

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	2
1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	6
3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	11
4. การวิจัยและพัฒนา	27
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	27
6. โครงการในอนาคต	29
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	29
8. โครงสร้างเงินทุน	30
9. การจัดการ	33
10. การกำกับดูแลกิจการ	44
11. การควบคุมภายใน	50
12. รายการระหว่างกัน	53
13.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	55
14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	66
ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	67
เอกสารแนบ 2 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	78
เอกสารแนบ 3 : รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน	80
เอกสารแนบ 4 : รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	81

ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับพลังงาน โดยมีธุรกิจหลักที่สำคัญ คือ ธุรกิจถ่านหิน และธุรกิจไฟฟ้า

1. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน – ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 21 ล้านตันต่อปี และมีปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves) รวมทั้งสิ้น 1,037.2 ล้านตัน และ 300.8 ล้านตัน ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีเหมืองผลิตถ่านหินทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ดังนี้

- เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้แก่ เหมือง Jorong ซึ่งเริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2542 มีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี เหมือง Indominco เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540 มีกำลังการผลิต 8 ล้านตันต่อปี เหมือง Kitadin ซึ่งเริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527 มีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี และเหมือง Trubaindo มีแผนเริ่มทำการผลิตต้นปี พ.ศ. 2548 ซึ่งมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี นอกจากนี้ยังมีแหล่ง Bharinto ซึ่งอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ โดยทั้งหมดนี้ตั้งอยู่บนเกาะกาลิมันตัน สำหรับโครงการถ่านหินที่ตั้งอยู่บนเกาะสุมาตรา คือ แหล่ง Barasentosa ยังอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ ส่วนแหล่ง Mampun Pandan เป็นแหล่งถ่านหินขนาดเล็ก ยังไม่ได้มีการสำรวจเพิ่มเติม และได้มีการทำสัญญาตกลงขายหุ้นทั้งหมดใน PT. Nusantara Thai Coal ในเดือนธันวาคม พ.ศ. 2547 แต่ยังคงอยู่ระหว่างการขออนุมัติการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นจากหน่วยงานราชการของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- เหมืองถ่านหินในประเทศไทย มี 2 เหมือง ได้แก่ เหมืองลำปาง จังหวัดลำปาง และเหมืองเชียงม่วน จังหวัดพะเยา มีกำลังการผลิตรวม 2.2 ล้านตัน และ 0.8 ล้านตัน ตามลำดับ
- เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน บริษัทฯ โดย BP Overseas Development Co.,Ltd. (บริษัทย่อยของ บริษัทฯ) ได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 20.96 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในหุ้นสามัญของ Asian American Coal Inc. (AACI) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน AACI ได้ร่วมลงทุนในเหมืองถ่านหิน Daning ในมณฑล Shanxi ในสัดส่วนร้อยละ 56 เหมือง Daning จะเริ่มทำการผลิตในปี พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิตประมาณ 4 ล้านตันต่อปี

2. ธุรกิจไฟฟ้า บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว (โดยถือผ่านบริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด และ Synergy Power Co., Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 35 และ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามลำดับ) ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง โดยมีกำหนดเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ประมาณปี พ.ศ. 2549 ขณะนี้อยู่ในระหว่างการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จ. ระยอง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 14.99 และ Amata Power (Bien Hoa) Ltd. ในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม ร้อยละ 30

สำหรับผลการดำเนินงานในปี พ.ศ. 2547 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมจำนวน 17,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4,744 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38 และมีผลกำไรสุทธิรวมจำนวน 3,645 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,599 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 78 มีสินทรัพย์รวม 39,538 ล้านบาท หนี้สินรวม 16,423 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 23,116 ล้านบาท

ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท	:	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ประกอบธุรกิจหลัก	:	พลังงาน
เลขทะเบียนบริษัท	:	บมจ. 152
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	ชั้น 26-28 อาคารธณภูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ
โทรศัพท์	:	0-2694-6600
โทรสาร	:	0-2207-0696
ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์	:	0-2694-6748
Web Site	:	www.banpu.co.th

1. ปัจจัยความเสี่ยง

เพื่อให้มีการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อพิจารณาการบริหารความเสี่ยงในทุกด้านให้มีความเหมาะสม อีกทั้งได้จัดให้มีการมอบหมายการติดตามดูแล วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงลงไปในระดับปฏิบัติงานในแต่ละส่วนงาน ผ่าน Risk Manager และ Risk Coordinator รวมทั้งมีการให้ที่ปรึกษาจากภายนอกมาทำการวางระบบวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยง ติดตามผล และฝึกอบรมผู้บริหารและพนักงาน รายงานการบริหารความเสี่ยงได้มีการนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ

1.1 ความเสี่ยงทางการเงิน

(ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินลงทุน รวมทั้งทรัพย์สินและหนี้สินในต่างประเทศ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดังนั้นบริษัทฯ มีนโยบายในการลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการสร้างสมดุลของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedging) ในการดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และมีการใช้เครื่องมือทางการเงินตามความเหมาะสมแล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2547 บริษัทฯ มีเงินกู้ส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาทและมีการทำสัญญาขายเงินดอลลาร์สหรัฐกับธนาคารให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทในสาธารณรัฐอินโดนีเซียซึ่งมีรายได้เป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ยังได้มีการซื้อเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห้อย่างสม่ำเสมอตามประมาณการค่าใช้จ่ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์

(ข) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ฐานะการเงินของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่มีต่อเงินกู้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการจัดสรรเงินกู้ทั้งในส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวในสัดส่วนที่สอดคล้องกับประเภทการลงทุนของกิจการ มีการติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยทั้งในปัจจุบันและในอนาคต และมีการใช้เครื่องมือทางการเงินในการบริหารเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยแล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินกู้อัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอยู่ที่ประมาณร้อยละ 87 และ 13 ตามลำดับ บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารการเงิน (Financial Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนเพื่อ

พิจารณาระดับความคิดในการบริหารการเงินของกลุ่มบริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น

(ค) ความเสี่ยงจากราคาถ่านหิน

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านราคาถ่านหินโดยใช้เครื่องมือทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal Swap) บางส่วนให้สอดคล้องกับการซื้อขายถ่านหินจริง (Physical Trade) ที่เป็น Spot Sale ซึ่งจะช่วยให้อยู่ได้รวมของบริษัท มีเสถียรภาพพอสมควร ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารราคาขายถ่านหิน (Coal Swap Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนเพื่อพิจารณาการบริหารราคาขายถ่านหินของกลุ่มบริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุดรวมถึงการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น

1.2 ความเสี่ยงในธุรกิจถ่านหิน

(ก) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาถ่านหิน

ความผันผวนของราคาและความต้องการถ่านหินตามสภาวะของอุปสงค์อุปทาน (Demand & Supply) นับเป็นปัจจัยความเสี่ยงในการทำตลาด บริษัทฯ จึงได้บริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยการขายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น การตกลงซื้อขายมีการกระจายตัวอย่างเหมาะสมตลอดทั้งปี โดยคำนึงถึงสภาวะตลาด และการจัดสรรประเภทของสัญญาระยะยาวและสัญญาระยะสั้น เพื่อให้การวางแผนการขายมีประสิทธิภาพสูงสุด และมีการใช้เครื่องมือทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal Swap)

(ข) ความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้า

มีความเสี่ยงที่จะเกิดความเบี่ยงเบนทั้งในด้านคุณภาพ ปริมาณของถ่านหิน และเวลาในการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้ดำเนินการควบคุมขั้นตอนการผลิตและคุณภาพของถ่านหิน โดยพัฒนาเข้าสู่ระบบมาตรฐาน ISO การควบคุมปริมาณสำรองถ่านหินที่พร้อมส่งมอบให้ลูกค้าในกรณีฉุกเฉินเพื่อสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันทั่วทั้งและป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งการเข้าไปทำสัญญาผูกพันการซื้อขายระยะยาว ซึ่งมีการกำหนดการส่งมอบล่วงหน้า ทำให้สามารถวางแผนเตรียมการจัดส่งและการผลิตได้ดียิ่งขึ้น

1.3 ความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้า

การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทฯ จัดว่าเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำเมื่อมีการบริหารสัญญาที่ดี ในขณะที่มีระดับผลตอบแทนที่มั่นคง เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงในเรื่องการตลาดและราคาขายจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย มีการกำหนดปริมาณรับซื้อไฟฟ้าที่แน่นอน (ตามกำลังการผลิตที่มีอยู่) ตลอดจนมีการกำหนดโครงสร้างของราคาค่าไฟฟ้าที่สามารถปรับได้ตามราคาเชื้อเพลิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทในขณะนั้นๆ ความเสี่ยงอื่นๆ ของธุรกิจไฟฟ้า จะเป็นความเสี่ยงปกติในการดำเนินธุรกิจ เช่น การดูแลรักษาเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า การบริหารต้นทุนต่างๆ ประสิทธิภาพของการจัดการโดยรวม และการประสานงานกับชุมชนซึ่งบริษัทฯ ได้มีมาตรการรองรับไว้แล้ว เป็นต้น

1.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

บริษัทฯ ได้ลงทุนและดำเนินธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงความเสี่ยงทางการเมืองในประเทศที่บริษัทฯ มีเงินลงทุนอยู่ โดยมีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ซึ่งในช่วงเวลาที่ผ่านมา การบริหารงานของรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียสามารถสร้างเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศและความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างประเทศดีขึ้นมาก

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการคุ้มครองเพื่อป้องกันความเสียหายต่อเงินลงทุนของบริษัทฯ จำนวน 166.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นการคุ้มครองในส่วนหนึ่งของเงินลงทุน เงินให้กู้ยืม และดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ทรัพย์สินที่บริษัทฯ ได้จัดทำความคุ้มครองความเสียหายประกอบด้วยเงินลงทุนในบริษัทดังต่อไปนี้

1. PT. Centralink Wisesa International (บริษัทโฮลดิ้ง)
2. PT. Indo Tambangraya Megah (บริษัทโฮลดิ้งและจำหน่ายถ่านหิน)
3. PT. Jorong Barutama Greston (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย -เหมือง Jorong)
4. PT. Trubaindo Coal Mining (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย -เหมือง Trubaindo)
5. PT. Kitadin (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย -เหมือง Kitadin)
6. PT. Indominco Mandiri (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย -เหมือง Indominco)
7. PT. Bharinto Ekatama (ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่าย -เหมือง Bharinto)

1.5 ความเสี่ยงจากผลกระทบสิ่งแวดล้อม

การทำเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ เป็นลักษณะการทำเหมืองแบบเหมืองเปิด (Open pit mine) ซึ่งจะต้องเปิดหน้าดินที่กลบทับถ่านหินออกก่อน จึงจะสามารถขุดขนถ่านหินนำขึ้นมาใช้ได้ จึงทำให้เกิดผลกระทบสิ่งแวดล้อม เช่น สภาพภูมิประเทศที่เปลี่ยนแปลงไป ระบบนิเวศน์ โดยเฉพาะพื้นที่ที่เคยเป็นป่าไม้ คุณภาพอากาศ และเสียง รวมถึงคุณภาพน้ำ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้พยายามกำหนดแผนการป้องกันและแก้ไข เพื่อบรรเทาปัญหาที่เกิดขึ้น โดยกำหนดแผนงานบนพื้นฐานของระเบียบและกฎหมายของประเทศที่บริษัทฯ เข้าไปดำเนินธุรกิจเป็นเกณฑ์ขั้นต่ำ และต้องพัฒนาไปสู่เกณฑ์ขั้นสูง โดยมีแผนงานต่าง ๆ ดังนี้

- การจัดทำแผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อม และฟื้นฟูสภาพเหมือง (Environmental Mitigation, Mine Rehabilitation Master Plan) ซึ่งได้ตั้งกองทุนเพื่อฟื้นฟูสภาพเหมืองไว้อย่างเพียงพอ โดยได้เลือกสรรองค์กรหรือสถาบันอันมีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับของสาธารณชนและราชการ เช่น มหาวิทยาลัยมหิดล ผู้เชี่ยวชาญจากมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ เป็นผู้ดำเนินการสำหรับเหมืองในประเทศไทย ซึ่งได้ดำเนินการแล้วเสร็จในทุกเหมืองแล้ว ส่วนในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ติดต่อประสานงานกับ R&D Center for Mineral and Coal Technology, Ministry of Energy & Mineral Resource (tekMIRA) เป็นผู้ดำเนินการ ซึ่งแผนดังกล่าวยังครอบคลุมไปถึงแผนการปิดเหมือง (Mine Closure Plan) ทั้งนี้รูปแบบดังกล่าวจะเป็นมาตรฐานในการจัดทำแผนให้กับเหมืองอื่นๆ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซียต่อไป โดยในปี พ.ศ. 2547 ได้ดำเนินการที่เหมือง Jorong คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2548 และเริ่มดำเนินการในเหมือง Indominco และเหมือง Trubaindo ในปี พ.ศ. 2548
- กำหนดการติดตามวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม (Environmental Monitoring Program) อย่างสม่ำเสมอ ไม่เพียงแต่ครอบคลุมระยะเวลาตลอดอายุการทำเหมืองเท่านั้น ยังครอบคลุมไปถึงภายหลังเหมืองหยุดดำเนินการตามแผนการปิดเหมืองด้วย

- ให้ดำเนินการสืบหาสาเหตุของผลกระทบสิ่งแวดล้อมที่เกิดขึ้นในระหว่างการดำเนินโครงการ (Environmental Investigation) ทุกครั้งที่ข้อมูลมีแนวโน้มผิดปกติ ทั้งนี้โดยมีแผนการ Training ระบบ ISO 14001 ให้กับพนักงานของเหมือง เพื่อให้สามารถประเมินประเด็นปัญหาสิ่งแวดล้อม (Environmental Aspects) เบื้องต้น พร้อมทั้งกำหนดแผนแก้ไขป้องกันได้
- มีการตรวจประเมินด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Audit) ทั้งจากหน่วยงานภายในและภายนอกองค์กรที่เป็นกลางและน่าเชื่อถือ
- การกำหนดตัวชี้วัดทางด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Performance Indicators) เพื่อใช้ประเมินผลงานด้านสิ่งแวดล้อมของบริษัท ปัจจุบันร่างตัวชี้วัดทางด้านสิ่งแวดล้อมได้แล้วเสร็จ อยู่ในระหว่างการตรวจสอบและจัดทำคู่มือ
- เริ่มโครงการการจัดทำรายงานสิ่งแวดล้อมประจำปี โดยเริ่มที่เหมือง LP-2 เป็นแห่งแรก โดยคาดว่าจะแล้วเสร็จประมาณกลางปี พ.ศ. 2548 อันจะเป็นการสื่อสารอีกช่องทางหนึ่งสำหรับบริษัท หน่วยงานราชการและสาธารณชน
- จัดตั้งหน่วยงานด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในระดับภูมิภาค เพื่อให้การควบคุมดูแลเป็นไปอย่างครอบคลุมและทั่วถึง โดยจัดตั้งหน่วยงาน Quality Safety and Environmental Promotion ที่สำนักงาน Jakarta ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยมีผู้บริหารระดับผู้อำนวยการเป็นคนดูแล

1.6 ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน

ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน เป็นส่วนหนึ่งของประเด็นความเสี่ยงทางด้านสิ่งแวดล้อม เพราะสังคมและชุมชนในท้องถิ่นเป็นผู้รับผลกระทบที่เกิดขึ้นโดยตรง ขึ้นอยู่กับชนิดและขนาดของผลกระทบนั้นๆ นอกจากผลกระทบทางด้านสิ่งแวดล้อมที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการป้องกันและแก้ไขแล้วนั้น บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการแผนงานเพื่อลดความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน อันได้แก่

- การสำรวจทัศนคติของประชากรโดยรอบพื้นที่โครงการ (Community's Attitudes Survey) เช่น การให้สถาบันราชภัฏลำปาง ดำเนินการสำรวจให้กับที่ฝ่ายเหมืองลำปาง เป็นต้น
- ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้สถาบันการศึกษาที่มีชื่อเสียงในท้องถิ่น ได้แก่ University of Indonesia (UI) เข้าดำเนินการประเมินสภาพสังคมและชุมชนรอบเหมือง จัดทำคู่มือการบริหารจัดการ (Community Development Manual) และแผนงานหลัก (Community Development Program) ที่จะพัฒนาชุมชนอย่างต่อเนื่องตลอดอายุโครงการ รวมทั้งจัดตั้งกองทุน (Community Development Fund) ตามผลการศึกษา
- ปัจจุบัน เหมืองต่าง ๆ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้จัดตั้ง Community Consultative Committee (CCC) ที่ประกอบด้วย ตัวแทนของเหมือง หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และตัวแทนประชาชนในท้องถิ่น เพื่อพิจารณา Community Development Programs ในแต่ละปี

การดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ชุมชนมีความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น โดยชุมชนมีส่วนร่วมตั้งแต่เริ่มดำเนินโครงการ เช่น โครงการส่งเสริมการเกษตรต่างๆ โครงการส่งเสริมงานฝีมือ โครงการส่งเสริมการศึกษา โครงการส่งเสริมทางด้านเงินทุนเพื่อการส่งเสริมอาชีพ และโครงการส่งเสริมทางด้านการตลาด เป็นต้น

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2526 บริษัท เหมืองบ้านปู จำกัด ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ด้วยทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท โดยบุคคลในตระกูลวงศ์สกุลกิจและเชื้ออภิญญกุล มีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าทำสัญญาเช่าช่วงการทำเหมืองถ่านหินที่เหมืองบ้านปู (BP-1) อำเภอสี จังหวัดลำพูน จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน เมื่อวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2532 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม พ.ศ. 2536 ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)”

ต่อมาบริษัทฯ ได้ขยายการทำเหมืองถ่านหินเพิ่มเติมทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อทำการผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศไทยและตลาดต่างประเทศ นอกจากนี้ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน บริษัทฯ ยังได้ทำการขยายธุรกิจเข้าไปในการรับจ้างขุดขนดินและถ่านหินให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (สัญญาได้สิ้นสุดลงเมื่อเดือนกันยายน พ.ศ. 2544) การผลิตและจำหน่ายแร่อุตสาหกรรม การให้บริการท่าเรือ (ซึ่งต่อมา บริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจท่าเรือและธุรกิจแร่) และการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจหลักคือ ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้า โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และเริ่มมีการลงทุนในธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

สรุปการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา รวมทั้งเหตุการณ์ปัจจุบัน

ธุรกิจถ่านหิน

- เมื่อวันที่ 27 มกราคม พ.ศ. 2547 PT. Indo Tambangraya Megah (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้เข้าลงทุนซื้อหุ้น PT. Bharinto Ekatama เป็นจำนวน 16,830 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด รวมเป็นมูลค่าหุ้นทั้งสิ้น 12.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีการชำระราคาและรับโอนหุ้นกันเรียบร้อยแล้ว
- เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า PT. Kitadin (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้ศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองถ่านหิน Embalut ส่วนขยายเพื่อการพัฒนา Resource จำนวน 72 ล้านตันเพื่อการพาณิชย์ จากการศึกษาเบื้องต้นพบว่าผลตอบแทนในโครงการดังกล่าวอาจอยู่ในระดับที่ไม่คุ้มค่าเพียงพอต่อการลงทุน เนื่องจากความซับซ้อนทางธรณีวิทยาเฉพาะของเหมือง ซึ่งอาจก่อให้เกิดปัญหาดินถล่มได้โดยเฉพาะในสภาพอากาศที่ไม่เอื้ออำนวย บริษัทฯ จึงอาจจะพิจารณาไม่ลงทุนในโครงการเหมืองถ่านหิน Embalut ส่วนขยายดังกล่าว โดย PT. Kitadin ยังคงดำเนินการผลิตถ่านหินจากปริมาณถ่านหินสำรองที่มีอยู่ในปัจจุบันของเหมืองถ่านหิน Embalut ต่อไป

ธุรกิจไฟฟ้า

- เมื่อวันที่ 5 มกราคม พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจเบื้องต้นกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และ CLP Power Projects (Thailand) Ltd. (CLP) เกี่ยวกับการที่บริษัทฯ จะซื้อหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCOMP) จาก กฟผ. และบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH) ให้แก่ กฟผ. และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2547 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2547 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 ได้อนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้น EGCOMP จาก กฟผ. จำนวน 131,238,533 หุ้น ในราคาหุ้นละ 91.8415 บาท เป็นจำนวนเงินประมาณ 12,053 ล้านบาท และอนุมัติให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยขายหุ้นทั้งหมดใน RATCH ให้แก่ กฟผ. รวมจำนวน 217,400,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 43.8589 บาทเป็นเงินประมาณ 9,535 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ภายนอก

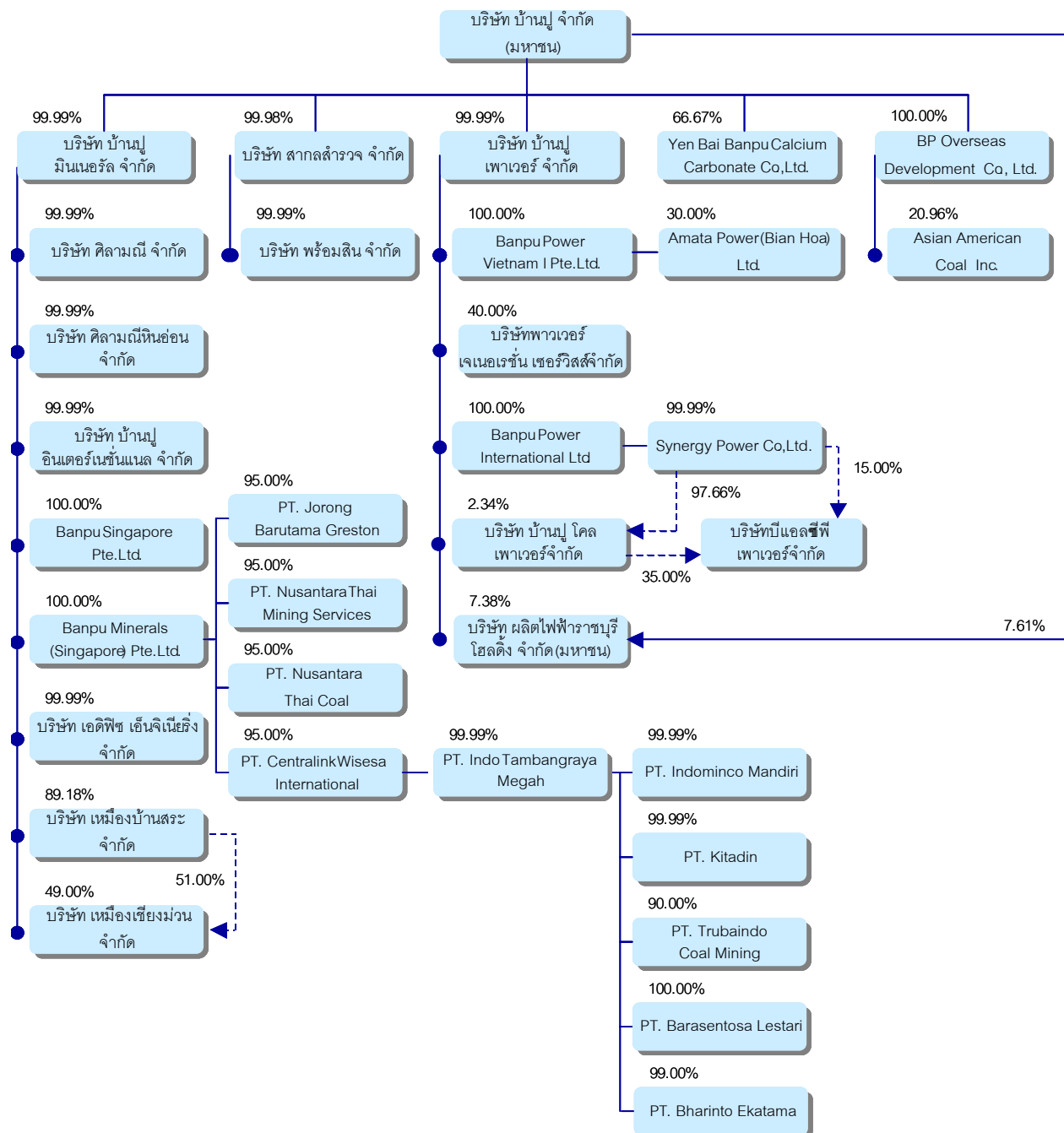
ซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ อันมีผลทำให้การเข้าทำรายการซื้อขายหุ้นทั้งสองดังกล่าวเกิดความไม่แน่นอน บริษัทฯ จึงตัดสินใจยุติการเจรจาซื้อขายหุ้นในครั้งนี้เมื่อวันที่ 3 มีนาคม พ.ศ. 2547

- เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้นใน บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH) จากเดิม “บริษัทฯ ถือหุ้นใน RATCH ร้อยละ 14.99 โดยถือตรงร้อยละ 0.26 ถือทางอ้อมผ่านบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด และ Banpu Power International Ltd. ร้อยละ 7.38 และ 7.35 ตามลำดับ” มาเป็น “บริษัทฯ ถือหุ้นใน RATCH ร้อยละ 14.99 โดยถือตรงร้อยละ 7.61 (ซึ่งทำการโอนการถือหุ้นผ่าน Banpu Power International Ltd. ร้อยละ 7.35 มาให้บริษัทฯ ถือโดยตรง) และถือทางอ้อมโดยบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ร้อยละ 7.38”

อื่นๆ

- เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 บริษัทฯ โดยบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้ขายหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมดในบริษัท เอ็มอาร์ดี-อีซีซี จำกัด จำนวน 1,500,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 30 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด) ให้แก่ Imerys Ceramics (Thailand) Limited เป็นจำนวนเงิน 30 ล้านบาท หลังจากการขายหุ้นครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการถือหุ้นในบริษัท เอ็มอาร์ดี-อีซีซี จำกัด ทั้งทางตรงและทางอ้อม
- เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีหลักประกัน ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน มูลค่า 1,500 ล้านบาท อายุ 6 ปี 11 เดือน และ 500 ล้านบาท อายุ 5 ปี 1 เดือน อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.80 ต่อปี และ 4.00 ต่อปี ตามลำดับ โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ในระดับ “A”
- เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2548 พิจารณานุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 5.50 บาท ซึ่งได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วหุ้นละ 2.25 บาท เมื่อวันที่ 23 กันยายน พ.ศ. 2547 คงเหลือจ่ายในงวดนี้อีกหุ้นละ 3.25 บาท จึงเสนอให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงาน งวดวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2548 ในอัตราหุ้นละ 3.25 บาท โดยจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในอัตราหุ้นละ 0.75 บาท และจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2548

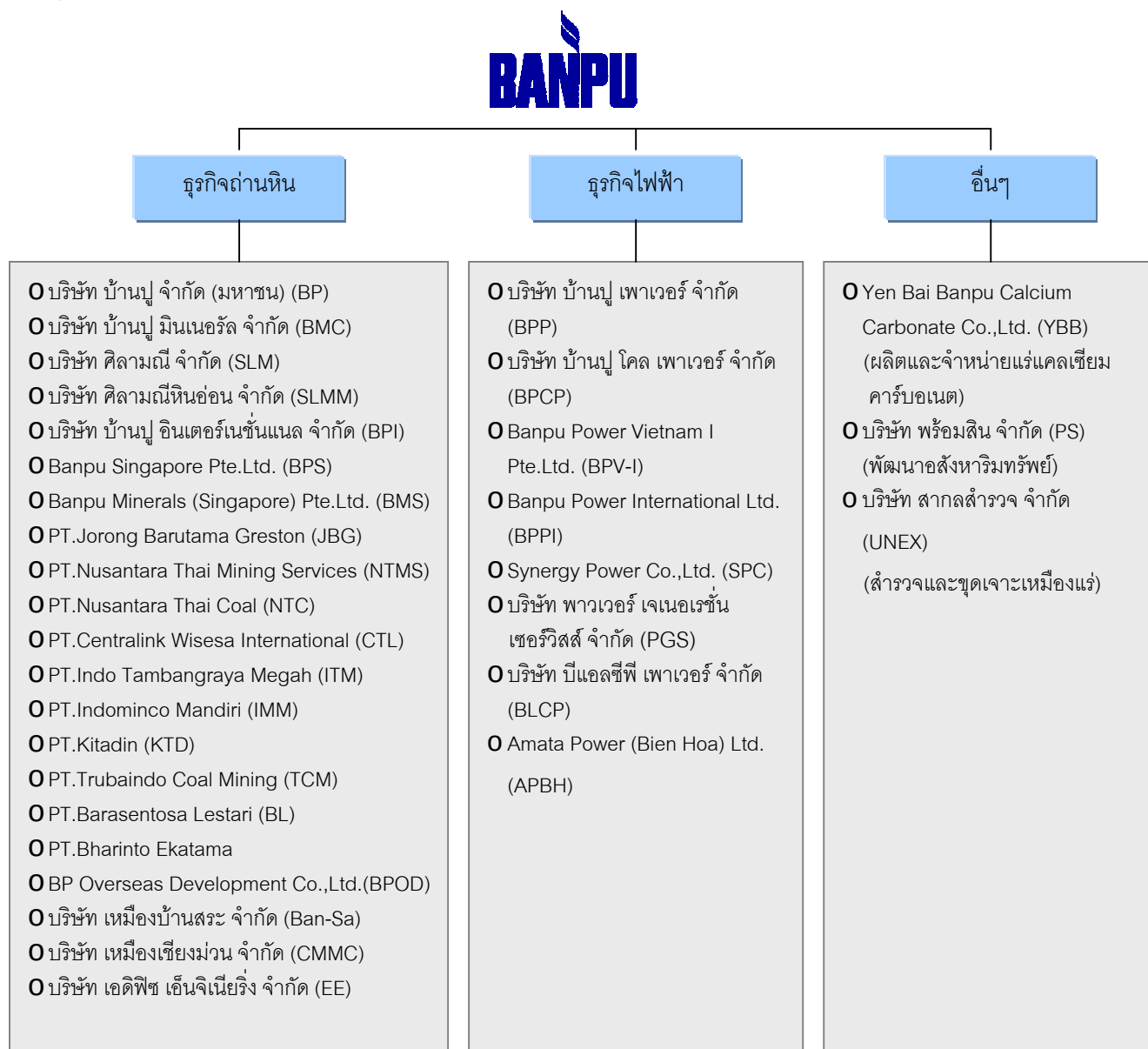
โครงสร้างกลุ่มบ้านปู
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547
(ส่วนที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ขึ้นไป)



- หมายเหตุ: *
- โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย – เป็นการถือหุ้นโดยนิติบุคคล ไม่มีกรรมการเข้าไปถือหุ้น ที่มีนัยสำคัญ (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)
- ** เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างการถือหุ้นใน บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH) จากเดิม “บริษัทฯ ถือหุ้นใน RATCH ร้อยละ 14.99 โดยถือตรงร้อยละ 0.26 ถือทางอ้อมผ่าน บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด และ Banpu Power International Ltd. ร้อยละ 7.38 และ 7.35 ตามลำดับ” มาเป็น “บริษัทฯ ถือหุ้นใน RATCH ร้อยละ 14.99 โดยถือตรงร้อยละ 7.61 (ซึ่งทำการโอนการถือหุ้นผ่าน Banpu Power International Ltd. ร้อยละ 7.35 มาให้บริษัทฯ ถือโดยตรง) และถือทางอ้อมโดยบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ร้อยละ 7.38”
- *** บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการทางวิศวกรรมและเทคนิคที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่ม

ปัจจุบันบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจหลักที่สำคัญ คือ ธุรกิจถ่านหิน (Coal Business) และ ธุรกิจไฟฟ้า (Power Business) รายละเอียดดังนี้



○ นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ตั้งอยู่ในประเทศไทยจะดำเนินการผลิตและจำหน่ายถ่านหินเฉพาะตลาดในประเทศไทย ส่วนบริษัทที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศจะดำเนินการผลิตและจำหน่ายไปยังต่างประเทศ และบางส่วนส่งเข้ามาขายในประเทศไทยโดยผ่านบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย โดยกำหนดราคาซื้อขายตามราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้าปกติทั่วไป

2.3 โครงสร้างรายได้ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

0 บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น	พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546		พ.ศ. 2545	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากการขาย:								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	1,367	83.51	773	74.47	1,240	84.70
2. ถ่านหินนำเข้า	BP	100	215	13.14	218	21.00	179	12.24
3. รายได้อื่น	BP	100	55	3.35	47	4.53	45	3.06
รวมรายได้จากการขาย			1,637	100.00	1,038	100.00	1,464	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			(28)		574		452	
รวมรายได้			1,609		1,612		1,916	

0 บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น	พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546		พ.ศ. 2545	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
<u>รายได้จากการขาย – ในประเทศ:</u>								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	950	5.52	487	3.90	1,016	9.31
	SLMM	100	-	-	-	-	232	2.13
	BPI	100	415	2.41	317	2.54	159	1.46
	BMC	100	141	0.82	33	0.26	-	-
	CMMC	94,48	67	0.39	19	0.15	69	0.63
	BP	100	194	1.13	209	1.67	173	1.58
	BMC	100	267	1.55	61	0.49	675	6.19
	BPS	100	427	2.48	377	3.02	530	4.85
	BPI	100	1,302	7.56	1,220	9.77	489	4.48
	SLMM	100	-	-	-	-	100	0.92
3. รายได้อื่น			85	0.50	67	0.54	212	1.95
รวมรายได้จากการขาย - ในประเทศ			3,849	22.34	2,790	22.35	3,655	33.50
<u>รายได้จากการขาย – ต่างประเทศ:</u>								
1. ถ่านหินขายระหว่างประเทศ	IMM	100	10,265	59.59	6,619	53.03	4,234	38.81
	KTD	100	1,886	10.95	1,941	15.55	1,709	15.67
	BMS	100	-	-	-	-	210	1.93
	JBG	95	1,147	6.66	1,048	8.40	1,022	9.37
2. แร่อุตสาหกรรม			80	0.46	84	0.67	79	0.72
รวมรายได้จากการขาย – ต่างประเทศ			13,378	77.66	9,692	77.65	7,254	66.50
รวมรายได้จากการขาย			17,227	100.00	12,482	100.00	10,909	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			(28)		574		452	
รวมรายได้			17,199		13,056		11,361	

หมายเหตุ : 1. รายได้อื่น ประกอบด้วย - แร่อุตสาหกรรม ดำเนินการโดย Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Co.,Ltd. (บริษัทฯ ได้ขายหุ้นทั้งหมดที่เหลืออยู่ร้อยละ 30 ในบริษัท เอ็มอาร์ดี-อีซีที จำกัด ให้แก่ Imerys Ceramics (Thailand) Ltd. ในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547)
- บริการอื่นๆ

2. บริษัทฯ มิได้รับรายได้จากธุรกิจไฟฟ้าในส่วนขายรายได้จากการขาย เนื่องจากมีสัดส่วนการถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ (Target Achievement)

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในด้านธุรกิจพลังงานในภูมิภาคเอเชีย โดยมุ่งเน้นการขยายตลาดถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศ และการเพิ่มผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย การรักษาคุณภาพของสินค้าและบริการ รวมทั้งเน้นการลงทุนในโครงการต่างๆ ในธุรกิจพลังงานทั้งในประเทศและในภูมิภาคเพื่อส่งเสริมและเกื้อหนุนธุรกิจของบริษัทฯ

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

(1) ธุรกิจถ่านหิน (Coal Business)

1.1 ถ่านหิน (Coal)

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงแข็ง โดยทั่วไปมีสีเข้มตั้งแต่สีน้ำตาลถึงดำสนิท การนำถ่านหินมาใช้งานจะเริ่มจากการสำรวจหาเหมืองถ่านหินที่มีศักยภาพ การทำเหมืองถ่านหินและการผลิต การคัดเลือกถ่านหินที่มีคุณภาพ การนำถ่านหินที่ได้มาบดให้มีขนาดตรงตามที่ถูกค้าต้องการ และการกองสต็อกไว้ที่เหมืองเพื่อรอส่งมอบให้กับลูกค้าต่อไป ปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองผลิตถ่านหินในประเทศไทยอยู่ 2 เหมือง คือ เหมืองลำปาง (LP-2) จังหวัดลำปาง และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) จังหวัดพะเยา มีกำลังการผลิตรวม 3 ล้านตันต่อปี สำหรับแหล่งถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีกำลังการผลิตรวม 18 ล้านตันต่อปี ประกอบด้วย

- 1) เหมือง Jorong ดำเนินการโดย PT. Jorong Barutama Greston (Jorong) บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 95 มีพื้นที่ประทานบัตรเริ่มต้น 984.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในบริเวณจังหวัดกาลิมันตันใต้ (South Kalimantan Province) ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำการตัดพื้นที่ตามเงื่อนไขของสัญญาการทำเหมือง คงเหลือพื้นที่ที่จะทำการผลิต 221 ตารางกิโลเมตร มีอายุประทานบัตร 30 ปี (พ.ศ. 2542 – พ.ศ. 2572) ซึ่งเริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 ธันวาคม พ.ศ. 2542 ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี
- 2) เหมือง Indominco ดำเนินการโดย PT. Indominco Mandiri บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 251.20 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang, East Kalimantan Province) มีอายุประทานบัตร 30 ปี (พ.ศ. 2540 – พ.ศ. 2570) เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 เมษายน พ.ศ. 2540 ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 8 ล้านตันต่อปี
- 3) เหมือง Kitadin ดำเนินการโดย PT. Kitadin บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 53.11 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง และอำเภอกูไต จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang and Kutai, East Kalimantan) มีอายุประทานบัตร 10 ปี (พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2553) ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี
- 4) เหมือง Trubaindo ดำเนินการโดย PT. Trubaindo Coal Mining บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 90 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 374.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอกูไต จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก Trubaindo ลงนามในสัญญาการทำเหมืองเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2537 โดยมีอายุประทานบัตรเป็นเวลา 30 ปีนับจากปีแรกที่เริ่มผลิต ซึ่งเริ่มทำการผลิตถ่านหินต้นปี พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี
- 5) แหล่ง Bharinto ดำเนินการโดย PT. Bharinto Ekatama บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99 และได้รับสิทธิในการทำเหมืองถ่านหินกับรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ฉบับลงวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2540 แหล่งถ่านหิน Bharinto ตั้งอยู่ทางทิศตะวันตกเฉียงใต้ต่อเนื่องกับแหล่งถ่านหิน Trubaindo ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการสำรวจ
- 6) แหล่ง Barasentosa ดำเนินการโดย PT. Barasentosa Lestari บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 240 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอมูสิบานยูอาซิน และอำเภอมูสิราวัส จังหวัดสุมาตราใต้ (South Sumatra Province) Barasentosa ลงนามในสัญญาการทำเหมืองเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2537 ปัจจุบันยังอยู่ในระหว่างขั้นตอนการสำรวจ

- 7) แหล่ง Mampun Pandan ดำเนินการโดย PT. Nusantara Thai Coal (NTC) บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 95 เป็นเหมืองถ่านหินที่บริษัทฯ ได้เซ็นสัญญาการทำเหมืองกับรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2541 ตั้งอยู่ที่จังหวัดจัมบี (Jambi Province) เกาะสุมาตรา แหล่งถ่านหิน Mampun Pandan เป็นแหล่งถ่านหินขนาดเล็ก ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้พิจารณาที่จะขายแหล่งถ่านหินนี้ออกไป

ปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves)

บริษัทฯ บ้านปู จำกัด (มหาชน) ได้สรุปผลการประเมินปริมาณสำรองถ่านหินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ดำเนินการเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยข้อมูลจากประเมินจะถูกนำมาใช้ในการวางแผนการผลิตและพัฒนาเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ ในอนาคต สำหรับรายงานปริมาณสำรองถ่านหินนี้ได้จัดทำขึ้นโดย บริษัทที่ปรึกษา 3 แห่ง ได้แก่ บริษัท Steffen, Robertson & Kirsten (UK) Ltd. (SRK) บริษัท AMC Consultants (Australia) และ บริษัท Runge Limited (Australia)

ผลการวิเคราะห์ที่ได้แบ่งแยกประเภทของปริมาณถ่านหินออกเป็น Reserves และ Resources ซึ่งแยกย่อยออกเป็น 4 ลักษณะ ได้แก่ Proved Reserves, Probable Reserves, Measured Resources และ Indicated Resources ตามแนวทางของ International Coal Reports Standards ซึ่งเทียบเคียงได้กับการจัดทำรายงาน The Australasian Code for Reporting Mineral Resources and Ore Reserves หรือที่เรียกว่า “JORC Code” โดยผลการศึกษาปริมาณถ่านหินสำรองแยกตามเหมืองถ่านหินต่างๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านตัน

แหล่งถ่านหิน	สัดส่วนการถือหุ้น	ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2547						ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2546	
		Measured Resources	Indicated Resources	Total Resource:	Proved Reserves	Probable Reserves	Total Reserves	Total Resource:	Total Reserves
Jorong	95.00	45.0	-	45.0	32.3	0.8	33.1	7.60	33.5
Indominco	94.98	212.5	71.5	283.9	35.2	27.2	62.4	-	39.9
Kitadin	94.98	104.9	51.0	155.9	15.9	5.1	21.0	71.7	29.2
Trubaindo	85.49	172.7	134.7	307.4	37.2	30.0	67.2	20.9	51.6
LP-2	100.00	7.9	-	7.9	7.2	-	7.2	-	10.0
CMMC	96.48	2.4	-	2.4	2.2	-	2.2	-	2.0
Daning No.1 ¹	11.00	75.0	35.0	110.0	75.0	-	75.0	-	-
Bharinto ²	94.04	21.8	64.1	85.9	-	-	-	-	-
Barasentosa	94.99	38.1	0.7	38.8	20.5	12.3	32.8	24.7	-
Mampun Pandan ³	100.00	-	-	-	-	-	-	14.1	-
รวม		680.3	357.0	1,037.2	225.4	75.4	300.8	139.0	166.4

หมายเหตุ: ¹ เป็นการลงทุนเหมืองใต้ดินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

² อยู่ระหว่างการศึกษาในเชิงวิศวกรรม

³ จำหน่ายออกไปในปี พ.ศ. 2547

ในการศึกษาปริมาณถ่านหินสำรองนั้น ส่วนที่เป็น Coal Resources แสดงถึงปริมาณถ่านหินทั้งหมดที่ประเมินได้ตามวิธีการสำรวจและประเมินปริมาณถ่านหินที่ยอมรับกันในระดับสากล ส่วนปริมาณถ่านหินสำรองที่เป็น Coal Reserves นั้นได้รวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของ Coal Resources ซึ่งได้มีการศึกษาเชิงวิศวกรรมพร้อมทั้งมีการประเมินปริมาณถ่านหินสำรองที่มีศักยภาพในการผลิตเชิงพาณิชย์โดยคำนึงถึงปัจจัยเช่นรายได้และต้นทุน

ในปี พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้มีการมีการขยายพื้นที่การทำเหมือง และสำรวจเพิ่มเติมแหล่งถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ทำให้ได้ปริมาณถ่านหินสำรองที่เป็น Coal Reserves เพิ่มขึ้นตามรายละเอียดดังนี้

1. เมือง Indominco ได้มีการศึกษาความเป็นไปได้ในการทำเหมืองได้ดิน
2. เมือง Trubaindo ได้มีการขยายพื้นที่การสำรวจเพื่อใช้เป็นข้อมูลในการทำเหมือง
3. เมือง Barasentosa ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ในการทำเหมืองเปิด

จากผลการศึกษาพบว่า ปริมาณถ่านหินสำรองคงเหลือที่เป็น Coal Reserves ได้เพิ่มขึ้นจาก 166.4 ล้านตัน ณ เดือนธันวาคม พ.ศ. 2546 เป็น 300.8 ล้านตัน ณ เดือนธันวาคม พ.ศ. 2547 เนื่องจาก

1. การปรับสมมุติฐานราคาขายถ่านหินในระยะยาวสูงขึ้น ทำให้ศักยภาพในการผลิตเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น จึงเป็นผลทำให้ปริมาณถ่านหินสำรองที่เป็น Coal Reserves เพิ่มขึ้นจำนวน 32.5 ล้านตันจากแหล่งต่างๆ ดังนี้
 - เมือง Indominco บริเวณ West Block MCV เพิ่มขึ้นจำนวน 14.3 ล้านตัน
 - เมือง Trubaindo เพิ่มขึ้นจำนวน 15.6 ล้านตัน
 - เมือง Jorong เพิ่มขึ้นจำนวน 2.6 ล้านตัน
2. จากการศึกษาเชิงวิศวกรรมในการทำเหมืองเปิดที่แหล่ง Barasentosa พบว่าแหล่งถ่านหินดังกล่าวมีปริมาณถ่านหินสำรองที่เป็น Coal Reserves จำนวน 32.8 ล้านตัน
3. จากการศึกษาเชิงวิศวกรรมในการทำเหมืองใต้ดิน ทำให้ปริมาณถ่านหินสำรองที่เป็น Coal Reserves เพิ่มขึ้นจำนวน 91.1 ล้านตัน จากเหมืองดังนี้
 - เมือง Indominco ในสาธารณรัฐอินโดนีเซียจำนวน 16.1 ล้านตัน
 - เมือง Daning No.1 ในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 75 ล้านตัน

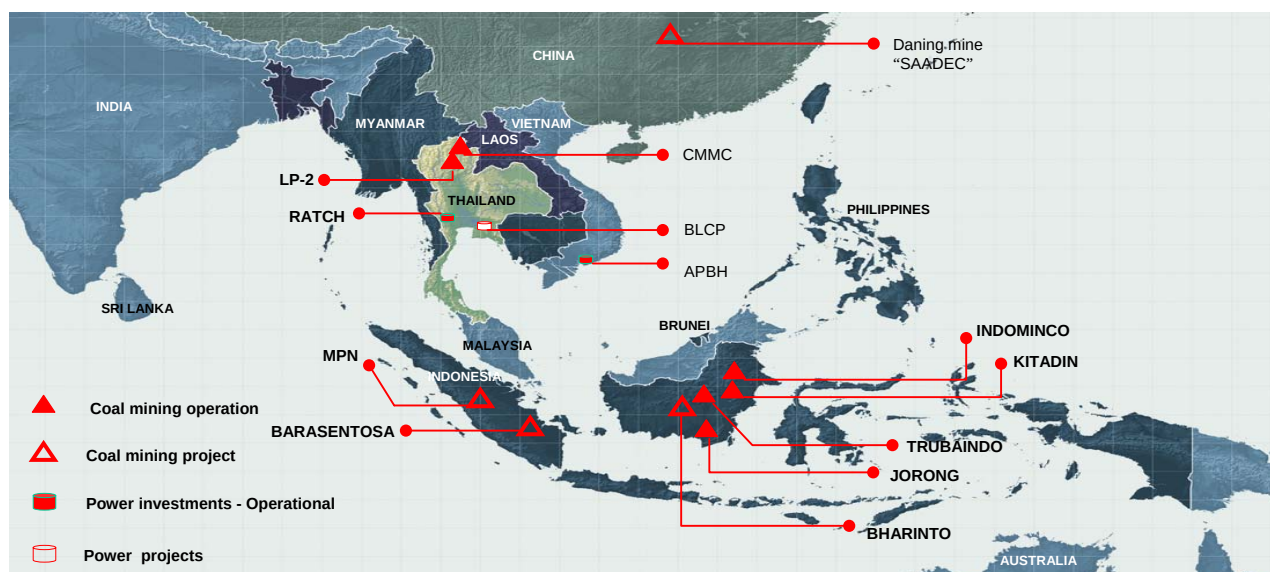
O การลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

บริษัท โดย BP Overseas Development Co.,Ltd. ถือหุ้นใน Asian American Coal Inc. (AACI) ร้อยละ 20.96 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด AACI ดำเนินธุรกิจพัฒนาและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินและโครงการผลิตก๊าซมีเทนจากเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ได้จัดตั้ง Shanxi Asian American-Danling Energy Co.,Ltd. (SAADEC) โดยร่วมทุนกับผู้ผลิตและดำเนินธุรกิจเหมืองถ่านหิน และผู้ดำเนินการขนส่งทางรถไฟในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 56 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน SAADEC SAADEC ได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 25 ปี เพื่อทำการพัฒนาเหมืองถ่านหินใต้ดินและผลิตถ่านหินเพื่อจำหน่าย ตั้งอยู่ในมณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน มีถ่านหินประเภทแอนทราไซต์ ที่มีปริมาณซัลเฟอร์ต่ำและค่าความร้อนสูง โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินประมาณ 75 ล้านตัน SAADEC สามารถผลิตถ่านหินออกจำหน่ายและเตรียมพร้อมสำหรับการนำเทคโนโลยี Longwall Mechanized โดยคาดว่าจะเริ่มผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์ได้ภายในปี พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 4 ล้านตันต่อปี

1.2 แร่แคลเซียมคาร์บอเนต (Calcium Carbonate)

Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Co.,Ltd. เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 66.67 ตั้งอยู่ทางภาคเหนือของสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม ซึ่งดำเนินการผลิตและจำหน่ายแร่แคลเซียมคาร์บอเนตทั้งชนิดบดหยาบและชนิดบดละเอียดมาก เหมาะสำหรับใช้เป็นวัสดุแต่งเติมในอุตสาหกรรมการผลิตกระดาษ พลาสติก สี ยาง ชอล์ก และยาสีฟัน เป็นต้น

แผนที่แสดงเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า



(2) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (Power Business)

2.1 บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (โดยผ่านบริษัท บ้านปู โกลด์ เพาเวอร์ จำกัด และ Synergy Power Co.,Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 35 และ 15 ตามลำดับ) ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้า ขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง โครงการตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัด ระยอง โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement-PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย อายุสัญญา 25 ปี นับจากวันที่เปิดเดินเครื่องในเชิงพาณิชย์ BLCP ได้กู้เงินจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ในวงเงินประมาณ 1,100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เพื่อนำมาใช้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และได้เริ่มก่อสร้างโรง ไฟฟ้าแล้วตั้งแต่เดือนสิงหาคม พ.ศ. 2546 คาดว่าหน่วยการผลิตที่ 1 และ 2 จะสามารถดำเนินการผลิตไฟฟ้าใน เชิงพาณิชย์ได้ภายในเดือนตุลาคม พ.ศ. 2549 และเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550 ตามลำดับ

2.2 บริษัท อมตะ เพาเวอร์ (เปียนหัว) จำกัด (APBH)

บริษัทฯ โดย Banpu Power Vietnam I Pte.Ltd. ถือหุ้นในบริษัท อมตะ เพาเวอร์ (เปียนหัว) จำกัด ร้อยละ 30 โดยดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้ามีกำลังการผลิต 120 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 49 ปี ตั้งอยู่ที่ Long Binh Modern Industrial Park, Dong Nai Province สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการ พัฒนาโครงการขั้นที่ 1 จำนวนรวม 20 เมกะวัตต์ โดยใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิง โดยจ่ายกระแสไฟฟ้าให้การ ไฟฟ้าของสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม (Electricity of Vietnam-EVN) และลูกค้าอุตสาหกรรมใน Long Binh Industrial Park เนื่องจากเป็นโครงการขนาดเล็ก ขณะนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาการขายเงินลงทุนนี้คืน ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม

2.3 บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)

บริษัทฯ ได้ลงทุนใน RATCH ในสัดส่วนทั้งทางตรงและทางอ้อมร้อยละ 14.99 ของทุนชำระแล้ว

0 สิทธิหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ

รายละเอียดประทานบัตรของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

โครงการ	ประทานบัตร เลขที่	อำเภอ	จังหวัด	เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม.	หมดอายุ	โดยบริษัท	หมายเหตุ
BP-1	18136/12913	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	191-0-36	07/10/48	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	18137/12914	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	205-2-15	02/10/48	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	25834/14374	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	234-0-76	28/03/49	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	25847/14584	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	135-3-26	31/05/45	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ขอถอนคำขอต่ออายุ
BP-1	25848/14656	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	99-3-22	28/12/52	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	25849/14623	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	149-2-51	25/06/52	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	25850/14624	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	118-3-62	25/06/49	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-1	25919/15422	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	82-1-83	12/10/53	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
BP-2	22974/13993	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	174-3-97	01/03/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-2	22975/14123	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	299-3-97	11/05/56	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-2	22977/14014	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	269-3-85	08/09/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-2	22995/14040	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	199-2-72	08/09/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-2	22996/14166	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	143-2-60	17/01/51	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-3	22994/14029	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	168-3-31	16/08/54	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	
BP-3	25824/14408	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	300-0-0	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
BP-3	25827/14409	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	299-2-57	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
BP-3	25829/14410	ฉะเชิงเทรา	ลำพูน	295-1-70	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
DONFAI	27564/14974	แม่ทะ	ลำปาง	181-2-10	16/11/63	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
GRANITE-SILAMANI	25631/14050	บ้านตาก	ตาก	23-0-93	06/10/55	บริษัท ศิลาmani จำกัด	
GRANITE-SILAMANI	25640/14295	เมือง	ตาก	14-2-95	01/03/58	บริษัท ศิลาmani จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
GRANITE-SILAMANI	28168/14958	บ้านตาก	ตาก	255-1-09	05/10/60	บริษัท ศิลาmani จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
GRANITE-TAK	28177/14886	เมือง	ลำปาง	52-2-96	11/12/57	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	แจ้งหยุดการทำเหมือง
LP-2	24303/13989	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	87-3-21	02/03/47	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	24310/13957	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	56-1-83	10/12/53	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	24339/14109	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	192-2-60	06/04/56	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	24414/14475	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	200-3-74	22/12/59	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27419/14659	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	84-0-91	23/06/46	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	เวนคืนประทานบัตร
LP-2	27420/14660	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	263-1-02	23/06/53	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27421/14661	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	281-1-60	23/06/54	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27422/14662	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	233-3-09	23/06/54	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27423/14663	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	237-2-28	23/06/59	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27424/14664	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	123-1-08	23/06/50	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27436/14665	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	209-3-07	23/06/58	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-2	27437/14666	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	103-1-54	23/06/46	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	เวนคืนประทานบัตร
LP-2	27501/15020	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	297-3-80	30/06/59	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
LP-3	24323/14070	แม่ทะ	ลำปาง	71-2-14	01/12/46	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	เวนคืนประทานบัตร

โครงการ	ประทานบัตร เลขที่	อำเภอ	จังหวัด	เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม.	หมดอายุ	โดยบริษัท	หมายเหตุ
SILAMANI-MARBLE	20115/13374	แม่พริก	ลำปาง	65-2-40	10/03/51	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	
SILAMANI-MARBLE	20165/13661	แม่พริก	ลำปาง	112-3-52	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	
SILAMANI-MARBLE	20168/14028	แม่พริก	ลำปาง	20-0-00	16/08/41	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	อยู่ระหว่างการต่ออายุ
SILAMANI-MARBLE	20172/13664	แม่พริก	ลำปาง	130-2-21	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
SILAMANI-MARBLE	20173/13665	แม่พริก	ลำปาง	101-0-05	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
SILAMANI-MARBLE	20856/14061	บ้านตาก	ตาก	28-3-48	31/10/55	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
Indonesia-Kalimantan	004/PK/PTBA-JBG/1994	Tanah Laut	South Kalimantan	- 22,061 Hectares	9/12/72	PT. Jorong Barutama Greston (Jorong)	Production, Construction exploration stage of permit status
Mampun Pandan	487.K/20.01/DJP/2000	Solok, Sawahlunto and Sijunjung/Bungotebo	South Sumatra	- 13,650 Hectares	08/01/46	PT. Nusantara Thai Coal (NTC)	Exploration stage and extending period
Indominco	14PB0435	Bontang, Kutai Timur	East Kalimantan	- 25,121 Hectares	2571	PT. Indominco Mandiri	Production, Exploration stage
Kitadin	96P00174	Embalut, Kutai Kartanegara	East Kalimantan	- 2,973.3 Hectares	16/08/46	PT. Kitadin Corporation	Production, Exploration stage and extending period
Trubaindo	96PB0160	Kutai Barat	East Kalimantan	- 23,660 Hectares	25/09/46	PT. Trubaindo Coal Mining	Exploration stage, COD 2004 and extending period
Barasentosa	96PB0159	Musi Rawas & Musi Banyuasin	South Sumatra	- 44,180 Hectares	29/07/46	PT. Barasentosa Lestari	Exploration stage and extending period
Bharinto	-04PB0081 -02PB0007	Mura Tewe & Kutai Barat	Central & East Kalimantan	- 21,200 Ha - 800 Ha	- 28/05/48 -suspended	PT.Bharinto Ekatama	- Feasibility study stage - Construction stage

หมายเหตุ: ประทานบัตรที่แจ้งหยุดการทำเหมือง เป็นประทานบัตรที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการผลิต เนื่องจากปัจจุบันไม่มีความคุ้มค่าทางเศรษฐกิจในการดำเนินการ ซึ่งหากบริษัทฯ ต้องการทำเหมือง บริษัทฯ สามารถทำเรื่องขอเปิดดำเนินการใหม่ภายใต้ประทานบัตรเดิมได้ทันที หากประทานบัตรดังกล่าวยังไม่หมดอายุ

ประทานบัตรที่อยู่ระหว่างการต่ออายุ โดยระเบียบเรื่องของการต่ออายุประทานบัตรของกรมทรัพยากรธรณี เจ้าของประทานบัตรจะต้องทำเรื่องแจ้งก่อนหมดอายุ 6 เดือน และกรมทรัพยากรธรณีจะพิจารณาทำการต่ออายุให้ประมาณ 10 ปี โดยจะพิจารณาจากปริมาณแร่สำรองในเหมืองนั้น

รายงานสรุปการส่งเสริมการลงทุนของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)			บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด
	BP-1/1	BP-1/2	LP-2 (ระบบสายพาน) ¹	CMMC
เลขที่บัตรส่งเสริม	8023/2536	1117/2537	1749/2540	1341/2539
ลงวันที่	23 ส.ค. 2536	22 ก.พ. 2537	4 ธ.ค. 2540	13 พ.ค. 2539
อนุมัติเมื่อวันที่	1 เม.ย. 2536	8 ธ.ค. 2536	27 ต.ค. 2540	13 มี.ค. 2539
สถานที่ประกอบการ	อำเภอ จังหวัดลำพูน	อำเภอ จังหวัดลำพูน	อำเภอแม่ทะ จังหวัดลำปาง	อำเภอเชียงม่วน จังหวัดพะเยา
จำนวนเงินลงทุน (ล้านบาท)	180.00	87.00	830.68	190.00
กำลังการผลิต (ตัน/ปี) - ชนิดร้อน - ชนิดล้าง - ชนิดร้อนและล้าง - ดินขาวและบอลเคลย์	1,000,000 บอลเคลย์ 200,000	500,000	3,000,000 500,000	800,000
สิ้นสุดวันนำเข้าเครื่องจักร	30 พ.ย. 2538	22 ก.พ. 2539	22 มี.ย. 2546	13 พ.ค. 2541
วันเปิดดำเนินการ - บางส่วน - เต็มโครงการ	22 ก.ย. 2536 31 มี.ค. 2539	6 มี.ค. 2538	17 มี.ย. 2541	7 มี.ย. 2539
ยกเว้นภาษีเงินได้ 100%	8 ปี	8 ปี	8 ปี	8 ปี
วันหมดอายุยกเว้นภาษีเงินได้	21 ก.ย. 2544	21 ส.ค. 2546	16 มี.ย. 2549	6 มี.ย. 2547
ลดหย่อนภาษีเงินได้ 50%	5 ปี	5 ปี	5 ปี	5 ปี
วันหมดอายุยกเว้นภาษีเงินได้	20 ก.ย. 2549	21 ส.ค. 2552	16 มี.ย. 2554	6 มี.ย. 2552
บัตรส่งเสริมฉบับแก้ไข #2	5215/2536 21 ต.ค. 2536		4376/2541 19 ก.พ. 2541	
#3	4094/2538 20 ม.ค. 2538		5734/2542 20 ต.ค. 2542	
#4	4657/2538 26 มี.ย. 2538		5150/2543 22 มี.ย. 2543	
#5			6147/2545 11 ก.ย. 2545	
#6			6003/2546 17 ก.ค. 2546	
#7			5222/2547 20 มี.ย. 2547	

หมายเหตุ: ¹ โครงการ LP-2 ได้รับอนุมัติให้เพิ่มกำลังการผลิตจากเดิม 1,500,000 ตัน เป็น 3,000,000 ตัน
โครงการ LP-2 อยู่ระหว่างการขอขยายเวลาการนำเข้าเครื่องจักรออกไปถึงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2547

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

(ก) ภาวะอุตสาหกรรม

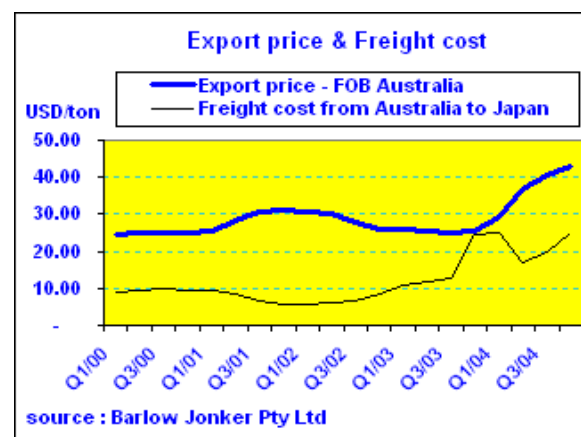
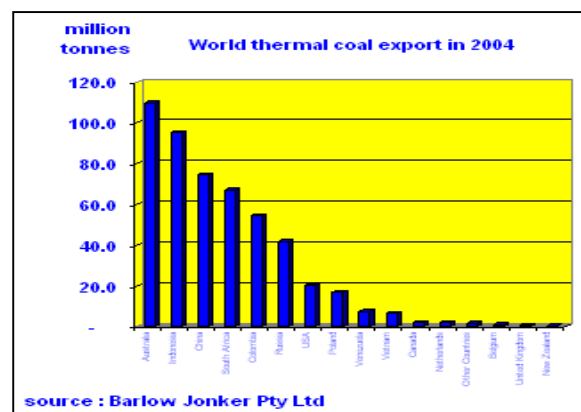
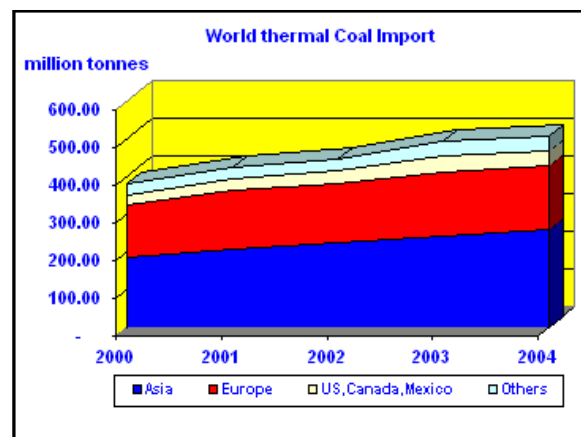
O การค้าถ่านหินประเภท Steam Coal ในตลาดโลก (ที่มา: Barlow Jonker Pty Ltd, October 2004)

ในปี พ.ศ. 2547 ตลาดโลกมีปริมาณการนำเข้าถ่านหินประเภท Thermal Coal โดยรวม¹ เท่ากับ 507 ล้านตัน ขยายตัวเพิ่มขึ้น 14 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปี พ.ศ. 2546 โดยร้อยละ 51 ของปริมาณการนำเข้าทั้งหมดยังคงเป็นอุปสงค์ที่มาจากเอเชีย และร้อยละ 33 เป็นอุปสงค์จากยุโรป ทั้งนี้ตลาดญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน ยังคงเป็นตลาดหลักที่มีปริมาณการนำเข้ารวมถึง 206 ล้านตัน หรือเท่ากับร้อยละ 79 ของอุปสงค์ในตลาดเอเชียทั้งหมด โดยมีการขยายตัวค่อนข้างดีถึงร้อยละ 8.7 ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ส่วนตลาดทางด้านยุโรปนั้น มียอดการนำเข้ารวมเท่ากับ 116 ล้านตัน ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนเนื่องจากอุปทานของตลาดโดยรวมเกิดสถานการณ์ตึงตัวจากสภาวะการขยายกำลังผลิตเพิ่มไม่ทันกับปริมาณความต้องการที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้จากการที่ทางการของสาธารณรัฐประชาชนจีนได้ใช้นโยบายจำกัดโควตาการส่งออกเพื่อให้มีเพียงพอใช้เองในประเทศ ได้มีผลให้อุปทานถ่านหินของตลาดโดยรวมมีปริมาณเพิ่มขึ้นไม่มาก ซึ่งได้เป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลให้ราคาถ่านหินในปี พ.ศ. 2547 มีการปรับตัวสูงขึ้นเกือบเท่าตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับแนวโน้มในปี พ.ศ. 2548 คาดว่าอุปสงค์ของตลาดจะมีการขยายตัวที่ชะลอตัวลง เนื่องจากสภาวะการเติบโตที่ร้อนแรงของเศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียมีแนวโน้มที่จะปรับตัวอ่อนลง คาดว่าอัตราการเติบโตของอุปสงค์ในตลาดโลกโดยรวมจะได้อีกประมาณร้อยละ 0.5 ถึง 1 ซึ่งจะยังคงเป็นอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นจากตลาดเอเชียเป็นหลัก ทั้งนี้การส่งออกของจีนในปี พ.ศ. 2548 คาดว่าจะมีการจำกัดโควตาส่งออกโดยทางจันอยู่ที่ 80 ล้านตันเช่นเดียวกับปีก่อน ดังนั้นแนวโน้มราคากถ่านหินในตลาดโลกสำหรับปี พ.ศ. 2548 จะยังคงดีอยู่ แต่อาจมีการปรับตัวลงบ้าง ซึ่งเป็นผลจากการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจโดยรวมเป็นปัจจัยหลัก

ในส่วนของอัตราค่าระวางเรือที่ยังสูงจากอุปทานของเรือขนส่งในตลาดโลกไม่เพียงพอ นั้น จะยังคงเป็นปัจจัยบวกสำคัญที่ทำให้สาธารณรัฐอินโดนีเซียมีความได้เปรียบมากขึ้นในเรื่องต้นทุนค่าขนส่งเมื่อเทียบกับประเทศออสเตรเลีย เพราะมีเส้นทางเดินเรือที่สั้นกว่าไปสู่ตลาดทั้งสองฝั่ง คือด้านมหาสมุทรแปซิฟิกหรือตลาดเอเชียและมหาสมุทรแอตแลนติก หรือตลาดยุโรป

หมายเหตุ 1. รวมทั้งที่เป็น Seaborne trade และ Nonseaborne trade



O การค้าถ่านหินประเภท Steam Coal ในประเทศไทย (ที่มา: Coal Market Research, Banpu)

ในปี พ.ศ. 2547 การใช้ถ่านหินของประเทศไทย ซึ่งมีทั้งถ่านหินประเภทลิกไนต์จากเหมืองในประเทศและประเภทปีทูมินัสจากการนำเข้าจากต่างประเทศมีปริมาณรวมทั้งสิ้นโดยประมาณ 27 ล้านตัน ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 2 ล้านตัน เท่ากับร้อยละ 7.3 โดยที่การใช้ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยมีปริมาณเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าถ่านหินได้เพิ่มสูงใกล้เคียงกำลังการผลิตสูงสุดแล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากการที่เศรษฐกิจมีการขยายตัวต่อเนื่องตั้งแต่ปี พ.ศ. 2546 ส่วนการใช้ของภาคเอกชนซึ่งประกอบด้วย การใช้ในอุตสาหกรรมการผลิตปูนซีเมนต์ การผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ รวมทั้งการใช้ในอุตสาหกรรมอื่นๆ คือ การผลิตกระดาษและยาสูบนั้น มีปริมาณการใช้ประมาณ 11 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนสูงถึงประมาณ 1.8 ล้านตัน เพราะมีการขยายตัวของอุปสงค์เพิ่มขึ้นตามสถานะของเศรษฐกิจ คาดว่าทิศทางของตลาดในปี พ.ศ. 2548 อุปสงค์ของตลาดในภาคเอกชนจะยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นได้อีกเล็กน้อยเพราะกำลังการผลิตของอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ยังมีเหลืออีกประมาณร้อยละ 10

O ธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าในประเทศไทย (ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน (EPPO))

ในปี พ.ศ. 2547 อัตราการขยายตัวของปริมาณความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าของประเทศไทยได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณร้อยละ 7.13 เป็นไปตามทิศทางเดียวกับการขยายตัวของเศรษฐกิจของประเทศ โดยมีความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุด (Peak Demand) เกิดขึ้นในเดือนมีนาคมที่ระดับ 19,326 เมกะวัตต์ สูงกว่าความต้องการไฟฟ้าสูงสุดของปีที่แล้ว 1,499 เมกะวัตต์ ทั้งนี้เนื่องจากการผลิตในภาคอุตสาหกรรมมีการขยายตัวในอัตราสูงครอบคลุมในหลายสาขาการผลิต เช่น ในหมวดยานยนต์ วัสดุก่อสร้าง ผลิตภัณฑ์เหล็ก และปูนซีเมนต์ เป็นต้น ซึ่งการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมดังกล่าวส่งผลให้ความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าในปี พ.ศ. 2547 ทั้งปีมีตัวเลขโดยประมาณอยู่ที่ 126,000 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง คาดว่าจะสูงกว่าปีที่ผ่านมาไม่ต่ำกว่า 8,437 ล้านกิโลวัตต์ชั่วโมง คิดเป็นอัตราเพิ่มโดยประมาณร้อยละ 7 ซึ่งมีค่าใกล้เคียงกับค่าประมาณการการใช้ไฟฟ้าในกรณีเศรษฐกิจฟื้นตัวปานกลางสะท้อนถึงทิศทางการขยายตัวของความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าของประเทศไทยว่าจะมีแนวโน้มเป็นไปตามค่าพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าที่คณะกรรมการการพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าของกระทรวงพลังงาน ได้จัดทำขึ้นบนข้อสมมุติฐานการขยายตัวของเศรษฐกิจเฉลี่ยร้อยละ 6.5 ตามแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ตั้งแต่ฉบับที่ 9, 10 และ 11 ซึ่งจะไปถึงสิ้นสุดที่ปี พ.ศ. 2559 หรือในอีก 12 ปีข้างหน้า ซึ่งประมาณว่าจะมีความต้องการกำลังการผลิตไฟฟ้าหรือโรงไฟฟ้าเพิ่มขึ้นปีละประมาณ 1,600 เมกะวัตต์ และจะทำให้ปริมาณกำลังการผลิตไฟฟ้าสำรองในปัจจุบันที่อยู่ในระดับร้อยละ 30 นั้นค่อยๆ ลดลงตามลำดับจนเหลือร้อยละ 15 ภายในอีกสามปีข้างหน้า ซึ่งจะเป็นระดับปริมาณสำรองต่ำสุดที่ต้องคงไว้เพื่อความมั่นคงของระบบไฟฟ้าที่จะไม่ทำให้ไฟฟ้าขาดหรือดับ ดังนั้นประมาณว่าหลังจากปี พ.ศ. 2550 ไปแล้วจะต้องมีโรงไฟฟ้าใหม่เกิดขึ้นให้ทันกับความต้องการไฟฟ้าที่จะเพิ่มขึ้นในแต่ละปีตามประมาณการขยายตัวของความต้องการในระยะยาว ด้วยเหตุนี้ทำให้ภาพโดยรวมของธุรกิจการผลิตไฟฟ้าในประเทศไทยยังคงเป็นธุรกิจที่ยังมีโอกาสที่จะขยายตัวไปได้อีก

O แร่แคลเซียมคาร์บอเนต (Calcium Carbonate)

แคลเซียมคาร์บอเนตเป็นแร่อุตสาหกรรมที่มีการใช้อย่างกว้างขวางในหลายๆ อุตสาหกรรม เช่น อุตสาหกรรมกระดาษ อุตสาหกรรมทำสี พลาสติก ยาสีฟัน ฯลฯ ประเทศผู้นำเข้าหลักในภูมิภาคเอเชีย คือ ประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน ด้วยว่าความสมบูรณ์ของแหล่งแร่ในประเทศเหล่านี้ลดลง จึงเป็นเหตุให้ประเทศเหล่านี้ต้องนำเข้าจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นทุกปี สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามเป็นประเทศผู้ส่งออกประเทศหนึ่งที่มีแหล่งแร่ที่สมบูรณ์มากในภูมิภาคนี้และอยู่ใกล้ตลาดมากที่สุด อุตสาหกรรมนี้ในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามจึงยังไปได้

ดีทั้งตลาดส่งออกและตลาดภายในประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งตลาดในประเทศยังมีศักยภาพที่จะเติบโตเพิ่มขึ้นได้อีกมาก เพราะว่าอัตราการใช้กระดาษและผลิตภัณฑ์พลาสติกต่อจำนวนประชากรของสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามยังอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำมากเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศอื่นๆ

(ข) การตลาด

(1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน

1.1 ตลาดถ่านหินต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทฯ มีถ่านหินที่มีคุณภาพหลากหลายที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทุกตลาด โดยสามารถแบ่งชนิดของถ่านหินออกเป็น 3 กลุ่มใหญ่ๆ คือ ถ่านหินคุณภาพดี (High Grade Coal) ถ่านหินคุณภาพปานกลาง (Medium Grade Coal) และถ่านหินคุณภาพต่ำ (Low Grade Coal) ความต้องการถ่านหินใน 2 กลุ่มแรกอยู่ในระดับสูงและแหล่งถ่านหินมีอยู่อย่างจำกัด และเป็นถ่านหินที่มีราคาสูงกว่า ในขณะที่ถ่านหินคุณภาพต่ำเป็นถ่านหินที่มีการแข่งขันสูงเนื่องจากมีผู้ผลิตหลายราย จากเหตุผลดังกล่าว บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการแข่งขันเพื่อให้สามารถทำกำไรได้สูงสุดและมีความมั่นคงด้านรายได้ ดังนี้

O การรวมศูนย์ระบบขนส่งถ่านหิน (Centralized Logistics System)

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่ทำการผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งบางเหมืองต้องใช้เรือ Barge ขนถ่านหินจากเหมืองไปขึ้นเรือบรรทุกถ่านหินขนาดใหญ่ บริษัทฯ จึงได้ทำการรวมศูนย์ระบบขนส่งถ่านหิน (Logistics System) ของเหมืองต่างๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการ ทำให้มีการใช้ทรัพยากรร่วมกัน อันเป็นการลดต้นทุนการขนส่ง

O ปรับปรุงท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน

บริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงท่าเรือบองตัง (Bontang Coal Terminal) ซึ่งเป็นท่าเรือสำหรับขนถ่ายถ่านหินที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ให้สามารถรับเรือที่มีขนาดใหญ่ขึ้นถึง 95,000 ตันได้ ทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มศักยภาพในการทำตลาดถ่านหินในทวีปยุโรปได้มากขึ้น นอกจากนี้ยังถือประโยชน์ต่อลูกค้าในประเทศญี่ปุ่น ในการนำเรือขนาดพิเศษที่ใช้ในเส้นทางไกลอย่างประเทศญี่ปุ่นและออสเตรเลียมาเทียบท่าได้ ซึ่งทำให้เพิ่มประสิทธิภาพในการขนส่ง เนื่องจากมีระยะทางสั้นกว่า

O Product Mix

จากการที่บริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินหลายแหล่งและมีถ่านหินหลายคุณภาพ บริษัทฯ จึงได้มีการนำถ่านหินจากแหล่งที่มีคุณภาพต่ำ ซึ่งจะมีค่าความร้อนต่ำแต่มีกำมะถันต่ำมาผสมกับถ่านหินจากแหล่งที่มีค่าความร้อนสูงแต่มีกำมะถันสูง ทำให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพปานกลาง ซึ่งสามารถจำหน่ายได้ในราคาที่สูงขึ้นกว่าการแยกจำหน่ายมาก อีกทั้งยังลดการเข้าไปร่วมการแข่งขันทางตลาดในถ่านหินคุณภาพต่ำที่มีการแข่งขันทางด้านราคาสูง เนื่องจากมีปริมาณการผลิตมาก ในปี พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ได้เริ่มการผลิตจากเหมือง Trubaindo ซึ่งเป็นแหล่งถ่านหินคุณภาพดี อันทำให้เพิ่มปริมาณและมีการปรับคุณภาพได้ดีมากขึ้น

O Balanced Geographic and Customer Spread

บริษัทฯ ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังทวีปยุโรปมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มจำนวนลูกค้าให้มากขึ้นเพื่อขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น

O Balanced Contract Types

บริษัทฯ ได้มีเป้าหมายในการเพิ่มสัดส่วนการขายถ่านหินที่เป็นสัญญาระยะกลางและระยะยาวให้มากขึ้น เพื่อเพิ่มความมั่นคงด้านรายได้ให้กับบริษัทฯ และจากการที่บริษัทฯ มีแหล่งถ่านหินหลายแหล่ง ทำให้เพิ่มความมั่นคงในการส่งมอบ และเป็นการเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า

O Customer Relationship Management

บริษัทฯ ได้มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งในช่วงที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้แสดงให้เห็นแล้วว่าบริษัทฯ มีความมั่นคงและมีความสม่ำเสมอในการส่งมอบ และมีความซื่อสัตย์ต่อข้อตกลงกับลูกค้า ทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือจากลูกค้า

O Quality System

บริษัทฯ ได้มีการนำระบบคุณภาพต่างๆ เข้ามาใช้ โดยได้มีการนำระบบ 5ส มาใช้กับทุกหน่วยงานของบริษัทฯ และปลายปีที่ผ่านมา เมือง Indominco ซึ่งเป็นเมืองถ่านหินที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบ ISO 9001 บริษัทฯ มีแผนที่จะนำระบบคุณภาพอื่นๆ มาใช้เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นด้านคุณภาพและบริการให้กับลูกค้า และจะได้นำมาใช้ในทุกเหมืองของบริษัทฯ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

นโยบายด้านราคา

บริษัทฯ ได้ใช้นโยบายราคาที่กระจายการทำราคาเฉลี่ยทั้งปีตามดัชนีราคาตลาดถ่านหินระยะสั้นในขณะนั้นๆ โดยมีการสร้างสมดุลของราคาสำหรับการขายระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ทั้งนี้การขายในระยะกลางและระยะยาวนั้น บริษัทฯ จะมีการเจรจาราคาถ่านหินกับลูกค้าทุกๆ ปี เพื่อให้ราคาจำหน่ายถ่านหินของบริษัทฯ สะท้อนราคาถ่านหินในตลาดโลก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้กระจายช่วงเวลาของการเจรจาราคาถ่านหินออกไปในช่วงต่างๆ ของปี เพื่อให้ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาในตลาดโลกน้อยลง อีกทั้งยังทำให้การผลิต การส่งมอบ และรายได้ของบริษัทฯ มีความสม่ำเสมออีกด้วย

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ ได้มีการเสนอขายตรงให้ลูกค้ามากขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ก็ยังมีความจำเป็นต้องใช้ตัวแทนจำหน่าย (Agent) ในประเทศต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกต่างๆ แก่ลูกค้า รวมทั้งดำเนินการด้านเอกสาร นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ช่วยบริษัทฯ ในการหาข้อมูลสถานการณ์พลังงาน ถ่านหิน ลูกค้า และคู่แข่งในประเทศต่างๆ ให้บริษัทฯ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนอีกด้วย

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการขายผ่านบริษัทเพื่อการค้า (Trading Company) เพื่อใช้ในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมาย และเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในด้านการตลาดของบริษัทฯ

ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าซึ่งมีความต้องการใช้ถ่านหินสูง กระจายอยู่ในประเทศต่างๆ เช่น ประเทศญี่ปุ่น สาธารณรัฐอินโดนีเซีย สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาธารณรัฐเกาหลีใต้ ประเทศไต้หวัน สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และบางประเทศในแถบยุโรป นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการขายถ่านหินให้กับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์, กระดาษ และอิฐ แต่มีปริมาณการขายไม่มากนัก

บริษัทฯ จะยังคงเน้นลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าต่อไป เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีความต้องการสูงและต่อเนื่องสม่ำเสมอ

คู่แข่งชั้นที่สำคัญ

คู่แข่งชั้นที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศออสเตรเลีย สาธารณรัฐประชาชนจีน แอฟริกาใต้ เช่น Rio Tinto, Glencore, Xstrata, BHP Billinton, Drumond, Shenhua เป็นต้น สำหรับคู่แข่งชั้นในสาธารณรัฐอินโดนีเซียที่สำคัญ เช่น PT. Adaro Indonesia, PT. Arutmin Indonesia, PT. Kaltim Prima Coal, PT. Kideco Jaya Agung, PT. Berau Coal

1.2 ตลาดถ่านหินในประเทศไทย

บริษัท มีสัดส่วนการจำหน่ายถ่านหินที่ผลิตในประเทศไทยและนำเข้าจากต่างประเทศ ช่วงเดือนมกราคม – ธันวาคม พ.ศ. 2547 เท่ากับ ร้อยละ 65 และ ร้อยละ 35 ตามลำดับ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

□ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

บริษัท เน้นในเรื่องของการให้บริการ การควบคุมคุณภาพให้ได้ตามมาตรฐาน การส่งมอบที่ตรงเวลา และมีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัท ได้รับใบรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9002 และ ISO 14001 ซึ่งเป็นการยืนยันถึงความมุ่งมั่นของบริษัท

□ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

- บริษัท ใช้ความเป็นผู้ผลิตถ่านหินระดับมาตรฐานในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ที่ดำเนินการผลิตถ่านหินจาก 3 แหล่งได้หลากหลายคุณภาพ ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเชื่อมั่น และสามารถตกลงราคาถ่านหินนำเข้ากับลูกค้าได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
 - บริษัท ได้พัฒนาทีมงานเพื่อส่งเสริมผลิตภัณฑ์ โดยให้ผู้มีความรู้ความสามารถเชี่ยวชาญการเผาไหม้ถ่านหิน เพื่อให้ข้อเสนอแนะกับลูกค้าในการใช้พลังงานได้ ลดการสิ้นเปลืองของเชื้อเพลิง
 - คลังสินค้า (Coal Distribution Center)
- บริษัท ได้มีการจัดตั้งคลังสินค้าเพื่อนำถ่านหินนำเข้ามากองเก็บก่อนจะกระจายไปยังลูกค้ารายย่อย มุ่งเน้นเรื่องของการส่งมอบที่ตรงเวลา มีคุณภาพถ่านหินที่ตรงตามข้อกำหนดของลูกค้า ทำให้ลูกค้าไม่ต้องเก็บสต็อกถ่านหินไว้มาก เพื่อช่วยลดต้นทุนสินค้าคงเหลือของลูกค้า

นโยบายด้านราคา

□ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

ราคาจำหน่ายถ่านหินในประเทศได้มีการปรับตัวในทิศทางเดียวกับแนวโน้มราคาถ่านหินในตลาดโลก ในส่วนสัญญาซื้อขาย สำหรับปริมาณสำรองที่ยังเหลืออยู่จะผลักดันให้มีการผูกพันระยะยาวจนถึงสุดปริมาณสำรองโดยใช้ราคาระยะยาว เพื่อให้บริษัท และลูกค้าสามารถประเมินต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างถูกต้อง

□ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

ราคาจำหน่ายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศเป็นไปตามกลไกของตลาดโลก โดยในปี พ.ศ. 2547 ตลาดถ่านหินประสบกับสภาวะอุปสงค์มากกว่าอุปทาน ทำให้ราคาปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ค่าระวางเรือมีการปรับตัวขึ้นลงผันผวน การเสนอราคาจึงสามารถทำได้ในช่วงสั้นเพื่อให้ลูกค้าตัดสินใจ ทั้งนี้ บริษัท ได้รับความไว้วางใจในการส่งมอบ เนื่องจากบริษัท มีแหล่งผลิตถ่านหินเองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

ลักษณะของลูกค้า

ลักษณะของลูกค้าโดยรวมอยู่ในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถแบ่งย่อยได้เป็น

- 1) อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ ซึ่งใช้ถ่านหินในการเผาปูน
- 2) อุตสาหกรรมผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ให้ความร้อนใน Boiler
- 3) อุตสาหกรรมอื่นๆ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ให้ความร้อนในการอบ ต้ม ไม่ว่าจะเป็นอุตสาหกรรม กระดาษ เยื่อกระดาษ เคมี เป็นต้น

คู่แข่งที่สำคัญ

- ถ่านหินในประเทศ ได้แก่ บริษัท ลานนารี่ซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (ซึ่งปริมาณสำรองได้หมดสิ้นลงในปี พ.ศ. 2547 และหยุดการผลิตจากแหล่งภายในประเทศไปแล้ว) และบริษัท ปูนซีเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด (บริษัท ปูนซีเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด ผลิตเพื่อป้อนถ่านหินให้กับกลุ่มซีเมนต์ไทย)
- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ ได้แก่ G Prem Jee Ltd. Marubeni Corp.Ltd. Unique Mining Services Co.,Ltd. Saraburi Coal Co.,Ltd. บริษัท ลานนารี่ซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ค้าสากลซีเมนต์ไทย จำกัด

(2) การผลิตและจำหน่ายแร่แคลเซียมคาร์บอเนต (Calcium Carbonate)กลยุทธ์ในการแข่งขัน

สินค้าของบริษัทฯ มีจุดเด่นที่คุณภาพความขาวสูงและความง่ายต่อการบดละเอียด และมีการควบคุมคุณภาพที่ดีสม่ำเสมอ ทำให้ลูกค้าลดการนำเข้าแร่แคลเซียมคาร์บอเนตและสั่งซื้อสินค้าของบริษัทฯ ไปทดแทน

นโยบายราคา

การตั้งราคาขายมีความสัมพันธ์กับต้นทุนและการแข่งขัน สินค้าที่มีความละเอียดสูงและเคลือบผิวจะมีราคาสูง

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ เน้นการขายตรงให้กับลูกค้ารายใหญ่และใช้วิธีขายผ่านตัวแทนให้กับลูกค้ารายย่อย ปัจจุบันบริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนามประมาณร้อยละ 30

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์**(1) สถานที่ตั้งของแต่ละเหมือง**

เหมืองถ่านหิน		เหมืองแร่แคลเซียมคาร์บอเนต
<u>ประเทศไทย</u>	<u>สาธารณรัฐอินโดนีเซีย</u>	<u>สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม</u>
- เหมืองลำปาง (LP-2)	- เหมือง Jorong, South Kalimantan Province	- เหมือง Yen Bai,
อำเภอแม่ทะ	- เหมือง Indominco, East Kalimantan Province	Yen Bai Province
จังหวัดลำปาง	- เหมือง Kitadin, East Kalimantan Province	
- เหมืองเชียงม่วน (CMMC)	- เหมือง Trubaindo, East Kalimantan Province	
อำเภอเชียงม่วน	- แหล่ง Bharinto, East Kalimantan Province	
จังหวัดพะเยา	- แหล่ง Barasentosa, South Sumatra Province	
	- แหล่ง Manpun Pandan, South Sumatra Province	

(2) กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2547	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2546	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2545
กำลังการผลิตเต็มที่ (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	16,000	16,000	15,700
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	373
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	250	250	390
ปริมาณการผลิตจริง (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	15,121	13,276	12,327
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	118
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	106	125	85
อัตราการใช้กำลังการผลิต (%)			
ถ่านหิน	94.51	82.98	78.52
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	31.64
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	42.40	50.00	21.79
อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต (%)			
ถ่านหิน	13.90	7.70	165.78
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	-
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	(15.20)	47.06	(20.56)

หมายเหตุ: - ถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย (Jorong, Indominco, Kitadin) และในประเทศไทย (LP-2, CMMC) (บริษัทฯ เริ่มผลิตถ่านหินจากเหมือง Trubaindo ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี)

- บริษัทฯ เข้าถือหุ้นโดยตรงในกลุ่มเซ็นทรัลลิงค์ เมื่อวันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2545

- บริษัทฯ ได้ลดสัดส่วนการถือหุ้นในธุรกิจแร่ดินขาวและดินบอเคลย์ลงเหลือร้อยละ 30 ในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2545 และขายหุ้นที่เหลืออยู่ทั้งหมดร้อยละ 30 ของทุนชำระแล้วให้แก่ Imerys Ceramics (Thailand) Ltd. ในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

(3) วิธีการจัดหาวัตถุดิบ

บริษัทฯ ดำเนินการผลิตถ่านหินจากแหล่งของบริษัทฯ เองในประเทศไทยอยู่ 2 แหล่ง (LP-2, CMMC) และนำเข้าถ่านหินที่บริษัทฯ มีแหล่งผลิตถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

ในการจัดหาแหล่งถ่านหินเพิ่มเติม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเหมืองถ่านหินที่อยู่ในความครอบครองของบริษัทฯ และมีการสำรวจแหล่งถ่านหินที่มีคุณภาพดีในประเทศอื่นๆ เพิ่มเติมเพื่อให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า

(4) การควบคุมคุณภาพวัตถุดิบและสินค้าที่ผลิต

โดยปกติลูกค้าจะกำหนดคุณสมบัติของถ่านหิน เช่น ค่าความร้อน ค่ากำมะถัน และค่าความชื้น เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ จะทำการตรวจสอบคุณสมบัติของถ่านหินก่อนส่งมอบแก่ลูกค้า รวมทั้งในการส่งมอบสินค้าแต่ละครั้งจะต้องมีผู้เชี่ยวชาญภายนอกเข้ามาตรวจสอบคุณภาพของสินค้าเพื่อให้ได้ตรงตามที่คุณค่าต้องการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับใบรับรองมาตรฐานจากสถาบันต่างๆ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

(5) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

5.1 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในการทำเหมืองแร่ โดยทั่วไปก่อให้เกิดผลกระทบที่สำคัญดังนี้

- การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิทัศน์ บริษัทฯ ดำเนินการลดผลกระทบในส่วนนี้โดยควบคุมความลาดชันของกองดินตามที่ได้ออกแบบไว้ตามหลักวิชาการและรักษาความชันของผนังบ่อเหมือง เพื่อลดการชะล้างพังทลายพร้อมกันกับฟื้นฟูสภาพเหมืองตามแผนแม่บท เช่น การปลูกต้นไม้ จัด Landscape ควบคู่ไปกับการทำ

เหมือง เน้นการเลียนแบบธรรมชาติ คือ มีความหลากหลายในสายพันธุ์ และกระจายกระจายอย่างทั่วถึงในบริเวณที่ดำเนินการ

- O การป้องกันการเกิดน้ำเป็นกรด (Acid Mine Drainage) บริษัทฯ ได้แบ่งการดำเนินการออกเป็น 2 ส่วน คือ ในส่วนของการป้องกัน ได้ดำเนินการเก็บข้อมูลจากหลุมเจาะเพื่อประเมินศักยภาพการเกิดกรดในชั้นดินต่างๆ ก่อนดำเนินการเปิดเหมือง เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนทำเหมืองเพื่อไม่ให้เกิดปัญหาดินเป็นกรดและส่งผลกระทบต่อคุณภาพน้ำ ในส่วนของการแก้ไข บริษัทฯ ได้ดำเนินการโดยมีการปรับสภาพความเป็นกรด-ด่างของน้ำให้เป็นกลางในกรณีที่น้ำมีสภาพเป็นกรด เช่น สร้างคลองดาดด้วยหินปูน สร้างบ่อดักตะกอนขนาดใหญ่ รวมถึงการจัดสร้างพื้นที่ชุ่มน้ำ (Wetland) เป็นต้น อีกทั้งมีการตรวจวัดคุณภาพน้ำผิวดินและน้ำใต้ดิน รวมถึงปริมาณโลหะหนักทุกสามเดือน
- O จัดสร้างระบบดักน้ำมันและไขมันที่อาจไหลลงสู่แหล่งน้ำธรรมชาติ ซึ่งน้ำมันและไขมันนี้เกิดขึ้นจากกิจกรรมการบำรุงรักษาเครื่องจักรของบริษัทฯ และผู้รับเหมา รวมไปถึงกิจกรรมการประกอบอาหารของผู้ที่เข้ามาทำงานในพื้นที่ เป็นต้น
- O คุณภาพอากาศ ผลกระทบที่สำคัญ คือ ฝุ่นละออง ซึ่งเกิดจากการเปิดหน้าดิน การขุดแร่ และการขนส่ง เป็นต้น บริษัทฯ ได้มีการลดผลกระทบโดยการฉีดพรมน้ำเป็นประจำบริเวณถนน และโรงบดย่อยถ่านหิน สร้างถนนลาดยาง ใช้ผ้าใบคลุมรถบรรทุกทุกคัน ใช้ระบบสายพานในการลำเลียง เป็นต้น รวมถึงการลดผลกระทบการลุกไหม้ของถ่านหิน (Spontaneous Combustion) ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เฝ้าระวังผลกระทบทางด้านคุณภาพอากาศเป็นประจำในบริเวณโครงการและชุมชนใกล้เคียง
- O เสียง จากการดำเนินงานของเครื่องจักรและยานพาหนะ บริษัทฯ ได้มีการลดผลกระทบโดยหลีกเลี่ยงการทำงานในบริเวณใกล้ชุมชน ป้องกันเสียงจากตัวเครื่องจักร ปลูกต้นไม้รอบพื้นที่โครงการเพื่อช่วยในการดูดซับเสียงและฝุ่นละออง เป็นต้น และแจกอุปกรณ์กันเสียงให้กับพนักงานและมีการตรวจวัดความดังของเสียงบริเวณโครงการและชุมชนโดยรอบอย่างสม่ำเสมอ
- O กำหนดวิธีการจัดเก็บและรวบรวมขยะ บริษัทฯ ได้จัดหา รวมทั้งประชาสัมพันธ์ในการรวบรวมจัดเก็บขยะให้กับลูกค้า ผู้รับเหมา และพนักงานของบริษัทฯ รวมไปถึงการแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ ทำให้ปริมาณขยะที่จำเป็นต้องกำจัดลดลง และส่งผลไปถึงวินัยในการใช้ทรัพยากรของพนักงานบริษัทฯ ผู้รับเหมา และบางส่วนครอบคลุมถึงประชาชนในท้องถิ่น
- O ผลกระทบทางชีวภาพที่สำคัญได้แก่ ป่าไม้และระบบนิเวศน์ บริษัทฯ ได้มีแนวทางในการลดผลกระทบโดยการแผ้วถางป่าเฉพาะในส่วนที่จำเป็น และในพื้นที่ที่มีได้มีกิจกรรมการทำเหมืองได้มีการฟื้นฟูสภาพป่าทันทีให้มีสภาพใกล้เคียงกับธรรมชาติมากที่สุดควบคู่ไปกับการทำเหมือง และได้ทยอยคืนพื้นที่ดังกล่าวให้แก่ทางราชการ
- O ผลกระทบด้านเศรษฐกิจ-สังคม บริษัทฯ ได้ลดผลกระทบดังกล่าวโดยดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนให้แก่ชุมชนรอบพื้นที่โครงการ มีการประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสาร มีการสำรวจทัศนคติของชุมชนเป็นประจำ รวมถึงมีกลไกการรับข้อร้องเรียนและแก้ไขอย่างเป็นระบบ

ระบบการจัดการตามมาตรฐานสากล ได้มีการนำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO14001 มาใช้ในการจัดการสิ่งแวดล้อมภายในเหมือง เพื่อเป็นการควบคุมให้มีการจัดการสิ่งแวดล้อมที่ดีได้ตามมาตรฐานสากล ซึ่งปีที่ผ่านมา ทางบริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบเพิ่มเติมคือที่เหมือง Indominco ในสาธารณรัฐฮอนดูรัส

การฟื้นฟูสภาพเหมือง

บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมือง (Rehabilitation Fund) โดยกันเงินเข้ากองทุนฯ 4-8 บาท ต่อตัน สำหรับเหมืองในประเทศไทย และ 10-20 Cent ต่อตัน สำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเหมือง Jorong ได้ตั้งกองทุนฯ แล้วเมื่อปี พ.ศ. 2547 และมีแผนที่จะตั้งกองทุนฯ สำหรับเหมือง Indominco เหมือง Kitadin เหมือง Trubaindo ในปี พ.ศ. 2548 เป็นต้นไป

กองทุนฟื้นฟู สภาพเหมืองในประเทศไทย โดยปัจจุบันมีเงินรวมทั้งสิ้นประมาณ 237.11 ล้านบาท ใช้ไปแล้วประมาณ 178.95 ล้านบาท คงเหลือประมาณ 58.16 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนของเหมืองลำปาง (LP-2) เหมืองลำพูน (BP-1&2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) ได้มีการใช้เงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ดังต่อไปนี้

ช่วงเวลา	เหมืองลำปาง	เหมืองลำพูน	เหมืองเชียงม่วน	จำนวนเงินรวม (บาท)
ปี พ.ศ. 2545	9,324,028	1,696,365	727,445	11,747,838
ปี พ.ศ. 2546	16,312,143	4,679,012	2,691,935	23,683,090
ปี พ.ศ. 2547	17,888,671	12,282,000	2,257,185	32,427,856
รวม	43,524,842	18,657,377	5,676,565	67,858,784

บริษัทฯ ได้มีการทบทวนความเหมาะสมในการใช้เงินจากกองทุนฟื้นฟูอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การบริหารเงินในกองทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีจำนวนเพียงพอตลอดระยะเวลาของการดำเนินโครงการ และการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ภายหลังการปิดโครงการ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ฟื้นฟูพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองในประเทศไทยไปแล้วบริเวณเหมืองลำพูน เหมืองลำปาง และเหมืองเชียงม่วน โดยการปลูกป่า 5,078 ไร่

5.2 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในการผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ ก่อให้เกิดผลกระทบที่สำคัญ ดังนี้

- คุณภาพอากาศ มลสารที่สำคัญได้แก่ ออกไซด์ของซัลเฟอร์ (SO_x) และออกไซด์ของไนโตรเจน (NO_x) และฝุ่นละออง บริษัทฯ ได้มีแผนในการลดผลกระทบดังกล่าว โดยการเลือกใช้ถ่านหินคุณภาพดีจากต่างประเทศ ทำให้การผลิตไฟฟ้ามีปริมาณการปล่อยก๊าซ SO_x น้อยลง ติดตั้งระบบดักฝุ่นละอองที่เกิดจากการเผาไหม้ เช่น Electrostatic Precipitator (EP) ติดตั้งระบบดักจับก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (Flue Gas Desulphurization: FGD) ติดตั้งระบบการลดปริมาณก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน (Dry Low NO_x Combustion System) และติดตั้งระบบตรวจวัดคุณภาพอากาศอย่างต่อเนื่อง (Continuous Emission Measurement System) บริเวณปล่องของโรงไฟฟ้า พร้อมทั้งติดตามตรวจวัดคุณภาพอากาศโดยรอบในรัศมีหลายกิโลเมตร เพื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับมาตรฐานอากาศโดยทั่วไป
- คุณภาพน้ำ เนื่องจากโรงไฟฟ้าต้องมีการใช้น้ำในการหล่อเย็น ทำให้น้ำที่ใช้มีอุณหภูมิสูงขึ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดผลกระทบโดยการสร้างโครงสร้างทางด้านวิศวกรรมเพื่อระบายความร้อน เพื่อลดอุณหภูมิของน้ำก่อนปล่อยลงสู่แหล่งน้ำสาธารณะ รวมถึงการติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียที่เกิดขึ้นจากการใช้น้ำเพื่อการอุปโภคของพนักงานในโรงไฟฟ้า และมีการติดตามตรวจวัดคุณภาพน้ำอย่างสม่ำเสมอ
- ของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ได้แก่ ขี้เถ้าที่เกิดจากการเผาไหม้ถ่านหิน บริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการลดผลกระทบโดยได้จัดหาที่กลบฝังหรือนำไปเผอย่างถูกต้องตามหลักวิชาการและถูกควบคุมดูแลโดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ยังได้ทำการศึกษาการนำขี้เถ้าที่ได้จากถ่านหินคุณภาพดีมาใช้ประโยชน์ในด้านอื่นๆ เช่น การผสมในปูนซีเมนต์หรืออิฐ การทำวัสดุรองพื้น ในส่วนของน้ำมันหล่อลื่น บริษัทฯ ได้ติดต่อกับหน่วยงานที่ได้รับความเชื่อถือในการนำเอาของเสียเหล่านี้ไปกำจัด เพื่อนำเอาน้ำมันหล่อลื่นที่ใช้แล้วเหล่านี้ไปแปรรูปเพื่อใช้ประโยชน์อย่างอื่น ที่

ถูกต้องตามหลักวิชาการ เช่น นำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสม เช่น โรงงานผลิตปูนซีเมนต์ เป็นต้น

- การติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้เริ่มการประชุมร่วมระหว่างประชาชน และหน่วยราชการในท้องถิ่นกับบริษัทฯ ในการนำเสนอและชี้แจงผลการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม เป็นประจำทุกเดือน โดยเฉพาะที่โรงไฟฟ้า BLCP ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการก่อสร้างโครงการ

5.3 ประวัติการทำผิดเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและการแก้ไข

ไม่มีประวัติการทำผิดหรือข้อบกพร่องในระหว่างดำเนินการก่อสร้างและการผลิต

3.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

4. การวิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาคุณภาพด้านหินและพัฒนาประสิทธิภาพในการทำเหมืองอย่างต่อเนื่อง โดยส่งเสริมให้มีการพัฒนาขั้นตอนในการทำเหมือง รวมทั้งทำการผสมผสานจากแหล่งที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพของด้านหิน ทำให้บริษัทฯ มีด้านหินที่มีคุณภาพหลากหลายทั้งในเรื่องของคุณภาพ ปริมาณ และต้นทุนที่แข่งขันได้

บริษัทฯ มีหน่วยงานพัฒนาธุรกิจ (Business Development) เพื่อศึกษาและหาโครงการเหมืองด้านหินและโรงไฟฟ้าที่เอื้ออำนวยต่อธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และในปี พ.ศ. 2547 ได้ตั้งงบประมาณไว้จำนวน 57 ล้านบาท เพื่อพัฒนาหาโครงการใหม่ๆ

บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนาในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา แต่มีค่าใช้จ่ายในการสำรวจด้านหิน เนื่องจากค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกิจการเหมืองแร่ บริษัทฯ ไม่ได้มีการจัดตั้งหน่วยงานวิจัยและพัฒนาดังกล่าวขึ้นมาโดยเฉพาะ แต่จะอยู่ในความรับผิดชอบของหน่วยปฏิบัติการด้านการทำเหมือง ซึ่งทำหน้าที่ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ควบคู่ไปกับการทำเหมืองของบริษัทฯ

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

- รายละเอียดของที่ดินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ที่ตั้ง	ผู้ถือครอง	ขนาด (ไร่)	ประเภทถือสิทธิ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)
1. อ.ลี้ จ.ลำพูน	BP	345-3-74*	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมืองด้านหิน (BP-1)	25,412,964.50
2. อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	209-3-62*	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมืองด้านหิน (LP-2)	2,500,000.00
3. อ.แม่เมาะ จ.ลำปาง	BP	80-1-5	ปลอดภาระผูกพัน	บ้านพักพนักงาน	13,880,235.84
4. อ.แม่แจ่ม จ.เชียงใหม่	BP	65-0-74	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	4,592,144.55
5. อ.ลี้ จ.ลำพูน	BMC	412-3-62	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	2,121,262.00
6. จ.ตาก	SLMM	64-1-31	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	3,177,550.00
รวม					51,684,156.89

หมายเหตุ : * ขนาดของพื้นที่ที่ใช้ในการทำเหมือง

0 รายละเอียดของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายการ	บริษัท	ประเภทถือสิทธิ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)
1. อาคารสำนักงานและบ้านพัก อ.ลี จ.ลำพูน	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพักพนักงาน	1,374,633.70
2. อาคารสำนักงาน โรงเก็บวัสดุและบ้านพัก ต.สบปราบ อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานเหมือง	21,269,421.50
3. อาคารที่พัก ต.ผาตลาด อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	บ้านพักพนักงาน	26,539,504.20
4. อาคารโรงงานและสำนักงาน จ.ตาก	SLMM	ปลอดภาระผูกพัน	โรงงานแปรรูปหินอ่อน	244,072.37
5. โกดังเคาน์เตอร์คานโดมิเนียม ชั้น 23 จ.ชลบุรี	PS	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	5,632,929.93
6. อาคารชุดสารินเพลส จ.กรุงเทพฯ	PS	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	4,071,023.03
7. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	34,947,749.54
8. ท่าเรือ, เมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	ท่าเรือขนส่งถ่านหิน	110,506,756.68
9. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	21,433,146.80
10. ท่าเรือ, เมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	ท่าเรือขนส่งถ่านหิน	435,885,709.10
11. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Kitadin, Indonesia	Kitadin	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	12,601,654.47
12. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Trubaindo, Indonesia	Trubaindo*	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	3,598,148.26
รวม				678,104,749.58

หมายเหตุ : * ยังไม่รวมสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง เนื่องจากยังดำเนินการไม่แล้วเสร็จ

5.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายละเอียดเกี่ยวกับประตวนบัตร และการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ระบุอยู่ในหัวข้อ 3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

5.3 นโยบายการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดเป้าหมายในการดำเนินงาน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงานเป็นหลัก เช่น การลงทุนในเหมืองถ่านหินและในธุรกิจไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องและเป็นประโยชน์ต่อการทำธุรกิจในปัจจุบันในระดับภูมิภาคเอเชีย เช่น ประเทศไทย สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน

ปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่ทำการผลิตอยู่แล้ว ได้แก่ เมือง Jorong เมือง Indominco เมือง Kitadin และเมือง Trubaindo เมืองลำปาง และเมืองเชียงม่วน มีกำลังการผลิตรวมกัน 21 ล้านตันต่อปี บริษัทฯ ได้เข้าไปดำเนินการพัฒนาธุรกิจในการจัดหาเงินทุน การสำรวจ การผลิต การขนส่ง การจัดจำหน่าย และการพัฒนาฐานการตลาดด้วยมาตรฐานที่ทัดเทียมผู้ผลิตถ่านหินและบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าในระดับสากล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจถ่านหิน มูลค่ารวม 40 ล้านบาท ธุรกิจไฟฟ้า มูลค่ารวม 2,000 ล้านบาท และอื่นๆ มูลค่ารวม 1,459 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 9 ของสินทรัพย์รวม (ดูรายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.4 (ข) มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)

ในส่วนของการบริหารบริษัทย่อย บริษัทฯ ควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยการส่งกรรมการหรือผู้บริหารเข้าไปเป็นตัวแทนในบริษัทย่อยในจำนวนมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนคณะกรรมการทั้งหมดของบริษัทย่อยนั้นๆ และใช้นโยบาย

การบริหารงานเช่นเดียวกับของบริษัทฯ เป็นแบบ Matrix Organization และในส่วนของบริษัทร่วม บริษัทฯ ได้ควบคุมดูแล โดยการส่งกรรมการหรือผู้บริหารเข้าไปเป็นกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้เป็นกรรมการจะต้องผลักดันให้บริษัทร่วม นั้นๆ ดำเนินการให้เป็นผลสำเร็จในเรื่องสำคัญๆ เช่น ให้ได้ผลตามเป้าหมาย ให้มีการบริหารงานที่โปร่งใส และมีการรายงานผลประกอบการทุกเดือน ให้สามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามเป้าหมาย และไม่ลงทุนเกินจำนวนที่ได้รับอนุมัติ

6. โครงการในอนาคต

บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายในการเป็นบริษัทชั้นนำด้านธุรกิจพลังงานในภูมิภาคเอเชีย บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นการขยายการตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยการเพิ่มผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย รักษาคุณภาพของสินค้าและบริการ รวมทั้งการลงทุนในโครงการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงาน ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการดำเนินงานเพื่อศึกษาความเป็นไปได้และพิจารณาการลงทุนในโครงการเหมือนถ่านหินและโรงไฟฟ้าอื่นๆ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยเฉพาะโรงไฟฟ้าที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนดำเนินการและเป้าหมายหลักขององค์กร พร้อมแสวงหาโอกาสการลงทุนอย่างต่อเนื่องในภูมิภาคเอเชีย เช่น สาธารณรัฐประชาชนจีน เป็นต้น และบริษัทฯ ได้มีการวางแผนและศึกษาในการลดต้นทุนในการผลิตถ่านหินจากเหมืองของบริษัทฯ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อให้บริษัทฯ มีต้นทุนต่ำที่สามารถแข่งขันกับผู้ผลิตรายอื่นได้

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

- 7.1 เมื่อปี พ.ศ. 2541 บริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องลูกคำรายหนึ่งเป็นคดีต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกให้ชำระหนี้ค่าเช่าที่ดินพร้อมดอกเบี้ยจำนวน 240 ล้านบาท แต่เนื่องจากลูกหนี้ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบกับแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ โดยบริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ จำนวน 206 ล้านบาท แบ่งชำระ 10 ปีๆ ละ 20.6 ล้านบาท (ปีละ 2 งวดๆ ละ 10.3 ล้านบาท) เริ่มชำระตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึงเดือนตุลาคม พ.ศ. 2553 โดยบริษัทฯ ได้รับชำระหนี้แล้วรวม 5 งวด เป็นเงินจำนวน 51.52 ล้านบาท โดยในปี พ.ศ. 2545 ลูกหนี้ได้ขอแก้ไขแผนฯ โดยขอชะลอการชำระหนี้ในปี พ.ศ. 2546 และจะนำหนี้ในปี พ.ศ. 2546 ไปชำระหนี้รวมในปีสุดท้ายแทน ซึ่งศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบแล้ว
- 7.2 เมื่อปี พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2544 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ฟ้องลูกหนี้รายหนึ่งเป็นคดีต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกชำระหนี้ค่าเช่าโรงงานค่าเช่าและค่าเสียหายจำนวน 70.76 ล้านบาท และเรียกชำระหนี้ค่าซื้อที่ดินค่าเช่าจำนวน 24.78 ล้านบาท แต่ลูกหนี้รายนี้ได้ฟ้องกลับบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าว ฐานละเมิดผิดสัญญา เรียกค่าเสียหายจำนวน 204 ล้านบาท ซึ่งทั้งสามคดีดังกล่าวนี้ ศาลได้พิพากษาตัดสินให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยชนะคดี โดยให้ลูกหนี้ชำระหนี้แก่บริษัทย่อยของ บริษัทฯ ตามฟ้อง ส่วนคดีที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยถูกฟ้องกลับนั้น ศาลได้มีคำพิพากษายกฟ้อง ทั้งสามคดีดังกล่าวได้มีการอุทธรณ์และอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์

ความเห็นของผู้บริหารเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมาย - คงจะไม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ เพราะทั้งสามคดี ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยชนะคดี ซึ่งทั้งสามคดีมีมูลหนี้ที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น ศาลอุทธรณ์น่าจะพิจารณาไปทำนองเดียวกับศาลชั้นต้น

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

(ก) หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 3,540,504,790 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 354,050,479 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยได้ออกและจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 271,747,855 หุ้น รวมเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 2,717,478,550 บาท

บริษัทฯ มีการระดมทุนในการออกหุ้นสามัญในอนาคต ดังต่อไปนี้

	จำนวนหุ้นสำรอง (หุ้น)
1. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย*	2,321,338
2. สำรองเพื่อการใช้สิทธิของหุ้นกู้แปลงสภาพ*	5,100,000
3. สำรองเพื่อใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ*	59,881,286
4. สำรองเพื่อการเสนอขายแก่นักลงทุนในวงจำกัด**	15,000,000
รวม	82,302,624

หมายเหตุ: * ขณะนี้บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพัน เนื่องจากหุ้นกู้แปลงสภาพและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ครบกำหนดอายุการใช้สิทธิไปหมดแล้ว

** ยังไม่มีการออกและเสนอขาย

(ข) ตราสารแสดงสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (NVDR: Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (Thai NVDR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ออก NVDR ให้แก่ผู้ลงทุนของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 31,630,745 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 11.64 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว ทั้งนี้ผู้ถือ NVDR จะได้รับผลประโยชน์จากหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปอ้างอิงทุกประการ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมิใช่ผู้ถือหุ้นโดยตรงของบริษัทฯ แต่ทั้งนี้ในทางปฏิบัติ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นโดยจะออกเสียงลงคะแนนตามดุลยพินิจอิสระของบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มิใช่ออกเสียงตามคำสั่งของผู้ถือ NVDR

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ผู้ลงทุนเข้ามาลงทุนใน NVDR นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ จะไม่สามารถกำหนดได้ อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ คือ

www.set.or.th/nvdr

(ค) หุ้นกู้

รายละเอียดหุ้นกู้	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 5/2544	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 6/2544	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 1/2546	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 2/2546	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 1/2547	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 2/2547
ผู้ออกหุ้นกู้	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู
มูลค่ารวมของ หุ้นกู้	2,500 ล้านบาท	500 ล้านบาท	3,000 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท	500 ล้านบาท
ประเภทของหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และทยอยชำระคืน เงินต้น	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และทยอยชำระคืน เงินต้น	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และทยอยชำระคืน เงินต้น	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และทยอยชำระคืน เงินต้น	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้
จำนวนหุ้นกู้	2,500,000 หน่วย	500,000 หน่วย	3,000,000 หน่วย	2,000,000 หน่วย	1,500,000 หน่วย	500,000 หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547	673.54 ล้านบาท	500 ล้านบาท	3,000 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท	500 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	5.80%	MLR-0.375%	2.95%	3.65%	4.80%	4.00%
อายุหุ้นกู้	5 ปี	7 ปี	5 ปี	7 ปี	6 ปี 11 เดือน	5 ปี 1 เดือน
วันที่ออกหุ้นกู้	4 เมษายน 2544	4 เมษายน 2544	3 กุมภาพันธ์ 2546	15 กันยายน 2546	16 กุมภาพันธ์ 2547	16 กุมภาพันธ์ 2547
วันครบกำหนดไถ่ถอน	4 เมษายน 2549	4 เมษายน 2551	3 กุมภาพันธ์ 2551	15 กันยายน 2553	13 มกราคม 2554	16 มีนาคม 2552
สิทธิในการไถ่ถอนก่อน ครบกำหนดของผู้ถือหุ้น และผู้ออกหุ้นกู้	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การชำระคืนเงิน ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืนเงิน เป็นจำนวน 100 บาท ต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้ ทุก 6 เดือน โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2545 ถึงวันที่ 4 ตุลาคม 2548 ต้นเงิน ส่วนที่เหลือ จะชำระคืนในวันครบ กำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืนเงิน เป็นจำนวน 100 บาท ต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้ ทุก 6 เดือน โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2548 ถึงวันที่ 4 ตุลาคม 2550 ต้นเงินส่วนที่เหลือ จะชำระคืนในวันครบ กำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืน ต้นเงินเป็น 4 งวด งวดละเท่าๆ กันในวันกำหนด ชำระดอกเบี้ย งวดที่ 7-10 โดย เริ่มตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2549 ถึงวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2551	ทยอยชำระคืน ต้นเงินเป็น 5 งวด งวดละเท่าๆ กันในวันกำหนด ชำระดอกเบี้ย งวดที่ 10-14 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2553	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระ คืนเงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะ ชำระคืนเงินต้น ทั้งหมดในวันครบ กำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้
มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุ ต่อหน่วย	300 บาท	500 บาท	250 บาท	200 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
หลักประกัน	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การจัดอันดับ ความน่าเชื่อถือ	A	A	A	A	A	A

หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้ไถ่ถอนหุ้นกู้รุ่นที่ 4/2542 เป็นเงินต้นรวมดอกเบี้ยจำนวน 236.66 ล้านบาท

8.2 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2547

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. ตระกูลว่องกุลศกกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง	52,034,845	19.15
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	31,630,475	11.64
3. HSBC (Singapore) Nominees Pte.Ltd.	8,464,500	3.11
4. Chase Nominees Ltd.	6,466,600	2.38
5. Somers (U.K.) Limited	6,330,977	2.33
6. State Street Bank and Trust Company	5,346,732	1.97
7. Fortis Global Custody Services N.V.	4,007,500	1.47
8. Pictet & Cie	3,841,750	1.41
9. State Street Bank and Trust Company, For London	3,568,100	1.31
10. Clearstream Nominees Ltd.	2,885,292	1.06

หมายเหตุ: * ตระกูลว่องกุลศกกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ประกอบด้วย	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1) ตระกูลว่องกุลศกกิจ	26,355,187	9.70
2) บริษัท ทีเอ็มซี แคปิตอล จำกัด	9,864,000	3.63
ตระกูลว่องกุลศกกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 52.42 ของทุนชำระแล้ว		
3) บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	8,053,808	2.96
ตระกูลว่องกุลศกกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 27.00 ของทุนชำระแล้ว		
4) บริษัท ยูฟินเวล จำกัด	2,360,535	0.87
ตระกูลว่องกุลศกกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 42.36 ของทุนชำระแล้ว		
5) บริษัท เอ็มพี ปาร์ติเกิล บอร์ด จำกัด	2,105,965	0.77
บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว		
6) บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด	1,779,445	0.65
บจ. น้ำตาลมิตรผล ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 87.56 ของทุนชำระแล้ว		
7) บริษัท แปซิฟิก ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	681,905	0.25
ตระกูลว่องกุลศกกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 45.12 ของทุนชำระแล้ว		
8) บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด	615,200	0.23
บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว		
9) บริษัท ซีดีโฮลดิ้ง จำกัด	218,800	0.08
ตระกูลว่องกุลศกกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.00 ของทุนชำระแล้ว		

ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2547 หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองโดยชาวต่างชาติมีประมาณร้อยละ 36.41 ของทุนชำระแล้ว

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรจากการดำเนินงานในธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุนของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

บริษัทฯ ย่อมมีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรสุทธิจากการประกอบกิจการหลังหักสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยคณะกรรมการจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุน และเสนอผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ

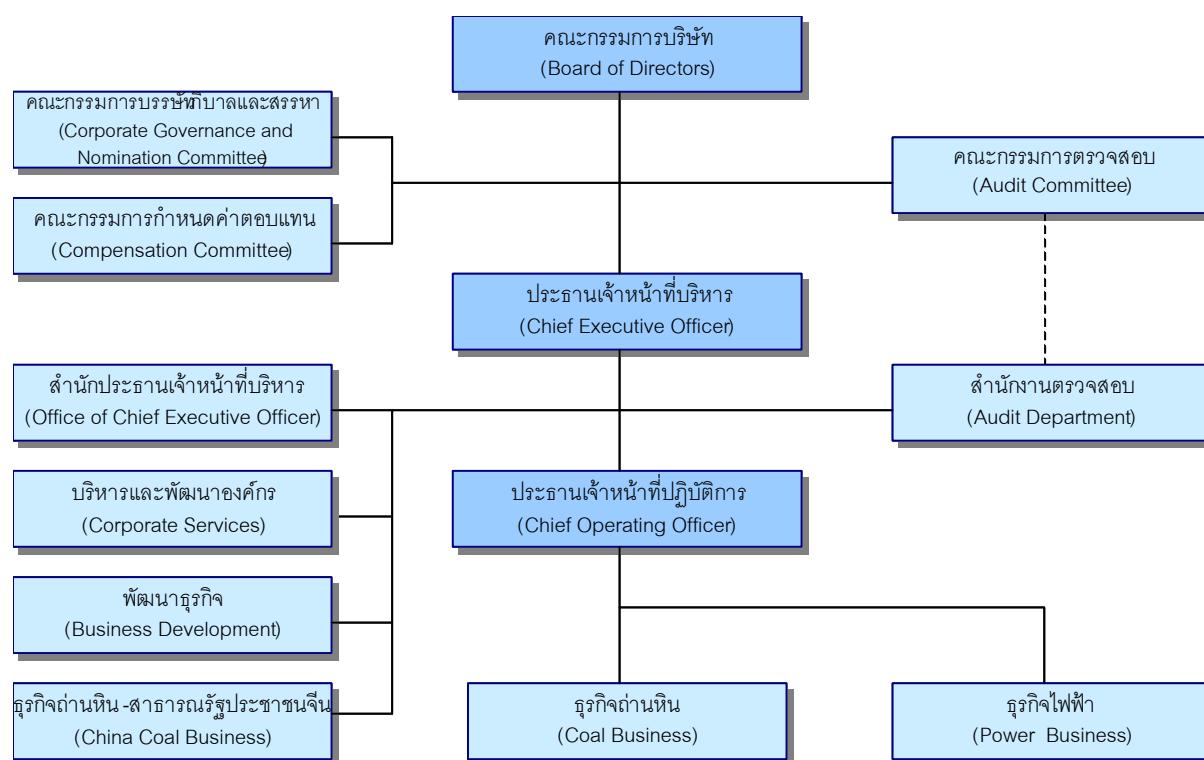
การจ่ายเงินปันผลในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นดังนี้

ปี พ.ศ.	เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาทต่อหุ้น)
2545	1.50	1.10	2.60
2546	1.50	2.50	4.00
2547	2.25	3.25*	5.50

หมายเหตุ: * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2548 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2547 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ในอัตราหุ้นละ 3.25 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 11 พฤษภาคม พ.ศ. 2548

9. การจัดการ

9.1 ผังการบริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)



9.2 โครงสร้างการบริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ประกอบด้วย คณะกรรมการและคณะกรรมการย่อย รวม 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารกิจการและสรรหา คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และผู้บริหาร

(1) คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|------------------------|
| 1. นายชีวะ ภาณุพงศ์ | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | รองประธานกรรมการบริษัท |
| 3. นายสมดี เจริญกุล | กรรมการ |
| 4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์ | กรรมการอิสระ |
| 5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |

- | | |
|----------------------------|--------------|
| 6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | กรรมการ |
| 7. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย | กรรมการอิสระ |
| 8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 9. นายกอปร กฤตยาภิรณ | กรรมการอิสระ |
| 10. นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |

หมายเหตุ: เลขานุการคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ นายประจวบ ตรีนกร

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

ประกอบด้วย นายสมดี เจริญกุล หรือ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายเมธี เอื้ออภิญญกุล หรือ นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล โดย 2 ใน 5 คนลงนามร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดีและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินธุรกิจของบริษัท และในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้เรื่องดังต่อไปนี้เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

1. นโยบาย ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัท
2. ผลงานและผลประกอบการประจำเดือนและประจำไตรมาสของบริษัท เทียบกับแผนและงบประมาณ และพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่าสูงกว่า 300 ล้านบาท
4. การใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมร้อยละ 5 และเกินงบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุนโครงการรวมเกินร้อยละ 10
5. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีมูลค่าเกินจำนวนที่มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัท
7. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
8. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่ไม่จำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
9. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 2.5 : 1

10. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
11. การกู้ยืมเงินสุทธิที่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการไว้
12. การเปลี่ยนนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารความเสี่ยง และการเก็บรักษาเงิน
13. การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมการบริหารงานและการเงิน
14. การกำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ และผู้อำนวยการสายธุรกิจ
15. การว่าจ้างผู้บริหารระดับสูงระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และอนุมัติการว่าจ้างหรือบรรจุตำแหน่งเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเสนอ อนุมัติงบประมาณการปรับเงินเดือนและโบนัสหรือสูตรโบนัส หรือสูตรการปรับผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
16. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการและเลขานุการบริษัท
17. การมอบอำนาจหน้าที่ให้ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการบริษัท คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าว
18. การแต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่แก่คณะกรรมการย่อย
19. การจัดให้มีและกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
20. การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตามข้อ 1 – 19
21. การดำเนินการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|---------------|
| 1. นายมนัส ลิ่วระพันธุ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย | กรรมการ |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2545 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายการด้านการเงินของบริษัท สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง และจัดทำรายงาน หรือให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีรายงานทางการเงินถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง เสนอคำตอบแทน และประเมินผลงานของผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายงานที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วนและโปร่งใส
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

7. สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร และสอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำธุรกรรม Coal Swap (การขายถ่านหินล่วงหน้าโดยใช้อนุพันธ์ทางการเงิน) ให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
8. พิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับการแต่งตั้ง เลิกจ้าง แผนงาน และผลการปฏิบัติงาน งบประมาณและอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบภายใน
9. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้สอดคล้องกับภาวะการณ์
10. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
11. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัท มอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการดังนี้
 1. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบเชิญฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
 2. คณะกรรมการตรวจสอบ อาจจ้างที่ปรึกษา หรือใช้ฝ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับปฏิบัติหน้าที่ โดยบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(3) คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ประกอบด้วย

- | | |
|------------------------------|---------------|
| 1. นายกอบปร กฤตยาภิรณ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสุนทร ว่องกุลศลกิจ | กรรมการ |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |
| 4. นายสวัสดิศติภาพ กันทาธรรม | กรรมการ |

โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหามีหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณานโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายและหลักปฏิบัติในกรอบของการมีจริยธรรมนั้น และมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป) และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา มีอำนาจหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาทบทวนความเหมาะสม และความเพียงพอของนโยบายและแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมทางธุรกิจ ปรับปรุงนโยบายบรรษัทภิบาลให้เหมาะสมทันสมัยอย่างต่อเนื่อง
2. ติดตาม กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายบรรษัทภิบาล และหลักจริยธรรมทางธุรกิจ ของกรรมการและพนักงาน ให้สอดคล้องกับนโยบาย และแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด พร้อมทั้งจัดให้มีระบบงานรับข้อร้องเรียนจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ในกรณีเกี่ยวกับบรรษัทภิบาลหรือจริยธรรมทางธุรกิจ

3. พิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท ติดตามระยะเวลาดำรงตำแหน่งของ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท พร้อมทั้งติดตามการทำแผนสืบทอด ตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป)
4. สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหารเมื่อ ครบวาระหรือมีตำแหน่งว่างลง
5. เสนอแนะวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการและคณะกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อม ทั้งร่วมในการประเมินผล และติดตามผลการแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน
6. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทและสรรหาให้ สอดคล้องกับภาวะการณ์
7. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใด ที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและสรรหาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะ กรรมการบริษัทและสรรหาดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทและสรรหา เชิญให้ฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการบริษัทและสรรหา อาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดย บริษัทเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(4) คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย

- | | |
|----------------------------|------------------|
| 1. นางสาวสุนันท์ กาญจนาลัย | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 3. นายสมดี เจริญกุล | กรรมการ |
| 4. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |

โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน มีหน้าที่เสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการบริหารผลตอบแทนต่างๆ ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. เสนอแนวทางจ่ายค่าตอบแทน วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดให้แก่คณะกรรมการบริษัท และ คณะกรรมการย่อยคณะต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัท แต่งตั้ง
2. พิจารณาเสนอแนะการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใด โดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ตลอดจนพิจารณาหลักเกณฑ์และประเมินผลการปฏิบัติงาน เพื่อ กำหนดผลตอบแทนการปฏิบัติงานประจำปี
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้าง หลักเกณฑ์ต่างๆ เกี่ยวกับค่าตอบแทนตามข้อ 1 และ ข้อ 2 ให้เหมาะสมกับหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัท และให้สอดคล้องกับภาวะตลาดด้วย
4. พิจารณางบประมาณในภาพรวม เกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือน และเงินรางวัลประจำปี ตลอดจนผลประโยชน์อื่นใด ของพนักงานบริษัท

5. ทบทวนและเสนอข้อเสนอสู่แก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับภาวะการณ
6. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใด ที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขต อำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเชิญให้ฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนอาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(5) ผู้บริหาร ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายระวี คอศิริ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ / รักษาการผู้ช่วยกรรมการ
ผู้อำนวยการ – ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้า |
| 3. นายประจวบ ตรีนิกร | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - บริหารและพัฒนาองค์กร |
| 4. นายชาญชัย ชีวะเกตุ | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - พัฒนาธุรกิจ |
| 5. นางสาวฤดี ชัยมงคล | ผู้อำนวยการสายอาวุโส – การเงิน |

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. พิจารณาปรับแผนงานประจำปี วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท
2. กลั่นกรองและนำเสนอขอปรับเงินเดือนประจำปี งบประมาณจ่ายโบนัสพนักงาน สวัสดิการที่สำคัญของพนักงานระดับ 11-12
3. พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาขายสินค้าอายุมากกว่า 3 ปีขึ้นไป
4. พิจารณาและตัดสินใจขายอสังหาริมทรัพย์ได้ในทุกกรณีและไม่จำกัดวงเงิน
5. พิจารณาและตัดสินใจซื้ออสังหาริมทรัพย์ในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อรายการหรือต่อโครงการแล้วแต่กรณี และให้เป็นไปตามกฎหมาย
6. พิจารณาและตัดสินใจลงทุนในธุรกิจอื่นๆ การร่วมทุน การจัดตั้งบริษัทใหม่ การลงทุนในหุ้นสามัญ และการขายเงินลงทุน รวมทั้งการเข้าทำสัญญาใดๆ ในวงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาทต่อรายการหรือต่อโครงการแล้วแต่กรณี
7. พิจารณาและอนุมัติการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และการซื้อหรือขายเงินตราระหว่างประเทศล่วงหน้า
8. พิจารณาและอนุมัติการขายสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ 1) วงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาท สำหรับการขายสินค้าคงเหลือ 2) วงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท สำหรับการขายเครื่องอะไหล่ 3) วงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท สำหรับการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์

กรรมการอิสระ ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|--------------|
| 1. นายมนัส ลิวิระพันธุ์ | กรรมการอิสระ |
| 2. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย | กรรมการอิสระ |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 4. นายกอบปร กฤตยาภิรณ | กรรมการอิสระ |

คํานิยาม “กรรมการอิสระ” มีดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
3. เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและบริหารงานของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และรวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลา 1 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ยกเว้นคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการเคยมีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ
4. เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
5. เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
6. สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ซึ่งประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป) และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

9.4 ค่าตอบแทน

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

1.1 ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการในรูปของเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 18,616,000 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท/ปี)	บำเหน็จกรรมการ (บาท/ปี)	ค่าตอบแทนรวม (บาท/ปี)
1. นายธีระ ภาณุพงศ์	ประธานกรรมการบริษัท / ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร	700,000	1,037,500	1,737,500
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	รองประธานกรรมการบริษัท / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	656,000	913,000	1,569,000
3. นายสมดี เจริญกุล	กรรมการ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	668,000	830,000	1,498,000
4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	897,500	830,000	1,727,500
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	668,000	830,000	1,498,000
6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	กรรมการ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	604,000	830,000	1,434,000
7. น.ส.สุคนธ์ กาญจนาลัย	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน	965,000	830,000	1,795,000
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	1,022,000	830,000	1,852,000
9. นายกอบปร กฤตยาภิรณ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	665,000	830,000	1,495,000
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	480,000	830,000	1,310,000
11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ	520,000	830,000	1,350,000
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ	520,000	830,000	1,350,000

1.2 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารของบริษัทฯ ในรูปของเงินเดือนและโบนัส

หน่วย : บาท	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2547 *	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2546 **
เงินเดือนรวม	5	31,050,240.00	6	29,734,100.00
โบนัสรวม	5	9,190,095.00	6	8,365,900.00
รวม		40,240,335.00		38,100,000.00

หมายเหตุ: * ปี พ.ศ. 2547 ประกอบด้วยผู้บริหาร 5 คน ได้แก่ คุณชนินท์ ว่องกุศลกิจ คุณระวี คอศิริ คุณประจวบ ตรีนิกร คุณชาญชัย ชีวะเกตุ และคุณสมฤดี ชัยมงคล

** ปี พ.ศ. 2546 ประกอบด้วยผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ คุณชนินท์ ว่องกุศลกิจ คุณระวี คอศิริ คุณประจวบ ตรีนิกร คุณชาญชัย ชีวะเกตุ คุณนิติกร ดันติธรรม และคุณสมฤดี ชัยมงคล

(2) ค่าตอบแทนอื่น

2.1 เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในรอบปี พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย: บาท)	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2547	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2546
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5	1,228,772.30	6	1,130,000.00

หมายเหตุ: ผู้บริหารและบริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 4 ของเงินเดือนในเดือนมกราคม พ.ศ. 2547 และร้อยละ 5 ของเงินเดือนตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป

2.2 การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

ชื่อ - นามสกุล	หุ้นสามัญ (หุ้น)		
	31 ธ.ค. 2547	31 ธ.ค. 2546	เพิ่ม (ลด)
1. นายธีระ ภาณุพงศ์	669,185	669,185	-
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	2,453,296	2,543,296	(90,000)
3. นายสมดี เจริญกุล	142,045	141,845	200
4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	-	-	-
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	4,350,911	4,350,911	-
6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	880,255	876,755	3,500
7. น.ส.สุคนธ์ กาญจนาลัย	97,007	86,707	10,300
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	-	6,550	(6,550)
9. นายกมลพร กฤตยาภิรม	-	-	-
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	1,980,371	1,980,371	-
11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	540,499	400,467	140,032
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	959,996	802,532	157,464
13. นายระวี คอศิริ	414,669	414,669	-
14. นายประจวบ ตรีนิกร	180,599	202,599	(22,000)
15. นายชาญชัย ชีวะเกตุ	70,000	90,000	(20,000)
16. นางสมฤดี ชัยมงคล	212,628	212,628	-

9.5 การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่ถูกต้อง เชื่อถือได้ และทันเวลาอย่างสม่ำเสมอ ให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนบุคคลทั่วไป รวมทั้งเมื่อผู้บริหารมีการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้มีการรายงานข้อมูลให้กับหน่วยงานกำกับดูแลทราบตลอดเวลาโดยเคร่งครัด โดยถือเป็นจริยธรรมของผู้บริหาร

ในการดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงานของพนักงานทุกระดับในหมวดวินัยและลงโทษกำหนดว่า พนักงานผู้ใดหลีกเลี่ยงหรือฝ่าฝืนวินัยที่กำหนดไว้ ให้ถือว่าพนักงานผู้นั้นทำผิดวินัยและต้องได้รับโทษตามลักษณะแห่งความผิด โดยมีใจความว่า “เปิดเผยความลับของบริษัทฯ เจตนาทำลายชื่อเสียง ความเชื่อถือหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อันเป็นเหตุให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายหรือสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ” พนักงานผู้ทำผิดจะได้รับโทษรุนแรงถึงขั้นไล่ออก โดยบริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมการใช้อข้อมูลภายใน โดยนำระบบ Information System (IT) มาใช้ควบคุม เช่น ระบบการป้องกันการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ จากบุคคลภายนอก กำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ให้กับพนักงานในระดับต่างๆ ให้เหมาะสมกับความรับผิดชอบ

ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานมีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะมีการทำสัญญาการเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัท จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

9.6 บุคลากร

(1) จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

		พนักงานประจำ (คน)	พนักงานรายวัน (คน)
ประเทศไทย	- สำนักงานกรุงเทพฯ	215	-
	- เมืองลำพูน (BP-1)	18	33
	- เมืองลำปาง (LP-2)	150	29
	- เมืองเชียงใหม่ (CMMC)	37	27
	- เมืองแม่เมาะ (ENS)	14	-
	- ธุรกิจไฟฟ้า	14	-
สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม	- เมืองแร่แคลเซียมคาร์บอเนต	91	-
สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	- สำนักงานจาการ์ตา	165	-
	- เมือง Jorong	336	-
	- เมือง Indominco	522	-
	- เมือง Kitadin-Embalut	1,793	-
	- เมือง Kitadin-Tandung Mayang	365	-
	- เมือง Trubaindo	367	-
	- แหล่ง Bharinto (โครงการ)	57	-
	- แหล่ง Barasentosa (โครงการ)	4	-
รวม		4,148	89

หมายเหตุ: - พนักงานประจำ หมายถึง พนักงานที่รับอัตราค่าจ้างเป็นเงินเดือนประจำ
- พนักงานรายวัน หมายถึง พนักงานปฏิบัติงานรายวันที่รับอัตราค่าจ้างขึ้นต่อวันตามกฎหมายแรงงานกำหนด

(2) ค่าตอบแทนของพนักงาน

2.1 ในปี พ.ศ. 2547 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของพนักงานของบริษัท และบริษัทย่อย ทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในประเทศไทย ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 895,835,602.11 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2547	ปี พ.ศ. 2546
เงินเดือน	574,143,896.95	535,222,851.35
โบนัส	321,691,705.16	96,391,226.47
รวม	895,835,602.11	631,614,077.82

2.2 ค่าตอบแทนอื่น

O เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในปี พ.ศ. 2547

พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 5 ของเงินเดือน และบริษัทฯ สมทบอีกร้อยละ 5 โดยบริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน เป็นจำนวนทั้งสิ้น 13,572,215.94 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2547	ปี พ.ศ. 2546
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	13,572,215.94	9,341,520.00

หมายเหตุ: พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 4 ของเงินเดือนในเดือนมกราคม พ.ศ. 2547 และร้อยละ 5 ของเงินเดือนตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 เป็นต้นไป

(3) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- O ในปี พ.ศ. 2545 จำนวนพนักงานของบริษัทฯ ลดลงอีก 98 คน จากการที่บริษัท บ้านปูเทอร์มินัล จำกัด บริษัท มินเนอรัล รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และบริษัท เอ็มอาร์ดี-อีซีซี จำกัด และบริษัทฯ ได้รับพนักงานเพิ่มอีกจำนวน 54 คน จากการที่บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นโดยตรงในกลุ่มเซ็นทรัลตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2545 ทำให้บริษัทฯ มีพนักงานเพิ่มขึ้นอีกจำนวน 2,794 คน
- O ในปี พ.ศ. 2546 มีพนักงานลาออกจำนวน 83 คน และมีการรับพนักงานใหม่ทดแทนจำนวน 36 คน
- O ในปี พ.ศ. 2547 มีพนักงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการขยายการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน และสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

(4) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

(5) นโยบายการพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรทุกระดับให้ได้รับการพัฒนาในทุกๆ ด้าน ทั้งเรื่องการบริหาร การจัดการ (Management) เทคนิคในการปฏิบัติงาน (Technical) เทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) ระบบคุณภาพ (Quality) สิ่งแวดล้อม (Environment) ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย (Safety and Health) ทั้งนี้เพื่อให้บุคลากรของบริษัทมีความรู้ ความสามารถในการปฏิบัติงานให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด อันจะส่งผลให้บุคลากรของบริษัทก้าวสู่ความเป็นมืออาชีพ (Professional) และก้าวสู่ความเป็นมาตรฐานสากล (International Standardization) ต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรในด้านต่างๆ ดังนี้

1. จัดสรรงบประมาณการพัฒนาบุคลากร เป็นเงิน 5% ของเงินเดือนรวมทั้งบริษัท ซึ่งเป็นงบประมาณทั้งในเรื่องการส่งพนักงานไปเข้ารับการฝึกอบรม โดยการสนับสนุนของบริษัท การฝึกอบรมภายในบริษัท และการพัฒนาภายในหน่วยงาน
2. จัดให้มี Competency Profile เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีขีดความสามารถในการปฏิบัติงานให้มีความเป็นมืออาชีพ รองรับความเจริญก้าวหน้าของบริษัท
3. จัดให้มี Career Development System และ Succession Planning System เพื่อให้ทราบแนวทางในความเจริญก้าวหน้าในหน้าที่การงานของบุคลากรในองค์กร
4. จัดให้มีระบบ On the Job Training ขึ้น สำหรับบุคลากรระดับบังคับบัญชาทุกคน เพื่อให้เกิดการสอนงาน และการถ่ายทอดความรู้ในงานที่รับผิดชอบอย่างเป็นระบบ

5. จัดให้มีการฝึกอบรมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) เพื่อรองรับระบบสารสนเทศ และความเจริญก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยี
6. จัดให้มีการฝึกอบรมและเผยแพร่ข่าวสารทางด้านคุณภาพ, สิ่งแวดล้อม, ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย ให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับที่กำหนดไว้ และรองรับกับระบบคุณภาพมาตรฐาน
7. ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรในบริษัท ศึกษาและเรียนรู้เรื่องต่างๆ ด้วยตนเอง เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในตัวเอง และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน

10. การกำกับดูแลกิจการ

1. นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ได้ประกาศใช้นโยบายบรรษัทภิบาลฉบับแรกในปี พ.ศ. 2545 ครอบคลุมหลักสำคัญที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการพื้นฐานจำนวน 15 ข้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อาทิ คุณสมบัติของกรรมการ โครงสร้าง และหน้าที่ของคณะกรรมการ สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น นโยบายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และจริยธรรมธุรกิจ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัท เล็งเห็นความสำคัญและความจำเป็นของการกำกับดูแลกิจการที่ดีและมีเจตนารมณ์ที่จะพัฒนาการกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาขึ้นเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 เพื่อรับผิดชอบดูแลความเหมาะสมและความเพียงพอของการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ในปีที่ผ่านมามี คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาได้จัดให้มีการพิจารณาทบทวนนโยบายบรรษัทภิบาลโดยกำหนดเป็นแผนงานหลักประจำปี โดยมีเป้าหมายว่าจะปรับปรุงเพิ่มเติมนโยบายดังกล่าวให้มีความทันสมัย เหมาะสมกับเวลา สถานการณ์ และครอบคลุมแนวปฏิบัติอันเป็นสากลมากขึ้น อันจะเป็นการยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัท คาดว่าการปรับปรุงเพิ่มเติมนโยบายดังกล่าวจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2548 ซึ่งจะได้ประกาศใช้สำหรับหน่วยงานและองค์กรของบริษัททั้งในประเทศไทยและในประเทศอื่นๆ ที่บริษัท เข้าไปลงทุน

2. ผู้ถือหุ้น: สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัท ยึดมั่นนโยบายที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยได้ระบุเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาลและยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัดในอันที่จะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิพื้นฐานเท่าเทียมกัน ทั้งสิทธิในการได้รับปันหุ้นและสิทธิการโหวตหุ้น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัท และในเรื่องที่คณะกรรมการต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ และสิทธิในส่วนแบ่งกำไร โดยในการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นทั้งในด้านวัน เวลา สถานที่ประชุม การจัดส่งข้อเสนอสถานที่ครบถ้วน ชัดเจน เพียงพอ ทันเวลา การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าร่วมประชุมหรือกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ออกเสียงแทนในกรณีที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบาย หรือตั้งคำถามใดๆ ได้อย่างเท่าเทียมกัน

3. สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายที่จะดูแลให้มั่นใจว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มได้รับการคุ้มครองสิทธิและได้รับการปฏิบัติด้วยดี จึงได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน อย่างชัดเจนไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ครอบคลุมหลักปฏิบัติที่สำคัญ ได้แก่ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น นโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงาน

ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า และสังคมส่วนรวม และกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

คณะกรรมการยังส่งเสริมให้มีการเสริมสร้างความร่วมมือและความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัท และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้อง โดยในส่วนของพนักงาน บริษัท ได้ส่งเสริมให้พนักงานได้ใช้ความรู้ความสามารถอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติงาน สนับสนุนให้พนักงานได้รับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้และทักษะที่เหมาะสมทั้งในด้านการปฏิบัติงานในความรับผิดชอบและการบริหารงาน ดูแลให้พนักงานได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรม ทั้งในด้านเงินเดือน สวัสดิการ ไปจนถึงผลตอบแทนในรูปแบบอื่นที่เชื่อมโยงกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว อาทิ ระบบการจ่ายเงินโบนัสที่ผันแปรตามผลประกอบการให้กับผู้บริหารระดับสูง รวมไปถึงการให้โอกาสพนักงานได้รับการแต่งตั้ง เลื่อนตำแหน่งไปในระดับที่สูงขึ้นตามความรู้ ความสามารถอย่างเป็นธรรม

สำหรับลูกค้า บริษัท มุ่งตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า โดยยึดมั่นในการรักษาและปฏิบัติตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด โดยกำหนดให้มีแผนงานและผู้รับผิดชอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามสัญญา (Compliance Control) ดำเนินการให้มีการส่งมอบสินค้าตามคุณภาพและราคาที่กำหนด ให้คำปรึกษาแนะนำในการใช้สินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ ในกรณีที่ปัญหาไม่สามารถจัดส่งสินค้าได้ บริษัท ได้ร่วมกับลูกค้าหาวิธีการแก้ไขปัญหาอย่างเต็มความสามารถ ทั้งนี้ เพื่อลดผลกระทบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับลูกค้าให้มากที่สุด

สำหรับคู่ค้า บริษัท ยึดมั่นการปฏิบัติตามสัญญาที่ระบุไว้อย่างเคร่งครัด โดยกำหนดให้มีแผนงานและผู้รับผิดชอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามสัญญา (Compliance Control) รวมทั้งจัดให้มีระบบการรายงานการปฏิบัติตามสัญญาเพื่อการตรวจสอบซ้ำอีกครั้งด้วย

สำหรับคู่แข่งทางการค้า บริษัท ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรมโดยปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมา บริษัท ไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องเกี่ยวกับคู่แข่งทางการค้า

สำหรับชุมชนและสังคมทั่วไป บริษัท มีนโยบายสนับสนุนการพัฒนาชุมชนในทุกพื้นที่ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจมาอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาสังคมรอบข้างให้เติบโตไปพร้อมกับการพัฒนาธุรกิจของบริษัท โดยมีกำหนดแผนงานและงบประมาณในการพัฒนาชุมชนต่างๆ เป็นประจำทุกปี พร้อมทั้งจัดสร้างระบบสาธารณูปโภค และให้การสนับสนุนการพัฒนาอาชีพ การศึกษา สาธารณสุข วัฒนธรรม ประเพณี ฯลฯ แก่ชุมชนรอบข้างตลอดระยะเวลาที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ได้ขยายการสนับสนุนกิจกรรมด้านสังคมต่างๆ ในระดับประเทศ โดยเน้นหนักการพัฒนาด้านความรู้และการศึกษาให้กับเยาวชน ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนกระทรวงศึกษาธิการในการพัฒนาเทคโนโลยีของโรงเรียนต่างๆ ในโครงการ “หนึ่งอำเภอหนึ่งโรงเรียนในฝัน” นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ร่วมมือกับสถาบันสิ่งแวดล้อมไทยในการพัฒนาเว็บไซต์ “www.thaienvi.net” เพื่อให้เป็นแหล่งเรียนรู้ด้านสิ่งแวดล้อมแบบครบวงจรแห่งแรกในประเทศไทยสำหรับครูและนักเรียน เนื่องจากบริษัทฯ เล็งเห็นว่าการสร้างพื้นฐานความรู้ด้านสิ่งแวดล้อมที่ถูกต้องเป็นรากฐานสำคัญที่จะช่วยให้เยาวชนเข้าใจถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมและวิธีการดูแลรักษา อันจะนำไปสู่การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนได้

4. การประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี พ.ศ. 2547 บริษัท มีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง โดยการประชุมจัดที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท และบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนประชุม 7 วันทำการ โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ประกอบ ในการประชุมมีการเข้าร่วมประชุมครบจำนวน 12 คน ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการ

ตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถาม แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ยังจัดให้มีการจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จและเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป

5. ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยทำหน้าที่ในการพิจารณาและให้ความเห็นชอบวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัทฯ ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และจัดให้มีกลไกในการกำกับดูแล ติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารทั้งระยะสั้นและระยะยาว ให้เป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ขณะเดียวกันก็คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนากลยุทธ์และนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และได้พิจารณากำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการย่อย และฝ่ายบริหาร (รายละเอียดดังที่แสดงไว้ในข้อ 9 การจัดการ)

ในปีที่ผ่านมา ฝ่ายบริหารโดยการนำของประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้นำเสนอแผนกลยุทธ์ระยะยาว (พ.ศ. 2547 – พ.ศ. 2551) ซึ่งประกอบด้วยเป้าหมาย กลยุทธ์ แนวทางที่จะบรรลุเป้าหมาย ตลอดจนแผนงานและงบประมาณการลงทุนในแต่ละปีต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาให้ข้อคิดเห็นเพื่อการแก้ไขปรับปรุงและได้พิจารณาอนุมัติเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

6. ความขัดแย้งของผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการป้องกันมิให้กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดให้กรรมการและพนักงานหลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเองที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ และในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการเช่นนั้นเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการกำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยที่กรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้ส่วนเสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังกำหนดข้อห้ามไม่ให้มีการใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ

ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯ มีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจเกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นของบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะต้องทำสัญญาเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดข้อประพฤติปฏิบัติสำหรับการประกอบธุรกิจขึ้นไว้สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่จะได้รับทราบถึงมาตรฐานการปฏิบัติที่บริษัทฯ คาดหวัง นับตั้งแต่การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า สังคมส่วนรวม และต่อพนักงานเอง และได้จัดประชุมชี้แจงตลอดจนจัดทำสื่อเผยแพร่ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พนักงานของบริษัทฯ ทั้งที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศรับทราบและเข้าใจถึงความสำคัญ โดยกำหนดให้ผู้

บังคับบัญชาทุกระดับชั้นปฏิบัติตนเป็นตัวอย่างที่ดีและมีหน้าที่ส่งเสริมให้ผู้บังคับบัญชาปฏิบัติตามข้อประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้อย่างจริงจัง

นอกเหนือจากมาตรฐานการประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจแล้ว ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังได้จัดทำโครงการสร้างค่านิยมร่วม (Corporate Shared Value) สำหรับพนักงานเพื่อเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรที่ดีร่วมกัน ใน 4 ประการ ได้แก่ 1) นวัตกรรม ซึ่งหมายถึง การส่งเสริมให้มีความคิดริเริ่ม สร้างสรรค์ กล้าแสดงออก เพื่อการพัฒนาที่ต่อเนื่อง 2) ยึดมั่นในความถูกต้อง ซึ่งหมายถึง ความมีจริยธรรม ซื่อสัตย์ โปร่งใส 3) ห่วงใยและเอาใจใส่ ซึ่งหมายถึง การเปิดเผยและจริงใจ การยอมรับ ให้เกียรติ อบอุ่นและเอื้ออาทร ทั้งต่อเพื่อนร่วมงานและสังคม 4) พลังร่วม ซึ่งหมายถึง การสร้างความร่วมมือร่วมใจ การเกื้อกูลและแบ่งปัน มีน้ำใจ การทำงานเป็นทีม และมุ่งสู่ความสำเร็จร่วมกัน ทั้งนี้ ได้กำหนดเป็นคำแนะนำสำหรับพนักงานที่ชัดเจนว่าสิ่งใดควรปฏิบัติ-สิ่งใดควรละเว้นการปฏิบัติ ซึ่งสอดคล้องกับแนวนโยบายที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจและก่อให้เกิดการปฏิบัติที่เป็นรูปธรรม

8. การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีจำนวนกรรมการที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการบริษัทฯ โดยปัจจุบันมีจำนวนกรรมการ 12 คน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 9 คน ในจำนวนกรรมการทั้งคณะบริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 4 คน หรือคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาได้พิจารณาบทบาทของคณะของคณะกรรมการ ทั้งในด้านสัดส่วนของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นอิสระแล้วเห็นว่าสัดส่วนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเหมาะสมแล้ว

9. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

เพื่อสร้างดุลยภาพระหว่างการบริหารและการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการกำหนดให้ประธานกรรมการเป็นบุคคลคนละคนกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีบทบาท อำนาจ และหน้าที่ที่แบ่งแยกออกจากกันอย่างชัดเจน

10. คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน ทำหน้าที่เสนอแนะนโยบาย ผลตอบแทน แนวทางและวิธีการจ่ายคำตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับกรรมการ กรรมการในคณะกรรมการย่อย เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณา รวมทั้งพิจารณาบทบาทของโครงสร้างระบบการจ่ายคำตอบแทน และอัตราคำตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาด้วย

ในการพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการนั้น คณะกรรมการพิจารณาจากหลายองค์ประกอบ ได้แก่ การเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ผลประกอบการของบริษัทฯ และหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ

จำนวนคำตอบแทนในปี พ.ศ.2547 ที่บริษัทฯ ได้จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหาร (รายละเอียดดังที่แสดงไว้ในข้อ 9.4 คำตอบแทน)

11. การประชุมคณะกรรมการ

โดยปกติ คณะกรรมการบริษัทฯ มีกำหนดประชุมเดือนละ 1 ครั้ง ซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้าในทุกวันพุธสุดท้ายของทุกเดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน ทั้งวาระเพื่อทราบ และวาระเพื่อพิจารณา มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน เพียงพอ และจัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าเพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม การประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาประมาณสามชั่วโมงครึ่ง ในการประชุมกรรมการทุกคนมีโอกาสอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างเปิดเผย โดยมีประธานกรรมการเป็นผู้

ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม และกรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างมีนัยสำคัญในเรื่องที่กำลังพิจารณา ต้องออกจากการประชุมระหว่างการพิจารณาเรื่องนั้นๆ บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมก็จะถูกจัดเก็บไว้พร้อมสำหรับกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบอ้างอิงได้

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการมีการประชุมทั้งหมด 14 ครั้ง จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัท แต่ละคน มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม		
			วาระปกติ	วาระพิเศษ	รวม
1. นายธีระ ภาณุพงศ์	ประธาน	24 เม.ย. 45 – 27 เม.ย. 48	12	2	14
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	รองประธาน	29 เม.ย. 46 – เม.ย. 49	12	1	13
3. นายสมดี เจริญกุล	กรรมการ	29 เม.ย. 47 – เม.ย. 50	12	2	14
4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	กรรมการอิสระ	29 เม.ย. 46 – เม.ย. 49	12	2	14
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	29 เม.ย. 46 – เม.ย. 49	12	2	14
6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	กรรมการ	29 เม.ย. 47 – เม.ย. 50	12	1	13
7. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย	กรรมการอิสระ	29 เม.ย. 47 – เม.ย. 50	12	2	14
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ	24 เม.ย. 45 – 27 เม.ย. 48	12	2	14
9. นายกอบร กฤตยาภิรม	กรรมการอิสระ	29 เม.ย. 47 – เม.ย. 50	12	2	14
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	24 เม.ย. 45 – 27 เม.ย. 48	10	2	12
11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ	24 เม.ย. 45 – 27 เม.ย. 48	12	1	13
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	กรรมการ	29 เม.ย. 46 – เม.ย. 49	11	2	13

หมายเหตุ: นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ ลาป่วย 2 ครั้ง

12. คณะกรรมการย่อย

O คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน มีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและระบบการบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส สอบทานมาตรการการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญและหากเห็นสมควร เสนอให้ฝ่ายบริหารพิจารณาทบทวนมาตรการการบริหารความเสี่ยงนั้น รวมทั้งพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนงาน งบประมาณ ตลอดจนการแต่งตั้ง เลิกจ้างและอัตราค่าจ้างของสำนักงานตรวจสอบภายใน (รายละเอียดใน หน้า 35)

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 9 ครั้ง มีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

O คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ปฏิบัติหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณาทบทวนนโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายและหลักปฏิบัติในกรอบของการมีจริยธรรมนั้น และมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่

ที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี (รายละเอียดในหน้า 36)

ในปี พ.ศ.2547 คณะกรรมการบริษัททวิบาลและสหราชอาณาจักรมีการประชุม 7 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

O คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ทำหน้าที่เสนอนโยบายผลตอบแทน แนวทางและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับกรรมการในคณะกรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการย่อย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลและประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร และพิจารณาบทวนโครงสร้างและระบบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งอัตราค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร (รายละเอียดในหน้า 37)

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีการประชุม 9 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

13. ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้านทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีสำนักงานตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายใน ทั้งนี้ คณะกรรมการดูแลให้สำนักงานตรวจสอบมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อกรรมการตรวจสอบเป็นประจำตามเวลาที่กำหนดไว้

ด้านการบริหารความเสี่ยง ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาจากภายนอกเข้ามาช่วยวางระบบการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กรต่อเนื่องจากปี พ.ศ. 2546 และได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับบริหารซึ่งมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นประธาน ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดูแลให้มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยง กำหนดแผนการบริหารจัดการความเสี่ยง ติดตามตรวจสอบและประเมินผลการปฏิบัติตามแผน ครอบคลุมความเสี่ยงในทุกระดับนับตั้งแต่ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ แผนธุรกิจ การลงทุน การปฏิบัติงาน ไปจนถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการตลาด การเงิน การบริหารทรัพยากรมนุษย์ ความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบยังทำหน้าที่สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอีกชั้นหนึ่ง ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน

14. รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในรายงานการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี รายงานการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รองรับทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีจะร่วมกันพิจารณาบทวนความเหมาะสมของนโยบายบัญชีที่ถือปฏิบัติอยู่เป็นประจำ ในการจัดทำรายงานการเงิน คณะกรรมการเน้นย้ำให้ผู้

จัดทำมีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า รายงานการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เป็นรายงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้

15. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งทางการเงินและไม่ใช้ทางการเงินที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่ำเสมอ ทันเวลา และแสดงให้เห็นถึงสภาพของการประกอบการและสภาพทางการเงินที่แท้จริงของบริษัทฯ รวมทั้งอนาคตของธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้จัดให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเคร่งครัด

นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ ยังจัดให้มีการสื่อสารไปยังผู้ถือหุ้นและนักลงทุนผ่านช่องทางอื่นๆ โดยมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่สื่อสารโดยตรงกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ในขณะที่สายสื่อสารองค์กรทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และประชาชนทั่วไปผ่านสื่อมวลชนและสื่ออื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศเช่นเดียวกัน โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้จัดให้มีการนำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน (Road show) ในประเทศจำนวน 4 ครั้ง ในต่างประเทศจำนวน 6 ครั้ง จัดการประชุมชี้แจงผลประกอบการประจำไตรมาสแก่นักลงทุนและนักวิเคราะห์ (Analyst Meetings) จำนวน 4 ครั้ง ให้การต้อนรับนักลงทุนและนักวิเคราะห์ที่ขอพบเพื่อรับทราบสภาพการประกอบการ (Company Visits) จำนวน 55 ครั้ง เชิญนักวิเคราะห์เข้าเยี่ยมชมกิจการในต่างประเทศ (Site Visit) 1 ครั้ง จัดแถลงข่าวแก่สื่อมวลชน (Press Conferences) เพื่อชี้แจงผลประกอบการจำนวน 2 ครั้ง เชิญสื่อมวลชนเยี่ยมชมกิจการ (Press Tours) ทั้งในและต่างประเทศ 2 ครั้ง เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ (Press Releases) เป็นประจำ ทุกครั้งที่มีการลงทุนหรือกิจกรรมทางธุรกิจที่สำคัญๆ ปรับปรุงข้อมูลที่เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ให้มีความทันสมัย ตลอดจนให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามนักลงทุนและสื่อมวลชนที่ติดต่อเข้ามาทาง E-mail หรือโทรศัพท์เป็นประจำ

11. การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดประชุมครั้งที่ 1/2548 วันที่ 26 มกราคม พ.ศ. 2548 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงและรายงานการตรวจสอบภายในในรอบปี พ.ศ. 2547 ให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบ สรุปได้ว่า

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบทานรายงานผลการตรวจสอบ พร้อมทั้งข้อเสนอแนะการตรวจสอบภายใน ซึ่งมุ่งเน้นการตรวจสอบเชิงปฏิบัติการให้พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง มีประสิทธิผล รวมทั้งให้มีการติดตามและดำเนินการแก้ไขผลการตรวจสอบในประเด็นที่เป็นสาระสำคัญ โดยเฉพาะประเด็นสำคัญของปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติงาน รายการที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นผลประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท การดูแลทรัพย์สินมีระบบป้องกันที่ดีไม่พบรายการทุจริตหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้โดยมิชอบ ผลการสอบทานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ สอดคล้องกับข้อกำหนดกฎหมาย

ของภาครัฐและนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในส่วนหรือกับผู้สอบบัญชีภายนอกเพื่อประเมินระบบการควบคุมภายใน มีความเหมาะสมกับหลักการบัญชีที่ปฏิบัติ มีความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปสาระสำคัญดังนี้

1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงผังโครงสร้างองค์กรเพื่อให้การปฏิบัติงานมีความคล่องตัวเหมาะสม และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงดังนี้

- สายเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Development) ได้เพิ่มหน่วยงาน Business Process Center เพื่อสนับสนุนงานทางด้าน Business Process Standardization (BPS)
- Technical Development and Services พัฒนาและให้คำปรึกษาด้านการผลิตถ่านหินให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อรองรับแผนงานระยะยาว รวมทั้งโครงการใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
- ปรับโครงสร้างหน่วยงานกฎหมายของบริษัทฯ โดยปรับโครงสร้างจากระดับฝ่ายเป็นสายนิติการ แบ่งเป็นฝ่ายงานกฎหมายในประเทศและฝ่ายงานกฎหมายต่างประเทศเพื่อรองรับการขยายงานในต่างประเทศ

2. การดำเนินงาน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ส่งเสริมกิจกรรม Banpu Spirit เพื่อสร้างค่านิยมและแนวทางปฏิบัติให้เป็นหนึ่งเดียวกันให้กับพนักงานในองค์กร รวมเป็นพลังผลักดันไปสู่ความสำเร็จในอนาคต ส่งเสริมสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ ให้มีความชัดเจน โปร่งใส การกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า คู่แข่งทางการค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น สังคมส่วนรวมและสิ่งแวดล้อม โดยมีสำนักงานตรวจสอบซึ่งมีอิสระในการตรวจสอบ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบ รวมทั้งสอบทานและติดตามการบริหารที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหารให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน การดำเนินงานต้องเป็นไปตามกลไกและกระบวนการที่จะต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด สามารถวัดผลได้ บรรลุวัตถุประสงค์ตามนโยบายเพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นว่าผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างดี สร้างคุณค่าและผลประโยชน์ระยะยาวแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

3. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นนโยบายสำคัญ โดยได้วางจ้างที่ปรึกษาช่วยวางระบบด้านวิเคราะห์ความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยง และนำระบบการจัดการข้อมูลความเสี่ยง (Risk Information Management) มาใช้เพื่อเชื่อมโยงความเสี่ยงขององค์กรเข้าด้วยกัน มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจและเป้าหมายของบริษัทฯ จัดให้มีการติดตามบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร และรายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) เพื่อรายงานคณะกรรมการบริษัท อย่างต่อเนื่อง

4. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการย่อย 3 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนด ค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการทั้ง 3 คณะ ได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายอย่างเคร่งครัดและเหมาะสม ในด้านบริหาร บริษัทฯได้กำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ตลอดจนความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานแต่ละระดับ ปรับปรุงตารางอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับให้เหมาะสม มีความชัดเจน จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษร ติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยและบริษัทพร้อมอย่างสม่ำเสมอ จัดทำคู่มือสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย นิติกรรม สัญญาที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาบททวนและอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ช่วยให้แผนการตรวจสอบครอบคลุมทุก

กระบวนการปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งทำให้บริษัท มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ มีการควบคุมภายในในการปฏิบัติงานที่เพียงพอที่จะบรรเทาความเสี่ยงในการดำเนินงานทุกด้าน ทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ รวมถึงได้พิจารณาประเด็นสำคัญและปัญหาที่ตรวจพบจากการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบภายในและผู้ตรวจสอบภายนอก ผลจากการตรวจสอบและติดตามอย่างใกล้ชิด ได้รายงานฝ่ายบริหารและผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบและพิจารณาปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

5. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัท ได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่างๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัท คือการบันทึกและสรุปความเห็นของที่ประชุมไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้ง การจัดระบบสารสนเทศเพื่อการสื่อสารกับพนักงานทุกระดับทั้งภายในและภายนอกองค์กร การจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ตามที่กฎหมายกำหนด ระบบการสำรองข้อมูล มีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและฝ่ายจัดการที่เกี่ยวข้อง เพื่อทบทวนนโยบายบัญชีตามหลักการที่รับรองทั่วไป รวมทั้งพิจารณาสาระสำคัญต่างๆ ตามรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ในด้านการปรับปรุงและพัฒนาบบบัญชีและการเงิน ได้นำระบบ Oracle เวอร์ชัน 11i มาใช้ปฏิบัติงานด้านบัญชีการเงินแทนเวอร์ชันเก่า และได้ปรับปรุงระบบการสื่อสารข้อมูลระหว่างบริษัท กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ เพื่อให้การประสานงานการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

6. ระบบการติดตาม

บริษัท มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ในปี พ.ศ. 2547 รวม 14 ครั้ง และมีการประชุมผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมาย ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือประชุมฝ่าย / ผู้บริหาร หากผลการดำเนินการแตกต่างจากเป้าหมาย จะมีมติให้ฝ่ายบริหารรับไปดำเนินการแก้ไขและรายงานคณะกรรมการบริษัท

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมรวม 9 ครั้ง เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ มีการปฏิบัติตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ ระบบการควบคุมภายในเป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีการปรับปรุงแก้ไขทันทีที่ สอดคล้องกับสถานการณ์เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งได้รายงานผลการสอบทานงบการเงินต่อคณะกรรมการบริษัท ทุกไตรมาสเพื่อทราบเป็นปกติประจำ และรายงานผลการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในงานด้านอื่นต่อประธานกรรมการบริษัท ทราบทุกครั้ง

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายการบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	รายชื่อคณะกรรมการ
1 บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด (บริษัทเพื่อการลงทุน)	1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 3.63 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลศกกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมการร่วมกัน 6 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ 4. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล 5. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล 6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 1. ตระกูลว่องกุลศกกิจ 52.42% 2. ตระกูลเชื้ออภิญญกุล 20.48% 3. บจ.ยูฟินเวส 7.58% 4. ตระกูลกันทาธรรม 6.13% 5. นางปานหทัย เสรีรักษ์ 3.64% 6. ตระกูลกาญจนกำเนิด 2.58% 7. ตระกูลพุทธพงษ์ศิริพร 2.43%	1.นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3.นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ 4.นายเมธี เชื้ออภิญญกุล 5.นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล 6.นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม 7.นายประจวบ ตรีนิกร 8.นายวีระเจตน์ ว่องกุลศกกิจ
2 บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.96 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลศกกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมการร่วมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 1. บจ.น้ำตาลมิตรผล 35.00% 2. Pan-Asia Sugar Fund 34.40% 3. กลุ่มตระกูลว่องกุลศกกิจ 27.00%	1.นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3.นายอิสระ ว่องกุลศกกิจ 4.นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ 5.นายบรรเทียง ว่องกุลศกกิจ 6.นายชูศักดิ์ ว่องกุลศกกิจ 7.นายผดุง เดชะศรีรินทร์ 8.นายทวีวัฒน์ ทวีปียมภรณ์ 9.พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร
3 บริษัท ยูฟินเวส จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.87 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลศกกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมการร่วมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 1. ตระกูลว่องกุลศกกิจ 42.36% 2. ตระกูลเจนวัฒนวิทย์ 6.64% 3. พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร 5.38% 4. ตระกูลกาญจนกำเนิด 5.38% 5. นายกิตติศักดิ์ จุติโชติพงศ์ 5.06% 6. นางกุลรัตน์ รัตนประภาต 2.92%	1.นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 3.นายชนินท์ ว่องกุลศกกิจ 4.นายอดิศักดิ์ ว่องกุลศกกิจ 5.นายวีระเจตน์ ว่องกุลศกกิจ 6.นายสันติ เจนวนวัฒนวิทย์ 7.นายกุลวัฒน์ เจนวนวัฒนวิทย์ 8.นายดนัย เจนวนวัฒนวิทย์ 9.นายอำนาจ กาญจนกำเนิด
4 บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.65 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.น้ำตาลมิตรผล 3) มีการรวมการร่วมกัน 2 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บจ.น้ำตาลมิตรผล 87.56%	1.นายกมล ว่องกุลศกกิจ 2.นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 3.นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 4.นายอิสระ ว่องกุลศกกิจ 5.นายบรรเทียง ว่องกุลศกกิจ 6.นายปรีชา ชัยอนันต์ 7.นายทวีวัฒน์ ทวีปียมภรณ์ 8.นายประดิษฐ์ กาญจนกำเนิด 9.นายสุชาภรณ์ วัฒนเวคิน
5 บริษัท แปซิฟิก ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (ตัวแทนส่งออก)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.25 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.น้ำตาลมิตรผล 3) มีการรวมการร่วมกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 1. บจ.น้ำตาลมิตรผล 25.00% 2. นายกมล ว่องกุลศกกิจ 17.59% 3. นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 15.04% 4. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศกกิจ 12.49%	1.นายกมล ว่องกุลศกกิจ 2.นายสุนทร ว่องกุลศกกิจ 3.นายอิสระ ว่องกุลศกกิจ 4.นายบรรเทียง ว่องกุลศกกิจ 5.นายชวร เทพย์ปฏิพันธ์ 6.นายทัศน์ วนากกุล

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	รายชื่อคณะกรรมการ
6 บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.23 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 3) มีการรวมกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99%	1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายอิศระ ว่องกุศลกิจ 3. นายบรรเทียง ว่องกุศลกิจ 4. นายขจร เทพย์ปฏิพัทธ์
7 บริษัท ซีดีโฮลดิ้ง จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.08 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 3. นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 1. ตระกูลว่องกุศลกิจ 90.00% 2. ตระกูลพุทธพงษ์ศิริพร 4.00% 3. ตระกูลกาญจน์กำเนิด 6.00%	1. นายกมล ว่องกุศลกิจ 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 4. นายอิศระ ว่องกุศลกิจ 5. นายชินนท์ ว่องกุศลกิจ 6. นายอดิศักดิ์ ว่องกุศลกิจ 7. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ 8. นายอำนาจ กาญจน์กำเนิด

* บุคคลที่เกี่ยวข้อง ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ปรากฏในเอกสารแนบ 2

12.2 รายการระหว่างกันอื่นๆ ของบริษัทฯ กับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ ได้แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

12.3 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาใดๆ ก็ตาม หรือมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลภายนอก บริษัทฯ จะพิจารณาถึงความจำเป็นและความเหมาะสมในการเข้าทำสัญญานั้นๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก

12.4 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในกรณีที่บริษัทฯ เข้าทำสัญญาใดๆ ก็ตาม หรือมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง บุคคลภายนอก และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน และให้มีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยกรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นจะต้องไม่ส่วนในการพิจารณาอนุมัติ

12.5 นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

12.6 รายงานความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ไม่มี -

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวม และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปีของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนบริษัท ไพร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อในอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับการรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.2 งบการเงินรวม

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546		พ.ศ. 2545	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,021,318	15.23	3,211,311	9.45	1,429,670	6.07
เงินฝากธนาคารติดภาระ	-	-	-	-	934,576	3.97
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	336,391	0.99	247,469	1.05
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	2,005,560	5.07	1,054,531	3.10	1,123,601	4.77
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	26,996	0.07	20,112	0.06	9,211	0.04
เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	2,973	0.01	60,663	0.18	42,912	0.18
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระในปี	-	-	-	-	150,000	0.64
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นที่ถึงกำหนดชำระในปี	-	-	15,000	0.04	-	-
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	766,096	1.94	851,402	2.50	972,485	4.13
อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	176,925	0.45	171,834	0.51	189,693	0.80
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,635,018	4.14	1,174,247	3.45	435,905	1.85
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	10,634,886	26.90	6,895,491	20.29	5,535,522	23.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	22,801	0.06	10,265	0.03	10,642	0.05
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	342,548	0.87	342,655	1.01	343,233	1.46
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองจ่ายระยะยาวแก่บริษัทอื่น	20,428	0.05	20,702	0.06	23,722	0.10
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	537,447	1.36	532,544	1.57	1,513,832	6.42
เงินลงทุนอื่น – สุทธิ	15,035,813	38.03	16,436,760	48.35	4,831,552	20.50
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	8,088,020	20.46	5,773,169	16.98	6,262,655	26.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตัดบัญชี – สุทธิ	1,437,001	3.63	1,512,395	4.45	1,865,672	7.92
สิทธิในเหมืองถ่านหิน – สุทธิ	1,881,125	4.76	1,307,339	3.85	1,555,902	6.60
เงินลงทุนในที่ดิน – สุทธิ	36,123	0.09	36,123	0.11	730,405	3.10
เครื่องจักรและอะไหล่รอการขาย	249,588	0.63	270,511	0.80	288,518	1.22
ค่าใช้จ่ายในการขนย้ายเครื่องจักรรอเรียกเก็บ	-	-	-	-	-	-
โครงการระหว่างการพัฒนา	1,019,142	2.58	576,907	1.70	180,504	0.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	233,448	0.59	278,114	0.82	427,794	1.81
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	28,903,484	73.10	27,097,484	79.71	18,034,431	76.51
รวมสินทรัพย์	39,538,370	100.00	33,992,975	100.00	23,569,953	100.00

หมายเหตุ: - บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ได้เปลี่ยนแปลงรอบระยะเวลาบัญชีจาก “วันที่ 1 กรกฎาคม ถึงวันที่ 30 มิถุนายน” เป็น “วันที่ 1 มกราคม ถึงวันที่ 31 ธันวาคม” ของทุกปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2545

- เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินรวม โดยควรอ่านคู่กับ “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546”

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546		พ.ศ. 2545	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน	595,314	1.51	1,133,781	3.34	1,744,845	7.40
เจ้าหนี้การค้า	620,394	1.57	250,194	0.74	130,615	0.55
เจ้าหนี้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	846,341	2.14	688,809	2.03	1,076,449	4.57
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในปี	319,417	0.81	499,817	1.47	821,266	3.48
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายหินค้างจ่าย	1,542,706	3.90	703,041	2.07	1,273,045	5.40
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	96,590	0.24	93,173	0.27	381,931	1.62
ค่าภาคหลวงค้างจ่าย	692,207	1.75	396,782	1.17	243,268	1.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,039,261	2.63	165,825	0.49	21,157	0.09
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,004,653	2.54	492,110	1.45	756,649	3.21
รวมหนี้สินหมุนเวียน	6,756,883	17.09	4,423,532	13.01	6,449,225	27.36
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,476,107	3.73	970,155	2.85	4,604,211	19.53
หุ้นกู้	7,830,333	19.80	6,148,011	18.09	4,089,846	17.35
หนี้สินอื่น	359,414	0.91	95,789	0.28	119,221	0.51
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	9,665,854	24.45	7,213,955	21.22	8,813,278	37.39
รวมหนี้สิน	16,422,737	41.45	11,637,487	34.23	15,262,503	64.75
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 354,050,479 มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	3,540,505	8.95	3,540,505	10.42	3,540,505	15.02
หุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,717,479	6.87	2,702,748	7.95	2,136,634	9.07
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	5,058,329	12.79	5,020,266	14.77	3,764,887	15.97
ค่าหุ้นรับล่วงหน้า	-	-	52,673	0.15	-	-
สำรองการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับหลักทรัพย์หุ้นทุนใน	10,543,668	26.67	12,092,978	35.57	889,762	3.77
ความต้องการของตลาด-เผื่อขาย						
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	(436,250)	(1.10)	(330,950)	(0.97)	(453,477)	(1.92)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	390,613	0.99	390,448	1.15	356,868	1.51
ยังไม่ได้จัดสรร	4,663,383	11.79	2,309,336	6.79	990,517	4.20
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	22,937,222	58.01	22,237,499	65.42	7,685,191	32.61
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	178,411	0.45	117,989	0.35	622,259	2.64
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	23,115,633	58.46	22,355,488	65.77	8,307,450	35.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	39,538,370	100.00	33,992,975	100.00	23,569,953	100.00

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546		พ.ศ. 2545	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
รายได้จากการขาย	17,226,675	84.50	12,482,256	84.89	10,908,683	91.39
ต้นทุนขาย	(10,525,024)	(51.63)	(8,878,370)	(60.38)	(8,085,605)	(67.74)
กำไรขั้นต้น	6,701,651	32.87	3,603,886	24.51	2,823,078	23.65
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(2,227,593)	(10.93)	(1,857,656)	(12.63)	(1,491,604)	(12.50)
ค่าภาคหลวง	(1,699,642)	(8.34)	(1,252,465)	(8.52)	(869,145)	(7.28)
กำไร(ขาดทุน)จากการขาย	2,774,416	13.61	493,765	3.36	462,329	3.87
รายได้อื่น						
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อค้า	2,303,878	11.30	1,037,101	7.05	362,433	3.04
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในบริษัทย่อย	141,716	0.70	108,661	0.74	-	-
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์- สุทธิ	15,556	0.08	22,688	0.15	42,672	0.36
กำไรจากการขายเงินลงทุนในที่ดิน- สุทธิ	-	-	106,055	0.72	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	308,844	2.10	76,478	0.64
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาแลกเปลี่ยนถ่านหิน	23,718	0.12	-	-	-	-
เงินปันผลรับ	471,049	2.31	512,437	3.48	280,030	2.35
ดอกเบี้ยรับ	51,285	0.25	28,744	0.20	36,455	0.31
อื่นๆ	152,016	0.75	97,565	0.66	230,293	1.93
ค่าใช้จ่ายอื่น						
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างการพัฒนา	(266,296)	(1.31)	-	-	-	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดหาที่ดิน	(143,529)	(0.70)	-	-	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	(20,130)	(0.10)	(14,780)	(0.10)	(10,255)	(0.09)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(6,146)	(0.03)	(270,197)	(1.84)	(8,347)	(0.07)
กำไรจากการดำเนินงาน	5,497,533	26.97	2,430,883	16.53	1,472,088	12.33
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวม	(28,294)	(0.14)	573,561	3.90	452,357	3.79
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	5,469,239	26.83	3,004,444	20.43	1,924,445	16.12
ค่าใช้จ่ายทางการเงินในการไถ่ถอนหุ้นกู้	-	-	(152,257)	(1.04)	(336,558)	(2.82)
ดอกเบี้ยจ่าย	(411,880)	(2.02)	(479,649)	(3.26)	(623,012)	(5.22)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(140,832)	(0.69)	(145,422)	(0.99)	(36,292)	(0.30)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1,204,148)	(5.91)	(123,859)	(0.84)	(43,800)	(0.37)
กำไรสุทธิหลังภาษี	3,712,379	18.21	2,103,257	14.30	884,783	7.41
(หัก) กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(67,440)	(0.33)	(56,921)	(0.39)	(50,062)	(0.42)
กำไรสุทธิสำหรับปี	3,644,939	17.88	2,046,336	13.92	834,721	6.99
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	13.42		7.75		3.93	
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาท)	13.42		7.75		3.87	

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546	พ.ศ. 2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	3,644,939	2,046,336	834,721
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	499,718	457,685	318,835
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	991,560	821,250	1,026,928
(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	(308,844)	(76,478)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในหนี้สงสัยจะสูญ	(19,466)	-	(20,618)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	(36,287)	39,522	-
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างพัฒนา	266,296		
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	28,294	(573,561)	(452,357)
เงินปันผลรับ	(471,049)	(512,437)	(280,030)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในที่ดิน-สุทธิ	-	(106,055)	(42,672)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(15,556)	(22,688)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนอื่น	(141,716)	(108,661)	(423,037)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนอื่น	(2,303,878)	(1,037,101)	-
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(109,663)	1,150,190	-
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงของเงินกู้ยืม	5,484	307,587	47,720
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	67,440	56,921	50,062
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	2,406,116	2,210,144	983,074
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้า	(931,563)	69,070	(15,781)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(6,884)	-	-
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	121,593	81,561	(389,257)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในอะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	(5,091)	17,859	(117,674)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(460,771)	(428,727)	(206,860)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้า	370,200	292,425	1,174,142
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายหินค้างจ่าย	839,665	-	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,417	(288,758)	277,690
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าภาคหลวงค้างจ่าย	295,425	(160,310)	134,546
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	873,436	144,668	(2,726)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	512,543	(662,472)	363,846
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	4,018,086	1,275,460	2,322,413

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546	พ.ศ. 2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	57,690	(25,632)	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมและเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	250,000	-
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ระยะยาวแก่บริษัทอื่น	-	(15,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาวแก่บริษัทอื่น	15,000	-	-
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(100,000)	-
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมและเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(334,527)
เงินฝากธนาคารติดภาระ	-	934,576	(1,018,348)
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน – สุทธิ	(12,536)	377	(9,025)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	90,609	1,161,921	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(496,957)	(988,797)	(38,750)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนอื่น	2,820,548	1,123,383	439,600
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนอื่น	(307,742)	(401,992)	(326,413)
เงินสดจ่ายเพื่อโครงการระหว่างพัฒนา	(681,461)	(133,459)	(48,996)
เงินสดรับจากการจำหน่ายโครงการระหว่างพัฒนา	-	91,251	-
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดิน	(896,150)	(735,296)	(978,210)
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(3,020,618)	(775,616)	(913,931)
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	142,286	53,806	-
เงินรับจากเงินลงทุนในที่ดิน	-	898,372	-
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในทรัพย์สินอื่น	44,666	289,757	314,555
เงินสดรับจากเงินปันผลจากเงินลงทุนอื่น	471,049	512,437	280,030
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น (เดิมเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท)	-	-	188,089
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(1,773,616)	2,140,088	(2,445,926)

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546	พ.ศ. 2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมธนาคาร	2,329,420	2,835,893	2,850,000
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร	(2,856,635)	(3,500,000)	(1,750,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	1,353,530	-	1,800,000
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(699,081)	(3,715,863)	(846,444)
เงินสดรับจากหุ้นกู้	2,000,000	5,000,000	-
จ่ายเงินคืนหุ้นกู้	(499,818)	(3,259,523)	(2,028,316)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้	(6,134)	(18,765)	-
เงินสดรับ(จ่ายเงิน)จากหนี้สินอื่น	263,625	(23,334)	98,253
จ่ายเงินปันผล	(1,290,727)	(697,017)	(450,265)
เงินสดรับจากหุ้นทุน	121	566,114	34,742
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	1,255,379	58,262
เงินสดรับจากค่าหุ้นรับล่วงหน้า	-	52,673	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ทรัพย์สิน	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	594,301	(1,504,443)	(233,768)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	2,838,771	1,911,105	(357,281)
รายการปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(26,710)	(97,870)	(10,409)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	3,198,060	1,384,825	1,637,956
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	6,010,121	3,198,060	1,270,266

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. เงินสดจ่ายระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย	408,463	1,308,273	755,489
ภาษีเงินได้	330,712	49,928	46,303

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่แสดงในงบดุล	6,021,318	3,211,311	1,429,670
หัก เงินเบิกเกินบัญชี	(11,197)	(13,251)	(44,845)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	6,010,121	3,198,060	1,384,825

3. รายการที่ไม่เป็นเงินสด

ในปี พ.ศ. 2545 บริษัทขายเครื่องจักรให้กับบริษัทย่อย 2 แห่งในต่างประเทศ มูลค่า 327.93 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 บริษัทย่อยทั้ง 2 แห่งดังกล่าวยังไม่ได้ชำระค่าเครื่องจักร จึงแสดงไว้เป็นลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 277.53 และ 306.93 ล้านบาท ตามลำดับ (หมายเหตุ ข้อ 3.2)

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547, พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 (ตรวจสอบแล้ว)

		พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546	พ.ศ. 2545
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.57	1.56	0.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.74	1.82	0.99
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.72	0.23	0.49
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	11.26	11.46	10.89
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	31.97	31.41	33.07
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	13.01	9.74	10.50
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	27.66	36.98	34.29
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	24.18	46.63	84.40
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	14.89	7.72	4.27
Cash Cycle	(วัน)	44.75	60.67	63.09
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	38.90	28.87	25.88
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	34.29	19.47	13.49
อัตรากำไรอื่น	(%)	15.50	15.11	8.61
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	0.68	0.52	1.58
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	17.88	13.92	6.99
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	16.03	13.35	11.04
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.91	7.11	4.24
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	59.80	41.61	28.10
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.55	0.51	0.61
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.71	0.52	1.84
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	11.65	2.01	4.14
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	35.41	34.06	53.94

13.4 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินและงบการเงินรวม โดยควรอ่านควบคู่กับ “รายงานการตรวจสอบงบการเงินรวม” ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ในหน้า 56 ถึง 61

1. งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เปรียบเทียบกับงวดสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546

- 1.1 รายได้จากการขายรวมจำนวน 17,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4,744 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38 จากราคาขายและปริมาณขายถ่านหินเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สัดส่วนรายได้มีดังนี้
 - รายได้จากการจำหน่ายถ่านหินจำนวน 17,062 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99 ของรายได้จากการขายรวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4,769 ล้านบาท หรือร้อยละ 39 โดยแยกเป็น
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย 15,489 ล้านบาท
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในประเทศไทย 1,573 ล้านบาท
 - รายได้จากการจำหน่ายแร่อุตสาหกรรมและบริการอื่นจำนวน 165 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 ของรายได้จากการขายได้รวม
 - ปริมาณขายถ่านหินสำหรับปี พ.ศ. 2547 จำนวน 15.62 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 14
 - ราคาขายเฉลี่ยสำหรับปีนี้เท่ากับ 25.63 เหรียญสหรัฐต่อตัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 21 (อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินเหรียญสหรัฐต่อเงินบาทเฉลี่ยสำหรับปี พ.ศ. 2547 และ ปี พ.ศ. 2546 เท่ากับ 40.32 และ 41.47 ตามลำดับ)
- 1.2 ต้นทุนขายรวม 10,525 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,647 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณขายที่สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน
- 1.3 กำไรขั้นต้นรวมจำนวน 6,702 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,098 ล้านบาท อัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) สำหรับปีนี้คิดเป็นร้อยละ 39 สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรขั้นต้นร้อยละ 29
- 1.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 2,228 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 370 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบริหาร ค่า Commission และค่า Demurrage
- 1.5 ค่าภาคหลวงรวม 1,700 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 447 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 เป็นผลมาจากปริมาณขายและราคาขายที่เพิ่มขึ้น
- 1.6 กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายจำนวน 2,304 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,267 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรจำนวน 1,037 ล้านบาท
- 1.7 ไม่มีการบันทึกรายได้ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อค่าในขณะทีในงวดเดียวกันของปีก่อนมีการบันทึกการขายนี้จำนวน 309 ล้านบาท
- 1.8 เงินปันผลรับจำนวน 471 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 41 ล้านบาท เนื่องจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัท ไตร เอนเนอจี้ จำกัด
- 1.9 การรับรู้ผลขาดทุนของบริษัทร่วมจำนวน 28 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมจำนวน 574 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ปรับโครงสร้างการถือหุ้นในบริษัท ไตร เอนเนอจี้ จำกัด ซึ่งเคยรับรู้ผลกำไรขาดทุนไว้เป็นบริษัทร่วม

- 1.10 ดอกเบี้ยจ่ายรวม 412 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 68 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากการบริหารต้นทุนเงินกู้ให้ต่ำลง และการจ่ายเงินกู้
- 1.11 ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 1,204 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,080 ล้านบาท จากกำไรของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียที่สูงขึ้น และจากกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล
- 1.12 กำไรสุทธิรวมสำหรับปี พ.ศ. 2547 จำนวน 3,645 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1,599 ล้านบาท
- 1.13 กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (EPS) สำหรับไตรมาสนี้เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 13.42 บาทต่อหุ้น และ 7.75 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

2. งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546

- 2.1 สินทรัพย์รวมจำนวน 39,538 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,545 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
- เงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 6,021 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,810 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88 จากการออกหุ้นกู้ในประเทศเพิ่มจำนวน 2,000 ล้านบาท เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547 และเงินสดรับจากการดำเนินงาน ในขณะที่มีการจ่ายเงินกู้บางส่วน
 - ลูกหนี้การค้าจำนวน 2,006 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 951 ล้านบาท จากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น
 - เงินลงทุนอื่นจำนวน 15,036 ล้านบาท ลดลง 1,401 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 จากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ออกไปบางส่วน นอกจากนี้มีการรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย และปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่ลดลง
 - โครงการระหว่างการพัฒนาจำนวน 1,019 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 442 ล้านบาท จากการที่มีการพัฒนาเหมืองใหม่เพิ่มขึ้น
- 2.2 หนี้สินรวมจำนวน 16,423 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,785 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 595 ล้านบาท ลดลง 538 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47
 - ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีจำนวน 1,166 ล้านบาท ลดลง 23 ล้านบาท จากหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปีลดลง
 - ค่าเปิดหน้าดินและขนถ่านหินค้างจ่ายจำนวน 1,543 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 840 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเปิดหน้าดินและค่าขนส่งถ่านหินของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
 - เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 506 ล้านบาท จากการกู้เงินเพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในปีพ.ศ. 2547
 - หุ้นกู้จำนวน 7,830 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,682 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ในประเทศเพิ่มจำนวน 2,000 ล้านบาทและโอนย้ายหนี้ที่มีกำหนดชำระในปีนี้เป็นหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี
- 2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 23,116 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 760 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 เป็นผลจาก 1) ผลกำไรสุทธิสำหรับปีนี้จำนวน 3,645 ล้านบาท 2) การจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ออกไปบางส่วน และจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่ลดลงรวม 1,549 ล้านบาท 3) การจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,291 ล้านบาท 4) ส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อยที่แสดงเป็นเงินตราต่างประเทศ 105 ล้านบาท 5) การเพิ่มทุนจาก

การใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นสามัญจำนวนเงิน 15 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2547 และ 6) ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 38 ล้านบาท

2.4 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 สำหรับงบการเงินรวมเท่ากับ 0.22 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 0.24 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 สำหรับงบการเงินรวม 0.28 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทอยู่ที่ระดับ 0.32 เท่า

3. งบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546

งบกระแสเงินสดสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 บริษัทมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นรวม 2,839 ล้านบาท โดยแยกเป็นเงินสดรับจากการดำเนินงาน 4,018 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวนเงิน 1,774 ล้านบาท เป็นยอดสุทธิจากการลงทุนเพิ่มในบริษัทหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียจำนวน 497 ล้านบาท มีการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ การลงทุนในโครงการระหว่างดำเนินการ รวมทั้งเปิดหน้าดินเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 4,598 ล้านบาท ส่วนกิจกรรมจัดหาเงินมีเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 594 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้และกู้ยืมธนาคารจำนวน 2,000 ล้านบาท และ 3,683 ล้านบาท ตามลำดับ และมีการชำระคืนเงินกู้ยืมธนาคาร เงินกู้ระยะยาวและหุ้นกู้ จำนวน 4,056 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,291 ล้านบาท

4. สรุปความเห็นของฝ่ายบริหาร

สำหรับปี พ.ศ. 2547 ที่ผ่านมาสภาวะเศรษฐกิจของประเทศอุตสาหกรรมที่สำคัญต่างๆ ได้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้ความต้องการพลังงานและเชื้อเพลิงขั้นพื้นฐานรวมถึงถ่านหินปรับตัวสูงขึ้นด้วย ส่วนด้านปริมาณถ่านหินในตลาดนั้น เนื่องจากการขยายตัวอย่างรวดเร็วของเศรษฐกิจในสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้ผู้ส่งออกถ่านหินของจีนมีความจำเป็นต้องตอบสนองความต้องการใช้ภายในประเทศ จึงเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จำกัดการเติบโตของอุปทานถ่านหินในภูมิภาค โดยรวมแล้ว อุตสาหกรรมถ่านหินในปีที่ผ่านมาจึงประสบกับสภาวะตลาดที่ตึงตัวและการปรับตัวของราคาถ่านหินในตลาดโลกสูงขึ้นอย่างเป็นประวัติการณ์

จากสภาวะการดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ส่งออกถ่านหินไปยังภูมิภาคต่างๆ ได้มีผลประกอบการที่ดีในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้กำไรของธุรกิจหลักได้ปรับตัวสูงขึ้นประกอบกับรายได้จากการขายเงินลงทุนในธุรกิจที่มีใช้ธุรกิจหลัก ทำให้บริษัทฯ บันทึกกำไรสุทธิในปี พ.ศ. 2547 เป็นจำนวน 3,645 ล้านบาท สูงขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี พ.ศ. 2546 จำนวน 2,046 ล้านบาท

ในปี พ.ศ. 2547 บริษัทฯ ได้จำหน่ายถ่านหินทั้งสิ้นจำนวน 15.62 ล้านตัน ซึ่งปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 14 จากปีก่อน ในขณะที่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยอยู่ที่ 25.63 เหรียญสหรัฐต่อตัน หรือสูงขึ้นร้อยละ 21 จากปีก่อนหน้า ดังนั้นบริษัทฯ จึงรับรู้รายได้จากการขายถ่านหินทั้งสิ้น 17,062 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นร้อยละ 39 จากปีก่อน

ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยที่สูงขึ้นนี้ส่งผลโดยตรงต่อการขยายตัวของอัตรากำไรขั้นต้น ซึ่งปรับสูงขึ้นจากร้อยละ 29 เป็นร้อยละ 39 ในส่วนรายการอื่นนั้น บริษัทฯ มีรายได้จากเงินปันผลจำนวน 471 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นเงินปันผลจากการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่ง นอกจากนี้มีการรับรู้ผลขาดทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 28 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากค่าใช้จ่ายด้านการเงินของบริษัทฯ รวมแห่งหนึ่งซึ่งยังไม่ได้เริ่มดำเนินการ ในส่วนของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น มีการปรับตัวสูงขึ้นจากผลขาดทุนสะสมของเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซียที่หมดลง และค่าใช้จ่ายภาษีจากการขายเงินลงทุน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ทยอยขายเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่มีใช้ธุรกิจหลัก ซึ่งรวมถึงเงินลงทุนในบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่ง รายได้จากการขายธุรกิจดังกล่าวจะนำมาสนับสนุนศักยภาพการเติบโตของธุรกิจหลัก ซึ่งได้แก่ ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง

13.5 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในประเทศไทย มีจำนวนเงินรวม 2,596,000 บาท
- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 336,275 เหรียญสหรัฐ

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

- ไม่มี -

14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -

ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

"ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแล้ว
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น"

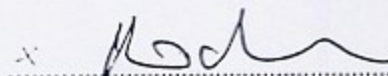
ชื่อ

ตำแหน่ง

ลายมือชื่อ

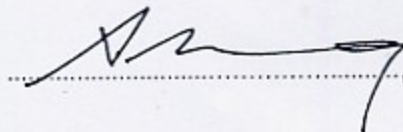
1. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ

กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



2. นางสมฤดี ชัยมงคล

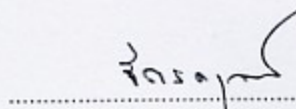
ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน



ผู้รับมอบอำนาจ

นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง

ผู้จัดการฝ่ายนิติการ

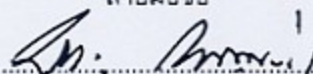
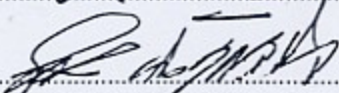
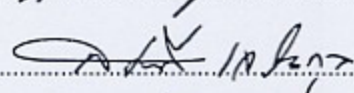
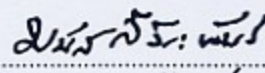
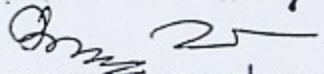
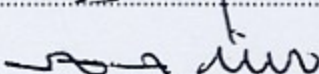
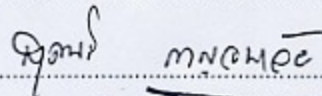



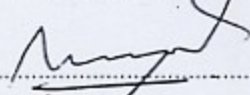
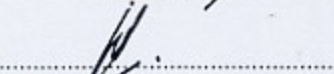
“ข้าพเจ้าได้สอบถามข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการ บริษัทฯ ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้สอบถามแล้ว และไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้สอบถามแล้วดังกล่าวข้างต้น”

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายธีระ ภาณุพงศ์	กรรมการ
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
3. นายสมดี เจริญกุล	กรรมการ
4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	กรรมการ
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
6. นายสวัสดิภาพ กันหาธรรม	กรรมการ
7. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย	กรรมการ
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการ
9. ดร. กอปร กฤตยาภิรม	กรรมการ
10. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ
11. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ

ลายมือชื่อ

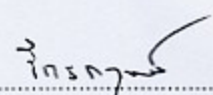









ผู้รับมอบอำนาจ

นายจักรกฤษณ์ สนิทพ่วง

ผู้จัดการฝ่ายนิติการ

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
1) นายชีระ ภาณุพงศ์ - ประธานกรรมการบริษัท - ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร	73	- M.Sc. (Economics) London, School of Economics and Political Science University of London, U.K. - B.Com. (Accountancy), Hons: University of Leeds, U.K. - ธรรมศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - Industrial Project Evaluation Course, Economic Development Institute, IBRD. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 20 - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 7/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.25	2544-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2535-ปัจจุบัน 2540-2546	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการ รองประธานกรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู แก๊ส เพาเวอร์ จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
2) นายสุนทร ว่องกุศลกิจ - รองประธานกรรมการบริษัท - กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา	66	- มัธยมศึกษา - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 7/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 19/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมโครงการเสริมสร้างผู้จัดการยุคใหม่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.90	ก.พ.2547-ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2521-ปัจจุบัน 2517-ปัจจุบัน	กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการบริษัทฯ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูโนเด็ค สแตนดาร์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูฟินเวส จำกัด บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ
* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 5 และลำดับที่ 10						
3) นายสมดี เจริญกุล - กรรมการบริษัท - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - ที่ปรึกษา - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ	73	- M.P.A. (Public Administration), University of Pittsburgh, U.S.A. - M.S., University of Southern California, U.S.A. - ปริญญาตรีทางพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 23 - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 4/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.05	2544-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2535-ปัจจุบัน 2544-ก.พ.2547 2541-2546 หน้าที่พิเศษ	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ กรรมการ / ที่ปรึกษา กรรมการสรรหา ประธานกรรมการจัดสรร (ESOP) กรรมการ อ.ก.พ. ผู้ทรงคุณวุฒิ ประธานที่ปรึกษาประจำคณะกรรมาธิการ วุฒิอาสา คลังสมองเพื่อสังคม	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทยเจริญประกันภัย จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สภาวิจัยแห่งชาติ (สาขารัฐศาสตร์และรัฐประศาสนศาสตร์) กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี คณะกรรมการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สภาผู้แทนราษฎร สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
4) นายมนัส ลิ่วระพันธุ์ - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ	71	- M.A. Public Finance, University of California, Berkeley, U.S.A. - B.Com. Honours in Economics, McGill University, Canada - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 19 - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 3/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 19/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2543-ปัจจุบัน 2537-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบภาครัฐ ประธานคณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	กระทรวงการต่างประเทศ บริษัท สาริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูไนเต็ดคอมมูนิเคชั่นอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน)
5) นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ - กรรมการบริษัท - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 2 * เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 10	63	- เภสัชศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - Senior Executive Program SASIN รุ่นที่ 6	1.60	2544-ปัจจุบัน 2541-ปัจจุบัน 2539-ปัจจุบัน 2533-ปัจจุบัน 2530-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2517-ปัจจุบัน 2544-ก.พ. 2547	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประธานกรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ ประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท มักกะสัน เรียลเอสเตท จำกัด บริษัท อัมรินทร์พลาซ่า (มหาชน) จำกัด และบริษัทในเครือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
6) นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม - กรรมการบริษัท - กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา	65	- B.A. (Economics), Hanover College, Indiana, U.S.A. - Program on Investment Appraisal and Management, Harvard University Graduate School of Business Administration, Massachusetts, U.S.A. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 35 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 31/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.32	2544-ปัจจุบัน 2543-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2544-ก.พ.2547 2541-2546 2541-2542	กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา สมาชิกวุฒิสภา กรรมการ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการจัดสรร (ESOP) ผู้อำนวยการสำนักงานประมาณ (นักบริหาร 11)	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สำนักงานเลขาธิการวุฒิสภา บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สำนักงานประมาณ สำนักงานนายกรัฐมนตรี

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
7) นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - ประธานกรรมการกำหนด ค่าตอบแทน	72	- ศีรษะระดับปริญญาโท Wharton School of Finance, University of Pennsylvania Philadelphia, U.S.A. - บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วุฒิปัตร์ ด้านการส่งเสริมสินค้าออก และการตลาดระหว่างประเทศ, The International Trade Center UNCTAD/GATT, Geneva - วุฒิปัตร์ ด้าน Organization and Management Methods, University Of Southern California, U.S.A. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 27 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.04	ก.พ.2547-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2534-ปัจจุบัน 2544-ก.พ.2547	ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ กรรมการร่างกฎหมาย ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) คณะกรรมการกฤษฎีกา บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
8) นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	61	- วิทยาศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บัณฑิตบริหารศาสตร - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร ภาคีร่วมเอกชน (วปรอ. 355) - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2004 - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 3/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	ปัจจุบัน ก.พ.2547-ปัจจุบัน 2544-ก.พ.2547 2543-ปัจจุบัน 2543-2544	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ กรรมการ / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร กรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา / กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท เทเวศน์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) บริษัท โรงแรมเอราวัณ จำกัด (มหาชน) บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด บริษัท แสนสุรัตน์ จำกัด บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
9) นายกอปร กฤตยาภิรม - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และสรรหา	65	- วท.บ. (ฟิสิกส์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Ph.D. (Physics) Harvard University - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 11/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	-	ปัจจุบัน พ.ค.2546-ปัจจุบัน ก.พ.2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการสภา กรรมการสภา กรรมการสภา กรรมการ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา กรรมการอิสระ	บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (Thai Re) บริษัท สยามพาณิชย์ลิซซิง จำกัด (มหาชน) (SPL) บริษัท หลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) (SSEC) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
10) นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ - กรรมการบริษัท - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 2 และลำดับที่ 5	52	- M.B.A. (Finance), St. Louis University, Missouri, U.S.A. - เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 20/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.73	2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2543-ปัจจุบัน 2539-ปัจจุบัน 2536-ปัจจุบัน 2531-ปัจจุบัน 2527-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ	บริษัท อัมรินทร์ พลาซ่า จำกัด (มหาชน) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) Amata Power (Bien Hoa) Ltd. Banpu Power Vietnam I Pte.Ltd. Banpu Power International Ltd. บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท พร้อมสิน จำกัด บริษัท ไรย์แลนด์ชั่นอัลลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
11) นายเมธี เชื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัท - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ	51	- B.SC. (Management), St.Louis University, Missouri, U.S.A. - Infrastructure for the Market Economy, Harvard University John F. Kennedy School of Government, Boston, U.S.A. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ.377) รุ่นที่ 7 - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ.จก) รุ่นที่ 1	0.20	2547-ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2536-ปัจจุบัน 2531-ปัจจุบัน 2527-ปัจจุบัน	อนุกรรมการพิจารณาโครงการ ประธานคณะอนุกรรมการปรับปรุงคุณภาพ การบริการลูกค้าโครงการนำร่องเส้นทางตัว อย่าง กรุงเทพฯ-ลอนดอน-กรุงเทพฯ ที่ปรึกษาคณะกรรมการ ที่ปรึกษา กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ พัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ ที่ปรึกษาคณะกรรมการการศึกษา กรรมการในคณะกรรมการปรับปรุง คุณภาพการบริการลูกค้า อนุกรรมการประชาสัมพันธ์ ผู้ชำนาญการประจำคณะกรรมการ กรรมการ กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ	สำนักงานส่งเสริมการลงทุน บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท บริหารและพัฒนาเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน) คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันป้องกันประเทศ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) การป้องกันอุบัติภัยแห่งชาติ สภาผู้แทนราษฎร Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท พร้อมสิน จำกัด บริษัท โรยัลแอนด์ซันอัลลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด

* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 12

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
12) นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัทฯ - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับ ที่ 11	48	- B.S. (Mechanical Engineering), University of Missouri, Columbia, U.S.A. - Senior Executive Program 3 สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ. 4414) - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.35	2546-ปัจจุบัน 2543-ปัจจุบัน 2539-ปัจจุบัน 2533-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ	Asian American Coal Inc. Shanxi Asian Ameican – Daning Energy Co.,Ltd. Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. Banpu Singapore Pte. Ltd. บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด บริษัท สากลสำรวจ จำกัด
13) นายระวิ คอศิริ - ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	54	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิทยาศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 32/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.15	2544-ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู มินเนอรอล จำกัด Banpu Singapore Pte.Ltd. บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู โกล เพาเวอร์ จำกัด Banpu Power Vietnam I Pte.Ltd. Banpu Power International Ltd. บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัท เอดิพีช เอ็นจิเนียริง จำกัด บริษัท ศิลาเมณี จำกัด บริษัท ศิลาเมณีหินอ่อน จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
14) นายประจวบ ตรีนิกร - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- บริหารและพัฒนาองค์กร	59	- M.B.A. (Controllershship), St. John's University, New York, U.S.A. - B.A. (Economics), Fordham University, New York, U.S.A.	0.07	2533-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-บริหารและ พัฒนาองค์กร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู มินเนอรอล จำกัด Banpu Singapore Pte.Ltd. บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด บริษัท เอ็ดพิท เอ็นจิเนียริง จำกัด บริษัท พร้อมสิน จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด บริษัท สากลสำรวจ จำกัด Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Co., Ltd.
15) นายชาญชัย ชีวะเกตุ - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- พัฒนารัฐกิจ	58	- Master Degree in Engineering, Mechanical, Lamar University, Texas, U.S.A. - วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาเครื่องกล) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 22/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.03	2545-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-พัฒนารัฐกิจ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู โกล เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
16) นางสาวกฤดี ชัยมงคล - ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน	43	- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ - Program for Global Leadership, Harvard University Graduate School of Business Administration, Boston, USA.	0.08	2544-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) Banpu Singapore Pte.Ltd. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด บริษัท บ้านปู อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด บริษัท เอ็ดฟิช เอ็นจิเนียริง จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อ	BP	บริษัทย่อย																	บริษัทร่วม			
		BMC	BPS	BPI	BMS	Ban-Sa	BPOD	CMMC	EE	PS	SLM	SLMM	UNEX	YBB	BPP	BPCP	BPPI	BPV-I	SPC	BLCP	PGS	APBH
1. นายธีระ ภาณุพงศ์	x														/	/				/		
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	v																					
3. นายสมดี เจริญกุล	/																					
4. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	//																					
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	/														/							
6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	/																					
7. นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย	//																					
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	//																					
9. นายกอบปร กฤตยากรีน	///																					
10. นายชินันท์ ว่องกุศลกิจ	/,M						/			/					/	/	/	/		/		/
11. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	/,N				/					/												
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	/,N		/		/	/		/				/										
13. นายระวิ คอศิริ	O	/	/	/			/		/		/	/		/	/	/	/	/		/	/	
14. นายประจวบ ตรีนิกร	O	/	/	/	/	/		/	/	/	/	/	/	/								
15. นายชาญชัย ชีวะเกตุ	O						/								/	/				/		
16. นางสมฤดี ชัยมงคล	O	/	/	/			/		/		/	/										

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

รายชื่อ	CTL	ITM	IMM	KTD	TCM	BL	JBG	NTMS	NTC
นายสมยศ รุจิวัฒน์	/	/	/		/	/	/	/	/
นายจักรกริช อังศุธร	/	/					/	/	/
Mr. Hidajat Solaiman	/	/	/	/	/	/	/		/
Mr. Lukmanul Hakim			/	/	/		/		
Mr. Rudijantos Boentoro			/		/				
Mr. Sutoyo Sutejo				/				/	
Mr. Frans Yonosewoyo				/					
Mr. Fredi Chandra						/			

หมายเหตุ :

O สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร

X ประธานกรรมการบริษัท

/// กรรมการอิสระ

V รองประธานกรรมการบริษัท

M ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

/ กรรมการ

N เจ้าหน้าที่บริหาร

// กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

O ผู้บริหาร

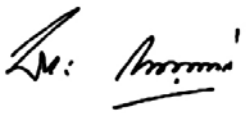
อ สัญลักษณ์ของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

BP	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (Banpu Plc.)
BMC	บริษัท บ้านปู ไมนเนอรัล จำกัด (Banpu Minerals Co.,Ltd.)
BPS	Banpu Singapore Pte.Ltd.
BPI	Banpu International Ltd.
BMS	Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd.
Ban-Sa	บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด (Ban-Sa Mining Co.,Ltd.)
BPOD	BP Overseas Development Co.,Ltd.
CMMC	บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด (Chiang Muan Mining Co.,Ltd.)
EE	บริษัท เอดิฟิซ เอ็นจิเนียริง จำกัด (Edifice Engineering Co.,Ltd.)
JBG	PT. Jorong Barutama Greston
NTMS	PT. Nusantara Thai Mining Services
NTC	PT. Nusantara Thai Coal
CTL	PT. Centralink Wisesa International
ITM	PT. Indotambangraya Megah
IMM	PT. Indominco Mandiri
KTD	PT. Kitadin
TCM	PT. Trubaindo Coal Mining
BL	PT. Barasentosa Lestari
PS	บริษัท พร้อมสิน จำกัด (Promsin Co.,Ltd.)
SLM	บริษัท ศิลาmani จำกัด (Silamani Corp.Ltd.)
SLMM	บริษัท ศิลาmani หินอ่อน จำกัด (Silamani Marble Co.,Ltd.)
UNEX	บริษัท สากลสำรวจ จำกัด (Universal Exploration Co.,Ltd.)
YBB	Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Co.,Ltd.
BPP	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Power Ltd.)
BPCP	บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Coal Power Ltd.)
BPPI	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (Banpu Power International Ltd.)
BPV-I	Banpu Power Vietnam I Ltd.
SPC	Synergy Power Co.,Ltd.
BLCP	บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP Power Ltd.)
PGS	บริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิส จำกัด (Power Generation Services Co.,Ltd.)
APBH	Amata Power (Bien Hoa) Ltd.

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบดูแลกิจการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การกำกับดูแลทางการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เปิดเผยอย่างเพียงพอ งบการเงินได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมถึงจัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงิน การดูแลรักษาทรัพย์สินมีระบบการป้องกันที่ดีไม่มีรายการทุจริตหรือมีการดำเนินการที่ผิดปกติ รายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุด รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว และได้รายงานความเห็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถให้ความมั่นใจอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายชีระ ภาณุพงศ์)
ประธานกรรมการ



(นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2545 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2545 มีมติให้คณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิม 3 ท่าน ตามรายชื่อดังต่อไปนี้ ดำรงตำแหน่งต่อไปอีก 3 ปี

1. นายมนัส	สิวีระพันธุ์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นางสาวสุคนธ์	กาญจนาลัย	กรรมการ
3. นายมนตรี	มงคลสวัสดิ์	กรรมการ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ในปี 2547 ได้ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 9 ครั้ง และในปี 2548 ได้ประชุมอีก 2 ครั้ง เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2548 และวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548 เพื่อพิจารณาเรื่องต่าง ๆ สรุปดังนี้

- การจัดทำงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2547 ร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีเพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงิน รายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควร ตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป พร้อมทั้งให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะ แนวทางแก้ไขปัญหาให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ
- ระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแผนการตรวจสอบประจำปี 2547 พร้อมให้ข้อเสนอแนะกับสำนักงานตรวจสอบเพื่อให้การปฏิบัติงานเกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ มีประสิทธิผล มีการติดตามและดำเนินการแก้ไขผลของรายงานตรวจสอบในประเด็นที่เป็นสาระสำคัญอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้หน่วยงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี รวมทั้งให้มีการขยายขอบข่ายการตรวจสอบครอบคลุมหน่วยงานที่เป็นบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ
- การบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง กำหนดให้มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงและสร้างกลไกบริหารความเสี่ยงนั้นตามความจำเป็น เพื่อลดผลกระทบที่อาจมีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอแนะให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร จัดให้มีการสอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
- การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไป ซึ่งบริษัทฯ ถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- การปฏิบัติตามด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการสอบทาน การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสำนักงานตรวจสอบได้รายงานให้ที่ประชุมทราบอย่างสม่ำเสมอปีละ 2 ครั้ง เพื่อให้เชื่อมั่นว่าบริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

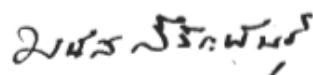
- การกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีความโปร่งใสและมีจริยธรรมให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทได้อนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นสำคัญ มีผลให้ระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพเพียงพอ ไม่มีข้อบกพร่องเป็นสาระสำคัญ รายการที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็น ธุรกิจปกติทั่วไป อย่างสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท ไม่พบรายการผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญ การปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงินอย่างเป็นสาระสำคัญ การจัดท่างบการเงิน จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาค่าสอบบัญชีเทียบกับ ผลงาน ชื่อเสียง ขอบเขต และปริมาณงานที่ผู้สอบบัญชีรับผิดชอบ เห็นว่ามีความเหมาะสม จึงเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่งตั้งนางอโนทัย ลีกิจวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3442 และหรือนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3044 และหรือนายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2804 แห่งบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอปียเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี สำหรับปี 2548 ค่าสอบบัญชีเป็นเงินรวม 2,685,000 บาท

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายนันท์ ลีวีระพันธุ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)