

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548



บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
1. ปัจจัยความเสี่ยง	3
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	8
3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	14
4. การวิจัยและพัฒนา	30
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	31
6. โครงการในอนาคต	33
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	33
8. โครงสร้างเงินทุน	34
9. การจัดการ	39
10. การกำกับดูแลกิจการ	53
11. การควบคุมภายใน	62
12. รายการระหว่างกัน	65
13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	74
14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	85
ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	86
เอกสารแนบ 2 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม	100
เอกสารแนบ 3 : รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	102
เอกสารแนบ 4: รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	103

ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป

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

1. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน – ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 21 ล้านตันต่อปี และมีปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves) รวมทั้งสิ้น 1,037.2 ล้านตัน และ 283.2 ล้านตัน ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีเหมืองผลิตถ่านหินทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ดังนี้
 - เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มี 4 เหมือง และ 2 แหล่ง และมีกำลังการผลิตรวม 18 ล้านตัน ได้แก่ เหมือง Jorong เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2542 มีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี เหมือง Indominco เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540 มีกำลังการผลิต 8 ล้านตันต่อปี เหมือง Kitadin เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527 มีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี และเหมือง Trubaindo เริ่มทำการผลิตเดือนพฤษภาคม ปี พ.ศ. 2548 มีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี นอกจากนี้ยังมีแหล่งถ่านหิน Bharinto ซึ่งอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ โดยทั้งหมดนี้ตั้งอยู่บนเกาะกาลิมันตัน สำหรับโครงการถ่านหินที่ตั้งอยู่บนเกาะสุมาตรา คือ แหล่ง Barasentosa ยังอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ
 - เหมืองถ่านหินในประเทศไทย มี 2 เหมือง ได้แก่ เหมืองลำปาง จังหวัดลำปาง และเหมืองเชียงม่วน จังหวัดพะเยา มีกำลังการผลิตรวม 2.2 ล้านตัน และ 0.8 ล้านตัน ตามลำดับ
 - เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน ได้แก่ เหมืองถ่านหิน Daning ซึ่ง BP Overseas Development Co., Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 22.30 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในหุ้นสามัญของ Asian American Coal Inc. (AACI) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน AACI ได้ร่วมลงทุนในเหมืองถ่านหิน Daning ในมณฑล Shanxi ในสัดส่วนร้อยละ 56 เหมือง Daning เริ่มทำการผลิตในปี พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิตประมาณ 5.5 ล้านตันต่อปี และเหมือง Hebi ซึ่ง Banpu China Pte. Ltd. (เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุน Sino-Foreign Equity Joint Venture Contract กับ Hebi Coal and Electricity Co., Ltd. (HCEC) เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุน ชื่อ Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. (บริษัทร่วมทุน) โดย Banpu China Pte. Ltd. และ HCEC จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และ 60 ตามลำดับ บริษัทร่วมทุนจัดตั้งขึ้นเพื่อซื้อเหมืองถ่านหิน Hebi ที่มีกำลังการผลิต 0.9 ล้านตันต่อปี มีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 35 ล้านตัน และจะดำเนินการขยายกำลังการผลิตอีก 6 แสนตัน เป็น 1.5 ล้านตันต่อปี โดยจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2551 ซึ่งในพื้นที่ส่วนขยายมีปริมาณสำรองอีกประมาณ 50 ล้านตัน คุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท Semi Anthracite บริษัทร่วมทุนสามารถดำเนินการผลิตถ่านหินในพื้นที่ทำเหมืองปัจจุบันได้ทันทีที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ คาดว่าการดำเนินการถือหุ้นร้อยละ 40 ในบริษัทร่วมทุนจะเสร็จสมบูรณ์ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549
2. ธุรกิจไฟฟ้า ในปัจจุบันมีการลงทุนภายในประเทศ 2 โครงการ กล่าวคือ บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว (โดยถือผ่านบริษัท บ้านปู โกล เพาเวอร์ จำกัด และ Synergy Power Co., Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 35 และ 15 ของทุนชำระแล้ว ตามลำดับ) ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง ขณะนี้อยู่ในระหว่างการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จ. ระยอง โดยมีกำหนดเปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์ประมาณปลายปี พ.ศ. 2549 นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 14.99

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี พ.ศ. 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 มีรายได้จากการขายรวมจำนวน 25,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 7,982 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 และมีผลกำไรสุทธิรวมจำนวน 5,565 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,920 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53 มีสินทรัพย์รวม 45,088 ล้านบาท หนี้สินรวม 23,202 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 21,886 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้จัดระบบภายในองค์กรให้มีกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท ภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเพื่อสนับสนุนการบริหารงานการจัดการด้วยความโปร่งใสและตรวจสอบได้ มีการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์อย่างสม่ำเสมอด้วยข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ตลอดจนบริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคม โดยให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยจากการทำงาน ทั้งที่ดำเนินการเองและร่วมมือกับรัฐและชุมชนอย่างเคร่งครัดต่อเนื่อง และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท	: บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ประกอบธุรกิจหลัก	: พลังงาน
เลขทะเบียนบริษัท	: บมจ. 152
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: ชั้น 26-28 อาคารธณูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ
โทรศัพท์	: 0-2694-6600
โทรสาร	: 0-2207-0557
ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์	: 0-2694-6747
Web Site	: www.banpu.com

1. ปัจจัยความเสี่ยง

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อพิจารณาการบริหารความเสี่ยงในทุกด้านให้มีความเหมาะสม อีกทั้งได้จัดให้มีการมอบหมายการติดตามดูแล วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงลงไปในระดับปฏิบัติงานในแต่ละส่วนงานผ่าน Risk Manager และ Risk Coordinator รวมทั้งมีการให้ที่ปรึกษาจากภายนอกมาทำการวางระบบวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยง ติดตามผล และฝึกอบรมผู้บริหารและพนักงาน รายงานการบริหารความเสี่ยงได้มีการนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท

1.1 ความเสี่ยงทางการเงิน

(ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2548 บริษัทฯ มีเงินกู้ส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาทและมีการทำสัญญาขายเงินดอลลาร์สหรัฐกับธนาคารให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่ รวมไปถึงการจัดสรรรายได้ในต่างประเทศที่เป็นสกุลต่างประเทศ เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนต่อไปในต่างประเทศ ซึ่งช่วยให้การบริหารความเสี่ยงมีความคล่องตัวและลดผลกระทบลงได้ อีกทั้งยังสามารถลดค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมการเงินได้บางส่วน

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทในสาธารณรัฐอินโดนีเซียซึ่งมีรายได้เป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ยังได้มีการซื้อเงินสกุลอินโดนีเซียนรูเปียะหืออย่างสม่ำเสมอตามประมาณการค่าใช้จ่ายของแต่ละเดือน ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลอินโดนีเซียนรูเปียะห์

(ข) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ฐานะการเงินของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่มีต่อเงินกู้ของบริษัทฯ ในระดับต่ำ

เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการจัดสรรเงินกู้ทั้งในส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวในสัดส่วนที่สอดคล้องกับประเภทการลงทุนของกิจการ มีการติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยทั้งในปัจจุบันและในอนาคต และมีการ

ใช้เครื่องมือทางการเงินในการบริหารเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยแล้วแต่กรณี ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2548 บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินกู้อัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอยู่ที่ประมาณร้อยละ 78 และ 22 ตามลำดับ บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารการเงิน (Financial Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนเพื่อพิจารณาและตัดสินใจในการบริหารการเงินของกลุ่มบริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น

(ค) ความเสี่ยงจากราคาก๊าซ

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านราคาก๊าซโดยใช้เครื่องมือทางการเงินในการขายถ่วงล่วงหน้า (Coal Swap) บางส่วนให้สอดคล้องกับการซื้อขายถ่วงล่วงหน้าจริง (Physical Trade) ที่เป็น Spot Sale ซึ่งช่วยลดความผันผวนของผลประกอบการจากธุรกิจถ่านหิน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารราคาสwapถ่านหิน (Coal Swap Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนเพื่อพิจารณาการบริหารราคาสwapถ่านหินของกลุ่มบริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุดรวมถึงการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้น

1.2 ความเสี่ยงในธุรกิจถ่านหิน

(ก) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาก๊าซ

ความผันผวนของราคาและความต้องการถ่านหินตามสถานะของอุปสงค์อุปทาน (Demand & Supply) นับเป็นปัจจัยความเสี่ยงในการทำตลาด บริษัทฯ จึงได้บริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยการขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น การตกลงซื้อขายถ่านหินมีการกระจายตัวอย่างเหมาะสมตลอดทั้งปี โดยคำนึงถึงสถานะตลาด และการจัดสรรประเภทของสัญญาระยะยาวและสัญญาระยะสั้น เพื่อให้การวางแผนการขายมีประสิทธิภาพสูงสุด และมีการใช้เครื่องมือทางการเงินในการขายถ่วงล่วงหน้า (Coal Swap)

(ข) ความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้า

มีความเสี่ยงที่จะเกิดความเบี่ยงเบนทั้งในด้านคุณภาพ ปริมาณของถ่านหิน และเวลาในการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้ดำเนินการควบคุมขั้นตอนการผลิตและคุณภาพของถ่านหิน โดยพัฒนาเข้าสู่ระบบมาตรฐาน ISO การควบคุมปริมาณสำรองถ่านหินที่พร้อมส่งมอบให้ลูกค้าในกรณีฉุกเฉิน เพื่อสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันทีและป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งการเข้าไปทำสัญญาผูกพันการซื้อขายระยะยาว ซึ่งมีการกำหนดการส่งมอบล่วงหน้า ทำให้สามารถวางแผนเตรียมการจัดส่งและการผลิตได้ดียิ่งขึ้น

(ค) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของต้นทุนการผลิต

หนึ่งในต้นทุนการผลิตถ่านหินที่มีสัดส่วนสำคัญคือต้นทุนค่าเชื้อเพลิง ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ใช้น้ำมันดีเซลเป็นเชื้อเพลิงสำหรับเครื่องจักรหลักในการขุดขนหน้าดินและถ่านหิน ทำให้ต้นทุนการผลิตของบริษัทฯ ประสบกับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดโลก บริษัทฯ จึงได้บริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยการติดตามและวิเคราะห์ความเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันในตลาดโลก เพื่อนำมาวางแผนการจัดซื้อน้ำมันเชื้อเพลิง การวางแผนการผลิตที่ลดปริมาณการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง รวมถึงการส่งเสริมเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้เชื้อเพลิงโดยรวม และในระยะยาวได้ทำการศึกษาเพื่อลดการใช้เครื่องจักรที่ใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิงลง

1.3 ความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้า

การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทฯ จัดว่าเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำเมื่อมีการบริหารสัญญาที่ดี ในขณะที่มีระดับผลตอบแทนที่มั่นคง เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงในเรื่องการตลาดและราคาขายเพราะมีการระบุไว้อย่างชัดเจนในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย โดยมีการกำหนดปริมาณรับซื้อไฟฟ้าที่แน่นอน (ตามกำลัง

การผลิตที่มีอยู่) และมีการกำหนดโครงสร้างของราคาค่าไฟฟ้าที่สามารถปรับได้ตามราคาเชื้อเพลิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทในขณะนั้นๆ

ความเสี่ยงอื่นๆ ของธุรกิจไฟฟ้า เป็นความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ เช่น การดูแลรักษาเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า การบริหารต้นทุนต่างๆ ประสิทธิภาพของการจัดการโดยรวม และการประสานงานกับชุมชนซึ่งบริษัทฯ ได้มีมาตรการต่างๆ รองรับไว้แล้ว เป็นต้น

1.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

บริษัทฯ ได้ลงทุนและดำเนินธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงความเสี่ยงทางการเมืองในประเทศที่บริษัทฯ มีเงินลงทุนอยู่ โดยมีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ซึ่งในช่วงเวลาที่ผ่านมา การบริหารงานของรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียสามารถสร้างเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศ และความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างประเทศดีขึ้นมาก

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการคุ้มครองเพื่อป้องกันความเสียหายต่อเงินลงทุนของบริษัทฯ จำนวน 166.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นการคุ้มครองในส่วนของเงินลงทุน 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 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์และนโยบายในประเทศที่บริษัทฯ ลงทุน

จากการที่บริษัทฯ การดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่อยู่ในต่างประเทศ ซึ่งได้แก่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้บริษัทฯ เผชิญกับความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอาจกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยในปีที่ผ่านมาได้มีการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบและนโยบายภายในประเทศในหลายเรื่อง อาทิ

สาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายในการอุดหนุนราคาน้ำมันในประเทศ โดยยกเลิกการชดเชยราคาน้ำมัน และให้ราคาน้ำมันลอยตัวตามราคาตลาดโลก ทำให้ราคาน้ำมันในประเทศมีราคาสูงขึ้น และการพิจารณาเก็บภาษีส่งออกถ่านหิน

สาธารณรัฐประชาชนจีน เนื่องจากอยู่ในช่วงปรับปรุงและพัฒนากฎระเบียบต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ จึงมีการเปลี่ยนแปลงในหลายด้าน โดยเฉพาะด้านพลังงานทั้งถ่านหินและไฟฟ้า ซึ่งในด้านธุรกิจถ่านหิน มีนโยบายส่งเสริมมาตรฐานด้านความปลอดภัยในการทำเหมืองใต้ดิน โดยการปิดเหมืองขนาดเล็กที่มาตรฐานความปลอดภัยต่ำ การปรับอัตราภาษีการใช้ทรัพยากรถ่านหิน (Coal Resource Tax) ในแต่ละมณฑล การลดภาษีการนำเข้าถ่านหินชนิด Steam Coal ลดอัตราภาษีสินค้านำเข้ามูลค่าเพิ่มของผู้ส่งออกถ่านหินชนิด Steam Coal ทางด้านธุรกิจไฟฟ้าได้ยกเลิกการกำหนดเพดานอัตราค่าไฟฟ้า มาเป็นราคาไฟฟ้าที่สะท้อนต้นทุนเชื้อเพลิง การส่งเสริมประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า

จากความเสียงข้างต้นบริษัทฯ ได้มีการกำหนดให้ผู้รับผิดชอบในแต่ละประเทศติดตามการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศอย่างใกล้ชิดทั้งระดับรัฐบาลกลางและท้องถิ่น รวมถึงได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาด้านกฎหมายท้องถิ่นเพื่อช่วยเหลือในการตีความและแนวทางปฏิบัติเพื่อให้การดำเนินการเป็นไปอย่างถูกต้อง

ในการพิจารณาลงทุนใหม่เพิ่มเติมบริษัทฯ ได้นำปัจจัยความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและนโยบายภายในประเทศเป็นหนึ่งในหัวข้อสำคัญในการพิจารณาและทำการประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ (Sensitivity Analysis) ที่อาจเกิดขึ้น

1.6 ความเสี่ยงจากผลกระทบสิ่งแวดล้อม

การทำเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ เป็นลักษณะการทำเหมืองแบบเหมืองเปิด (Open Pit Mine) ซึ่งต้องเปิดหน้าดินที่กลบทับถ่านหินออกก่อน จึงจะสามารถขุดขนถ่านหินนำขึ้นมาใช้ได้ จึงทำให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยสิ่งแวดล้อมดังกล่าวรวมถึง น้ำ อากาศ จัดเป็นสิ่งแวดล้อมที่ไม่มีชีวิต แต่ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอีกด้านหนึ่งคือสิ่งแวดล้อมที่มีชีวิต ได้แก่ สัตว์และชุมชน ที่อาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงกับโครงการ

ทั้งนี้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งโครงการประเภทเหมืองถ่านหิน และโรงไฟฟ้า จัดเป็นโครงการที่ให้ผลประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ ขณะเดียวกันก็จัดเป็นโครงการที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังนั้นบริษัทฯ ได้มีนโยบาย และกำหนดแผนงาน โดยมีมาตรการเพื่อให้สอดคล้องตามระเบียบและกฎหมายของประเทศที่บริษัทฯ เข้าไปดำเนินธุรกิจ และต้องพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้มีมาตรการและแผนงานต่าง ๆ ที่สามารถสรุปได้ดังนี้

- ก่อนดำเนินกิจการ บริษัทฯ ทำการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (Environmental Impact Assessment: EIA) ซึ่งเป็นการวางแผนการจัดการสิ่งแวดล้อมก่อนการดำเนินโครงการ โดยบริษัทฯ ได้มีการศึกษาผลกระทบสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐานของประเทศนั้นๆ เพื่อหามาตรการป้องกัน แก้ไข และลดผลกระทบสิ่งแวดล้อม (Environmental Mitigation Plan) รวมทั้งมาตรการติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม (Environmental Monitoring Program) ซึ่งมีการดำเนินการอย่างสม่ำเสมอ
 - ระยะดำเนินกิจการ บริษัทฯ ได้จัดการด้านสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง โดยนำผลที่ได้จากผลการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม มาดำเนินการอย่างสม่ำเสมอ โดยเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ ในประเทศไทยได้มีการตรวจสอบจากสถาบันสภาวะแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเป็นประจำทุก 3 เดือน และจัดส่งรายงานการปฏิบัติตามมาตรการสิ่งแวดล้อมให้แก่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องเป็นประจำทุก 6 เดือน ส่วนเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซียได้มีการติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทที่ปรึกษาที่ได้รับการรับรองจากรัฐบาลและจัดส่งรายงานดังกล่าวทุก 3 เดือนเช่นเดียวกัน นอกจากนี้ยังมีหน่วยงานด้านวิจัยและพัฒนาของกระทรวงพลังงาน (tekMIRA) จัดทำแผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อมให้กับเหมือง Trubaindo รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์พลังงานของรัฐบาลอินโดนีเซีย (KONEBA) ทำการตรวจประเมิน และค้นหาแนวทางการผลิตที่ลดการใช้พลังงานลงทั้งน้ำมันเชื้อเพลิง และไฟฟ้า อันเป็นการประหยัดการใช้ทรัพยากร และต้นทุนการผลิต
- บริษัทฯ มีการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐานสากล (ISO 14001) และมีนโยบายให้ทุกกิจการพัฒนาเพื่อเข้าสู่มาตรฐานสากล โดยมีแผนการ Training ระบบ ISO 14001 ให้กับพนักงานของเหมือง เพื่อให้สามารถประเมินประเด็นปัญหาสิ่งแวดล้อม (Environmental Aspects) เบื้องต้น พร้อมทั้งกำหนดแผนแก้ไขป้องกันได้ และมีการตรวจประเมินด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Audit) ทั้งจากหน่วยงานภายในและภายนอกซึ่งเป็นองค์กรที่ได้รับมาตรฐานตามระบบที่เกี่ยวข้อง
- นอกเหนือจากการปฏิบัติตามกฎหมาย และมาตรฐานสากลแล้ว บริษัทฯ มีการนำการกำหนดตัวชี้วัดทางด้านสิ่งแวดล้อม (Environmental Performance Indicators) เพื่อใช้ประเมินผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม และความ

ปลอดภัยของบริษัทฯ ซึ่งทุกเหมืองทั้งในประเทศไทย และสาธารณรัฐอินโดนีเซียต้องรายงานตามตัวชี้วัด (Indicators) เข้ามาที่สำนักงานใหญ่ อันเป็นเครื่องมือที่ผู้บริหารของบริษัทฯ ใช้ในการบริหารจัดการ

- ระยะสิ้นสุดการดำเนินการ บริษัทฯ ได้วางแผนการจัดการสิ่งแวดล้อมภายหลังการสิ้นสุดการดำเนินการ โดยบริษัทฯ มีการจัดทำแผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อมและฟื้นฟูสภาพเหมือง (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 ปัจจุบัน Jorong ได้ดำเนินการแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2548 ส่วนเหมือง Indominco และ Trubaindo ได้เริ่มดำเนินการในปี พ.ศ. 2548 เช่นกัน คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2549 รวมถึงเหมือง Embalut ด้วย

1.7 ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน

ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน บริษัทฯ ได้มีการจัดการเพื่อลดผลกระทบด้านสังคมและชุมชน โดยบริษัทฯ มีนโยบายให้มีการลดผลกระทบจากการดำเนินการของบริษัทฯ ให้ได้มากที่สุด รวมทั้งให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อสังคมและชุมชนใกล้เคียง ในทางปฏิบัติบริษัทฯ ได้ริเริ่มโครงการต่าง ๆ ทั้งในประเทศไทย และอินโดนีเซีย อันได้แก่

- การสำรวจทัศนคติของประชากรโดยรอบพื้นที่โครงการ (Community's Attitudes Survey) เช่น การให้สถาบันราชภัฏลำปาง ดำเนินการสำรวจให้กับที่ฝ่ายเหมืองลำปาง เป็นต้น
- ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้สถาบันการศึกษาที่มีชื่อเสียงในท้องถิ่น ได้แก่ University of Indonesia (UI) เข้าดำเนินการประเมินสภาพสังคมและชุมชนรอบเหมืองจัดทำคู่มือการบริหารจัดการ (Community Development Manual) และแผนงานหลัก (Community Development Program) ในการพัฒนาชุมชนอย่างต่อเนื่องตลอดอายุโครงการ รวมทั้งจัดตั้งกองทุน (Community Development Fund) ตามผลการศึกษา
- ปัจจุบันเหมืองต่าง ๆ ในสาธารณรัฐอินโดนีเซียได้จัดตั้ง Community Consultative Committee (CCC) ที่ประกอบด้วยตัวแทนของเหมือง หน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง และตัวแทนประชาชนในท้องถิ่น เพื่อพิจารณา Community Development Programs ในแต่ละปี

การดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ชุมชนมีความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น โดยชุมชนมีส่วนร่วมตั้งแต่เริ่มดำเนินการ 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 โดยบุคคลในตระกูลวงศ์กุศลกิจและเชื้ออภิญญกุล 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 นอกจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน บริษัทฯ ยังได้ทำการขยายธุรกิจเข้าไปในการรับจ้างขุดขนดินและถ่านหินให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (สัญญาได้สิ้นสุดลงเมื่อเดือนกันยายน พ.ศ. 2544) การผลิตและจำหน่ายแร่ธาตุสาหกรรม การให้บริการท่าเรือ (ซึ่งต่อมา บริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจท่าเรือและธุรกิจแร่) และการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจหลักคือ ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้า โดยมีการลงทุนในประเทศไทย ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในสาธารณรัฐประชาชนจีน

สรุปการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปี ที่ผ่านมา รวมทั้งเหตุการณ์ปัจจุบัน

ธุรกิจถ่านหิน

- เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ.2548 Banpu China Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุน Sino-Foreign Equity Joint Venture Contract กับ Hebi Coal and Electricity Co., Ltd. (HCEC) เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุน ชื่อ Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. (บริษัทร่วมทุน) โดย Banpu China Pte. Ltd. และ HCEC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และ 60 ตามลำดับ การร่วมทุนในครั้งนี้ Banpu China Pte. Ltd. ลงทุนเป็นเงินจำนวน 313.33 ล้านบาท หรือประมาณ 1,500 ล้านบาท และ HCEC ลงทุนในรูปแบบทรัพย์สินซึ่งประกอบด้วยสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรอุปกรณ์การผลิตที่ดำเนินการอยู่ รวมตลอดจนใบอนุญาตในการทำเหมืองถ่านหิน ซึ่งมีมูลค่าทั้งหมดตามราคาประเมินเท่ากับ 470 ล้านบาท
- บริษัทร่วมทุนจัดตั้งขึ้นเพื่อซื้อเหมืองถ่านหิน ที่มีกำลังการผลิต 0.9 ล้านตันต่อปี มีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 35 ล้านตัน และจะดำเนินการขยายกำลังการผลิตอีก 6 แสนตัน เป็น 1.5 ล้านตันต่อปี ภายในปี พ.ศ.2551 ซึ่งในพื้นที่ส่วนขยายมีปริมาณสำรองอีกประมาณ 50 ล้านตัน คุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท Semi Anthracite บริษัทร่วมทุนสามารถดำเนินการผลิตถ่านหินในพื้นที่ทำเหมืองปัจจุบันได้ทันทีที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเสร็จ
- เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม พ.ศ. 2548 บริษัท Banpu Minerals Singapore Pte., Ltd. (BMS) และบริษัท PT. Nusantara Thai Mining Services (NTMS) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 95 และร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วในบริษัท PT. Nusantara Thai Coal ตามลำดับ) ได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดในบริษัท PT. Nusantara Thai Coal (NTC) ซึ่งเป็นผู้ได้รับอนุญาตทำเหมืองถ่านหิน Mampun Pandan ที่เป็นแหล่งถ่านหินขนาดเล็ก ให้แก่บริษัท PT. Bungo Raya Nusantara และบริษัท PT. Bara Adhipratama

ธุรกิจไฟฟ้า

- เมื่อวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2548 บริษัทฯ โดยบริษัท Banpu Power Vietnam I จำกัด (BPVI) ได้ขายหุ้นในบริษัท Amata Power (Bian Hoa) จำกัด (APBH) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 30 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ให้แก่บริษัท Electrowatt Ekono AG จำกัด (Electrowatt) โดยบริษัทฯ ได้รับเงินจากการขายหุ้นดังกล่าวรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,378,572 เหรียญสหรัฐอเมริกา ในเดือนเมษายน พ.ศ. 2548 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายเงินลงทุนในบริษัท Peak Pacific Investment Company Limited (PPIC) และบริษัท Interstate Energy Corporation Pte. Ltd. (IEC) ซึ่งบริษัททั้งสองเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ บริษัท PPIC และ IEC เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power (CHP) หรือที่เรียกกันว่า Co-generation Plants) 4 แห่งในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 279 เมกกะวัตต์ และไอน้ำรวม 1,000 ตันต่อชั่วโมง รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 84.34 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 3,374 ล้านบาท ทำให้บริษัทย่อยดังกล่าว มีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 90.99 และร้อยละ 100 ของทุนของบริษัททั้งสองตามลำดับ

ธุรกิจอื่นๆ

- เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน พ.ศ. 2548 บริษัทฯ และบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99) ซึ่งถือหุ้นในบริษัท โรยัลแอนด์ซันอัลลอยแอนซ์ ประกันภัย จำกัด รวมทั้งสิ้น 110,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 18.33 ของหุ้นทั้งหมด ได้ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นร่วมกับผู้ถือหุ้นรายอื่นทั้งหมดของบริษัท โรยัลแอนด์ซันอัลลอยแอนซ์ ประกันภัย จำกัด เพื่อจำหน่ายหุ้นทั้งหมดให้แก่ IAG International Pty Limited, บริษัท NHCT Limited และบุคคลอื่น ผลจากการขายหุ้นบริษัท โรยัลแอนด์ซันอัลลอยแอนซ์ ประกันภัย จำกัด บริษัทฯ และบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีผลกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนรวมทั้งสิ้นประมาณ 174 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ลงทุนใน บริษัท Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Limited (YBB) คิดเป็นร้อยละ 66.67 ของเงินทุนทั้งหมด ได้ลงนามสัญญาซื้อขายเงินลงทุนร่วมกับ Imerys Pigments Pte. Ltd. (Imerys) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจำหน่ายเงินลงทุนใน YBB ทั้งหมดให้แก่ Imerys ซึ่งได้รับอนุมัติการเปลี่ยนแปลงผู้ลงทุนในบริษัทร่วมทุนจากหน่วยงานราชการของประเทศเวียดนามเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2548 และการซื้อขายเงินลงทุนครบถ้วนตามเงื่อนไขสัญญาเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548 ซึ่งผลจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน YBB บริษัทฯ มีผลกำไรก่อนภาษีจากการจำหน่ายเงินลงทุนรวมทั้งสิ้นประมาณ 110 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2548 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท โดยจ่ายจากกำไรส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนหุ้นละ 1.00 บาท และจ่ายจากกำไรส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนอีกหุ้นละ 2.50 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 29 กันยายน พ.ศ. 2548
- เมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้มีการจ่ายเงินปันผลพิเศษให้กับผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 5 บาท เป็นส่วนที่มาจากกำไรจากการขายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยมีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 ตุลาคม 2548 ซึ่งการจ่ายเงินปันผลพิเศษในครั้งนี้ถือเป็นการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมจากเงินปันผลปกติที่มีการจ่ายปีละ 2 ครั้ง
- เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ประเภทระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดยทำการออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็น 3 ชุด ได้แก่ ชุดที่ 1) มูลค่า

1,500 ล้านบาท อายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 7.27 ต่อปี ชุดที่ 2) มูลค่า 1,000 ล้านบาท อายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงบวกด้วยร้อยละ 0.90 ต่อปี และชุดที่ 3) มูลค่า 2,500 ล้านบาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 8.00 ต่อปี โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ในระดับ “A+” ซึ่งบริษัทฯ ได้รับมติอนุมัติในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าว จากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2548 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548

- O เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2549 พิจารณาอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม – 31 ธันวาคม 2548 ในอัตราหุ้นละ 12.50 บาท ซึ่งได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วหุ้นละ 3.50 บาท เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2548 และได้จ่ายเงินปันผลพิเศษไปแล้วหุ้นละ 5.00 บาท เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2548 คงเหลือจ่ายในงวดนี้อีกหุ้นละ 4.00 บาท จึงเสนอให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม 2548 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2548 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 มีนาคม 2549 ในอัตราหุ้นละ 4.00 บาท โดยจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในอัตราหุ้นละ 1.90 บาท และจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในอัตราหุ้นละ 2.10 บาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 11 เมษายน 2549

โครงสร้างกลุ่มบ้านปู

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

(ส่วนที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ขึ้นไป)

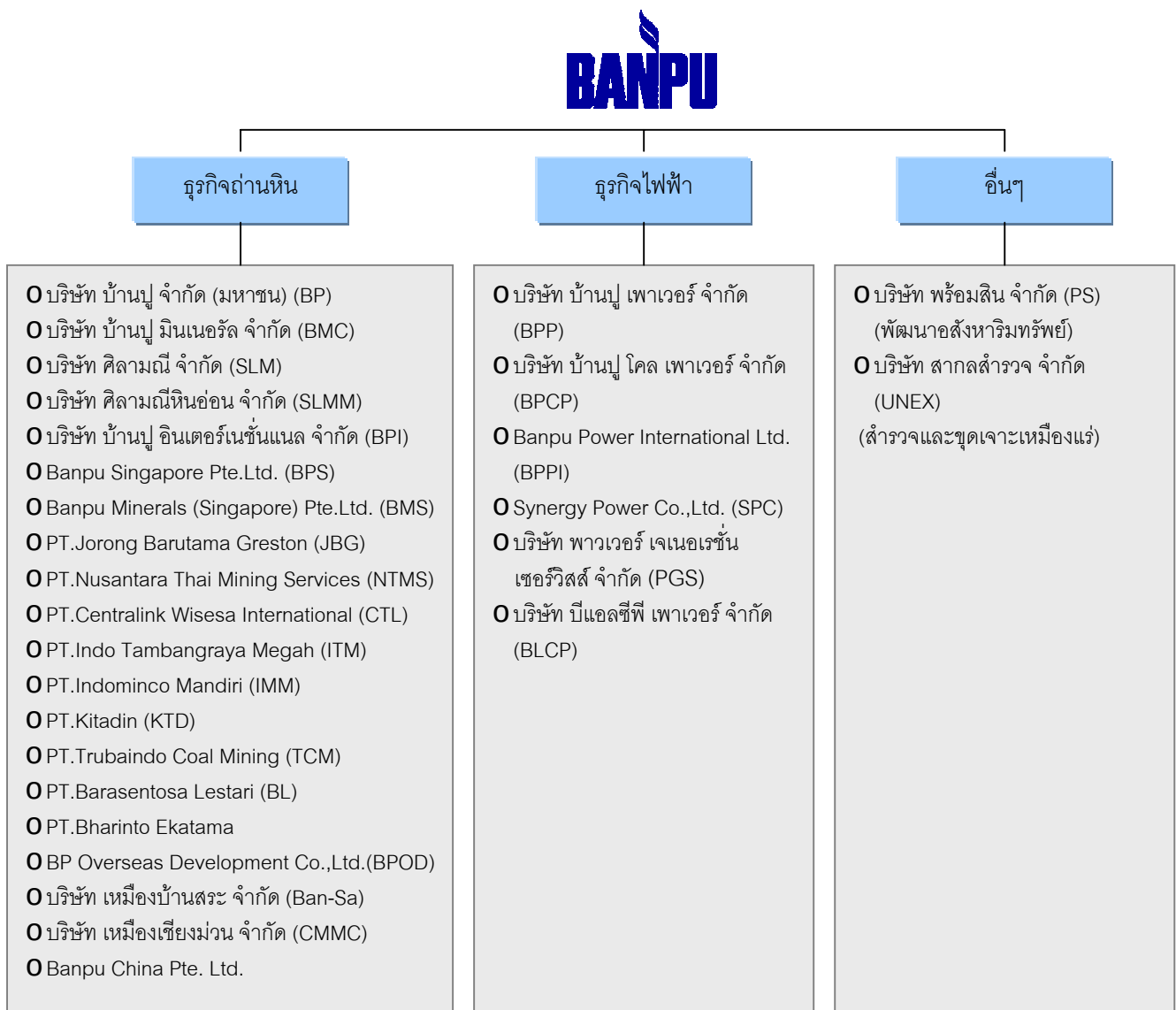


หมายเหตุ:

- โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย – เป็นการถือหุ้นโดยนิติบุคคล ไม่มีกรรมการเข้าไปถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)
- บริษัท เอดิฟิซ เอ็นจิเนียริง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีมติจากผู้ถือหุ้นให้เลิกบริษัทตั้งแต่วันที่ 25 มกราคม พ.ศ.2548 และได้จดทะเบียนเลิกบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2548
- ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทบ้านปูเพาเวอร์ เวียดนาม 1 จำกัด เมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2548 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น Banpu China Pte. Ltd. และบริษัท บ้านปูเพาเวอร์ จำกัด ได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวให้กับบริษัทฯ ในไตรมาสที่สองของปี พ.ศ. 2548
- บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนในบริษัท Amata Power (Bien Hoa) Ltd. เมื่อวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2548
- บริษัทฯ ได้เพิ่มการลงทุนในบริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด อีกร้อยละ 9.69 ของทุนของบริษัทฯ ทำให้สัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 98.87
- บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Limited (“YBB”) ให้กับ Imerys Pigments Pte. Ltd. (“Imerys”) ได้ทำการซื้อขายเงินลงทุนตามเงื่อนไขสัญญาครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่ม

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



๐ นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ตั้งอยู่ในประเทศไทยดำเนินการผลิตและจำหน่ายถ่านหินเฉพาะตลาดในประเทศไทย ส่วนบริษัทที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศดำเนินการผลิตและจำหน่ายไปยังต่างประเทศ และบางส่วนส่งเข้ามาขายในประเทศไทยโดยผ่านบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย โดยกำหนดราคาซื้อขายตามราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้าปกติทั่วไป

2.3 โครงสร้างรายได้

๐ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น	พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากการขาย:								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	2,150	83.58	1,367	83.51	773	74.47
2. ถ่านหินนำเข้า	BP	100	370	14.38	215	13.14	218	21.00
3. รายได้อื่น	BP	100	52	2.04	55	3.35	47	4.53
รวมรายได้จากการขาย			2,572	100.00	1,637	100.00	1,038	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			(119)		(28)		574	
รวมรายได้			2,453		1,609		1,612	

๐ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น	พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
<u>รายได้จากการขาย – ในประเทศ:</u>								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	1,541	6.11	950	5.52	487	3.90
	SLMM	100	-	-	-	-	-	-
	BPI	100	652	2.58	415	2.41	317	2.54
	BMC	100	4	0.02	141	0.81	33	0.26
	CMMC	94,48	229	0.91	67	0.39	19	0.15
2. ถ่านหินนำเข้า	BP	100	334	1.33	194	1.13	209	1.67
	BMC	100	215	0.85	267	1.55	61	0.49
	BPS	100	905	3.59	427	2.47	377	3.02
	BPI	100	1,349	5.35	1,302	7.56	1,220	9.77
	SLM	100	105	0.42	-	-	-	-
3. รายได้อื่น			91	0.36	86	0.50	67	0.54
รวมรายได้จากการขาย - ในประเทศ			5,425	21.52	3,849	22.34	2,790	22.35
<u>รายได้จากการขาย – ต่างประเทศ:</u>								
1. ถ่านหินขายระหว่างประเทศ	IMM	100	13,805	54.76	10,265	59.59	6,619	53.03
	KTD	100	1,983	7.87	1,886	10.95	1,941	15.55
	TCM	90	2,750	10.91	-	-	-	-
	JBG	95	1,175	4.66	1,147	6.66	1,048	8.40
2. แร่อุตสาหกรรม			71	0.28	80	0.46	84	0.67
รวมรายได้จากการขาย – ต่างประเทศ			19,784	78.48	13,378	77.66	9,692	77.65
รวมรายได้จากการขาย			25,209	100.00	17,227	100.00	12,482	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			(119)		(28)		574	
รวมรายได้			25,090		17,199		13,056	

หมายเหตุ : 1. รายได้อื่น ประกอบด้วย - แร่อุตสาหกรรม ดำเนินการโดย Yen Bai Banpu Calcium Carbonate Co.,Ltd.
- บริการอื่นๆ

2. บริษัทฯ มิได้รับรู้รายได้จากธุรกิจไฟฟ้าในส่วนของรายได้จากการขาย เนื่องจากมีสัดส่วนการถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50

2.4 เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ (Target Achievement)

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในด้านธุรกิจพลังงานในภูมิภาคเอเชีย โดยมุ่งเน้นการขยายตลาดถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศ และการเพิ่มผลผลิตทำให้มีความหลากหลาย การรักษาคุณภาพของสินค้าและบริการ รวมทั้งเน้นการลงทุนในโครงการต่างๆ ในธุรกิจพลังงานทั้งในประเทศและในภูมิภาคเพื่อส่งเสริมและเกื้อหนุนธุรกิจของบริษัทฯ

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

(1) ธุรกิจถ่านหิน (Coal Business)

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงแข็ง โดยทั่วไปมีสีเข้มตั้งแต่สีน้ำตาลถึงดำสนิท การนำถ่านหินมาใช้งานจะเริ่มจากการสำรวจหาแหล่งถ่านหินที่มีศักยภาพในเชิงพาณิชย์ ทำการผลิต (เหมืองถ่านหิน) การคัดเลือกถ่านหินที่มีคุณภาพ การนำถ่านหินที่ได้มาบดให้มีขนาดตรงตามที่ถูกค้าต้องการ และการกองสต็อกไว้ที่เหมืองเพื่อรอส่งมอบให้ลูกค้าต่อไป

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 ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 95 มีพื้นที่ประทานบัตรเริ่มต้น 984.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในบริเวณอำเภอดานาฮาลาอุท จังหวัดกาลิมันตันใต้ (Tanah Laut, South Kalimantan Province) ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำการตัดพื้นที่ตามเงื่อนไขของสัญญาการทำเหมือง คงเหลือพื้นที่ที่ทำการผลิต 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 ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 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 ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 53.11 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง และอำเภอกูตาการตาเนอการา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang and Kutai Kartanegara, East Kalimantan) มีอายุประทานบัตร 10 ปี (พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2553) ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี
- 4) เหมือง Trubaindo ดำเนินการโดย PT. Trubaindo Coal Mining บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 90 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 374.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอกูไตตะวันตก จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (West Kutai, East Kalimantan) Trubaindo ลงนามในสัญญาการทำเหมืองเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2537 โดยมีอายุประทานบัตรเป็นเวลา 30 ปีนับจากปีแรกที่เริ่มผลิต เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี
- 5) แหล่งถ่านหิน Bharinto ดำเนินการโดย PT. Bharinto Ekatama บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99 และได้รับสิทธิในการทำเหมืองถ่านหินกับรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ฉบับลงวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2540 แหล่งถ่านหิน Bharinto ตั้งอยู่ในเขตรอยต่อของอำเภอบาริตเดเหนือ จังหวัดกาลิมันตันกลาง (North Barito, Central

Kalimantan) กับอำเภอคูไตตะวันตก จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (West Kutai, East Kalimantan) ต่อเนื่องกับแหล่งถ่านหิน Trubaindo ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการสำรวจ

- 6) แหล่ง Barasentosa ดำเนินการโดย PT. Barasentosa Lestari บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 240 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอมูสิบานยูอาซิน และอำเภอมูสิราวัส จังหวัดสุมาตราใต้ (Musibanyuasin & Musirawas, South Sumatra Province) Barasentosa ลงนามในสัญญาการทำเหมืองเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2537 ปัจจุบันยังอยู่ในระหว่างขั้นตอนการสำรวจ

ปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves)

ปริมาณสำรองถ่านหินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ดำเนินการเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยแบ่งแยกประเภทของปริมาณถ่านหินออกเป็น Reserves และ Resources ซึ่งแยกย่อยออกเป็น 4 ลักษณะ ได้แก่ Proved Reserves, Probable Reserves, Measured Resources และ Indicated Resources ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ปริมาณถ่านหินสำรองแยกตามเหมืองถ่านหินต่างๆ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านตัน

แหล่งถ่านหิน	สัดส่วน การ ถือหุ้น	ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2548						ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2547	
		Measured Resources	Indicated Resources	Total Resource	Proved Reserves	Probable Reserves	Total Reserves	Total Resource	Total Reserves
Jorong	95.00	41.6	-	41.6	29.4	0.8	30.2	45.0	33.1
Indominco	94.98	203.8	71.5	275.3	56.8	16.1	72.9	283.9	62.4
Kitadin	94.98	102.7	51.0	153.7	14.2	5.1	19.2	155.9	21.0
Trubaindo	85.49	171.0	134.7	305.7	35.8	30.0	65.8	307.4	67.2
LP-2	100.00	4.6	-	4.6	4.2	-	4.2	7.9	7.2
CMMC	96.48	1.8	-	1.8	1.6	-	1.6	2.4	2.2
Daning No.1	12.49	72.3	35.0	107.3	73.9	-	73.9	110.0	75.0
Hebi Zhongtai ¹	40.00	73.5	-	73.5	34.4	-	34.4	-	-
Bharinto	94.04	135.9	82.5	218.4	22.2	6.3	28.5	85.9	-
Barasentosa	94.99	38.1	0.7	38.8	20.5	12.3	32.8	38.8	32.8
รวม		845.2	375.3	1,220.6	288.4	75.2	363.6	1,037.2	300.8

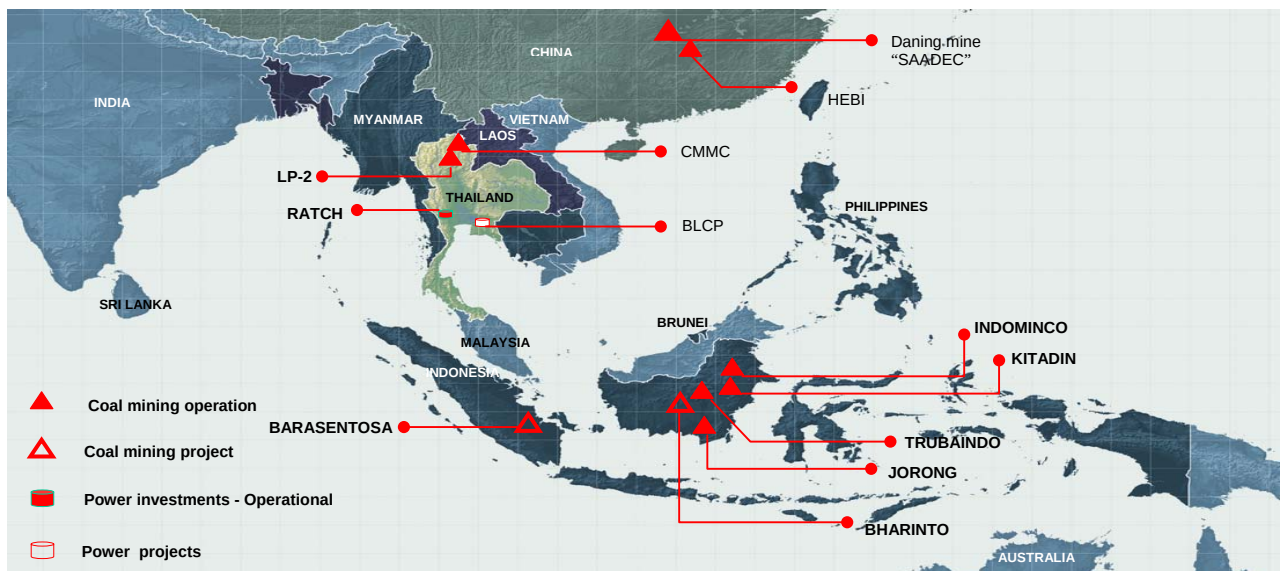
หมายเหตุ: ¹ บริษัทฯ เข้าลงทุนในเดือน พฤษภาคม พ.ศ. 2548

О การลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

- บริษัทฯ โดย BP Overseas Development Co., Ltd. ถือหุ้นใน Asian American Coal Inc. (AACI) ร้อยละ 22.30 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด AACI ดำเนินธุรกิจพัฒนาและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินและโครงการผลิตก๊าซมีเทนจากเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ได้จัดตั้ง Shanxi Asian American-Daning Energy Co.,Ltd. (SAADEC) โดยร่วมทุนกับผู้ผลิตและดำเนินธุรกิจเหมืองถ่านหิน และผู้ดำเนินการขนส่งทางรถไฟในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ถือหุ้นร้อยละ 56 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน SAADEC SAADEC ได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 25 ปี เพื่อทำการพัฒนาเหมืองถ่านหินได้ดินและผลิตถ่านหินเพื่อจำหน่าย ตั้งอยู่ในมณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน มีถ่านหินประเภทแอนทราไซต์ ที่มีปริมาณซัลเฟอร์ต่ำและค่าความร้อนสูง โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินประมาณ 75 ล้านตัน SAADEC สามารถผลิตถ่านหินออกจำหน่ายและเตรียมพร้อมสำหรับการนำเทคโนโลยี Longwall Mechanized เริ่มทำการผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2548 โดยมีการถลุงถ่านหิน 5.5 ล้านตันต่อปี

2. บริษัทฯ โดย Banpu China Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ที่บริษัทฯ ถืออยู่ร้อยละ 100 ได้ลงนามในสัญญาร่วมทุน Sino-Foreign Equity Joint Venture Contract กับ Hebi Coal and Electricity Co., Ltd. (HCEC) เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุน ชื่อ Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. (“บริษัทร่วมทุน”) โดย Banpu China Pte. Ltd. และ HCEC ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และ 60 ตามลำดับ การร่วมทุนในครั้งนี้ Banpu China Pte. Ltd. จะลงทุนเป็นเงินจำนวน 313.33 ล้านบาท หรือประมาณ 1,500 ล้านบาท และ HCEC ลงทุนในรูปทรัพย์สินซึ่งประกอบด้วยสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรอุปกรณ์การผลิตที่ดำเนินการอยู่ รวมตลอดจนใบอนุญาตในการทำเหมืองถ่านหิน ซึ่งมีมูลค่าทั้งหมดตามราคาประเมินเท่ากับ 470 ล้านบาท
- บริษัทร่วมทุนจัดตั้งขึ้นเพื่อซื้อเหมืองถ่านหิน ที่มีกำลังการผลิต 0.9 ล้านตันต่อปีมีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 35 ล้านตัน และดำเนินการขยายกำลังการผลิตอีก 6 แสนตัน เป็น 1.5 ล้านตันต่อปี โดยจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ.2551 ซึ่งในพื้นที่ส่วนขยายมีปริมาณสำรองอีกประมาณ 50 ล้านตัน คุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท Semi Anthracite บริษัทร่วมทุนสามารถดำเนินการผลิตถ่านหินในพื้นที่ทำเหมืองปัจจุบันได้ทันทีที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทแล้วเสร็จ

แผนที่แสดงเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า



(2) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (Power Business)

2.1 บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCB)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (โดยผ่านบริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด และ Synergy Power Co.,Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 35 และ 15 ตามลำดับ) ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง โครงการตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement-PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย อายุสัญญา 25 ปี นับจากวันที่เปิดเดินเครื่องในเชิงพาณิชย์ BLCB ได้กู้เงินจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ในวงเงินประมาณ 1,100 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และได้เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าแล้วตั้งแต่เดือนสิงหาคม พ.ศ. 2546 คาดว่าหน่วยการผลิตที่ 1 และ 2 ซึ่งสามารถดำเนินการผลิตไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ได้ภายในเดือนตุลาคม พ.ศ. 2549 และเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550 ตามลำดับ

2.2 บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)

บริษัทฯ ได้ลงทุนใน RATCH ในสัดส่วนทั้งทางตรงและทางอ้อมร้อยละ 14.99 ของทุนชำระแล้ว

O สิทธิหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ

รายละเอียดประทานบัตรของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

โครงการ	ประทานบัตร เลขที่	อำเภอ	จังหวัด	เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม.	หมดอายุ	โดยบริษัท	หมายเหตุ
BP-1	18136/12913	อินท	ลำพูน	191-0-36	07/10/48	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	18137/12914	อินท	ลำพูน	205-2-15	02/10/48	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	25834/14374	อินท	ลำพูน	234-0-76	28/03/49	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	25847/14584	อินท	ลำพูน	135-3-26	31/05/45	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ขอถอนคำขอต่ออายุ
BP-1	25848/14656	อินท	ลำพูน	99-3-22	28/12/52	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	25849/14623	อินท	ลำพูน	149-2-51	25/06/52	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	25850/14624	อินท	ลำพูน	118-3-62	25/06/49	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-1	25919/15422	อินท	ลำพูน	82-1-83	12/10/53	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	ยื่นขอเวนคืน
BP-2	22974/13993	อินท	ลำพูน	174-3-97	01/03/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-2	22975/14123	อินท	ลำพูน	299-3-97	11/05/56	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-2	22977/14014	อินท	ลำพูน	269-3-85	08/09/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-2	22995/14040	อินท	ลำพูน	199-2-72	08/09/55	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-2	22996/14166	อินท	ลำพูน	143-2-60	17/01/51	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-3	22994/14029	อินท	ลำพูน	168-3-31	16/08/54	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-3	25824/14408	อินท	ลำพูน	300-0-0	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-3	25827/14409	อินท	ลำพูน	299-2-57	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
BP-3	25829/14410	อินท	ลำพูน	295-1-70	27/06/52	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	ยื่นขอเวนคืน
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 ศิลาภณี จำกัด	
GRANITE-SILAMANI	28168/14958	บ้านตาก	ตาก	255-1-09	05/10/60	บริษัท ศิลาภณี 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 ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	บจก.พี.วี.หินอ่อน รับ ช่วงการทำเหมือง
SILAMANI- MARBLE	20165/13661	แม่พริก	ลำปาง	112-3-52	09/08/52	บริษัท ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	บจก.พี.วี.หินอ่อน รับ ช่วงการทำเหมือง
SILAMANI- MARBLE	20168/14028	แม่พริก	ลำปาง	20-0-00	16/08/41	บริษัท ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	คำขอต่ออายุ ประทานบัตร
SILAMANI- MARBLE	20172/13664	แม่พริก	ลำปาง	130-2-21	09/08/52	บริษัท ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
SILAMANI- MARBLE	20173/13665	แม่พริก	ลำปาง	101-0-05	09/08/52	บริษัท ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
SILAMANI- MARBLE	20856/14061	บ้านตาก	ตาก	28-3-48	31/10/55	บริษัท ศิลาภินิหารหินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
Indonesia- Kalimantan	05PB0318	Tanah Laut	South Kalimantan	- 7,341 Hectares - 11.670 Hectares	9/12/29	PT. Jorong Barutama Greston (Jorong)	Production Stage Construction Stage
Indominco	01PB0435	Bontang, Kutai Timur	East Kalimantan	- 25,121 Hectares	5 /10/30	PT. Indominco Mandiri	Production Stage
Kitadin (Embalut)	KTN 2003 0006 EP	Embalut, Kutai Kartanegara	East Kalimantan	- 2,973.3 Hectares	3/11/08	PT. Kitadin	Production Stage
Kitadin (Tandung Mayang)	98PP0103	Bontang , Kutai Timur	East Kalimantan	- 2,338 Hectares	29/5/08	PT. Kitadin	Production Stage
Trubaindo	96PB0160	Kutai Barat	East Kalimantan	- 23,650 Hectares	27/02/35	PT. Trubaindo Coal Mining	Production Stage
Barasentosa	96PB0159	Musi Rawas & Musi Banyuasin	South Sumatra	- 24,385 Hectares	Suspended up to 18/ 7/ 06	PT. Barasentosa Lestari	Suspend (Feasibility Study Stage).
Bharinto	-04PB0081 -02PB0007	Mura Tewe & Kutai Barat	Central & East Kalimantan	- 21,200 Ha - 800 Ha	- 29 / 6/ 06 - suspended	PT.Bharinto Ekatama	- Feasibility study stage - Proposed to Extension of Feasibility study Stage

หมายเหตุ: ยื่นขอเวนคืน เป็นประทานบัตรที่บริษัท ได้หยุดทำการผลิตในโครงการ BP-2 เนื่องจากปริมาณแร่สำรองได้หมดลงแล้ว และบาง
 ประทานบัตรได้หมดอายุสัญญาเช่าช่วงการทำเหมืองของกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน
ประทานบัตรที่แจ้งหยุดการทำเหมือง เป็นประทานบัตรที่บริษัท ยังไม่ได้ทำการผลิต เนื่องจากปัจจุบันไม่มีความคุ้มค่าทางเศรษฐกิจ
 ในการดำเนินการ ซึ่งหากบริษัท ต้องการทำเหมือง บริษัท สามารถทำเรื่องขอเปิดดำเนินการใหม่ภายใต้ประทานบัตรเดิมได้ทันที
 หากประทานบัตรดังกล่าวยังไม่หมดอายุ
ประทานบัตรที่อยู่ระหว่างการต่ออายุ โดยระเบียบเรื่องของการต่ออายุประทานบัตรของกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่
 กระทรวงอุตสาหกรรม เจ้าของประทานบัตรต้องทำเรื่องแจ้งก่อนหมดอายุ 6 เดือน และกรมทรัพยากรธรณีจะพิจารณาทำการต่ออายุ
 ให้ประมาณ 10 ปี โดยพิจารณาจากปริมาณแร่สำรองในเหมืองนั้น

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
สถานที่ประกอบกิจการ	อำเภออัส จังหวัดลำพูน	อำเภออัส จังหวัดลำพูน	อำเภอแม่ทะ จังหวัดลำปาง	อำเภอเชียงม่วน จังหวัดพะเยา
จำนวนเงินลงทุน (ล้านบาท)	180.00	87.00	830.68	190.00
กำลังการผลิต (ตัน/ปี) - ชนิดร่อน - ชนิดล้าง - ชนิดร่อนและล้าง - 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 มิ.ย. 2546	13 พ.ค. 2541
วันเปิดดำเนินการ - บางส่วน - เต็มโครงการ	22 ก.ย. 2536 31 มี.ค. 2539	6 มี.ค. 2538	17 มิ.ย. 2541	7 มิ.ย. 2539
ยกเว้นภาษีเงินได้ 100%	8 ปี	8 ปี	8 ปี	8 ปี
วันหมดอายุยกเว้นภาษีเงินได้	21 ก.ย. 2544	21 ส.ค. 2546	16 มิ.ย. 2549	6 มิ.ย. 2547
ลดหย่อนภาษีเงินได้ 50%	5 ปี	5 ปี	5 ปี	5 ปี
วันหมดอายุลดหย่อนภาษีเงินได้	20 ก.ย. 2549	21 ส.ค. 2552	16 มิ.ย. 2554	6 มิ.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 มิ.ย. 2538		5150/2543 22 มิ.ย. 2543	
#5			6147/2545 11 ก.ย. 2545	
#6			6003/2546 17 ก.ค. 2546	
#7			5222/2547 20 มิ.ย. 2547	

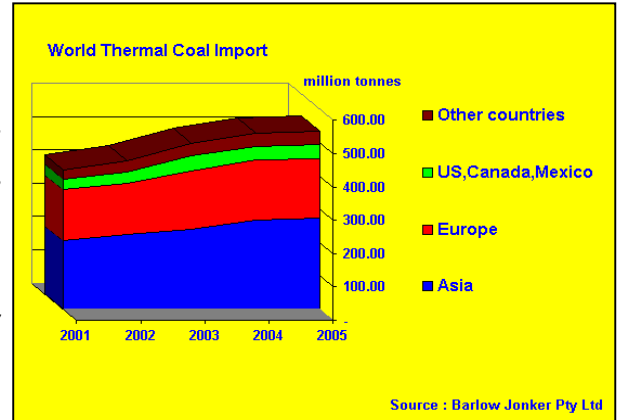
หมายเหตุ: ¹ โครงการ LP-2 ได้รับอนุมัติให้เพิ่มกำลังการผลิตจากเดิม 1,500,000 ตัน เป็น 3,000,000 ตัน
โครงการ LP-2 อยู่ระหว่างการขอขยายเวลาการนำเข้าเครื่องจักรออกไปถึงวันที่ 22 มิถุนายน พ.ศ. 2547

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

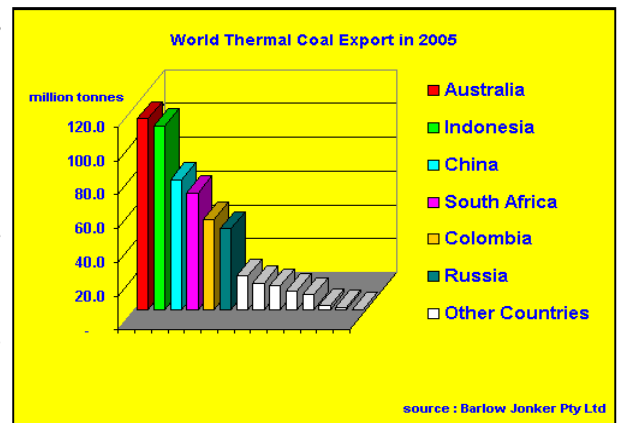
(ก) ภาวะอุตสาหกรรม

О การค้าถ่านหินประเภท Steam Coal ในตลาดโลก (ที่มา: Barlow Jonker Pty Ltd, December 2005)

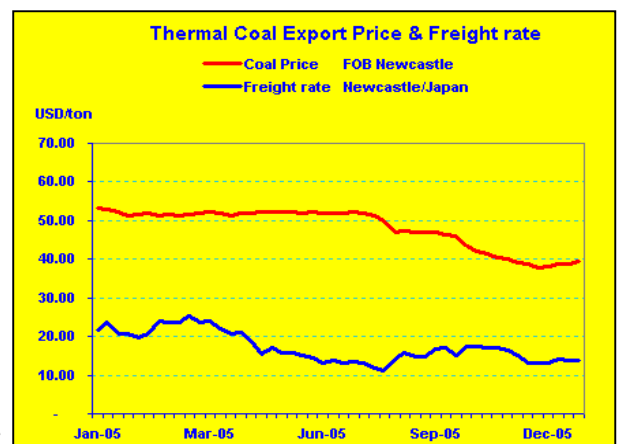
ในปีพ.ศ. 2548 การค้าถ่านหินในตลาดโลกขยายตัวประมาณร้อยละ 1.0 ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจของโลกที่อ่อนตัวลง โดยมีปริมาณการนำเข้ารวมทั้งปีประมาณ 534 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 5 ล้านตัน ส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นของประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน ส่งผลให้ร้อยละ 51 ของปริมาณการนำเข้าถ่านหินทั้งหมดในตลาดโลกยังคงเป็นอุปสงค์ที่มาจากตลาดเอเชียเป็นหลัก ยอดการนำเข้ารวมของประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวันมีประมาณ 219 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเท่ากับร้อยละ 2.4 และมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 80 ของตลาดเอเชีย ส่วนยอดการนำเข้าของตลาดยุโรปซึ่งเป็นตลาดใหญ่อันดับสองของโลกนั้น ลดลงเหลือประมาณ 177 ล้านตัน จาก 180 ล้านตัน ในปีก่อน



การผลิตและการส่งออกของถ่านหินค่อนข้างสมดุลกับความต้องการของตลาด สาธารณรัฐประชาชนจีนส่งออกประมาณ 77 ล้านตัน ลดลงจากปีก่อน 4 ล้านตัน ส่วนออสเตรเลียและสาธารณรัฐอินโดนีเซียซึ่งเป็นสองประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่ของโลกนั้น มีปริมาณส่งออกเพิ่มขึ้นรวมกันประมาณ 10.5 ล้านตัน ซึ่งสามารถชดเชยปริมาณการส่งออกส่วนที่ลดลงไปจากสาธารณรัฐประชาชนจีนและความต้องการที่เพิ่มขึ้นของตลาด ประกอบกับทั้งสองประเทศดังกล่าวมีกำลังผลิตส่วนเกินไม่มาก ส่งผลให้ราคาส่งออก (FOB) มีเสถียรภาพนานติดต่อกันถึงแปดเดือนที่ราคาเฉลี่ยประมาณ 52 เหรียญสหรัฐต่อตัน เมื่อเทียบกับหลายๆ ปีก่อนแล้ว นับว่าเป็นอีกปีหนึ่งที่ถ่านหินมีราคาค่อนข้างดี



แนวโน้มการขยายตัวของตลาดและราคาส่งออกในปี พ.ศ. 2549 อาจมีการปรับตัวลดลง จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งเป็นปัจจัยหลัก อย่างไรก็ตามด้วยเหตุที่สถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลกยังคงผันผวนและคาดว่าราคาน้ำมันจะยังคงอยู่ในระดับสูงกว่า 50 เหรียญสหรัฐต่อบาเรล ซึ่งเป็นตัวแปรสำคัญที่ส่งผลให้ทั้งความต้องการและราคาของถ่านหินในตลาดโลกไม่เกิดการชะลอตัวลดลงมาก



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

การใช้ถ่านหินประเภท Steam Coal ของประเทศไทยในปี พ.ศ. 2548 ซึ่งมีทั้งถ่านหินประเภทลิกไนต์จากเหมืองในประเทศและประเภทบิทูมินัสนำเข้าจากต่างประเทศมีปริมาณรวมทั้งสิ้นประมาณ 28 ล้านตัน ซึ่งขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 1 ล้านตัน หรือเท่ากับร้อยละ 4.3 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากการนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัสของภาคเอกชน เพราะอุปสงค์ในการใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตปูนซีเมนต์มีการขยายตัวตามสถานะธุรกิจการก่อสร้างที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะมีความต่อเนื่องต่อไปในปีถัดไปด้วย ประกอบกับภาวะราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นอย่างมาก ทำให้ภาคอุตสาหกรรมบางส่วนมีการปรับเปลี่ยนชนิดของเชื้อเพลิงมาใช้ถ่านหินกันมากขึ้น นอกจากนี้ในปี พ.ศ. 2549 โรงไฟฟ้าถ่านหิน BLCF จะเริ่มทำการผลิตในไตรมาสสุดท้ายของปี และส่งผลทำให้ธุรกิจนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัสจากต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้นกว่า 2 ล้านตัน เมื่อเทียบกับปี พ.ศ. 2548

O ธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าในประเทศไทย (ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน (EPPO)

อัตราการขยายตัวของปริมาณความต้องการใช้พลังงานไฟฟ้าของประเทศไทยในปี พ.ศ. 2548 มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณร้อยละ 6.3 โดยมีความต้องการไฟฟ้าสูงสุด (Peak Demand) เกิดขึ้นในเดือนเมษายนที่ระดับ 20,537 เมกกะวัตต์ สูงกว่าความต้องการไฟฟ้าสูงสุดของปีที่แล้วเท่ากับ 1,285 เมกกะวัตต์ ซึ่งใกล้เคียงกับค่าพยากรณ์ของสำนักนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน ทั้งนี้ในปีที่ผ่านมาการปฏิรูปการพัฒนากิจการไฟฟ้าตามนโยบายของรัฐบาลนั้น มีความคืบหน้าในเรื่องของการร่างกฎระเบียบและข้อกฎหมาย โดยรัฐบาลได้จัดทำร่างพระราชบัญญัติการประกอบกิจการไฟฟ้าเสร็จแล้ว ขณะเดียวกันได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับกิจการไฟฟ้าขึ้น เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลกิจการไฟฟ้าและคุ้มครองผู้ใช้ไฟฟ้า เช่น การออกใบอนุญาตให้แก่ผู้ประกอบการ การประกาศอัตราค่าไฟฟ้าต่อสาธารณะ การกำกับให้ผู้ประกอบกิจการไฟฟ้ามีบริการเป็นไปตามมาตรฐาน และการพิจารณาข้อพิพาทและการอุทธรณ์ของผู้ใช้ไฟฟ้า เป็นต้น

สำหรับแนวทางการปฏิบัติในการแข่งขันของกิจการไฟฟ้าในอนาคตนั้น เนื่องจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิต หรือ บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) ยังคงเป็นรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลถือหุ้นใหญ่ถึงร้อยละ 75 และรัฐบาลมีนโยบายให้เป็นผู้ดูแลด้านความมั่นคงของระบบไฟฟ้าของประเทศ ดังนั้นทางคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ได้มีมติให้บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดสรรกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้าในสัดส่วนร้อยละ 50 ของกำลังการผลิตใหม่ในช่วงปี พ.ศ.2554 ถึง ปี พ.ศ.2558 อย่างไรก็ตามสำหรับสัดส่วนกำลังผลิตใหม่ที่เหลืออีกร้อยละ 50 เพื่อเปิดโอกาสให้ภาคเอกชนเข้ามามีบทบาทในการแข่งขันมากขึ้นตามนโยบายของรัฐบาล กพช.ได้มีมติให้ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนเข้าประมูลแข่งขันโดยไม่ให้ บริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน) เข้าร่วมประมูลแข่งขันด้วย

(ข) การตลาด

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน

1.1 ตลาดถ่านหินต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันในปี พ.ศ. 2548 ไม่มีความรุนแรงมากนัก เนื่องจากตลาดมีความต้องการใช้ถ่านหินสูง โดยเฉพาะในสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งจีนมีการจำกัดการส่งออกถ่านหินเพื่อเก็บไว้บริโภคภายในประเทศเอง ประกอบกับการขยายกำลังการผลิตของผู้ผลิตหลายรายในสาธารณรัฐอินโดนีเซียล่าช้ากว่ากำหนด ทำให้ความต้องการถ่านหินมีใกล้เคียงกับปริมาณที่มีอยู่ในตลาด ราคาถ่านหินในตลาดโลกจึงยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทฯ จึงได้เน้นการ

เพิ่มสัดส่วนการขายถ่านหินเข้าไปในตลาดที่ให้ราคาสูงเช่น ตลาดในประเทศญี่ปุ่น และในยุโรป ในขณะเดียวกันก็เร่งพัฒนาประสิทธิภาพภายในองค์กร ในหลายๆ ด้าน เพื่อลดต้นทุนและข้อผิดพลาดต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อลูกค้า บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการแข่งขันเพื่อให้สามารถทำกำไรได้สูงสุดและมีความมั่นคงด้านรายได้ ดังนี้

○ Re-Branding

จากการที่บริษัทฯ ได้ลงทุนในเหมืองถ่านหินหลายแหล่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในแต่ละเหมืองก็มี Brand เป็นของตัวเอง บริษัทฯ ได้ทำการสื่อสารให้กับตลาดโดยใช้ Corporate Brand คือ “BANPU” ควบคู่ไปกับ Brand เดิม ทั้งในการจำหน่ายถ่านหินหรือในงานประชุมสัมมนาต่างๆ จนทำให้ “BANPU” เป็น Brand ที่รู้จักเป็นอย่างดีในตลาดโลก ในฐานะที่เป็นบริษัทฯ ผู้ผลิตถ่านหินคุณภาพดี มีความมั่นคงและสม่ำเสมอในการส่งมอบ ด้วยมาตรฐานระดับโลก บริษัทฯ ได้เพิ่มความแข็งแกร่งของ “BANPU” brand ผ่านการปรับปรุงบริการหลายๆ ด้าน ที่บริษัทฯ กำลังดำเนินการอยู่ เพื่อเพิ่มความใกล้ชิดระหว่างลูกค้ากับ brand ของบริษัทฯ

○ Customer Relationship Management

บริษัทฯ ได้พัฒนาความสัมพันธ์กับลูกค้าที่ต่อเนื่องผ่านกิจกรรมต่างๆ หลายอย่าง อันได้แก่

- การให้ความช่วยเหลือลูกค้าทางด้านเทคนิค
บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานสนับสนุนทางด้านเทคนิค พร้อมทั้งรับผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีการใช้งานถ่านหิน (Technical Expert) เป็นพนักงานประจำของบริษัทฯ มีหน้าที่ในการให้คำแนะนำและช่วยเหลือลูกค้าในการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานถ่านหินของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการช่วยลูกค้าในการลดต้นทุนการใช้ถ่านหินของบริษัทฯ
- เพิ่มช่องทางรับข้อร้องเรียนผ่านทาง Web site ของบริษัทฯ
บริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุง Web site ให้ทันสมัย และเพิ่มช่องทางการรับข้อร้องเรียนของลูกค้าหรือผู้เกี่ยวข้องอื่นๆ ได้โดยตรง โดยมีผู้รับผิดชอบในการตอบข้อร้องเรียนของลูกค้าทุกข้อร้องเรียน ซึ่งทำให้บริษัทฯ สามารถปรับปรุงบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น
- การสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า (Customer Satisfaction Survey)
บริษัทฯ ได้มีการจัดทำการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า (Customer Satisfaction Survey) เป็นประจำทุกปี เพื่อนำข้อมูลมาปรับปรุงบริการของบริษัทฯ ให้ดียิ่งขึ้น และตรงกับความต้องการของลูกค้า

○ นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการบริหารการผลิตและส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า

บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในระบบคอมพิวเตอร์เพื่อนำมาใช้ในการบริหารการผลิต การกองเก็บ และการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า รวมไปถึงการออกเอกสารต่างๆ เช่น ใบแจ้งหนี้ (Invoice) การคำนวณราคา เป็นต้น โดยระบบคอมพิวเตอร์จะทำการควบคุมคุณภาพถ่านหินตั้งแต่การวางแผนทำเหมือง ไปจนถึงการส่งมอบถ่านหินให้กับลูกค้า ทำให้มีความแม่นยำในเรื่องของคุณภาพ ระยะเวลาส่งมอบ และลดข้อผิดพลาดทางด้านเอกสาร ทำให้ลูกค้าได้รับการตอบรับที่รวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริษัทฯ (Improve Responsiveness) อันเป็นการช่วยลดต้นทุนและเวลาทางด้านการติดต่อสื่อสารของลูกค้า

○ การรวมศูนย์ระบบขนส่งถ่านหิน (Centralized Logistics System)

เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่ทำการผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งหลายเหมืองต้องใช้เรือ Barge ขนถ่านหินจากเหมืองไปขึ้นเรือบรรทุกถ่านหินขนาดใหญ่หรือไปยังท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน บริษัทฯ จึงได้ทำการจัดตั้งศูนย์บริหารจัดการ Barge ขึ้น เพื่อรวมศูนย์ระบบขนส่งถ่านหิน (Logistics System) ของเหมืองต่างๆ เข้าด้วยกัน ทำให้เพิ่มประสิทธิภาพการขนส่งถ่านหินด้วยเรือ Barge มากขึ้น และลดต้นทุนการขนส่งโดยรวมลง

○ ปรับปรุงท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน

บริษัทฯ ทำการปรับปรุงท่าเรือบองตันดัง (Bontang Coal Terminal) ซึ่งเป็นท่าเรือสำหรับขนถ่ายถ่านหินที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ทำให้สามารถขนถ่ายถ่านหินได้เพิ่มขึ้นจาก 8 ล้านตันต่อปี เป็น 11 ล้านตันต่อปี เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่มีความต้องการใช้ถ่านหินของบริษัทฯ มากขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญาเช่าท่าเรือขนถ่ายถ่านหินในเชิงพาณิชย์อีก 1 ท่า คือท่าเรือบาลิกปาปัน (Balikpapan Coal Terminal) เพื่อรองรับแหล่งถ่านหินแหล่งใหม่ของบริษัทฯ คือเหมือง Trubaindo ซึ่งได้เริ่มผลิตเมื่อกลางปี พ.ศ. 2548 การปรับปรุงท่าเรือขนถ่ายถ่านหินนี้ จะทำให้ค่าระวางเรือของลูกค้าลดลง เนื่องจากอัตราการขนถ่ายถ่านหิน (Loading Rate) เพิ่มขึ้น และลูกค้าสามารถใช้เรือที่มีขนาดใหญ่ขึ้นถึง 95,000 ตัน อันเป็นการลดต้นทุนให้ลูกค้าและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ

○ Focus on High Value Product

บริษัทฯ มีการใช้ท่าเรือขนถ่ายถ่านหินที่บริษัทฯ มีอยู่ในการผสมถ่านหิน โดยการนำถ่านหินที่มีคุณภาพปานกลาง มาผสมกับถ่านหินคุณภาพสูงที่ผลิตจากเหมืองใหม่ของบริษัทฯ คือเหมือง Trubaindo ทำให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพดี ที่สามารถขายในตลาด Premium ซึ่งมีการแข่งขันไม่สูงมากนักได้ ทำให้ได้ราคาดีขึ้น

○ Quality System

บริษัทฯ มีการใช้ Technical Expert มาช่วยปรับปรุงเครื่องมือห้องปฏิบัติการ วิธีการวิเคราะห์ และบุคลากรวิเคราะห์คุณภาพถ่านหิน พร้อมทั้งจัดทำคู่มือกระบวนการวิเคราะห์คุณภาพถ่านหินให้เทียบเท่ามาตรฐานสากล รวมทั้งได้ใช้ระบบคอมพิวเตอร์ที่บริษัทฯ ติดตั้งในการติดตามตรวจสอบคุณภาพถ่านหินทุกขั้นตอนการผลิต จนถึงส่งมอบให้ลูกค้า ทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อมั่นด้านคุณภาพจากลูกค้ามากยิ่งขึ้น

○ ขยายฐานลูกค้า

บริษัทฯ ได้ขยายฐานลูกค้าไปยังทวีปยุโรปมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มจำนวนลูกค้าให้มากขึ้นเพื่อขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น บริษัทฯ ได้ขายถ่านหิน PCI จากเหมือง Trubaindo ให้กับอุตสาหกรรมเหล็ก ซึ่งถือเป็นการขยายตลาดไปสู่ตลาดใหม่ ทำให้ฐานตลาดของบริษัทกว้างขึ้น

○ Balanced Contract Types

บริษัทฯ ได้เพิ่มสัดส่วนการขายถ่านหินที่เป็นสัญญาระยะกลางและระยะยาวขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความมั่นคงด้านรายได้ให้กับบริษัทฯ และจากการที่บริษัทฯ มีแหล่งถ่านหินหลายแหล่ง ทำให้เพิ่มความมั่นคงในการส่งมอบ และเป็นการเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า

นโยบายด้านราคา

บริษัทฯ ใช้นโยบายราคาที่จะกระจายการทำราคาเฉลี่ยทั้งปีตามดัชนีราคาตลาดถ่านหินระยะสั้นในขณะนั้นๆ โดยมีการสร้างสมดุลของราคาสำหรับการขายระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ทั้งนี้การขายในระยะกลาง และระยะยาวนั้น บริษัทฯ มีการเจรจาราคากำหนดกับลูกค้าทุกๆ ปี เพื่อให้ราคาจำหน่ายถ่านหินของบริษัทฯ สะท้อนราคากำหนดในตลาดโลก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้กระจายช่วงเวลาของการเจรจาราคากำหนดหินออกไปในช่วงต่างๆ ของปี เพื่อให้ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาในตลาดโลกน้อยลง อีกทั้งยังทำให้การผลิต การส่งมอบ และรายได้ของบริษัทฯ มีความสม่ำเสมออีกด้วย

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีการเสนอขายตรงให้ลูกค้าหรือขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Agent) ของลูกค้ามากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็ยังมีความจำเป็นที่ต้องใช้ตัวแทนจำหน่าย (Agent) ในประเทศต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกต่างๆ แก่ลูกค้า รวมทั้งดำเนินการด้านเอกสาร นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ช่วยบริษัทฯ ในการหาข้อมูลสถานการณ์พลังงาน ถ่านหิน ลูกค้า และคู่แข่งในประเทศต่างๆ ให้บริษัทฯ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนอีกด้วย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการขายผ่านบริษัทเพื่อการค้า (Trading Company) เพื่อใช้ในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมาย และเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในด้านการตลาดของบริษัทฯ

ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าซึ่งมีความต้องการใช้ถ่านหินสูง กระจายอยู่ในประเทศต่างๆ เช่น ประเทศญี่ปุ่น สาธารณรัฐอินเดีย สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาธารณรัฐเกาหลีใต้ ประเทศไต้หวัน สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และบางประเทศในแถบยุโรป นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการขายถ่านหินให้กับอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ , กระดาษ พลาสติกและเคมีภัณฑ์ แต่มีปริมาณการขายไม่มากนัก

บริษัทฯ ยังคงเน้นลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าต่อไป เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีความต้องการสูงและต่อเนื่องสม่ำเสมอ แต่บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับลูกค้าในอุตสาหกรรมเหล็กมากขึ้น เพราะเป็นตลาดที่มีราคาสูง และบริษัทฯ มีแหล่งถ่านหินแหล่งใหม่คือเหมือง Trubaindo ที่สามารถขายเข้าอุตสาหกรรมเหล็กได้

คู่แข่งที่สำคัญ

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

1.2 ตลาดถ่านหินในประเทศไทย

บริษัทฯ มีสัดส่วนการจำหน่ายถ่านหินที่ผลิตในประเทศไทยและนำเข้าจากต่างประเทศ ช่วงเดือนมกราคม – ธันวาคม พ.ศ. 2548 เท่ากับ ร้อยละ 67 และ ร้อยละ 33 ตามลำดับ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

□ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

บริษัทฯ เน้นในเรื่องของการให้บริการ การควบคุมคุณภาพให้ได้ตามมาตรฐาน การส่งมอบที่ตรงเวลา และมีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้รับใบรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9002 และ ISO 14001 ซึ่งเป็นการยืนยันถึงความมุ่งมั่นของบริษัทฯ

□ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

- บริษัทฯ ใช้ความเป็นผู้ผลิตถ่านหินระดับมาตรฐานในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ที่ดำเนินการผลิตถ่านหินจาก 4 แหล่งได้หลากหลายคุณภาพ ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเชื่อมั่น และสามารถตกลงราคา ถ่านหินนำเข้ากับลูกค้าได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- บริษัทฯ ได้พัฒนาทีมงานเพื่อส่งเสริมผลิตภัณฑ์ โดยให้ผู้ใช้มีความรู้ความสามารถเชี่ยวชาญการเผาไหม้ถ่านหิน เพื่อให้ข้อแนะนำกับลูกค้าในการใช้พลังงานได้ เพื่อลดการสิ้นเปลืองของเชื้อเพลิง
- คลังสินค้า (Coal Distribution Center)
บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งคลังสินค้าเพื่อนำถ่านหินนำเข้ามากองเก็บก่อนที่จะกระจายไปยังลูกค้ารายย่อย มุ่งเน้นเรื่องของการส่งมอบที่ตรงเวลา มีคุณภาพถ่านหินที่ตรงตามข้อกำหนดของลูกค้า ทำให้ลูกค้าไม่ต้องเก็บสต็อกถ่านหินไว้มาก เพื่อช่วยลดต้นทุนสินค้าคงเหลือของลูกค้า

นโยบายด้านราคา

□ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

ราคาจำหน่ายถ่านหินในประเทศไทยสำหรับลูกค้าหลักส่วนใหญ่ในกลุ่มผู้ผลิตซีเมนต์ มีการผูกพันตามสัญญา ระยะยาวจนสิ้นสุดปริมาณสำรอง เพื่อให้บริษัทฯ และลูกค้าสามารถประเมินต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างถูกต้อง ในส่วนของลูกค้ารายย่อย ราคาจะมีการปรับตัวในทิศทางเดียวกับแนวโน้มราคาถ่านหินในตลาดโลก ทั้งนี้ การกำหนดราคากระทำในลักษณะปีต่อปี

□ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

ราคาจำหน่ายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศเป็นไปตามกลไกของตลาดโลก โดยในปี พ.ศ. 2548 ราคาถ่านหินในตลาดโลกยังคงทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่องจากปี พ.ศ. 2547 ในขณะที่ค่าระวางเรือมีการปรับตัวขึ้นลงผันผวน การเสนอราคาจึงสามารถทำได้ในช่วงสั้นเพื่อให้ลูกค้าตัดสินใจ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจในการส่งมอบ เนื่องจากบริษัทฯ มีแหล่งผลิตถ่านหินเองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

ลักษณะของลูกค้า

ลักษณะของลูกค้าโดยรวมอยู่ในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถแบ่งย่อยได้เป็น

- 1) อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ ซึ่งใช้ถ่านหินในกระบวนการการเผาปูนซีเมนต์
- 2) อุตสาหกรรมผลิตกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อนในหม้อไอน้ำ
- 3) อุตสาหกรรมอื่นๆ ซึ่งใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงให้ความร้อนในการอบ ต้ม ในกระบวนการผลิต เช่น อุตสาหกรรมกระดาษ เยื่อกระดาษ เคมี เป็นต้น

คู่แข่งที่สำคัญ

- ถ่านหินในประเทศ ได้แก่ บริษัท ปูนซีเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด (บริษัท ปูนซีเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด ผลิตเพื่อป้อนถ่านหินให้กับกลุ่มซีเมนต์ไทย)
- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ ได้แก่ Eastern Energy Co. Ltd., Marubeni Corp, Ltd. Unique Mining Services Co., Ltd. Saraburi Coal Co., Ltd. บริษัทแหลมทองลิคไนต์ จำกัด บริษัทลานนาเรียซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทค้าสาถกซีเมนต์ไทย จำกัด

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

(1) สถานที่ตั้งของแต่ละเหมือง

เหมืองถ่านหิน	
ประเทศไทย	สาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- เหมืองลำปาง (LP-2)	- เหมือง Jorong, South Kalimantan Province
อำเภอแม่ทะ	- เหมือง Indominco, East Kalimantan 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

(2) กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2548	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2547	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2546
กำลังการผลิตเต็มที (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	18,000	16,000	16,000
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	-
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	250	250
ปริมาณการผลิตจริง (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	17,415	15,121	13,276
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	-
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	106	125
อัตราการใช้กำลังการผลิต (%)			
ถ่านหิน	96.75	94.51	82.98
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	-
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	42.40	50.00
อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต (%)			
ถ่านหิน	15.17	13.90	7.70
แร่ดินขาวและดินบอเคลย์	-	-	-
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	(15.20)	47.06

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

(3) วิธีการจัดหาวัตถุดิบ

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

ในการจัดหาแหล่งถ่านหินเพิ่มเติม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเหมืองถ่านหินที่อยู่ในความครอบครองของบริษัทฯ และมีการสำรวจแหล่งถ่านหินที่มีคุณภาพดีในประเทศอื่นๆ เพิ่มเติมเพื่อให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า

(4) การควบคุมคุณภาพวัตถุดิบและสินค้าที่ผลิต

โดยปกติลูกค้าเป็นผู้กำหนดคุณสมบัติของถ่านหิน เช่น ค่าความร้อน ค่ากำมะถัน และค่าความชื้น เป็นต้น โดยบริษัทฯ ทำการตรวจสอบคุณสมบัติของถ่านหินก่อนส่งมอบแก่ลูกค้า รวมทั้งในการส่งมอบสินค้าแต่ละครั้งต้องมีผู้เชี่ยวชาญ

ภายนอกเข้ามามตรวจสอบคุณภาพของสินค้าเพื่อให้ได้ตรงตามที่ถูกค้าต้องการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับใบรับรองมาตรฐานจากสถาบันต่างๆ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

(5) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

5.1 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในการทำเหมืองแร่ โดยทั่วไปก่อให้เกิดผลกระทบที่สำคัญดังนี้

- การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิทัศน์ บริษัทฯ ดำเนินการลดผลกระทบในส่วนนี้โดยควบคุมความลาดชันของกองดินตามที่ได้ออกแบบไว้ตามหลักวิชาการ รวมถึงการถมกลับบ่อเหมือง และปรับปรุงสภาพภูมิประเทศโดยเลียนแบบธรรมชาติให้มากที่สุด เช่น ถมกลับบ่อเหมืองและปรับปรุงเป็นรูปเนินดิน รวมถึงการรักษาความลาดชันของผนังบ่อเหมืองในส่วนที่ไม่สามารถถล่มได้ เพื่อลดการชะล้างพังทลาย พร้อมกันกับฟื้นฟูสภาพเหมืองตามแผนแม่บท เช่น การปลูกต้นไม้ จัด Landscape ควบคู่ไปกับการทำเหมือง เน้นการเลียนแบบธรรมชาติ คือ มีความหลากหลายในสายพันธุ์ และกระจายกระจายอย่างทั่วถึงในบริเวณที่ดำเนินการ
- การป้องกันการเกิดน้ำเป็นกรด (Acid Mine Drainage) บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้บริษัท Golder Associates จาก Australia ศึกษาที่เหมือง Trubaindo เพื่อกำหนดเป็นวิธีการปฏิบัติอย่างยั่งยืนต่อไป ซึ่งวิธีการปฏิบัติดังกล่าวแบ่งการดำเนินการออกเป็น 2 ส่วน คือ ในส่วนของการป้องกัน ได้ดำเนินการเก็บข้อมูลจากหลุมเจาะเพื่อประเมินศักยภาพการเกิดกรดในชั้นดินต่างๆ ก่อนดำเนินการเปิดเหมือง เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนทำเหมืองเพื่อไม่ให้เกิดปัญหาดินเป็นกรด และส่งผลไปสู่คุณภาพน้ำ ในส่วนของการแก้ไข บริษัทฯ ได้ดำเนินการโดยมีการปรับสภาพความเป็นกรด-ด่างของน้ำให้เป็นกลางในกรณีที่มีน้ำมีสภาพเป็นกรด เช่น สร้างคลองลาดด้วยหินปูน สร้างบ่อดักตะกอนขนาดใหญ่ รวมถึงการจัดสร้างพื้นที่ชุ่มน้ำ (Wetland) เป็นต้น อีกทั้งมีการตรวจวัดคุณภาพน้ำผิวดินและน้ำใต้ดิน รวมถึงปริมาณโลหะหนักทุกสามเดือน
- จัดสร้างระบบดักน้ำมันและไขมันที่อาจไหลลงสู่แหล่งน้ำธรรมชาติ ซึ่งน้ำมันและไขมันนี้เกิดขึ้นจากกิจกรรมการบำรุงรักษาเครื่องจักรของบริษัทฯ และผู้รับเหมา รวมไปถึงกิจกรรมการประกอบอาหารของผู้ที่เข้ามาทำงานในพื้นที่ เป็นต้น ปัจจุบันกำหนดเป็นวิธีปฏิบัติแล้วทุกพื้นที่ที่ดำเนินการ
- คุณภาพอากาศ ผลกระทบที่สำคัญ คือ ฝุ่นละออง ซึ่งเกิดจากการเปิดหน้าดิน การขุดแร่ และการขนส่ง เป็นต้น บริษัทฯ ได้มีการลดผลกระทบโดยการฉีดพรมน้ำเป็นประจำบริเวณถนนภายในเหมือง และโรงบดย่อยถ่านหิน สร้างถนนลาดยางบริเวณทางขนส่ง ใช้ผ้าใบคลุมรถบรรทุกทุกคัน ใช้ระบบสายพานในการลำเลียง เป็นต้น รวมถึงการลดผลกระทบการลุกไหม้ของถ่านหิน (Spontaneous Combustion) ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เฝ้าระวังผลกระทบทางด้านคุณภาพอากาศเป็นประจำในบริเวณโครงการและชุมชนใกล้เคียง
- เสียง จากการดำเนินงานของเครื่องจักรและยานพาหนะ บริษัทฯ ได้มีการลดผลกระทบโดยหลีกเลี่ยงการทำงานในบริเวณใกล้ชุมชน ป้องกันเสียงจากตัวเครื่องจักร ปลูกต้นไม้รอบพื้นที่โครงการเพื่อช่วยในการดูดซับเสียง และฝุ่นละออง เป็นต้น และแจกอุปกรณ์กันเสียงให้กับพนักงานและมีการตรวจวัดความดังของเสียงบริเวณโครงการและชุมชนโดยรอบอย่างสม่ำเสมอ
- กำหนดวิธีการจัดเก็บ รวบรวมขยะ และของเสีย ซึ่งครอบคลุมขยะที่เกิดขึ้นจากการผลิต เช่น น้ำมันเครื่องที่ใช้แล้ว ยางรถยนต์ เป็นต้น โดยบริษัทฯ ได้จัดหา รวมทั้งประชาสัมพันธ์ในการรวบรวมจัดเก็บขยะให้กับลูกค้า ผู้รับเหมา และพนักงานของบริษัทฯ รวมไปถึงการแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ ทำให้ปริมาณขยะที่จำเป็นต้องกำจัดลดลง และส่งผลไปถึงวินัยในการใช้ทรัพยากรของพนักงานบริษัทฯ ผู้รับเหมา และบางส่วนครอบคลุมถึงประชาชนในท้องถิ่น

- ผลกระทบทางชีวภาพที่สำคัญได้แก่ ป่าไม้และระบบนิเวศน์ บริษัทฯ ได้มีแนวทางในการลดผลกระทบโดยการแผ้วถางป่าเฉพาะในส่วนที่จำเป็น และในพื้นที่ที่มีได้มีกิจกรรมการทำเหมืองได้มีการฟื้นฟูสภาพป่าทันที ให้มีสภาพใกล้เคียงกับธรรมชาติมากที่สุดควบคู่ไปกับการทำเหมือง และได้ทยอยคืนพื้นที่ดังกล่าวให้แก่ทางราชการ ในการนี้บริษัทฯ ได้เริ่มนำโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระบบ Geographic Information System (GIS) และภาพถ่ายจากดาวเทียม (Remote Sensing หรือ RS) มาใช้ในการติดตามผล
- ผลกระทบด้านเศรษฐกิจ-สังคม บริษัทฯ ได้ลดผลกระทบดังกล่าวโดยดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนให้แก่ชุมชนรอบพื้นที่โครงการ มีการประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสาร มีการสำรวจทัศนคติของชุมชนเป็นประจำ รวมถึงมีกลไกการรับข้อร้องเรียนและแก้ไขอย่างเป็นระบบ

ระบบการจัดการตามมาตรฐานสากล ได้มีการนำระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO14001 มาใช้ในการจัดการสิ่งแวดล้อมภายในเหมือง เพื่อเป็นการควบคุมให้มีการจัดการสิ่งแวดล้อมที่ดีได้ตามมาตรฐานสากล ซึ่งปีที่ผ่านมา ทางบริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบเพิ่มเติมคือที่เหมือง Indominco ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

การฟื้นฟูสภาพเหมือง

บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมือง (Rehabilitation Fund) โดยกันเงินเข้ากองทุนฯ 4 - 8 บาท ต่อตัน สำหรับเหมืองในประเทศไทย และ 10 - 20 Cent ต่อตัน สำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเหมือง Jorong ได้ตั้งกองทุนฯ แล้วเมื่อปี พ.ศ. 2547 และสำหรับเหมือง Indominco เหมือง Kitadin และเหมือง Trubaindo ได้จัดตั้งในปี พ.ศ. 2548 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากทั้ง 4 เหมืองดังกล่าวข้างต้นเพิ่งเริ่มดำเนินการจัดตั้งกองทุน ดังนั้นการรายงานผลจะเริ่มจากปี 2549 เป็นต้นไป

กองทุนฟื้นฟู สภาพเหมืองในประเทศไทย โดยปัจจุบันมีเงินรวมทั้งสิ้นประมาณ 237.11 ล้านบาท ใช้จ่ายแล้วประมาณ 194.52 ล้านบาท คงเหลือประมาณ 42.59 ล้านบาท โดยเป็นกองทุนของเหมืองลำปาง (LP-2) เหมืองลำพูน (BP-1&2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) ได้มีการใช้เงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ดังต่อไปนี้

ช่วงเวลา	เหมืองลำปาง	เหมืองลำพูน	เหมืองเชียงม่วน	จำนวนเงินรวม (บาท)
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
ปี พ.ศ. 2548	6,978,494	6,560,221	2,029,724	15,568,439
รวม	41,179,308	23,521,233	6,978,844	71,679,385

บริษัทฯ ได้มีการทบทวนความเหมาะสมในการใช้เงินจากกองทุนฟื้นฟูอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การบริหารเงินในกองทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีจำนวนเพียงพอตลอดระยะเวลาของการดำเนินโครงการ และการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ภายหลังจากปิดโครงการ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันเหมืองลำพูนได้หยุดการผลิตแล้ว ขณะเดียวกันกองทุนฟื้นฟูสภาพเหมืองได้หมดสิ้นลงตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547 ซึ่งค่าใช้จ่ายในปี พ.ศ.2548 เป็นค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ ใช้จ่ายงบประมาณปกติ

บริษัทฯ ได้ฟื้นฟูพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองในประเทศไทยไปแล้วบริเวณเหมืองลำพูน เหมืองลำปาง และเหมืองเชียงม่วน โดยการปลูกป่า 5,281 ไร่

5.2 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในการผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ ก่อให้เกิดผลกระทบที่สำคัญ ดังนี้

- คุณภาพอากาศ มลสารที่สำคัญได้แก่ ออกไซด์ของซัลเฟอร์ (SO_x) และออกไซด์ของไนโตรเจน (NO_x) และฝุ่นละออง บริษัทฯ ได้มีแผนในการลดผลกระทบดังกล่าว โดยการเลือกใช้ถ่านหินคุณภาพดีจากต่างประเทศ ทำให้การผลิตไฟฟ้ามีปริมาณการปล่อยก๊าซ SO_x น้อยลง ติดตั้งระบบดักฝุ่นละอองที่เกิดจาก

การเผาไหม้ เช่น Electrostatic Precipitator (EP) ติดตั้งระบบดักจับก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (Flue Gas Desulphurization:FGD) ติดตั้งระบบการลดปริมาณก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน (Dry Low NO_xCombustion System) และติดตั้งระบบตรวจวัดคุณภาพอากาศอย่างต่อเนื่อง (Continuous Emission Measurement System) บริเวณปล่องของโรงไฟฟ้า พร้อมกับติดตามตรวจวัดคุณภาพอากาศโดยรอบในรัศมีหลายกิโลเมตร เพื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับมาตรฐานอากาศโดยทั่วไป

- คุณภาพน้ำ เนื่องจากโรงไฟฟ้าต้องมีการใช้น้ำในการหล่อเย็น ทำให้น้ำที่ใช้มีอุณหภูมิสูงขึ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดผลกระทบโดยการสร้างโครงสร้างทางด้านวิศวกรรมเพื่อระบายความร้อน เพื่อลดอุณหภูมิของน้ำก่อนปล่อยลงสู่แหล่งน้ำสาธารณะ รวมถึงการติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียที่เกิดขึ้นจากการใช้น้ำเพื่อการอุปโภคของพนักงานในโรงไฟฟ้า และมีการติดตามตรวจวัดคุณภาพน้ำอย่างสม่ำเสมอ
- ของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ได้แก่ ซีเมนต์ที่เกิดจากการเผาไหม้ถ่านหิน บริษัทฯ ดำเนินการลดผลกระทบโดยได้จัดหาที่กลบฝังหรือนำไปเผอย่างถูกต้องตามหลักวิชาการและถูกควบคุมดูแลโดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ยังได้ทำการศึกษาการนำซีเมนต์ที่ได้จากถ่านหินคุณภาพดีมาใช้ประโยชน์ในด้านอื่นๆ เช่น การผสมในปูนซีเมนต์หรืออิฐ การทำวัสดุรองพื้น ในส่วนของน้ำมันหล่อลื่น บริษัทฯ ได้ติดต่อกับหน่วยงานที่ได้รับความเชื่อถือในการนำเอาของเสียเหล่านี้ไปกำจัด เพื่อนำเอาน้ำมันหล่อลื่นที่ใช้แล้วเหล่านี้ไปแปรรูปเพื่อใช้ประโยชน์อย่างอื่น ที่ถูกต้องตามหลักวิชาการ เช่น นำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสม เช่น โรงงานผลิตปูนซีเมนต์ เป็นต้น
- การติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้ริเริ่มการประชุมร่วมระหว่างประชาชน และหน่วยราชการในท้องถิ่นกับบริษัทฯ ในการนำเสนอและชี้แจงผลการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม เป็นประจำทุกเดือน โดยเฉพาะที่โรงไฟฟ้า BLCF ซึ่งปัจจุบันอยู่ในระหว่างการก่อสร้างโครงการ
- ปัจจุบัน โรงไฟฟ้า BLCF ได้มีนโยบายในการจัดทำข้อมูลเริ่มต้นก่อนการเดินเครื่องผลิตไฟฟ้า (Baseline Data) เพื่อเป็นข้อมูลอ้างอิง และเป็นฐานข้อมูลในการปรับปรุงคุณภาพสิ่งแวดล้อม โดยทำการเก็บข้อมูลทั้งคุณภาพน้ำ อากาศ และดิน รวมไปถึงพืชพรรณ และสัตว์น้ำในบริเวณโดยรอบพื้นที่โครงการ

5.3 ประวัติการทำผิดเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและการแก้ไข

ไม่มีประวัติการทำผิดหรือข้อบกพร่องในระหว่างดำเนินการก่อสร้างและการผลิต

3.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

4. การวิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาคุณภาพถ่านหินและพัฒนาประสิทธิภาพในการทำเหมืองอย่างต่อเนื่อง โดยส่งเสริมให้มีการพัฒนาขั้นตอนในการทำเหมือง รวมทั้งทำการผสมถ่านหินจากแหล่งที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพของถ่านหิน ทำให้บริษัทฯ มีถ่านหินที่มีคุณภาพหลากหลายทั้งในเรื่องของคุณภาพ ปริมาณ และต้นทุนที่แข่งขันได้

บริษัทฯ มีหน่วยงานพัฒนาธุรกิจ (Business Development) เพื่อศึกษาและหาโครงการเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้าที่เอื้ออำนวยต่อธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เมื่อสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ได้ตั้งงบประมาณไว้จำนวน 159 ล้านบาท เพื่อพัฒนาหาโครงการใหม่ๆ

บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนาในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา แต่มีค่าใช้จ่ายในการสำรวจถ่านหิน เนื่องจากค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกิจการเหมืองแร่ บริษัทฯ ไม่ได้มีการจัดตั้งหน่วยงานวิจัยและพัฒนาดังกล่าวขึ้นมาโดยเฉพาะ แต่อยู่ในความรับผิดชอบของหน่วยปฏิบัติการด้านการทำเหมือง ซึ่งทำหน้าที่ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ควบคู่ไปกับการทำเหมืองของบริษัทฯ

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

○ รายละเอียดของที่ดินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ที่ตั้ง	ผู้ถือครอง	ขนาด (ไร่)	ประเภทสิทธิ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)
1. อ.ลี้ จ.ลำพูน	BP	345-3-74*	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมืองถ่านหิน (BP-1)	25,412,964.50
2. อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	209-3-62*	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมืองถ่านหิน (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

○ รายละเอียดของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายการ	บริษัท	ประเภทสิทธิ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)
1. อาคารสำนักงานและบ้านพัก อ.ลี้ จ.ลำพูน	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพักพนักงาน	1,794,283.15
2. อาคารสำนักงาน โรงเก็บวัสดุและบ้านพัก ต.สบปราบ อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานเหมือง	65,498,387.10
3. อาคารที่พัก ต.ผาตลาด อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	บ้านพักพนักงาน	23,477,363.49
4. อาคารโรงงานและสำนักงาน จ.ตาก	SLMM	ปลอดภาระผูกพัน	โรงงานแปรรูปหินอ่อน	221,325.05
5. โกลเด้นท์แลนด์ คอนโดมิเนียม ชั้น 23 จ.ชลบุรี	PS	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	5,069,636.98
6. อาคารชุดสารินเพลส จ.กรุงเทพฯ	PS	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	3,832,262.51
7. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	40,575,991.95
8. ท่าเรือ, เมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	ท่าเรือขนส่งถ่านหิน	97,755,377.35
9. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	184,606,352.02
10. ท่าเรือ, เมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	ท่าเรือขนส่งถ่านหิน	1,141,826,899.08
11. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Kitadin, Indonesia	Kitadin	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	26,215,966.78
12. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เมือง Trubaindo, Indonesia	Trubaindo	มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้	สำนักงานและบ้านพัก	79,115,450.73
13. ท่าเรือ, เมือง Trubaindo	Trubaindo	มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้	ท่าเรือขนส่งถ่านหิน	194,575,824.79
รวม				1,864,565,120.98

5.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายละเอียดเกี่ยวกับปะทานบัตร และการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ระบุอยู่ในหัวข้อ 3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

5.3 นโยบายการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดเป้าหมายในการดำเนินงาน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงานเป็นหลัก เช่น การลงทุนในเมืองถ่านหินและในธุรกิจไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เอื้ออำนวยและเป็นประโยชน์ต่อการทำธุรกิจในปัจจุบันในระดับภูมิภาคเอเชีย เช่น ประเทศไทย สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน

ปัจจุบันบริษัทฯ มีเมืองถ่านหินที่ทำการผลิตอยู่แล้ว 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. 2548 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจถ่านหิน มูลค่ารวม 40 ล้านบาท ธุรกิจไฟฟ้า มูลค่ารวม 2,000 ล้านบาท และอื่นๆ มูลค่ารวม 1,727 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 9 ของสินทรัพย์รวม (ดูรายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.4 (ข) มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)

ในส่วนของการบริหารบริษัทย่อย บริษัทฯ ควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยการส่งกรรมการหรือผู้บริหารเข้าไปเป็นตัวแทนในบริษัทย่อยในจำนวนมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนคณะกรรมการทั้งหมดของบริษัทย่อยนั้นๆ และใช้นโยบายการบริหารงานเช่นเดียวกับของบริษัทฯ เป็นแบบ Matrix Organization และในส่วนของบริษัทร่วม บริษัทฯ ได้ควบคุมดูแลโดยการส่งกรรมการหรือผู้บริหารเข้าไปเป็นกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งผู้เป็นกรรมการจะต้องผลักดันให้บริษัทร่วมนั้นๆ 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 ได้ยื่นฟ้องลูกค้ายาหนึ่งเป็นคดีต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกให้ชำระหนี้ค้างชำระค่าซื้อถ่านหินพร้อมดอกเบี้ยจำนวน 240 ล้านบาท แต่เนื่องจากลูกหนี้ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบกับแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ โดยบริษัทฯ จะได้รับชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ จำนวน 206 ล้านบาท แบ่งชำระ 10 ปีๆ ละ 20.6 ล้านบาท (ปีละ 2 งวดๆ ละ 10.3 ล้านบาท) เริ่มชำระตั้งแต่เดือนตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึงเดือนตุลาคม พ.ศ. 2553 โดยบริษัทฯ ได้รับชำระหนี้แล้วรวม 7 งวด เป็นเงินจำนวน 72.13 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 เพื่อเรียกชำระหนี้ค่าเช่าโรงงานค้างชำระและค่าเสียหายจำนวน 70.76 ล้านบาท และเรียกชำระหนี้ค่าซื้อถ่านหินค้างชำระจำนวน 24.78 ล้านบาท แต่ลูกหนี้รายนี้ได้ฟ้องกลับบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าว ฐานละเมิดผิดสัญญา เรียกค่าเสียหายจำนวน 204 ล้านบาท ซึ่งทั้งสามคดีดังกล่าว ศาลได้พิพากษาคัดสินให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยชนะคดี โดยให้ลูกหนี้ชำระหนี้แก่บริษัทย่อยของบริษัทฯ 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. 2548 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 โดยมีหุ้นสามัญที่จดทะเบียนแต่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 82,302,624 หุ้น ซึ่งเป็นผลมาจาก (1) การสำรองการใช้สิทธิแปลงสภาพของตราสารอนุพันธ์เป็นหุ้นสามัญจำนวน 67,302,624 หุ้น (ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันที่จะต้องออกหุ้นสามัญดังกล่าวเนื่องจากตราสารอนุพันธ์ได้ครบกำหนดอายุการใช้สิทธิไปหมดแล้ว) และ (2) การสำรองเพื่อการเสนอขายแก่นักลงทุนในวงจำกัดจำนวน 15,000,000 หุ้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

	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

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (Thai NVDR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ออก NVDR ให้แก่ผู้ลงทุนของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 16,840,258 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.20 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
ผู้ออกหุ้นกู้	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
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
จำนวนหุ้นกู้	2,500,000 หน่วย	500,000 หน่วย	3,000,000 หน่วย	2,000,000 หน่วย	1,500,000 หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548	404 ล้านบาท	450 ล้านบาท	3,000 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	5.80%	MLR-0.375%	2.95%	3.65%	4.80%
อายุหุ้นกู้	5 ปี	7 ปี	5 ปี	7 ปี	6 ปี 11 เดือน
วันที่ออกหุ้นกู้	4 เมษายน 2544	4 เมษายน 2544	3 กุมภาพันธ์ 2546	15 กันยายน 2546	16 กุมภาพันธ์ 2547
วันครบกำหนดไถ่ถอน	4 เมษายน 2549	4 เมษายน 2551	3 กุมภาพันธ์ 2551	15 กันยายน 2553	13 มกราคม 2554
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบ กำหนดของผู้ถือหุ้นและผู้ออก หุ้นกู้	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การชำระคืนเงิน ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืนเงินต้นเงิน เป็นจำนวน 100 บาท ต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้ ทุก 6 เดือน โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2545 ถึงวันที่ 4 ตุลาคม 2548 คืนเงิน ส่วนที่เหลือ จะชำระคืนในวันครบ กำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืนเงินต้นเงิน เป็นจำนวน 100 บาท ต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้ ทุก 6 เดือน โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2548 ถึงวันที่ 4 ตุลาคม 2550 คืนเงิน ส่วนที่เหลือ จะชำระคืนในวันครบ กำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืน ต้นเงินเป็น 4 งวด งวดละเท่าๆ กันใน วันกำหนดชำระ ดอกเบี้ยงวดที่ 7-10 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2549 ถึง วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2551	ทยอยชำระคืนเงินต้น เงินเป็น 5 งวด งวด ละเท่าๆ กันในวัน กำหนดชำระดอกเบี้ย เบี่ยงงวดที่ 10-14 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2553	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุต่อ หน่วย	300 บาท	500 บาท	250 บาท	200 บาท	1,000 บาท
หลักประกัน	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การจัดอันดับ เครดิตตราสารหนี้	A+	A+	A+	A+	A+

หมายเหตุ : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ทบทวนการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ข้างต้นเพิ่มขึ้นเป็น "A+" จากเดิม "A"

(ค) หุ้นกู้ (ต่อ)

รายละเอียดหุ้นกู้	หุ้นกู้บ้านปู รุ่นที่ 2/2547	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 1	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 2	หุ้นกู้บ้านปู ครั้งที่ 1/2548 ชุดที่ 3
ผู้ออกหุ้นกู้	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู	บมจ. บ้านปู
มูลค่ารวมของ หุ้นกู้	500 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท	2,500 ล้านบาท
ประเภทของหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
จำนวนหุ้นกู้	500,000 หน่วย	1,500,000 หน่วย	1,000,000 หน่วย	2,500,000 หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548	500 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท	2,500 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	4.00%	7.27%	6 M THB FIX + 0.90%	8.00%
อายุหุ้นกู้	5 ปี 1 เดือน	5 ปี	5 ปี	10 ปี
วันที่ออกหุ้นกู้	16 กุมภาพันธ์ 2547	16 พ.ย. 2548	16 พ.ย. 2548	16 พ.ย. 2548
วันครบกำหนดไถ่ถอน	16 มีนาคม 2552	16 พ.ย. 2553	16 พ.ย. 2553	16 พ.ย. 2558
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ของผู้ถือหุ้นและผู้ออกหุ้นกู้	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การชำระคืนเงิน ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมดในวัน ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น กู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
หลักประกัน	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การจัดอันดับ เครดิตตราสารหนี้	A+	A+	A+	A+

หมายเหตุ : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ทบทวนการจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้ข้างต้นเพิ่มขึ้นเป็น “A+” จากเดิม “A”

เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

สัญญา เงินกู้ ลำดับที่	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ (ล้านบาท)		อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	กำหนดและเงื่อนไข การชำระคืนเงินต้น	ระยะเวลาการชำระคืน
	31 ธันวาคม พ.ศ. 2548	31 ธันวาคม พ.ศ. 2547			
1	200	300	4.25 - 5.95	ชำระคืนทุก 12 เดือน ภายในเวลา 5 งวดๆ ละ 100 ล้านบาท	25 มกราคม พ.ศ. 2546- 25 มกราคม พ.ศ. 2550
2	-	50	5.15	ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 5 งวดๆ ละ 50 ล้านบาท	6 ธันวาคม พ.ศ. 2545- 6 มิถุนายน พ.ศ. 2548
3	200	400	4.50 - 6.00	ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 9 งวด	30 ธันวาคม พ.ศ. 2545- 30 ธันวาคม พ.ศ. 2549
4	-	80	3.70 - 5.00	ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 8 งวดๆ ละ 40 ล้านบาท	25 มกราคม พ.ศ. 2545- 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2548
5	-	80	3.70 - 5.00	ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 8 งวดๆ ละ 40 ล้านบาท	25 มกราคม พ.ศ. 2545- 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2548
รวม	400	910			

เงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในต่างประเทศ จำนวน 49.425 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 2,034 ล้านบาท (วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547: จำนวน 34.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 1,420 ล้านบาท) จากธนาคารในประเทศไทยสามแห่ง มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกร้อยละ 4 ต่อปี (วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547: LIBOR บวกร้อยละ 4 ต่อปี) จ่ายชำระเป็นรายไตรมาส มีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 7 งวด เริ่มวันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เงินกู้ยืมดังกล่าวมีสินทรัพย์ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเป็นหลักทรัพย์ ค้ำประกันตามสัญญาเงินกู้โครงการ (Project finance)

8.2 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. ตระกูลว่องกุศลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง *	51,571,402	18.98
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	16,859,958	6.20
3. CHASE NOMINEES LIMITED 1	5,736,500	2.11
4. MELLON NOMINEES (UK) LIMITED	5,032,100	1.85
5. PICTET & CIE	4,110,850	1.51
6. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD.	3,660,446	1.35
7. GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION	3,604,800	1.33
8. THE BANK OF NEW YORK NOMINEES LTD A/C OF NEW YORK	3,320,300	1.22
9. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3,012,696	1.11
10. FORTIS GLOBAL CUSTODY SERVICES N.V	2,927,000	1.08

หมายเหตุ: *	ตระกูลว่องกุศลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ประกอบด้วย	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1)	ตระกูลว่องกุศลกิจ	25,810,744	9.50
2)	บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด	9,864,000	3.63
	ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 52.42 ของทุนชำระแล้ว		
3)	บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	8,053,808	2.96
	ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 27.00 ของทุนชำระแล้ว		
4)	บริษัท เอ็มพี ปาร์ติเกิล บอร์ด จำกัด	2,105,965	0.77
	บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว		
5)	บริษัท ยูนิฟินเวส จำกัด	1,951,535	0.72
	ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 42.36 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
	ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 45.12 ของทุนชำระแล้ว		
8)	บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด	615,200	0.23
	บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว		
9)	บริษัท น้ำตาลมิตรภาพสินธุ์ จำกัด	480,000	0.18
	บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว		
10)	บริษัท ซิตีโฮลดิ้ง จำกัด	228,800	0.08
	ตระกูลว่องกุศลกิจ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.00 ของทุนชำระแล้ว		

ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองโดยชาวต่างชาติมีประมาณร้อยละ 33.29 ของทุนชำระแล้ว

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรจากการดำเนินงานในธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุนของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

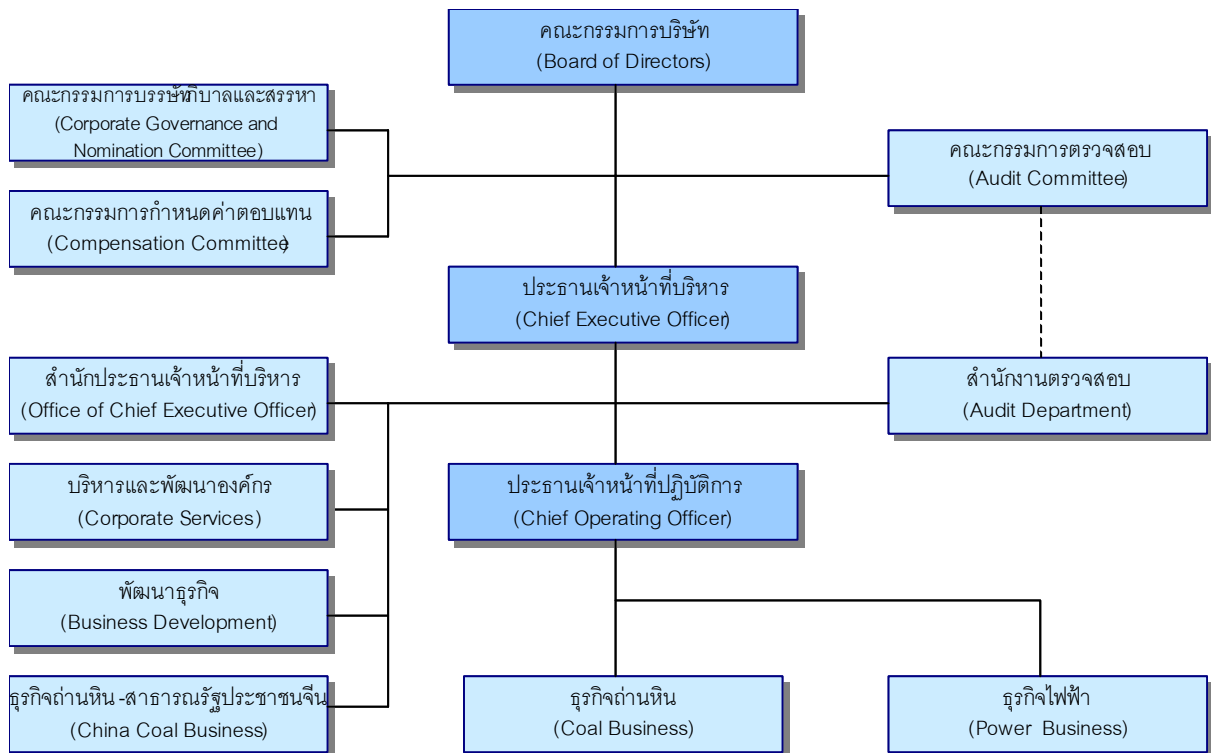
บริษัทขอยืนยันนโยบายจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรสุทธิจากการประกอบกิจการหลังหักสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยคณะกรรมการจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุน และเสนอผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นดังนี้

ปี พ.ศ.	เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลพิเศษ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาทต่อหุ้น)
2545	1.50	1.10	-	2.60
2546	1.50	2.50	-	4.00
2547	2.25	3.25	-	5.50
2548	3.50	4.00*	5.00	12.50

หมายเหตุ: * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2548 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ในอัตราหุ้นละ 4.00 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2549

9. การจัดการ

9.1 ผังการบริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)



9.2 โครงสร้างการบริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ประกอบด้วย คณะกรรมการและผู้บริหาร ส่วนของคณะกรรมการประกอบด้วย คณะกรรมการย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท ภิบาลและสรรหา คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารและกรรมการอิสระ

(1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย

- | | |
|----------------------------|------------------------------------|
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | รองประธานกรรมการบริษัท |
| 3. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ |
| 4. นายมนัส ลีวีระพันธุ์ | กรรมการอิสระ |
| 5. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 6. นายกอบร กฤตยาภิรม | กรรมการอิสระ |
| 7. นายสมเกียรติ เจริญกุล | กรรมการอิสระ |
| 8. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | กรรมการ |
| 9. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 10. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล | กรรมการ |
| 11. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 12. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |

- หมายเหตุ: - นายเกริกไกร จีระแพทย์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ แทน นายธีระ ภาณุพงศ์ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548
- นายรัตน์ พานิชพันธ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นายสมดี เจริญกุล ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548
- นายสมเกียรติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นางสาวสุคนธ์ ภาณุจรรย์ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548
- นางบุญศิริ จารุศิริ ได้รับแต่งตั้งเป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท แทน นายประจวบ ตรีนิกร ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

ประกอบด้วย นายสุนทร ว่องกุศลกิจ หรือ นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม หรือ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายเมธี เอื้ออภิญญกุล หรือ นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล โดยสองในหกคนลงนามร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่องูถือห่นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่งูถือห่น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดี และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผูมีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผูถือห่น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผูถือห่นทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เรื่องดังต่อไปนี้เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

1. นโยบาย ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ
2. ผลงานและผลประกอบการประจำเดือนและประจำไตรมาสของบริษัทฯ เทียบกับแผนและงบประมาณ และพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่าสูงกว่า 300 ล้านบาท
4. การใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมร้อยละ 5 และเกินงบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช้งบลงทุนโครงการรวมเกินร้อยละ 10
5. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีมูลค่าเกินจำนวนที่มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบที่สำคัญต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ
7. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
8. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่ไม่จำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
9. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 2.5 : 1
10. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
11. การกู้ยืมเงินสุทธิที่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการไว้ ที่เกิน 100 ล้านบาท
12. การเปลี่ยนนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารความเสี่ยง และการเก็บรักษาเงิน
13. การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมการบริหารงานและการเงิน
14. การกำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ และผู้อำนวยการสายธุรกิจ
15. การว่าจ้างผู้บริหารระดับสูงระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และอนุมัติการว่าจ้างหรือบรรจุตำแหน่งเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเสนอ อนุมัติงบประมาณการปรับเงินเดือนและโบนัสหรือสูตรโบนัส หรือสูตรการปรับผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
16. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการและเลขานุการบริษัทฯ หรือเลขานุการคณะกรรมการบริษัท
17. การมอบอำนาจหน้าที่ให้ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าว
18. การแต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่แก่คณะกรรมการย่อย
19. การจัดให้มีและกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
20. การแต่งตั้งกรรมการบริษัทหรือผู้บริหาร ไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ
21. การจดทะเบียนตั้งบริษัทใหม่ และยกเลิกบริษัท
22. การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตามข้อ 1 – 21

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี รวมทั้งการประเมินความเป็นอิสระของกรรมการ โดยมอบให้เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------|---------------|
| 1. นายมนัส ลีวีระพันธุ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |
| 3. นายสมเกียรติ เจริญกุล | กรรมการ |

หมายเหตุ: นายสมเกียรติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ แทน นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายการด้านการเงินของบริษัทฯ 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 ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบริษัทฯ
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง เสนอค่าตอบแทน และประเมินผลงานของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายงานที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วนและโปร่งใส
6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
7. สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร และสอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำธุรกรรม Coal Swap (การขายถ่านหินล่วงหน้าโดยใช้ออนุพันธ์ทางการเงิน) ให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
8. พิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับการแต่งตั้ง เลิกจ้าง แผนงาน และผลการปฏิบัติงาน งบประมาณและอัตราค่าจ้างของสำนักงานตรวจสอบภายใน
9. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้สอดคล้องกับภาวะการณ์
10. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
11. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบเชิญฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้

2. คณะกรรมการตรวจสอบ อาจจ้างที่ปรึกษา หรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(3) คณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|---------------|
| 1. นายกอบปร กฤตยาภิรณ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 3. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม | กรรมการ |
| 4. นายสมเกียรติ เจริญกุล | กรรมการ |

หมายเหตุ: นายสมเกียรติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา แทน นายมนตรี มงคลสวัสดิ์

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา

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

คณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา มีอำนาจหน้าที่ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาทบทวนความเหมาะสม และความเพียงพอของนโยบายและแนวปฏิบัติด้านบริษัทภิบาลและจริยธรรมทางธุรกิจ ปรับปรุงนโยบายบริษัทภิบาลให้เหมาะสมทันสมัยอย่างต่อเนื่อง
2. ติดตาม กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายบริษัทภิบาล และหลักจริยธรรมทางธุรกิจ ของกรรมการและพนักงาน ให้สอดคล้องกับนโยบาย และแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด พร้อมทั้งจัดให้มีระบบงานรับข้อร้องเรียนจากผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ในกรณีเกี่ยวกับบริษัทภิบาลหรือจริยธรรมทางธุรกิจ
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท ติดตามระยะเวลาดำรงตำแหน่งของกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท พร้อมทั้งติดตามการทำแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง (ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป)
4. สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหารเมื่อครบวาระหรือมีตำแหน่งว่างลง
5. เสนอแนะวิธีการประเมินผลการทำงานของกรรมการและคณะกรรมการบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งร่วมในการประเมินผล และติดตามผลการแก้ไขปรับปรุงตามผลการประเมิน
6. ทบทวนและเสนอข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาให้สอดคล้องกับภาวะการณ์
7. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใด ที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมพิเศษกรรมการใหม่ทุกคน เพื่อให้กรรมการใหม่รับทราบความคาดหวังที่บริษัท มีต่อบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ นโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ตลอดจนสร้างความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานด้านต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ขณะเดียวกันก็มีนโยบายที่จะเสริมสร้างความรู้และมุมมองใหม่ๆ ให้กับกรรมการทุกคนทั้งในแง่การกำกับดูแลกิจการ ภาวะอุตสาหกรรม ธุรกิจ เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ ฯลฯ เพื่อช่วยสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพของกรรมการ

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาคำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทและสรรหา เชิญให้ฝ่ายจัดการหรือหัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการบริษัทและสรรหา อาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(4) คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|---------------|
| 1. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ | กรรมการ |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |

หมายเหตุ: - นายรัตน์ พานิชพันธ์ ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แทน นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548
- นายสมดี เจริญกุล ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่เสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการบริหารผลตอบแทนต่างๆ ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. เสนอแนวทางจ่ายค่าตอบแทน วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดให้แก่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการย่อยคณะต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัท แต่งตั้ง
2. พิจารณาเสนอแนะการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใด โดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ตลอดจนพิจารณาหลักเกณฑ์และประเมินผลการปฏิบัติงาน เพื่อกำหนดผลตอบแทนการปฏิบัติงานประจำปี
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้าง หลักเกณฑ์ต่างๆ เกี่ยวกับค่าตอบแทนตามข้อ 1 และ ข้อ 2 ให้เหมาะสมกับหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และให้สอดคล้องกับภาวะตลาดด้วย
4. พิจารณางบประมาณในภาพรวม เกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือน และเงินรางวัลประจำปี ตลอดจนผลประโยชน์อื่นใดของพนักงานบริษัทฯ
5. ทบทวนและเสนอข้อเสนอสอดคล้องกับ ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้สอดคล้องกับภาวะการณื
6. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใด ที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขต อำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเชิญให้ฝ่ายจัดการหรือ หัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนอาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(5) ผู้บริหาร ประกอบด้วย

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

หมายเหตุ: - นายประจวบ ตรีนิก ครบวาระเกษียณในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. พิจารณาปรับแผนงานประจำปี วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท
2. ก่อสร้างและนำเสนองบประมาณปรับเงินเดือนประจำปี งบประมาณจ่ายโบนัสพนักงาน สวัสดิการที่สำคัญของพนักงานระดับ 20-21
3. พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาขายสินค้าอายุมากกว่า 3 ปีขึ้นไป
4. พิจารณาและตัดสินใจขายอสังหาริมทรัพย์ได้ในทุกกรณีและไม่จำกัดวงเงิน
5. พิจารณาและตัดสินใจซื้ออสังหาริมทรัพย์ในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อรายการหรือต่อโครงการแล้วแต่กรณี และให้เป็นไปตามกฎหมาย
6. พิจารณาและตัดสินใจลงทุนในธุรกิจอื่นๆ การร่วมทุน การจัดตั้งบริษัทใหม่ การลงทุนในหุ้นสามัญ และการขายเงินลงทุน รวมทั้งการเข้าทำสัญญาใดๆ ในวงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาทต่อรายการหรือต่อโครงการแล้วแต่กรณี
7. พิจารณาและอนุมัติการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และการซื้อหรือขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
8. พิจารณาและอนุมัติการขายสินทรัพย์ไม่จำกัดวงเงิน ดังต่อไปนี้ การขายสินค้าคงเหลือ การขายเครื่องอะไหล่ และการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์

คณะกรรมการบริษัทให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงลงไปตามลำดับ โดยใช้เป้าหมายและหลักเกณฑ์ในการประเมินที่เชื่อมโยงกับแผนกลยุทธ์และแผนงานประจำปี เพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนและมาตรการจูงใจที่เหมาะสม

กรรมการอิสระมีจำนวนร้อยละ 50 ของคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

- | | |
|--------------------------|--------------|
| 1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ | กรรมการอิสระ |
| 2. นายมนัส สิวะพันธุ์ | กรรมการอิสระ |
| 3. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 4. นายกอบร กฤตยาภิรม | กรรมการอิสระ |
| 5. นายสมเกียรติ เจริญกุล | กรรมการอิสระ |
| 6. นายรัตน์ พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ |

หมายเหตุ - นายเกริกไกร จีระแพทย์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการอิสระ แทน นายชีระ ภาณุพงศ์ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548

- นายรัตน์ พานิชพันธ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นายสมดี เจริญกุล ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548

- นายสมเกียรติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548

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 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
6. สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทและสรรหา ซึ่งประกอบด้วยกรรมการ 4 คน เป็นผู้ทำหน้าที่สรรหากรรมการทดแทนกรรมการที่ครบวาระหรือทดแทนตำแหน่งที่ว่างลงด้วยเหตุอื่น ซึ่งขั้นตอนการดำเนินการประกอบด้วย

1. ทบทวนพิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะเพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับคณะกรรมการบริษัท
2. ทบทวนคุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ คุณสมบัติของกรรมการอิสระ หรือเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในการสรรหาเพื่อให้ตรงกับสถานการณ์และความต้องการของบริษัทฯ และให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทย เมื่อผ่านการพิจารณาสรรหาแล้วคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติและแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทตามเสนอ

สำหรับการสรรหาคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา จัดให้มีการติดตามแผน สืบทอดตำแหน่งที่ครอบคลุมตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหารระดับสูง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัท มีผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ สามารถสืบทอดตำแหน่งที่สำคัญต่อไปในอนาคต

9.4 ค่าตอบแทน

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

1.1 ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการบริษัทในรูปของเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 26,259,130.00 บาท รายละเอียดดังนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท)				บำเหน็จ กรรมการ (บาท)	ค่าตอบแทนรวม (บาท)
	คณะ กรรมการ บริษัท	คณะ กรรมการ ตรวจสอบ	คณะ กรรมการ บริษัท และ บริหาร	คณะกรรมการ กำหนดค่า ตอบแทน		
1. นายเกริกไกร จีระแพทย์ ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ	450,000.00	-	-	-	-	450,000.00
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ รองประธานกรรมการ/ กรรมการบริษัทมหาชนและบริหาร	528,000.00	-	160,000.00		1,623,380.00	2,311,380.00
3. นายมนัส ลิวิระพันธุ์ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	480,000.00	300,000.00	-	-	1,475,800.00	2,255,800.00
4. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	520,000.00	240,000.00	-	-	1,475,800.00	2,235,800.00
5. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม กรรมการ/ กรรมการบริษัทมหาชน และบริหาร	520,000.00	-	160,000.00	-	1,475,800.00	2,155,800.00
6. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	520,000.00	-	-	140,000.00	1,475,800.00	2,135,800.00
7. นายกอบปร กฤตยาภิรม กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ บริษัทมหาชนและบริหาร	520,000.00	-	200,000.00	-	1,475,800.00	2,195,800.00
8. นายสมเกียรติ เจริญกุล กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการบริษัทมหาชนและบริหาร	360,000.00	150,000.00	120,000.00	-	-	630,000.00
9. นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการ กำหนดค่าตอบแทน	360,000.00	-	-	75,000.00	-	435,000.00
10. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล กรรมการ	520,000.00	-	-	-	1,475,800.00	1,995,800.00
11. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ	480,000.00	-	-	-	1,475,800.00	1,955,800.00
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล กรรมการ	440,000.00	-	-	-	1,475,800.00	1,915,800.00

- หมายเหตุ:
- นายธีระ ภาณุพงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนรวม 2,044,750 บาท
 - นายสมดี เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการ/กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนรวม 1,715,800 บาท
 - นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนรวม 1,825,800 บาท

1.2 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารของบริษัทฯ ในรูปของเงินเดือนและโบนัส

หน่วย : บาท	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2548	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2547
เงินเดือนรวม	5	33,026,458.00	5	31,050,240.00
โบนัสรวม	5	15,952,037.00	5	9,190,095.00
รวม		48,978,495.00		40,240,335.00

หมายเหตุ: ประกอบด้วยผู้บริหาร 5 คน ได้แก่ คุณชนินท์ ว่องกุศลกิจ คุณระวี คอศิริ คุณประจวบ ตรีนิกร คุณชาญชัย ชีวะเกตุ และคุณสมฤดี ชัยมงคล

(2) ค่าตอบแทนอื่น

2.1 เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในรอบปี พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย: บาท)	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2548	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2547
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	4	1,382,314.00	5	1,228,772.30

หมายเหตุ: ประกอบด้วยผู้บริหาร 4 คน ได้แก่ คุณชนินท์ ว่องกุศลกิจ คุณระวี คอศิริ คุณประจวบ ตรีนิกร และคุณสมฤดี ชัยมงคล

2.2 การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทฯ จะรายงานการถือครองหลักทรัพย์บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ของตนเอง และคู่สมรส รวมทั้งบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งถัดไปหลังจากกรรมการบริษัทฯ ท่านนั้นได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ และหลังจากนั้น หากกรรมการบริษัทฯ ท่านใด รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) กรรมการท่านนั้นก็จะรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้งในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯครั้งถัดไป และการถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เป็นดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	หุ้นสามัญ (หุ้น)		
	31 ธ.ค. 2548	31 ธ.ค. 2547	เพิ่ม (ลด)
1. นายเกริกไกร จีระแพทย์	11,000	-	11,000
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	1,973,296	2,453,296	(480,000)
3. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	529,354	-	529,354
4. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	-	-	-
5. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	940,255	880,255	60,000
6. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	4,350,911	4,350,911	-
7. นายกอบปร กฤตยาภิรณ	-	-	-
8. นายสมเกียรติ เจริญกุล	-	-	-
9. นายรัตน์ พานิชพันธ์	-	-	-
10. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	660,699	540,499	120,200
11. นายชินันท์ ว่องกุศลกิจ	2,000,371	1,980,371	20,000
12. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	930,000	959,996	(29,996)
13. นายระวี คอศิริ	414,669	414,669	-
14. นายประจวบ ตรีนิกร	181,399	180,599	800
15. นายชาญชัย ชีวะเกตุ	70,000	70,000	-
16. นางสาวฤดี ชัยมงคล	212,628	212,628	-

หมายเหตุ: - ข้อมูลจากรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ณ วันที่ วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2548
- นายประจวบ ตรีนิกร ครบวาระเกษียณในวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ กำหนดให้เป็นจริยธรรมธุรกิจ ในการเปิดเผยสารสนเทศที่ถูกต้อง เชื่อถือได้ และทันเวลาอย่างสม่ำเสมอ ให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนบุคคลทั่วไป รวมทั้งเมื่อผู้บริหารมีการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้มีการรายงานข้อมูลให้กับหน่วยงานกำกับดูแลทราบตลอดเวลาโดยเคร่งครัด

ในการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ถือว่าเป็นความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่จะต้องเก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะหรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจหรือราคาหุ้น ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานมีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะมีการทำสัญญาการเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงานของพนักงานทุกระดับในหมวดวินัยและลงโทษกำหนดว่า พนักงานผู้ใดหลีกเลี่ยงหรือฝ่าฝืนวินัยที่กำหนดไว้ ให้ถือว่าพนักงานผู้นั้นทำผิดวินัยและต้องได้รับโทษตามลักษณะแห่งความผิด โดยมีใจความว่า “เปิดเผยความลับของบริษัทฯ เจตนาทำลายชื่อเสียง ความเชื่อถือหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อันเป็นเหตุให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายหรือสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ” พนักงานผู้ทำผิดจะได้รับโทษรุนแรงถึงขั้นไล่ออก บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน โดยนำระบบ Information System (IT) มาใช้ควบ

คุม เช่น ระบบการป้องกันการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ จากบุคคลภายนอก กำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ให้กับพนักงานในระดับต่างๆ ให้เหมาะสมกับความรับผิดชอบ

9.6 บุคลากร

(1) จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

		พนักงานประจำ (คน)	พนักงานรายวัน (คน)
ประเทศไทย	- สำนักงานกรุงเทพฯ	216	-
	- เมืองลำพูน (BP-1)	6	9
	- เมืองลำปาง (LP-2)	156	28
	- เมืองเชียงใหม่ (CMMC)	37	28
	- เมืองแม่เมาะ (ENS)	7	-
	- ธุรกิจไฟฟ้า	12	-
สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	- สำนักงานจาการ์ตา	170	-
	- เมือง Jorong	172	170
	- เมือง Indominco	399	-
	- เมือง Kitadin-Embalut	1,556	39
	- เมือง Kitadin-Tandung Mayang	362	45
	- เมือง Trubaindo	292	28
	- แหล่ง Bharinto (โครงการ)	15	35
	- แหล่ง Barasentosa (โครงการ)	-	-
รวม		3,400	382

หมายเหตุ: - พนักงานประจำ หมายถึง พนักงานที่รับอัตราค่าจ้างเป็นเงินเดือนประจำ
- พนักงานรายวัน หมายถึง พนักงานปฏิบัติงานรายวันที่รับอัตราค่าจ้างขึ้นต่อวันตามกฎหมายแรงงานกำหนด

(2) ค่าตอบแทนของพนักงาน

2.1 ในปี พ.ศ. 2548 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในประเทศไทย ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 841,402,307.66 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2548	ปี พ.ศ. 2547
เงินเดือน	615,641,899.98	574,143,896.95
โบนัส	225,760,407.68	321,691,705.16
รวม	841,402,307.66	895,835,602.11

2.2 ค่าตอบแทนอื่น

○ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ปี พ.ศ. 2548

พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้สะสมเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 5 ของเงินเดือน และบริษัทฯ สมทบอีกร้อยละ 5 โดยบริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน เป็นจำนวนทั้งสิ้น 14,713,795.23 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2548	ปี พ.ศ. 2547
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	14,713,795.23	13,572,215.94

- (3) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา
- ในปี พ.ศ. 2548 มีพนักงานลาออก 59 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 63 คน
 - ในปี พ.ศ. 2547 มีพนักงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการขยายการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน และสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
 - ในปี พ.ศ. 2546 มีพนักงานลาออกจำนวน 83 คน และมีการรับพนักงานใหม่ทดแทนจำนวน 36 คน
- (4) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา
- ไม่มี -
- (5) นโยบายการพัฒนามนุคลากร
- 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 ให้การส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนามนุคลากรในด้านต่างๆ ดังนี้
1. จัดสรรงบประมาณการพัฒนามนุคลากร เป็นเงิน 5% ของเงินเดือนรวมทั้งบริษัท ซึ่งเป็นงบประมาณทั้งในเรื่องการส่งพนักงานไปเข้ารับการฝึกอบรม โดยการสนับสนุนของบริษัท การฝึกอบรมภายในบริษัท และการพัฒนาภายในหน่วยงาน
 2. จัดให้มี Competency Profile เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนามนุคลากรของบริษัท 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 ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการ โดยได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาปรับปรุงนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ให้มีความทันสมัย เหมาะสมกับเวลา สถานการณ์ และครอบคลุมแนวปฏิบัติอันเป็นสากลมากขึ้น อันจะเป็นการยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัท โดยได้ปรับปรุงนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจเสร็จสิ้นในเดือนมิถุนายน พ.ศ. 2548

คณะกรรมการบริษัทและสรรหากำลังดำเนินการเปลี่ยนนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจเป็นภาษาอังกฤษและภาษาอินโดนีเซีย คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จในต้นปี พ.ศ. 2549 ซึ่งจะได้ประกาศใช้สำหรับหน่วยงานและองค์กรของบริษัท ทั้งในประเทศไทยและในต่างประเทศ ที่บริษัท เข้าไปลงทุน

โดยนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับที่มีการปรับปรุงนี้ ยึดถือแนวปฏิบัติจากนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับแรกในปี พ.ศ. 2545 ที่ครอบคลุมหลักสำคัญที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการพื้นฐานจำนวน 15 ข้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อาทิ คุณสมบัติของกรรมการ โครงสร้าง และหน้าที่ของคณะกรรมการ สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น นโยบายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยง ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และจริยธรรมธุรกิจ

นโยบายบริษัทฉบับปรับปรุงได้ขยายความให้ชัดเจนและเพิ่มเติมให้มีความสมบูรณ์ขึ้นในประเด็นดังต่อไปนี้ “วิสัยทัศน์และพันธกิจ” “อุดมการณ์และค่านิยม” “หลักการและนโยบายบริษัท” “โครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท” และ “การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ”

สำหรับ “คู่มือจริยธรรมธุรกิจ” ได้เพิ่มสาระสำคัญในด้านบริษัท โดยปรับปรุงในส่วนของ “หลักการในการดำเนินธุรกิจ” “ความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการรักษาข้อมูลอันเป็นความลับ” “ความรับผิดชอบต่อบริษัทฯ และทรัพย์สินของบริษัท” “การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย” และ “การรายงานพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายการละเมิดจริยธรรมธุรกิจ” โดยคณะกรรมการบริษัทและสรรหาได้จัดระบบรับข้อร้องเรียนด้านบริษัทและจริยธรรมธุรกิจให้ผู้มีส่วนได้เสีย 3 กลุ่ม คือ กลุ่มลูกค้า กลุ่มผู้ถือหุ้นและนักลงทุน และกลุ่มพนักงาน

ในปี พ.ศ. 2548 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ประกาศผลการสำรวจ เรื่องบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียนประจำปี พ.ศ. 2548 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเป็นบริษัท ที่มีผลการประเมินดีเด่นใน Quartile ที่ 1 โดยอยู่ใน 10 ลำดับแรก

2. ผู้ถือหุ้น: สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น โดยได้ระบุไว้ในนโยบายบริษัทอย่างชัดเจน ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีสิทธิขั้นพื้นฐานเท่าเทียมกัน ได้แก่ สิทธิในการได้รับใบหุ้นและสิทธิในการถือหุ้น สิทธิในการได้รับสารสนเทศที่เพียงพอ ทันเวลา และในรูปแบบที่เหมาะสมต่อการตัดสินใจ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ สิทธิในการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และสิทธิใน ส่วนแบ่งผลกำไร

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น โดยจัดส่งข้อมูลสารสนเทศที่ครบถ้วน ชัดเจน เพียงพอและทันเวลา สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าร่วมประชุมหรือกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่ง

เป็นผู้ออกเสียงแทนในกรณีที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบายหรือตั้งคำถามใดๆ ได้อย่างเท่าเทียมกัน

3. สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนผู้มีส่วนเกี่ยวข้องที่สำคัญ อาทิ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานรัฐบาล ชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่ ตลอดจนสังคมส่วนรวม โดยให้ความมั่นใจว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มได้รับการคุ้มครองสิทธิและได้รับการปฏิบัติด้วยดี จึงได้ปรับปรุงแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่ครอบคลุมหลักปฏิบัติที่สำคัญ ได้แก่ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น นโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งทางการค้า และสังคมส่วนรวม โดยกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ที่มีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องควรรับรู้ ทั้งในรายงานประจำปี และในเว็บไซต์ของบริษัทฯ รวมทั้งจัดให้มีช่องทางสื่อสารแบบสองทางเพื่อให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องได้มีโอกาสแสดงความคิดเห็นและร้องเรียนในกรณีที่ไม่ได้รับความเป็นธรรมจากการกระทำของบริษัทฯ ด้วย บริษัทฯ ได้จัดระบบรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย 3 กลุ่ม คือ กลุ่มลูกค้า กลุ่มผู้ถือหุ้นและนักลงทุน และกลุ่มพนักงาน

คณะกรรมการบริษัทยังส่งเสริมให้มีการเสริมสร้างความร่วมมือและความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้อง โดยในส่วนของพนักงาน บริษัทฯ ตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ที่มีคุณค่ายิ่ง จึงเป็นนโยบายของบริษัทฯ ที่จะให้การปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ โดยให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงาน โดยให้โอกาสอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ ดูแลให้พนักงานได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรม ทั้งในด้านเงินเดือน สวัสดิการ ไปจนถึงผลตอบแทนในรูปแบบอื่นที่เชื่อมโยงกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว อาทิ ระบบการจ่ายเงินโบนัสที่ผันแปรตามผลประกอบการให้กับผู้บริหารระดับสูง

สำหรับลูกค้า บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของความพอใจของลูกค้าที่มีต่อความสำเร็จของธุรกิจของบริษัทฯ จึงมีเจตจำนงที่จะแสวงหาวิธีการที่จะสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้นตลอดเวลา โดยยึดมั่นในการรักษาและปฏิบัติตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด โดยกำหนดให้มีแผนงานและผู้รับผิดชอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามสัญญา (Compliance Control) ดำเนินการให้มีการส่งมอบสินค้าตามคุณภาพและราคาที่กำหนด ให้คำปรึกษาแนะนำในการใช้สินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ ในกรณีที่มีปัญหาไม่สามารถจัดส่งสินค้าได้ บริษัทฯ ได้ร่วมกับลูกค้าหาวิธีการแก้ไขปัญหอย่างเต็มความสามารถ ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับลูกค้าให้มากที่สุด

สำหรับคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการปฏิบัติต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งปฏิบัติตามพันธะสัญญา ให้ข้อมูลที่แท้จริง รายงานที่ถูกต้อง การเจรจาแก้ปัญหาและหาทางออกตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสัมพันธ์ทางธุรกิจ โดยกำหนดให้มีแผนงานและผู้รับผิดชอบดูแลให้มีการปฏิบัติตามสัญญา (Compliance Control) รวมทั้งจัดให้มีระบบการรายงานการปฏิบัติตามสัญญาเพื่อการตรวจสอบซ้ำอีกครั้งด้วย

สำหรับคู่แข่งทางการค้า บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่ค้าด้วยวิธีอันฉ้อฉล บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรมโดยปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

สำหรับชุมชนและสังคมทั่วไป บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคม ให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาขนบธรรมเนียม ประเพณีท้องถิ่นที่หน่วยงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ และเป็นนโยบายของบริษัทฯ เช่นเดียวกันที่จะยึดมั่นปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะดำเนินการยกระดับคุณภาพของสังคม ทั้งที่ดำเนินการเองและร่วมมือกับรัฐและชุมชน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้เพิ่มเติมนโยบายเกี่ยวกับความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมที่ดี

เพื่อสนับสนุนนโยบายข้างต้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการคืนกำไรส่วนหนึ่งให้แก่กิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และได้จัดงบประมาณส่วนหนึ่งจากรายได้ของบริษัทฯ เพื่อใช้ดำเนินการสนับสนุนนโยบายในด้านนี้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการปลูกฝังจิตสำนึกของพนักงานทุกระดับให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง เพื่อให้ดำรงอยู่เป็นวัฒนธรรมองค์กรที่ดีตลอดไป

ในรอบปี พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ยังคงดำเนินโครงการเพื่อสังคมทั้งในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้รวมไปถึงโครงการเพื่อสังคมในประเทศที่บริษัทฯ ไปดำเนินธุรกิจด้วย โดยเฉพาะที่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังริเริ่มโครงการใหม่ ๆ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับสังคมอีกหลายโครงการ ได้แก่ ด้านการศึกษา บริษัทฯ ให้การสนับสนุนการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้แก่โรงเรียนในชนบท รวมทั้งยังมีการเพิ่มการฝึกอบรมครูและนักเรียนในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและทักษะอื่น ๆ โครงการสำคัญ ๆ อาทิ โครงการ “1 อำเภอ 1 โรงเรียนในฝัน” บริษัทฯ ได้มอบทุนสนับสนุนแก่โรงเรียนจำนวน 6 แห่ง ในภาคเหนือ รวมถึงการจัดประชุมเชิงปฏิบัติการเรื่อง “การใช้ ICT ในการจัดการเรียนรู้” เป็นโครงการต่อเนื่อง และยังมีโครงการพัฒนานักศึกษาระดับปริญญาเอกสาขาเศรษฐศาสตร์ โดยสนับสนุนทุนการศึกษาโครงการปริญญาเอก ให้แก่คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ในด้านสิ่งแวดล้อม นอกจากการมอบทุนวิจัยด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมให้แก่ศูนย์วิจัยแห่งชาติด้านการจัดการสิ่งแวดล้อมและของเสียอันตราย แก่จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยแล้ว บริษัทฯ ยังได้ร่วมมือกับสถาบันสิ่งแวดล้อมไทยในการพัฒนาเว็บไซต์ “www.thaienvi.net” เพื่อให้เป็นแหล่งเรียนรู้ด้านสิ่งแวดล้อมแบบครบวงจรแห่งแรกในประเทศไทยสำหรับครูและนักเรียน เนื่องจากบริษัทฯ เล็งเห็นว่าการสร้างพื้นฐานความรู้ด้านสิ่งแวดล้อมที่ถูกต้องเป็นรากฐานสำคัญที่จะช่วยให้เยาวชนเข้าใจถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมและวิธีการดูแลรักษา อันจะนำไปสู่การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืนได้

ในปี พ.ศ. 2548 บริษัทฯ ได้ร่วมกับสถาบันสิ่งแวดล้อมได้จัดกิจกรรมค่ายเยาวชนสิ่งแวดล้อมขึ้น 2 ครั้ง คือ ค่าย “เยี่ยมบ้านเพื่อน เยือนบ้านช้าง” ที่อุทยานแห่งชาติแก่งกระจาน จังหวัดเพชรบุรี และ ค่าย “เยี่ยมบ้านปลา ธาราการปู คุปายายเลน” ที่อ่าวทุ่งมหา อำเภอบะพือ จังหวัดชุมพร เพื่อปลูกฝังให้เยาวชน มีจิตสำนึกอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมในท้องถิ่นของตนเอง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มอบเงินสนับสนุน ให้แก่กรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย เพื่อจัดตั้ง “ศูนย์บริการข้อมูลอำเภออัจฉริยะ” ด้วยการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศปรับปรุงคุณภาพการให้บริการด้านข้อมูลข่าวสารแก่ประชาชน ณ ที่ว่าการอำเภอ และกิ่งอำเภอ จำนวน 50 แห่งใน 3 จังหวัดภาคเหนือ

ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับงานด้านการพัฒนาชุมชน โดยเน้นกิจกรรมด้านชุมชนสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง และเน้นการมีส่วนร่วมของคนในชุมชน รวมไปถึงการให้ความช่วยเหลือและการสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่าง ๆ ของท้องถิ่นโดยส่วนรวมอยู่อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งโครงการพัฒนาชุมชน จะครอบคลุมถึงกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค การศึกษา ศาสนา สุขอนามัย เศรษฐกิจ และวัฒนธรรม

4. การประชุมผู้ถือหุ้น

ปี พ.ศ. 2548 บริษัทฯ มีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง และการประชุมวิสามัญ 1 ครั้ง โดยการประชุมจัดที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจและจัดการให้ผู้ถือหุ้นได้รับสารสนเทศอย่างครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา เพื่อการตัดสินใจ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนประชุม 7 วันทำการ โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการบริษัทประกอบการประชุมมีการเข้าร่วมประชุมครบจำนวน 12 คน ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถาม แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ โดยที่บริษัทฯ สนับสนุนและอำนวยความสะดวกแก่การออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งการออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและเปิดโอกาสให้ขอคำอธิบายเกี่ยวกับ การดำเนินงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ยังจัดให้มีการจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จและเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป

5. ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

บริษัทฯ กำหนดวิสัยทัศน์ไว้ชัดเจน ในการมุ่งสู่การเป็นบริษัทชั้นนำในสาขาพลังงานในเอเชีย และเป็นที่ยอมรับว่าเป็นบริษัทที่ทำการพัฒนาโครงการและลงทุนอย่างต่อเนื่อง เป็นคู่ค้าที่ยุติธรรม มีความเป็นมืออาชีพ มีผลิตภัณฑ์และบริการที่โดดเด่น โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะพัฒนาธุรกิจพลังงาน เพื่อเติบโตเป็นผู้นำบริษัทหนึ่งในเอเชีย โดยเน้นลงทุนขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องในสาขาพลังงาน ส่งเสริมและพัฒนาสังคมด้วยการเป็นผู้ประกอบการที่ดี และเน้นการทำงานอย่างปลอดภัย พร้อมกับการรักษาธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม บริการลูกค้าด้วยผลิตภัณฑ์และบริการด้วยคุณภาพดี และราคาที่คุ้มค่า เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปในทิศทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการจัดทำวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย นโยบาย ทิศทางการดำเนินงาน แผนกลยุทธ์ระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้ฝ่ายบริหารเป็นผู้นำเสนอ และคณะกรรมการบริษัทแสดงความคิดเห็นและอภิปรายร่วมกับฝ่ายบริหารอย่างเต็มที่เพื่อให้เกิดความเห็นชอบร่วมกันก่อนที่จะพิจารณาอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารให้เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนากลยุทธ์และนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และได้พิจารณากำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการย่อย และฝ่ายบริหาร ในปีที่ผ่านมา ฝ่ายบริหารโดยการนำของประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้นำเสนอแผนกลยุทธ์ระยะยาว (พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2551) ซึ่งประกอบด้วยเป้าหมาย กลยุทธ์ แนวทางที่จะบรรลุเป้าหมาย ตลอดจนแผนงานและงบประมาณการลงทุนในแต่ละปีต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาให้ข้อคิดเห็นเพื่อการแก้ไขปรับปรุงและได้พิจารณาอนุมัติเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

6. ความขัดแย้งของผลประโยชน์

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานใช้โอกาสจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน จึงกำหนดเป็นข้อปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเองที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ และในกรณีที่จะต้องทำรายการเช่นนั้นเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ คณะกรรมการกำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยที่กรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้ส่วนเสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังกำหนดข้อห้ามไม่ให้มีการใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน ในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัท หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งไม่ให้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัท หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัท

ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัท มีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ และอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นของบริษัท ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะต้องทำสัญญาเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัท จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะให้ความสำคัญเท่าเทียมและควบคู่กันระหว่างความสำเร็จตามเป้าหมายและวิธีการที่ใช้เพื่อให้ได้มาซึ่งความสำเร็จนั้นๆ คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดเป้าหมายและวิธีการเพื่อให้ได้มาซึ่งความสำเร็จตามเป้าหมายดังระบุอยู่ในวิสัยทัศน์ พันธกิจ อุดมการณ์ ค่านิยม หลักการและนโยบายบรรษัทภิบาล รวมทั้งได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้เกิดความชัดเจน สะดวกแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ที่จะได้รับทราบถึงมาตรฐานการปฏิบัติของบริษัท คาดหวัง และยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน นับตั้งแต่การปฏิบัติต่อพนักงาน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งขันทางการค้า และต่อสังคมส่วนรวม บริษัทฯ กำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายและข้อปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ผู้บริหารทุกระดับในองค์กร จะต้องดูแลรับผิดชอบและถือเป็นเรื่องสำคัญที่จะดำเนินการให้พนักงานภายใต้สายบังคับบัญชาของตนทราบ เข้าใจ และปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรมธุรกิจ อย่างจริงจัง และได้จัดประชุมชี้แจงตลอดจนจัดทำสื่อเผยแพร่ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พนักงานของบริษัทฯ ทั้งที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศรับทราบและเข้าใจถึงความสำคัญ โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับชั้น ปฏิบัติตนเป็นตัวอย่างที่ดีและมีหน้าที่ส่งเสริมให้ผู้ใต้บังคับบัญชาปฏิบัติตามข้อประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้

จากการที่บริษัทฯ จัดทำโครงการสร้างค่านิยมร่วม (Corporate Shared Value) สำหรับพนักงานเพื่อเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรที่ดีร่วมกันนอกเหนือจากมาตรฐานการประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจแล้ว ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมเพื่อเผยแพร่ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พนักงานของบริษัทฯ ทั้งที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศรับทราบและเข้าใจถึงความสำคัญของค่านิยมร่วมของบริษัทฯ ใน 4 ประการ ได้แก่

- 1) นวัตกรรม (Innovation) ซึ่งหมายถึง การส่งเสริมให้มีความคิดริเริ่ม สร้างสรรค์ กล้าแสดงออก เพื่อการพัฒนาที่ต่อเนื่อง
- 2) ยึดมั่นในความถูกต้อง (Integrity) ซึ่งหมายถึง ความมีจริยธรรม ซื่อสัตย์ โปร่งใส
- 3) ห่วงใยและเอาใจใส่ (Care) ซึ่งหมายถึง การเปิดเผยและจริงใจ การยอมรับ ให้เกียรติ อบอุ่นและเอื้ออาทร ทั้งต่อเพื่อนร่วมงานและสังคม
- 4) พลังร่วม (Synergy) ซึ่งหมายถึง การสร้างความร่วมมือร่วมใจ การเกื้อกูลและแบ่งปัน มีน้ำใจ การทำงานเป็นทีม และมุ่งสู่ความสำเร็จร่วมกัน

ทั้งนี้ ได้กำหนดเป็นคำแนะนำสำหรับพนักงานที่ชัดเจนว่าสิ่งใดควรปฏิบัติ-สิ่งใดควรละเว้นการปฏิบัติ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจและก่อให้เกิดการปฏิบัติที่เป็นรูปธรรม

8. การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีจำนวนกรรมการที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการบริษัทฯ โดยปัจจุบันมีจำนวนกรรมการ 12 คน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 9 คน ในจำนวนกรรมการทั้งคณะ บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 6 คน หรือคิดเป็นครึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งคณะ

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาบททวนองค์ประกอบของคณะกรรมการ ทั้งในด้านสัดส่วนของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นอิสระแล้วเห็นว่าสัดส่วนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเหมาะสมแล้ว

9. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสร้างดุลยภาพในการบริหาร คณะกรรมการกำหนดให้ประธานกรรมการบริษัทเป็นบุคคลคนละคนกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีบทบาท อำนาจ และหน้าที่ที่แบ่งแยกออกจากกันอย่างชัดเจน

10. ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาบททวนโครงสร้าง ระบบการจ่ายค่าตอบแทน และอัตราค่าตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ และเสนอแนวทางในการกำหนดค่าตอบแทน โดยกำหนดเป็นนโยบายว่าค่าตอบแทนจะต้องอยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบกับระดับค่าตอบแทนของกิจการที่มีขนาดใกล้เคียงกันที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยคำนึงถึงภาระ หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารแต่ละคน และจะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

จำนวนค่าตอบแทนในปี พ.ศ.2548 ที่บริษัทฯ ได้จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหาร (รายละเอียดดังที่แสดงไว้ในข้อ 9.4 ค่าตอบแทน)

11. การประชุมคณะกรรมการ

โดยปกติคณะกรรมการบริษัท มีกำหนดประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้าในทุกวันพุธสุดท้ายของเดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน ทั้งวาระเพื่อทราบและวาระเพื่อพิจารณา มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน เพียงพอ และจัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม การประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาประมาณสามชั่วโมงครึ่ง ในการประชุมกรรมการทุกคนมีโอกาสอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างเปิดเผย โดยมีประธานกรรมการบริษัทเป็นผู้ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม ในกรณีที่กรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างมีนัยสำคัญในเรื่องที่กำลังพิจารณาต้องออกจากการประชุมระหว่างการพิจารณาเรื่องนั้นๆ

บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมจะมีการลงนามรับรองความถูกต้องของเอกสารทุกฉบับโดยประธานกรรมการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการบริษัท เอกสารที่จัดเก็บจะมีทั้งบันทึกการประชุมซึ่งถูกจัดเก็บอยู่ในรูปแบบแฟ้มข้อมูลที่เป็นต้นฉบับ และการ Scan ต้นฉบับเพื่อความสะดวกสำหรับกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบอ้างอิงได้ และการจัดเก็บเป็นแฟ้มอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งจะรวมถึงเอกสารที่ประกอบวาระการประชุมด้วย

ในปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมทั้งหมด 13 ครั้ง จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทฯ แต่ละคน มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม		
			วาระปกติ	วาระพิเศษ	รวม
1. นายเกริกไกร จีระแพทย์	ประธาน/ กรรมการอิสระ	เม.ย. 2546 – เม.ย. 2549	8	1	9/9
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	รองประธาน	เม.ย. 2546 – เม.ย. 2549	12	-	12/13
3. นายมนัส ลิวิระพันธุ์	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	11	1	12/13
4. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	1	13/13
5. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	กรรมการ	เม.ย. 2546 – เม.ย. 2549	12	1	13/13
6. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	1	13/13
7. นายกมลพร กฤตยาภิรม	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	1	13/13
8. นายสมเกียรติ เจริญกุล	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	8	1	9/9
9. นายรัตน์ พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	8	1	9/9
10. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ	เม.ย. 2448 – เม.ย. 2551	12	1	13/13
11. นายชินันท์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	เม.ย. 2546 – เม.ย. 2549	12	-	12/13
12. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ	เม.ย. 2546 – เม.ย. 2549	10	1	11/13

- หมายเหตุ: - นายเกริกไกร จีระแพทย์, นายรัตน์ พานิชพันธ์ และนายสมเกียรติ เจริญกุล เข้ารับตำแหน่งเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548
- นายธีระ ภาณุพงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ร่วมเข้าประชุมกรรมการบริษัท วาระปกติ 4 ครั้ง
 - นายสมดี เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ร่วมเข้าประชุมกรรมการบริษัท วาระปกติ 4 ครั้ง
 - นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548 ร่วมเข้าประชุมกรรมการบริษัท วาระปกติ 4 ครั้ง

12. คณะกรรมการย่อย

○ คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน มีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและระบบการบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส สอบทานมาตรการการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญและหากเห็นสมควรเสนอให้ฝ่ายบริหารพิจารณาทบทวนมาตรการการบริหารความเสี่ยงนั้น รวมทั้งพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนงานงบประมาณ ตลอดจนการแต่งตั้ง เลิกจ้างและอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบภายใน (รายละเอียดในหน้า 42-43)

ในปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 8 ครั้ง มีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

○ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

ในปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ปฏิบัติหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณาทบทวนนโยบายและ

แนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งการติดตามการปฏิบัติตามนโยบายและหลักปฏิบัติในกรอบของการมีจริยธรรมนั้น และมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี (รายละเอียดในหน้า 43-44)

ในปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการบริษัททททและสรรหาการประชุม 8 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

O คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ทำหน้าที่เสนอนโยบายผลตอบแทน แนวทางและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับกรรมการในคณะกรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการย่อย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลและประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร และพิจารณาทบทวนโครงสร้างและระบบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งอัตราค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร (รายละเอียดในหน้า 44-45)

ในปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีการประชุม 7 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

13. ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้านทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีสำนักงานตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายใน ทั้งนี้คณะกรรมการดูแลให้สำนักงานตรวจสอบมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อกรรมการตรวจสอบเป็นประจำตามเวลาที่กำหนดไว้

ด้านการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับบริหารซึ่งมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นประธาน ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดูแลให้มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยง กำหนดแผนการบริหารจัดการความเสี่ยง ติดตามตรวจสอบและประเมินผลการปฏิบัติตามแผน ครอบคลุมความเสี่ยงในทุกระดับนับตั้งแต่ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ แผนธุรกิจ การลงทุน การปฏิบัติงาน ไปจนถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการตลาด การเงิน การบริหารทรัพยากรมนุษย์ ความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบยังทำหน้าที่สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอีกชั้นหนึ่ง ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน

14. รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบในรายงานการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี รายงานการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รองรับทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีจะร่วมกันพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของนโยบายบัญชีที่ถือปฏิบัติอยู่เป็นประจำ ในการจัดทำรายงานการเงิน คณะกรรมการเน้นย้ำให้ผู้จัดทำมีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า รายงานการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เป็นรายงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้

15. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่ำเสมอ ทันเวลา และแสดงให้เห็นถึงสภาพของการประกอบการและสภาพทางการเงินที่แท้จริงของบริษัทฯ รวมทั้งอนาคตของธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้จัดให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเคร่งครัด

นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ จัดให้มีการสื่อสารไปยังผู้ถือหุ้นและนักลงทุนผ่านช่องทางอื่นๆ โดยมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ทำหน้าที่สื่อสารโดยตรงกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ในขณะที่สายสื่อสารองค์กรทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และประชาชนทั่วไปผ่านสื่อมวลชนและสื่ออื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศเช่นเดียวกัน โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้จัดให้มีการนำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน (Road show) ในประเทศจำนวน 1 ครั้ง ในต่างประเทศจำนวน 2 ครั้ง จัดการประชุมชี้แจงผลประกอบการประจำปีไตรมาสแก่นักลงทุนและนักวิเคราะห์ (Analyst Meetings) จำนวน 4 ครั้ง ให้การต้อนรับนักลงทุนและนักวิเคราะห์ที่ขอพบเพื่อรับทราบสภาพการประกอบการ (Company Visits) จำนวน 49 ครั้ง จัดแถลงข่าวแก่สื่อมวลชน (Press Conferences) เพื่อชี้แจงผลประกอบการจำนวน 2 ครั้ง เชิญสื่อมวลชนเยี่ยมชมกิจการ (Press Tours) ทั้งในและต่างประเทศ 2 ครั้ง เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ (Press Releases) เป็นประจำทุกครั้งที่มีการลงมติหรือกิจกรรมทางธุรกิจที่สำคัญๆ ปรับปรุงข้อมูลที่เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ให้มีความทันสมัย ตลอดจนให้ข้อมูลและตอบข้อซักถามนักลงทุนและสื่อมวลชนที่ติดต่อเข้ามาทาง E-mail หรือโทรศัพท์เป็นประจำ

11. การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดประชุมครั้งที่ 1/2549 วันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2549 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงและรายงานการตรวจสอบภายในในรอบปี 2548 ให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ สรุปได้ว่า

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบทานรายงานผลการตรวจสอบ พร้อมทั้งข้อเสนอแนะการตรวจสอบภายใน ซึ่งมุ่งเน้นการตรวจสอบเชิงปฏิบัติการให้พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง มีประสิทธิผล รวมทั้งให้มีการติดตามและดำเนินการแก้ไขผลการตรวจสอบในประเด็นที่เป็นสาระสำคัญ โดยเฉพาะประเด็นสำคัญของปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติงาน รายการที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นผลประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท การดูแลทรัพย์สิน มีระบบป้องกันที่ดีไม่พบรายการทุจริตหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้โดยมิชอบ ผลการสอบทานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ สอดคล้องกับข้อกำหนดกฎหมายของภาครัฐและนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในส่วนหรือกับผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อประเมินระบบการควบคุมภายใน มีความเหมาะสมกับหลักการบัญชีที่ปฏิบัติ มีความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ โดยให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน สรุปสาระสำคัญดังนี้

1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงผังโครงสร้างองค์กรเพื่อให้การปฏิบัติงานมีความคล่องตัวเหมาะสม และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง โดยรองรับแผนงานระยะยาวและการขยายงานในต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจถ่านหิน-สาธารณรัฐประชาชนจีน (China Coal Business) ได้เพิ่มหน่วยงานดูแลทางด้านธุรกิจถ่านหินประจำสาธารณรัฐประชาชนจีน
- สำนักงานตรวจสอบได้เพิ่มฝ่ายงานตรวจสอบภายใน เพื่อตรวจสอบภายในทางด้านธุรกิจถ่านหินประจำสาธารณรัฐประชาชนจีน
- หน่วยงานบริหารและพัฒนาองค์กร ได้เพิ่มสาย Corporate System Department เพื่อสร้างความมั่นใจให้ผู้บริหารว่าทุกหน่วยงานในองค์กรทั้งในและต่างประเทศ มีขั้นตอนการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานเพียงพอ
- ศูนย์ส่งเสริมคุณภาพความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม (Quality, Safety & Environmental Promotion Center) ได้ปรับโครงสร้างเป็นศูนย์พัฒนาคุณภาพความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม (Quality, Safety & Environmental Development Center) โดยเพิ่มผู้อำนวยการเฉพาะด้านคุณภาพ ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและการพัฒนางานทางด้านคุณภาพ ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อมในทุกหน่วยงานในองค์กรทั้งในและต่างประเทศ
- ปรับโครงสร้างสายงานกฎหมาย ฝ่ายนิติการโดยแบ่งเป็นฝ่ายงานกฎหมายองค์กร (Corporate Practices Division) และฝ่ายงานกฎหมายระหว่างประเทศ (International Practices Division)
- แต่งตั้งเจ้าของหน่วยงานตามขั้นตอนกระบวนการ Process Owner เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจในความสำเร็จของการพัฒนางานด้านระบบงานสารสนเทศ Business Process Standardization (BPS) ในการบริหารจัดการด้านการผลิตและการขายถ่านหินของบริษัทฯ รวมทั้งได้มีการกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบในแต่ละหน่วยงานตามขั้นตอนกระบวนการอย่างชัดเจน

2. การดำเนินงาน

คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมกิจกรรมค่านิยมร่วมบ้านปู Banpu Spirit เพื่อสร้างค่านิยมและแนวทางปฏิบัติให้เป็นหนึ่งเดียวกันให้กับพนักงานในองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นพลังผลักดันให้บริษัทฯ มุ่งไปสู่ความสำเร็จในอนาคตโดยสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ บริษัทฯ มีการปรับปรุงการประเมินผลงานในส่วนที่เป็นการประเมินจากพฤติกรรมของพนักงานตามค่านิยมร่วมบ้านปู Banpu Spirit ให้สอดคล้องกับพฤติกรรมขององค์กร เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ด้านการพัฒนาคุณภาพทางการปฏิบัติงานให้ดียิ่งขึ้น ส่งเสริมสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ ให้มีความชัดเจน โปร่งใส การกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า คู่แข่งทางการค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น สังคมส่วนรวมและสิ่งแวดล้อม โดยมีสำนักงานตรวจสอบซึ่งมีอิสระในการตรวจสอบและรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบ รวมทั้งสอบทานและติดตามการบริหารที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร และสอบทานการทำธุรกรรมการขายถ่านหินล่วงหน้าโดยใช้ออนุพันธ์ทางการเงิน (Coal Swap) กับคู่สัญญาประเภทสถาบันทางการเงิน ให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน การดำเนินงานต้องเป็นไปตามกลไกและกระบวนการที่จะต้องปฏิบัติอย่างเคร่งครัด สามารถวัดผลได้ บรรลุวัตถุประสงค์ตามนโยบาย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นว่าผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างดี สร้างคุณค่าและผลประโยชน์ระยะยาวแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง กับบริษัทฯ

3. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นนโยบายสำคัญ โดยได้วางที่ปรึกษาช่วยวางระบบด้านวิเคราะห์ความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยง และนำระบบการจัดการข้อมูลความเสี่ยง (Risk Information Management) มาใช้เพื่อเชื่อมโยงความเสี่ยงขององค์กรเข้าด้วยกัน ฝ่ายบริหาร ของบริษัทฯ ได้มีการกำหนด นโยบายความเสี่ยง แผนงาน และมีองค์กรการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ผู้ประสานงานความเสี่ยงประจำหน่วยงาน และกำหนดผู้รับผิดชอบความเสี่ยงในหน่วยงานต่างๆ พร้อมทั้งมีการปลูกฝังให้เป็นวัฒนธรรมองค์กรว่า การบริหารความเสี่ยงเป็นความรับผิดชอบของผู้บริหารทุกคน มีการวางแผนและการกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยง มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและเป้าหมายของบริษัทฯ จัดให้มีการติดตามบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร และรายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) เพื่อรายงาน คณะกรรมการบริษัทอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ จัดให้มีการฝึกอบรมและฝึกซ้อมการทำแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง Business Continuity Planning (BCP) และการจัดทำแผนการกู้กลับคืนจากภัยพิบัติ Disaster Recovery Planning (DRP) ทั้งแผนระยะสั้นและระยะยาว ด้วยวิธีที่เป็นมาตรฐานสากลและการจัดการโครงการอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสนับสนุนให้การทำงานขององค์กรสามารถดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง

4. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการย่อย 3 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการทั้ง 3 คณะ ได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายอย่างเคร่งครัดและเหมาะสมในด้านบริหาร บริษัทฯ ได้กำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ ตลอดจนความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานแต่ละระดับ ปรับปรุงตารางอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับ ให้เหมาะสม มีความชัดเจน จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษร ติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทร่วมอย่างสม่ำเสมอ จัดทำคู่มือสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย นิติกรรม สัญญาที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาบททวนและอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ช่วยให้แผนการตรวจสอบครอบคลุมทุก

กระบวนการปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงสูง รวมทั้งครอบคลุมถึงความคาดหวังของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ Stakeholders' Expectation ซึ่งทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ มีการควบคุมภายในในการปฏิบัติงานที่เพียงพอที่จะบรรเทาความเสี่ยงในการดำเนินงานทุกด้าน ทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ รวมถึงได้พิจารณาประเด็นสำคัญและปัญหาที่ตรวจพบจากการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบภายในและผู้ตรวจสอบภายนอก ผลจากการตรวจสอบและติดตามอย่างใกล้ชิด ได้รายงานฝ่ายบริหารและผู้บริหารของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบและพิจารณาปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

5. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ ได้นำระบบงานสารสนเทศของกลุ่ม Mincom Corporation มาใช้ในการบริหารจัดการด้านการผลิตและการขายถ่านหินของบริษัทฯ ภายใต้ชื่อโครงการ Business Process Standardization (BPS) เพื่อพัฒนาระบบฐานข้อมูลสารสนเทศด้านการบริหารจัดการระบบ Supply Chain ของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและทันเวลาต่อการใช้ประกอบการตัดสินใจของฝ่ายบริหาร นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่างๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัท คือการบันทึกและสรุปความเห็นของที่ประชุมไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง การจัดระบบสารสนเทศเพื่อการสื่อสารกับพนักงานทุกระดับทั้งภายในและภายนอกองค์กร การจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ตามที่กฎหมายกำหนดระบบการสำรองข้อมูล มีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและฝ่ายจัดการที่เกี่ยวข้องเพื่อทบทวนนโยบายบัญชีตามหลักการที่รับรองทั่วไป รวมทั้งพิจารณาสาระสำคัญต่างๆ ตามรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และได้ปรับปรุงระบบการสื่อสารข้อมูลระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ เพื่อให้การประสานงานการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

6. ระบบการติดตาม

บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ในปี พ.ศ. 2548 รวม 13 ครั้ง และมีการประชุมผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมาย ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือประชุมฝ่าย/ผู้บริหาร หากผลการดำเนินการแตกต่างจากเป้าหมาย จะมีมติให้ฝ่ายบริหารรับไปดำเนินการแก้ไข และรายงานคณะกรรมการบริษัท

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมรวม 8 ครั้ง เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ มีการปฏิบัติตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ ระบบการควบคุมภายในเป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีการปรับปรุงแก้ไขทันทีที่ สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป 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 ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมกัน 6 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุลกิจ 4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล 5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล 6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 1. ตระกูลว่องกุลกิจ 52.42% 2. ตระกูลเอื้ออภิญญกุล 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 ว่องกุลกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3.นายชนินท์ ว่องกุลกิจ 4.นายเมธี เอื้ออภิญญกุล 5.นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล 6.นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม 7.นายประจวบ ตรีนิกร 8.นายวีระเจตน์ ว่องกุลกิจ
2 บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.96 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 1. บจ.น้ำตาลมิตรผล 35.00% 2. Pan-Asia Sugar Fund 34.40% 3. กลุ่มตระกูลว่องกุลกิจ 27.00%	1.นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3.นายอิสระ ว่องกุลกิจ 4.นายชนินท์ ว่องกุลกิจ 5.นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 6.นายชูศักดิ์ ว่องกุลกิจ 7.นายผดุง เตชะศรีนทร์ 8.นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมารณ์ 9.พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร
3 บริษัท ยูฟินเวส จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.72 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมกัน 2 ท่าน คือ 1. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 2. นายชนินท์ ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 1. ตระกูลว่องกุลกิจ 42.36% 2. ตระกูลเจนวัฒนวิทย์ 24.22% 3. พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร 5.38% 4. ตระกูลกาญจนกำเนิด 5.38% 5. นายกิตติศักดิ์ จุติโชติพงศ์ 5.06% 6. นางกุลรัตน์ รัตนประภาต 2.92%	1.นายชนินท์ ว่องกุลกิจ 2.นายวีระเจตน์ ว่องกุลกิจ 3.นายสันติ เจนวัฒนวิทย์ 4.นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนวิทย์ 5.นายดนัย เจนวัฒนวิทย์
4 บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.65 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.น้ำตาลมิตรผล 3) มีการรวมกัน 2 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 บจ.น้ำตาลมิตรผล 87.56%	1.นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2.นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3.นายอิสระ ว่องกุลกิจ 4.นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 5.นางสาวชญาวดี ชัยอนันต์ 6.นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมารณ์ 7.นายประดิษฐ์ กาญจนกำเนิด 8.นายสุทธาญจน์ รัตนเวดิน
5 บริษัท แปซิฟิก ซูการ์ คอปอเรชั่น จำกัด (ตัวแทนส่งออก)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.25 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.น้ำตาลมิตรผล 3) มีการรวมกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 1. บจ.น้ำตาลมิตรผล 25.00% 2. นายกมล ว่องกุลกิจ 17.59% 3. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 15.04% 4. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 12.49%	1.นายกมล ว่องกุลกิจ 2.นายสุนทร ว่องกุลกิจ 3.นายอิสระ ว่องกุลกิจ 4.นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 5.นายขจร เทพยปฏิพันธ์ 6.นายทัศน์ วนากรกุล

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	รายชื่อคณะกรรมการ
6 บริษัท น้ำตาล มิตรภูเวียง จำกัด (ผลิตและจำหน่าย น้ำตาลและ กากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้น ร้อยละ 0.23 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกร อุตสาหกรรม 3) มีการรวมการร่วมกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99%	1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 3. นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ 4. นายขจร เทพย์ปฏิพันธ์
7 บริษัท น้ำตาล มิตรภาพสินธุ์ จำกัด (ผลิตและจำหน่าย น้ำตาลและ กากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้น ร้อยละ 0.18 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกร อุตสาหกรรม 3) มีการรวมการร่วมกัน 2 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99%	1. นายกมล ว่องกุศลกิจ 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 4. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 5. นายบรรเทิง ว่องกุศลกิจ
8 บริษัท ซีดีโฮลดิ้ง จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้น ร้อยละ 0.08 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการรวมการร่วมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 3. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 1. ตระกูลว่องกุศลกิจ 90.00% 2. ตระกูลพุทธพงษ์ศิริพร 4.00% 3. ตระกูลกาญจนกานันต์ 6.00%	1. นายกมล ว่องกุศลกิจ 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 4. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 5. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ 6. นายอดิศักดิ์ ว่องกุศลกิจ 7. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ 8. นายอำนาจ กาญจนกานันต์ 9. นางสาวอารดา ว่องกุศลกิจ

* บุคคลที่เกี่ยวข้อง ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ปรากฏในเอกสารแนบ 2

- 12.2 รายการระหว่างกันอื่นๆ ของบริษัทฯ กับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ ได้แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4
- รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีลักษณะความสัมพันธ์ ดังนี้

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		
1. การขายสินค้าและการให้บริการ	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	4.60 ล้านบาท
1.1 บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ดังนี้ ปี 2548 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด จำนวน 4.60 ล้านบาท		
1.2 บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชันแนล จำกัด ดังนี้ - ปี 2548 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชันแนล จำกัด จำนวน 758.92 ล้านบาท - ณ 31 ธ.ค. 48 มีรายการระหว่างกันดังนี้ - ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 207.14 ล้านบาท - เงินทดรองจ่ายที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1.40 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชันแนล จำกัด	967.46 ล้านบาท
1.3 บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ PT. Jorong Barutama Greston ดังนี้ ปี 2548 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับ PT. Jorong Barutama Greston จำนวน 79.15 ล้านบาท	PT. Jorong Barutama Greston	79.15 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 746.37 ล้านบาท - ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 36.83 ล้านบาท - ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.76 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	783.96 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
3. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 29.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.71 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	30.32 ล้านเหรียญสหรัฐ
4. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd. บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ Banpu Singapore Pte. Ltd. ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ Banpu Singapore Pte. Ltd. ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 1.88 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.08 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	Banpu Singapore Pte. Ltd.	1.96 ล้านเหรียญสหรัฐ
5. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Jorong Barutama Greston บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Jorong Barutama Greston ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Jorong Barutama Greston ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 22.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.52 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 3.44 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Jorong Barutama Greston	27.06 ล้านเหรียญสหรัฐ
6. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Nusantara Thai Mining Service บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Nusantara Thai Mining Service ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Nusantara Thai Mining Service ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 0.21 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.008 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Nusantara Thai Mining Service	0.26 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
7. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Centralink Wisesa International บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Centralink Wisesa International ในรูปของตัวสัญญาใช้ โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Centralink Wisesa International ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 52.34 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 3.07 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Centralink Wisesa International	55.41 ล้านเหรียญสหรัฐ
8. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Kitadin บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Kitadin ในรูปของตัวสัญญาใช้เงิน มีเงื่อนไขชำระ โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Kitadin ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 27.33 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Kitadin	28.93 ล้านเหรียญสหรัฐ
9. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Trubaindo Coal Mining ในรูปของตัวสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 36.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 2.18 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Trubaindo Coal Mining	39.13 ล้านเหรียญสหรัฐ
10. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Barasentosa Lestari บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Barasentosa Lestari ในรูปของตัวสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Barasentosa Lestari ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 1.65 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.10 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Barasentosa Lestari	1.75 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
11. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Bharinto Ekatama บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Bharinto Ekatama ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ PT. Bharinto Ekatama ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 1.69 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.10 ล้านบาท	PT. Bharinto Ekatama	1.79 ล้านบาท
12. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท สากลสำรวจ จำกัด บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบริษัท สากลสำรวจ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มีเงินกู้ยืมจำนวน 594.25 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 8.58 ล้านบาท	บริษัท สากลสำรวจ จำกัด	602.83 ล้านบาท
13. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มีเงินกู้ยืมจำนวน 252.75 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 4.10 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด	256.85 ล้านบาท
14. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มีเงินกู้ยืมจำนวน 2,885.82 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 41.67 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	2,927.49 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด		
1. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ดังนี้ ปี 2548 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) จำนวน 4.60 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	4.60 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเซียงม่วน จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท เหมืองเซียงม่วน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเซียงม่วน จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 60 ล้านบาท - ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 3.86 ล้านบาท	บริษัท เหมืองเซียงม่วน จำกัด	63.86 ล้านบาท
3. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจากบริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 17 ล้านบาท - ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 2.88 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	19.88 ล้านบาท
4. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี ปี 2548 บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ - ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.16 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd.	6.16 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
5. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจากบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มีเงินกู้ยืมจำนวน 302 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 4.19 ล้านบาท	บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด	306.19 ล้านบาท
6. รายการระหว่างกันกับบริษัท ศิลาภรณ์ หินอ่อน จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลาภรณ์ หินอ่อน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจากบริษัท ศิลาภรณ์ หินอ่อน จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มีเงินกู้ยืมจำนวน 160.50 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 2.31 ล้านบาท	บริษัท ศิลาภรณ์ หินอ่อน จำกัด	162.81 ล้านบาท
บริษัท พร้อมสิน จำกัด		
1. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท สากลสำรวจ จำกัด บริษัท พร้อมสิน จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัท พร้อมสิน จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก บริษัท สากลสำรวจ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 62.75 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.00 ล้านบาท	บริษัท สากลสำรวจ จำกัด	63.75 ล้านบาท
บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด		
1. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 114.62 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.65 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด	116.27 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
Synergy Power Co., Ltd.		
1. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด Synergy Power Co., Ltd. ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยवारร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2548 Synergy Power Co., Ltd. มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.48 มียอดเงินกู้จำนวน 458.41 ล้านบาท • ปี 2548 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 6.81 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	465.22 ล้านบาท

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 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน และให้มีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยกรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ

12.5 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

12.6 รายงานความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ไม่มี -

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวม และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปีของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปไอเอส จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับการรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 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. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ.2548		พ.ศ.2547		พ.ศ.2546	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9,130,756	20.25	6,021,318	15.23	1,429,670	6.07
เงินฝากธนาคารติดภาระ	-	-	-	-	934,576	3.97
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	-	-	247,469	1.05
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	2,400,368	5.32	2,005,560	5.07	1,123,601	4.77
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	52,338	0.12	26,996	0.07	9,211	0.04
เงินทროงจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	21	0.00	2,973	0.01	42,912	0.18
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระในปี	-	-	-	-	150,000	0.64
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	1,660,633	3.68	766,096	1.94	972,485	4.13
อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	407,621	0.90	176,925	0.45	189,693	0.80
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,562,583	3.47	1,096,216	4.14	435,905	1.85
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	15,214,320	33.74	10,096,084	26.90	5,535,522	23.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	22,597	0.05	22,801	0.06	10,642	0.05
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	336,726	0.75	342,548	0.87	343,233	1.46
เงินให้กู้ยืมและเงินทროงจ่ายระยะยาวแก่บริษัทอื่น	15,147	0.03	20,428	0.05	23,722	0.10
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2,173,964	4.82	537,447	1.36	1,513,832	6.42
เงินลงทุนอื่น – สุทธิ	10,871,862	24.11	15,035,813	38.03	4,831,552	20.50
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	10,702,686	23.75	8,124,143	20.68	6,262,655	26.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตดบัญชี - สุทธิ	1,652,978	3.67	1,437,001	3.63	1,865,672	7.92
สิทธิในเหมืองถ่านหิน - สุทธิ	1,962,701	4.35	1,881,125	4.76	1,555,902	6.60
เงินลงทุนในที่ดิน – สุทธิ					730,405	3.10
เครื่องจักรและอะไหล่รอการขาย					288,518	1.22
โครงการระหว่างการพัฒนา	1,052,407	2.33	1,019,142	2.58	180,504	0.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,083,004	2.40	1,021,838	2.58	427,794	1.81
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	29,874,072	66.26	29,442,286	73.10	18,034,431	76.51
รวมสินทรัพย์	45,088,392	100.00	39,538,370	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 “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548”

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ.2548		พ.ศ.2547		พ.ศ.2546	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน	1,312,360	2.91	595,314	1.51	595,314	1.51
เจ้าหนี้การค้า	436,551	0.97	620,394	1.57	620,394	1.57
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	1,191,610	2.64	846,341	2.14	846,341	2.14
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในปี	504,126	1.12	319,417	0.81	319,417	0.81
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายหินค้างจ่าย	1,192,063	2.64	1,542,706	3.90	1,542,706	3.90
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	149,104	0.33	96,590	0.24	96,590	0.24
ค่าภาคหลวงค้างจ่าย	868,275	1.93	692,207	1.75	692,207	1.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,663,384	3.69	1,039,261	2.63	1,039,261	2.63
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,899,319	4.21	1,004,653	2.54	1,004,653	2.54
รวมหนี้สินหมุนเวียน	9,216,792	20.44	6,756,883	17.09	6,756,883	17.09
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,243,125	2.76	1,476,107	3.73	1,476,107	3.73
หุ้นกู้	12,315,821	27.31	7,830,333	19.80	7,830,333	19.80
หนี้สินอื่น	426,311	0.95	359,414	0.91	359,414	0.91
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13,985,257	31.02	9,665,854	24.45	9,665,854	24.45
รวมหนี้สิน	23,202,049	51.46	16,422,737	41.45	16,422,737	41.45
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 354,050,479 มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	3,540,505	7.85	3,540,505	8.95	3,540,505	8.95
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,717,479	6.03	2,717,479	6.87	2,717,479	6.87
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	5,058,329	11.22	5,058,329	12.79	5,058,329	12.79
ค่าหุ้นรับล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-
สำรองการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับหลักทรัพย์หุ้นทุนใน	6,914,095	15.33	10,543,668	26.67	10,543,668	26.67
ความต้องการของตลาด-เผื่อขาย						
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(454,307)	(1.01)	(436,250)	(1.10)	(436,250)	(1.10)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	399,642	0.89	390,613	0.99	390,613	0.99
ยังไม่ได้จัดสรร	7,026,895	15.58	4,663,383	11.79	4,663,383	11.79
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	21,662,133	48.04	22,937,222	58.01	22,937,222	58.01
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	224,210	0.50	178,411	0.45	178,411	0.45
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	21,886,343	48.54	23,115,633	58.46	23,115,633	58.46
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	45,088,392	100.00	39,538,370	100.00	39,538,370	100.00

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547		พ.ศ. 2546	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
รายได้จากการขาย	25,208,684	87.36	17,226,675	84.50	12,482,256	84.89
ต้นทุนขาย	(13,933,288)	(48.29)	(10,525,024)	(51.63)	(8,878,370)	(60.38)
กำไรขั้นต้น	11,275,396	39.08	6,701,651	32.87	3,603,886	24.51
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(3,331,844)	(11.55)	(2,227,593)	(10.93)	(1,857,656)	(12.63)
ค่าภาคหลวง	(2,546,758)	(8.83)	(1,699,642)	(8.34)	(1,252,465)	(8.52)
กำไร(ขาดทุน)จากการขาย	5,396,794	18.70	2,774,416	13.61	493,765	3.36
รายได้อื่น						
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	2,405,885	8.34	2,303,878	11.30	1,037,101	7.05
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนอื่น	178,007	0.62				
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	135,030	0.47	141,716	0.70		
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์- สุทธิ	-	-	15,556	0.08	22,688	0.15
กำไรจากการขายเงินลงทุนในที่ดิน- สุทธิ			-	-	106,055	0.72
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้า			-	-	308,844	2.10
เงินปันผลรับ	714,625	2.48	471,049	2.31	512,437	3.48
ดอกเบี้ยรับ	159,301	0.55	51,285	0.25	28,744	0.20
อื่นๆ	53,366	0.18	175,734		97,565	0.66
ค่าใช้จ่ายอื่น						
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างการพัฒนา	(77,520)	(0.27)	(266,296)	(1.31)	-	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดหาที่ดิน	-	-	(143,529)	(0.70)	-	-
ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(4,366)	(0.02)				
ค่าตอบแทนกรรมการ	(26,620)	(0.09)	(20,130)	(0.10)	(14,780)	(0.10)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(116,964)	(0.41)	(6,146)	(0.03)	(270,197)	(1.84)
กำไรจากการดำเนินงาน	8,817,538	30.56	5,497,533	26.97	2,430,883	16.53
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วม	(119,349)	(0.41)	(28,294)	(0.14)	573,561	3.90
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	8,698,189	30.14	5,469,239	26.83	3,004,444	20.43
ค่าใช้จ่ายทางการเงินในการไถ่ถอนหุ้นกู้	-		-	-	(152,257)	(1.04)
ดอกเบี้ยจ่าย	(509,314)	(1.77)	(411,880)	(2.02)	(479,649)	(3.26)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(220,379)	(0.76)	(140,832)	(0.69)	(145,422)	(0.99)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(2,217,481)	(7.68)	(1,204,148)	(5.91)	(123,859)	(0.84)
กำไรสุทธิหลังภาษี	5,751,015	19.93	3,712,379	18.21	2,103,257	14.30
(หัก) กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(186,164)	(0.65)	(67,440)	(0.33)	(56,921)	(0.39)
กำไรสุทธิสำหรับปี	5,564,851	19.29	3,644,939	17.88	2,046,336	13.92
รายได้รวม						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	20.48		13.42		7.75	
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาท)	20.48		13.42		7.75	

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	5,564,851	3,644,939	2,046,336
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	859,928	499,718	457,685
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	1,904,282	991,560	821,250
(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค่า	-	-	(308,844)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในหนี้สงสัยจะสูญ	(20,609)	(19,466)	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	-	(36,287)	39,522
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างพัฒนา	77,520	266,296	
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	119,349	28,294	(573,561)
เงินปันผลรับ	(714,625)	(471,049)	(512,437)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในที่ดิน-สุทธิ	-	-	(106,055)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	4,793	(15,556)	(22,688)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนอื่น	(135,030)	(141,716)	(108,661)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนอื่น	(2,583,892)	(2,303,878)	(1,037,101)
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(727,097)	(109,663)	1,150,190
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงของเงินกู้ยืม	-	5,484	307,587
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	186,164	67,440	56,921
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนหมุนเวียน	4,535,634	2,406,116	2,210,144
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้า	(374,199)	(931,563)	69,070
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(25,342)	(6,884)	-
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	(894,537)	121,593	81,561
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในอะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	(230,696)	(5,091)	17,859
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(466,367)	(460,771)	(428,727)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้า	(183,843)	370,200	292,425
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายสินค้าคงจ่าย	(350,643)	839,665	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในดอกเบี้ยค้างจ่าย	52,514	3,417	(288,758)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าภาคหลวงค้างจ่าย	176,068	295,425	(160,310)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	624,123	873,436	144,668
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	917,673	512,543	(662,472)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	3,780,385	4,018,086	1,275,460

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,952	57,690	(25,632)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมและเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			250,000
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ระยะยาวแก่บริษัทอื่น	29,428	15,000	(15,000)
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ระยะยาวแก่บริษัทอื่น	(18,000)		
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			(100,000)
เงินฝากธนาคารติดภาระ			934,576
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน – สุทธิ	204	(12,536)	377
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	239,694	90,609	1,161,921
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(7,574)	(496,957)	(988,797)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนอื่น	2,921,102	2,820,548	1,123,383
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนอื่น	(1,587,664)	(307,742)	(401,992)
เงินสดจ่ายเพื่อโครงการระหว่างพัฒนา	(288,728)	(681,461)	(133,459)
เงินสดรับจากการจำหน่ายโครงการระหว่างพัฒนา		-	91,251
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดิน	(1,777,398)	(896,150)	(735,296)
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(3,163,074)	(3,020,618)	(775,616)
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	64,971	142,286	53,806
เงินรับจากเงินลงทุนในที่ดิน	-	-	898,372
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในทรัพย์สินไม่หมุนเวียนอื่น	(41,237)	44,666	289,757
เงินสดรับจากเงินปันผลจากเงินลงทุนอื่น	714,625	471,049	512,437
เงินสดสุทธิได้มา(ให้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(2,910,699)	(1,773,616)	2,140,088

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมธนาคาร	2,345,808	2,329,420	2,835,893
จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร	(1,620,008)	(2,856,635)	(3,500,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	874,439	1,353,530	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(862,194)	(699,081)	(3,715,863)
เงินสดรับจากหุ้นกู้	5,000,000	2,000,000	5,000,000
จ่ายเงินคืนหุ้นกู้	(319,418)	(499,818)	(3,259,523)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้	(17,659)	(6,134)	(18,765)
เงินสดรับ(จ่ายคืน)จากหนี้สินอื่น	66,897	263,625	(23,334)
จ่ายเงินปันผล	(3,193,312)	(1,290,727)	(697,017)
เงินสดรับจากหุ้นทุน		121	566,114
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		-	1,255,379
เงินสดรับจากค่าหุ้นรับล่วงหน้า		-	52,673
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,274,553	594,301	(1,504,443)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	3,144,239	2,838,771	1,911,105
รายการปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(26,583)	(26,710)	(97,870)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	6,010,121	3,198,060	1,384,825
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	9,127,777	6,010,121	3,198,060

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

- เงินสดจ่ายระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย	677,180	408,463	1,308,273
ภาษีเงินได้	1,593,358	330,712	49,928
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่แสดงในงบดุล	9,130,756	6,021,318	3,211,311
หัก เงินเบิกเกินบัญชี	(2,979)	(11,197)	(13,251)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	<u>9,127,777</u>	<u>6,010,121</u>	<u>3,198,060</u>
- รายการที่ไม่เป็นเงินสด

ในปี พ.ศ. 2548 ลูกหนี้บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในต่างประเทศที่เกิดจากการขายเครื่องจักรมูลค่า 154.71 ล้านบาท บริษัทได้แปลงสภาพเป็นเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เงินให้กู้ยืมดังกล่าวที่บริษัทยังไม่ได้รับชำระคืนเต็มจำนวน ยอดคงเหลือจำนวน 151.69 ล้านบาทแสดงไว้เป็นเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุข้อ 4.2)

ในปี พ.ศ. 2545 บริษัทขายเครื่องจักรให้กับบริษัทย่อย 2 แห่งในต่างประเทศมูลค่า 327.93 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 บริษัทย่อยทั้ง 2 แห่งดังกล่าวยังไม่ได้ชำระค่าเครื่องจักร จึงแสดงไว้เป็นลูกหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 91.50 และ 277.53 ล้านบาท ตามลำดับ (หมายเหตุข้อ 4.2)

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548, พ.ศ. 2547 และ พ.ศ. 2546 (ตรวจสอบแล้ว)

		พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2546
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.65	1.49	1.56
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.67	1.74	1.82
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.47	0.72	0.23
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	11.44	11.26	11.46
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	31.46	31.97	31.41
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	11.48	13.01	9.74
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	31.35	27.66	36.98
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	26.37	24.18	46.63
ระยะเวลารับชำระหนี้	(วัน)	13.65	14.89	7.72
Cash Cycle	(วัน)	49.16	44.75	60.67
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	44.73	38.90	28.87
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	35.30	34.29	19.47
อัตรากำไรอื่น	(%)	12.64	15.50	15.11
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	0.42	0.68	0.52
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	19.29	17.88	13.92
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	24.73	16.03	13.35
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	13.15	9.91	7.11
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	68.25	59.65	41.61
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.68	0.55	0.51
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.06	0.71	0.52
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	8.94	11.65	2.01
อัตรากำไรจ่ายเงินปันผล	(%)	57.38	35.41	34.06

13.4 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

1. งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

- 1.1 รายได้จากการขายรวมจำนวน 25,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7,982 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46 จากปริมาณและราคาขายถ่านหินเพิ่มขึ้น สัดส่วนรายได้มีดังนี้
 - รายได้จากการจำหน่ายถ่านหินจำนวน 25,047 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99 ของรายได้จากการขายรวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7,985 ล้านบาท หรือร้อยละ 47 โดยแยกเป็น
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย 22,621 ล้านบาท
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในประเทศไทย 2,426 ล้านบาท
 - รายได้จากการจำหน่ายแร่อุตสาหกรรมและบริการอื่นจำนวน 162 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 ของรายได้จากการขายรวม
 - ปริมาณขายถ่านหินจำนวน 17 ล้านตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9
 - ราคาขายเฉลี่ยเท่ากับ 35.23 เหรียญสหรัฐฯ ต่อตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากราคาถ่านหินในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 1.2 ต้นทุนขายรวม 13,933 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,408 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณขายถ่านหินที่สูงขึ้น และต้นทุนผันแปรที่สูงกว่าปีที่ผ่านมา จากการประกาศลอยตัวค่าน้ำมันในสาธารณรัฐอินโดนีเซียรวมทั้งการปรับการทำเหมืองในปีนี้มีระดับความลึกเพิ่มขึ้น
- 1.3 กำไรขั้นต้นรวมจำนวน 11,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,574 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68 อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (Gross Profit Margin) สำหรับปีนี้มีคิดเป็นร้อยละ 45 สูงกว่าปีที่ผ่านมาซึ่งมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 39
- 1.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 3,332 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,104 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 จากการเพิ่มขึ้นของค่า Barge to vessel ของเหมืองทูบาอินโด ซึ่งเริ่มการผลิตในปีนี้มี ค่าใช้จ่ายบริหาร ค่า Commission และการบันทึกค่าใช้จ่าย ภาษีส่งออกถ่านหิน จำนวน 196 ล้านบาท ของบริษัทย่อยในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
- 1.5 ค่าภาคหลวงรวม 2,547 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 847 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 ซึ่งผันแปรตามปริมาณและราคาขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้น
- 1.6 กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนอื่นก่อนภาษีรวมจำนวน 2,584 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 280 ล้านบาท เทียบกับปีที่ผ่านมาซึ่งมีกำไรจำนวน 2,304 ล้านบาท
- 1.7 กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมก่อนภาษีจำนวน 135 ล้านบาท เป็นการจำหน่ายธุรกิจเหมืองแร่แคลเซียมคาร์บอเนตและโรงไฟฟ้าขนาดเล็กแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม
- 1.8 เงินปันผลรับจำนวน 715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 244 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินปันผลรับจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งดำเนินธุรกิจไฟฟ้าและปิโตรเคมี
- 1.9 การรับรู้ผลขาดทุนของบริษัทร่วมจำนวน 119 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาซึ่งมีส่วนแบ่งผลขาดทุนจำนวน 28 ล้านบาท เป็นการรับรู้ผลประกอบการของธุรกิจไฟฟ้าซึ่งอยู่ระหว่างก่อสร้างทั้งนี้เนื่องจากเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ

- 1.10 ดอกเบี้ยจ่ายรวม 509 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97 ล้านบาท หรือร้อยละ 24 จากดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัทย่อย ได้แก่ Trubaindo Coal Mining ซึ่งเริ่มดำเนินการผลิตและขายถ่านหินในปีนี้ และดอกเบี้ยของหุ้นกู้ซึ่งบริษัทได้ออกหุ้นกู้เพิ่มเติมในไตรมาส 4
- 1.11 ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 2,217 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,013 ล้านบาท โดยเป็นภาษีจากกำไรของธุรกิจหลักจำนวน 1,498 ล้านบาทและ กำไรจากการจำหน่ายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักจำนวน 719 ล้านบาท
- 1.12 กำไรสุทธิสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 จำนวน 5,565 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,920 ล้านบาท หรือร้อยละ 53
- 1.13 กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (EPS) สำหรับปี 2548 เท่ากับ 20.48 บาทต่อหุ้น เทียบกับปีก่อนเท่ากับ 13.42 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 53

2. งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

- 2.1 สินทรัพย์รวมจำนวน 45,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,550 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
- เงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 9,131 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,109 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52 ส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากการดำเนินงาน การจำหน่ายเงินลงทุนสุทธิและการออกหุ้นกู้ในประเทศเพิ่มจำนวน 5,000 ล้านบาท เมื่อเดือนพฤศจิกายน พ.ศ. 2548 สุทธิจากการชำระคืนเงินกู้บางส่วน
 - ลูกหนี้การค้าจำนวน 2,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 395 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 20 จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
 - เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมจำนวน 2,174 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,637 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 304 จากการลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - เงินลงทุนอื่นจำนวน 10,872 ล้านบาท ลดลง 4,164 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28 จากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายออกไปบางส่วนและปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่ลดลง
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิจำนวน 10,703 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,579 ล้านบาท จากการลงทุนในเครื่องจักรของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียซึ่งได้เริ่มผลิตและขายถ่านหินในปีนี้นอกจากนี้มูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์เหล่านี้มีการปรับเพิ่มขึ้นจากผลการแปลงงบการเงินจากสกุลต่างประเทศมาเป็นสกุลเงินบาท
- 2.2 หนี้สินรวมจำนวน 23,202 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,779 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 1,312 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 717 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 120 จากเงินกู้ยืมจากธนาคารและเงินกู้โครงการของ Trubaindo Coal Mining
 - ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีจำนวน 1,696 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 530 ล้านบาท จากหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นสุทธิหลังการชำระคืนเงินกู้บางส่วน
 - ค่าเปิดหน้าดินและขนถ่านหินค้างจ่ายจำนวน 1,192 ล้านบาท ลดลง 351 ล้านบาท เนื่องจากค่าเปิดหน้าดินล่วงหน้าค้างจ่ายของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียลดลง
 - หนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 1,899 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 895 ล้านบาท จากเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์และค่าภาษีส่งออกถ่านหินของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

- เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 1,243 ล้านบาท ลดลง 233 ล้านบาท จากการโอนย้ายเงินกู้ที่จะครบกำหนดชำระในปีต่อไปเป็นเงินระยะสั้น
 - หุ้นกู้จำนวน 12,316 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 4,485 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ในประเทศเพิ่มจำนวน 5,000 ล้านบาท และโอนย้ายหุ้นกู้ที่มีกำหนดชำระในปีต่อไปเป็นหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในปี
- 2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 21,886 ล้านบาท ลดลง 1,229 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 จากการเพิ่มขึ้นและลดลงดังนี้
- เพิ่มขึ้นจากผลกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2548 จำนวน 5,565 ล้านบาท
 - ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 3,193 ล้านบาท
 - ลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ออกไปบางส่วนและจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่ลดลงรวม 3,630 ล้านบาท
 - ลดลงจากส่วนต่างจากการแปลงค่าเงินของบริษัทย่อยที่แสดงเป็นเงินตราต่างประเทศ 18 ล้านบาท
- 2.4 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 สำหรับงบการเงินรวมเท่ากับ 0.34 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 0.31 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 สำหรับงบการเงินรวม 0.22 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทอยู่ที่ระดับ 0.24 เท่า
3. **งบกระแสเงินสด สำหรับ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2548 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2547**
- งบกระแสเงินสดสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2548 บริษัทมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นรวม 396 ล้านบาท โดยแยกเป็น
- 3.1 เงินสดรับจากการดำเนินงาน 1,450 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากการดำเนินงานสุทธิจากการจ่ายค่าเปิดหน้าดินและค่าชดเชยถ่านหินจำนวน 216 ล้านบาท
- 3.2 เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวนเงิน 1,301 ล้านบาท จากการให้เงินกู้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องในสาธารณรัฐประชาชนจีนจำนวน 656 ล้านบาท การลงทุนระยะสั้นจำนวน 300 ล้านบาท การลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 1,689 ล้านบาท การลงทุนในโครงการระหว่างดำเนินการและการเปิดหน้าดินของโครงการเพิ่มขึ้น จำนวน 719 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม มีเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 1,524 ล้านบาท
- 3.3 เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 247 ล้านบาท โดยเป็นการกู้ยืมธนาคารสำหรับโครงการในสาธารณรัฐอินโดนีเซียจำนวน 2,297 ล้านบาท มีการชำระคืนเงินกู้ยืมธนาคาร เงินกู้ระยะยาว จำนวน 1,163 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 883 ล้านบาท
4. **สรุปความเห็นของฝ่ายบริหาร**
- สถานะความต้องการใช้ถ่านหินที่ทรงตัวอยู่ในระดับที่ดียังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนราคาถ่านหินในปี 2548 ราคาถ่านหินในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกทรงตัวอยู่ในระดับที่สูงโดยเฉพาะในช่วง 7 เดือนแรกของปีที่ผ่านมาเนื่องจากความต้องการใช้ถ่านหินที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องประกอบกับมีการเร่งสะสมถ่านหินโดยผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าหลายแห่งในภูมิภาค ดังนั้นเมื่อโรงไฟฟ้ามีปริมาณถ่านหินใช้อย่างพอเพียงมากขึ้น จึงทำให้ราคาถ่านหินปรับตัวลงในช่วงท้ายของปี
- ราคาถ่านหินที่อ้างอิงจากดัชนี Barlow Jonker มีราคาเฉลี่ย 48 เหรียญสหรัฐ ต่อตันในปี 2548 ซึ่งปรับตัวลดลงร้อยละ 10 จากปีก่อนหน้า ถึงแม้ว่าราคาในตลาดได้ปรับตัวลง แต่ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยของบริษัทปรับสูงขึ้นร้อยละ 37 อยู่ที่ 35.23 เหรียญสหรัฐ ต่อตัน เนื่องจากบริษัทได้ทำสัญญาราคาขายไว้ก่อนล่วงหน้าเป็นส่วนใหญ่ ราคาขายถ่านหินที่สูงขึ้นดัง

กล่าวถึงส่งผลให้รายได้รวม อัตรากำไรขั้นต้น รวมถึงกำไรสุทธิ ในปีที่ผ่านมาปรับตัวสูงขึ้นด้วยเช่นกัน ในปี 2548 บริษัทบันทึกกำไรสุทธิเป็นจำนวน 5,565 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นร้อยละ 53 จากปีก่อนหน้า

ด้านการผลิตถ่านหิน บริษัทได้เริ่มดำเนินการผลิตถ่านหินจากเหมืองทูลาอินโดซึ่งเป็นเหมืองแห่งใหม่ในกาลิมันตันด้วยปริมาณการจำหน่าย 1.5 ล้านตัน เหมืองทูลาอินโดไม่สามารถทำการผลิตได้อย่างเต็มที่ตามแผนในปี 2548 เนื่องจากเป็นปีแรกของการผลิตและยังต้องปรับปรุงความพร้อมด้านระบบขนส่งถ่านหิน อย่างไรก็ตาม เหมืองแห่งนี้ได้มีพัฒนาการที่ดีและเป็นแหล่งถ่านหินสำคัญที่จะสร้างความเติบโตด้านการผลิตให้แก่บริษัทในปี 2549

นอกจากมีการผลิตจากแหล่งใหม่แล้ว บริษัทได้มีการขยายการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยเข้าร่วมลงทุนในเหมืองถ่านหินแห่งหนึ่งในมณฑลเหอหนานซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 นอกจากนี้บริษัทยังได้ทำการจำหน่ายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักได้แก่ ธุรกิจเหมืองแร่แคลเซียมคาร์บอเนตและโรงไฟฟ้าขนาดเล็กแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม จำหน่ายการลงทุนในธุรกิจประกันภัยแห่งหนึ่งในประเทศไทย และทยอยลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งซึ่งประกอบธุรกิจปิโตรเคมี ในอนาคตบริษัทยังคงเน้นการลงทุนทั้งในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้าโดยจะพิจารณาโครงการที่สามารถสร้างคุณค่าและผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม

13.5 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในประเทศไทย มีจำนวนเงินรวม 2,685,000 บาท
- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 242,000 เหรียญสหรัฐ

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

- ไม่มี -

14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

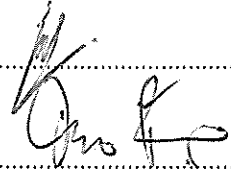
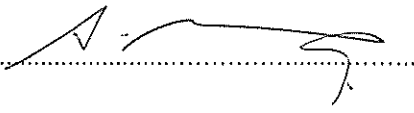
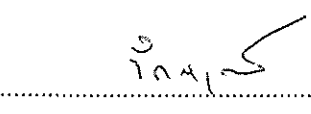
- ไม่มี -

ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

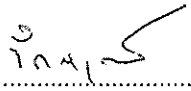
- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่ประกอบเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	 
2. นายเมธี เอื้อภิญญกุล	กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร	 
3. นายองอาจ เอื้อภิญญกุล	กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร	 
4. นางสาวฤดี ชัยมงคล	ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน	 

ผู้รับมอบอำนาจ
นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง ผู้จัดการฝ่ายนิติการ


บริษัท บานปู จำกัด (มหาชน)
BANPU COMPANY LIMITED

.....

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการ บริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน และไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้ารับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายเกริกไกร จีระแพทย์	กรรมการ
2. นายสุนทร ว่องกุลศิริ	กรรมการ
3. นายวิรัตน์ พานิชพันธ์	กรรมการ
4. นายมนัส สีวีระพันธุ์	กรรมการ
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศิริ	กรรมการ
6. นายสวัสดิภาพ กันหาธรรม	กรรมการ
7. นายสมเกียรติ เจริญกุล	กรรมการ
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการ
9. ดร. กอปร กฤตยาภิรม	กรรมการ

ลายมือชื่อ

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....



ผู้รับมอบอำนาจ

นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง

ผู้จัดการฝ่ายนิติการ

.....

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
1) นายเกริกไกร จีระแพทย์ - ประธานกรรมการ - กรรมการอิสระ	61	- M.Econ, Sydney University, Australia - รัฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Certificate in Economic Developments, Japan - Certificate in Project Appraisal, Oxford University, U.K. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 37 - อบรมหลักสูตร Role of Chairman (RCP) รุ่นที่ 11/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 8/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.00	2548-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2546-2548 2544-2546 2543-2544	ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ กรรมการ Chief Negotiator Thailand Executive Director กรรมการสภา ผู้ช่วยรัฐมนตรี ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี ปลัดกระทรวงพาณิชย์	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย EFTA FTA Negotiations (EFTA: European Free Trade Association) International Institute for Trade and Development (Public Organization) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา สำนักนายกรัฐมนตรี สำนักนายกรัฐมนตรี

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
2) นายสุนทร ว่องกุศลกิจ - รองประธานกรรมการ - กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา * เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 4 และลำดับที่ 10	67	- มัธยมศึกษา - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 7/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 19/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมโครงการเสริมสร้างผู้จัดการยุคใหม่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.73	2526-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2524-ปัจจุบัน 2517-ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูโนเด็ค แสตนด์การ์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด บริษัท ชิตีโฮลดิ้ง จำกัด บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ
3) นายมนัส ลิวิระพันธุ์ - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ	72	- 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 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 19/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.19	2537-ปัจจุบัน 2537-ปัจจุบัน 2542-2548 2543-2548	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบภาครัฐ ประธานคณะกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท สาริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูโนเด็คคอมมูนิเคชั่นอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท สยามซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด กระทรวงการต่างประเทศ บริษัท สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
4) นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ - กรรมการบริษัท - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 2 * เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 10	64	- เภสัชศาสตรบัณฑิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - Senior Executive Program รุ่นที่ 6 สถาบัน บัณฑิต บริหารธุรกิจคตินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 11/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	1.60	2526-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2541-ปัจจุบัน 2532-ปัจจุบัน 2530-ปัจจุบัน 2520-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2544-2547 2530-2547	กรรมการ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประธานคณะกรรมการการเงินและบริหาร ความเสี่ยง ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา กรรมการผู้จัดการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทใน เครือ บริษัท หลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) บริษัท เอราวัณ เพลินจิต จำกัด บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ บริษัท โรงแรม เอราวัณ จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูไนเต็ด แสตนด์การ์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) บริษัท ไอเอจี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัท โรยัลเอนด์ชั่นอัลลายแอนซ์ ประกันภัย จำกัด) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท อัมรินทร์ พลาซ่า จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
5) นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม - กรรมการบริษัท - กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา	66	- 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 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.35	2526-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2544-2547 2541-2546 2543-ปัจจุบัน 2541-2542	กรรมการ กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการจัดสรร (ESOP) สมาชิกวุฒิสภา ผู้อำนวยการสำนักงบประมาณ (นักบริหาร 11)	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สำนักงานเลขาธิการวุฒิสภา สำนักงบประมาณ สำนักนายกรัฐมนตรี
6) นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	62	- พานิชศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. 355) - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2004 - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 3/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2542-ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน 2547-2548 2546-2547 ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร กรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัท เทเวศประกันภัย จำกัด (มหาชน) บริษัท โรงแรมเอราวัณ จำกัด (มหาชน) บริษัท สหโรงแรมไทยและการท่องเที่ยว จำกัด บริษัท แอสสุริตัน จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
7) นายกอปร กฤตยาภิรณ - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และสรรหา	67	- วท.บ. (ฟิสิกส์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Ph.D. (Physics) Harvard University - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 11/2001 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2546-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการสภา กรรมการสภา กรรมการสภา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (Thai Re) บริษัท สยามพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (SPL) บริษัท หลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) (SSEC) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA) สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI)
8) นายรัตน์ พานิชพันธ์ - กรรมการอิสระ	59	- M.S. in Business Ad., Fort Hays Kansas State College, Hays, Kansas, U.S.A. - วิทยาศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรรัฐร่วมเอกราช (วปรอ. 388)	-	2548-ปัจจุบัน 2543-2546 2548-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2548-2548 2546-2548 2546-2547 2543-2548	กรรมการอิสระ ที่ปรึกษา ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ประธานคณะกรรมการส่งเสริมกิจการ มหาวิทยาลัย กรรมการสภามหาวิทยาลัย กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูไนเต็ด แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิส จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
9) นายสมเกียรติ เจริญกุล - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	64	- พานิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมิกราช - ประกาศนียบัตร “Strategic Alliance Seminar”, The Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A. - ประกาศนียบัตร “Selected Problems of Tax Auditing and Investigation” Germany and Singapore - ประกาศนียบัตร “Seminar on Taxation (Indirect Tax Course)” JICA (Japan International Cooperation Agency) Japan - อบรมหลักสูตร “The Management Program” สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร “นักบริหารระดับสูง รุ่นที่ 30” สถาบันพัฒนาข้าราชการพลเรือน - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 21/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 1/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2548-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2542-2544	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ที่ปรึกษากฎหมายภาษีอากร กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ ผู้บรรยายพิเศษกฎหมายภาษีอากร กรรมการ กรรมการ รองอธิบดี	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท พูลเพิ่มการสุรา จำกัด (กลุ่มบริษัทเบียร์ช้าง) บริษัท ตรังผลิตภัณฑ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน) บริษัท เมืองกิจ จำกัด บริษัท จันทบุรี รีสอร์ท แอนด์ สปา จำกัด กรมสรรพากร กระทรวงการคลัง

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
10) นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ - กรรมการบริษัท - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 2 และลำดับที่ 4	53	- ปริญญาเศรษฐศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ - M.B.A. (Finance), St. Louis University, Missouri, U.S.A. - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 20/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.74	2526-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สภาธุรกิจตลาดทุนไทย บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) สมาคมบริษัทจดทะเบียน บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
11) นายเมธี เชื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัท - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัทฯ	52	- B.S.C. (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. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรรัฐร่วมเอกราช (วปรอ.377) รุ่นที่ 7 - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรรัฐร่วมเอกราช (วปรอ.จก) รุ่นที่ 1 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.24	2526-ปัจจุบัน	กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2543-ปัจจุบัน	กรรมการ	Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd.
				2548-ปัจจุบัน	อนุกรรมการส่งเสริมการลงทุน	สำนักงานส่งเสริมการลงทุน
				2547-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ	บริษัท บริหารและพัฒนาเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน)
				2546-ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ พัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ	คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี แห่งชาติ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี
				2544-ปัจจุบัน	อนุกรรมการประชาสัมพันธ์	การป้องกันอุบัติภัยแห่งชาติ
				2544-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการประจำคณะกรรมการ การพลังงาน	สภาผู้แทนราษฎร
				2531-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท พร้อมสิน จำกัด
				2547-2548	อนุกรรมการพิจารณาโครงการ ที่ปรึกษา	สำนักงานส่งเสริมการลงทุน
				2546-2548	ประธานคณะกรรมการปรับปรุงคุณภาพ การบริการลูกค้าโครงการนำร่องเส้นทางตัว อย่าง กรุงเทพฯ-ลอนดอน-กรุงเทพฯ	คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
				2546-2547	กรรมการในคณะกรรมการปรับปรุง คุณภาพการบริการลูกค้า	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
				2545-2547	ที่ปรึกษาคณะกรรมการการศึกษา	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
				2527-2548	กรรมการ	วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันป้องกันประเทศ บริษัท โรยัลแอนดร์สันอัลลาลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด

* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 12

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
12) นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัท - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับ ที่ 11	49	- B.S. (Mechanical Engineering), University of Missouri, Columbia, U.S.A. - Senior Executive Program 3 สถาบันบัณฑิต บริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรรัฐร่วมเอกราช (วปรอ. 4414) - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.34	2526-ปัจจุบัน 2539-ปัจจุบัน 2533-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2543-ปัจจุบัน	กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. Banpu Singapore Pte. Ltd. บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด บริษัท สากลสำรวจ จำกัด Banpu China Pte. Ltd. Asian American Coal Inc. Shanxi Asian American – Daning Energy Co., Ltd.
13) นายระวี คอศิริ - ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	55	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 32/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.15	2544-ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ 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 China Pte. Ltd. Banpu Power International Ltd. บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัท เอดิฟซ์ เอ็นจิเนียริง จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
14) นายประจวบ ตรีนิก - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- บริหารและพัฒนาองค์กร	60	- M.B.A. (Controllership), St. John's University, New York, U.S.A. - B.A. (Economics), Fordham, University, New York, U.S.A.	0.07	2533-2548 ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-บริหารและ พัฒนาองค์กร 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 พร้อมสิน จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด บริษัท สากลสำรวจ จำกัด
15) นายชาญชัย ชีวะเกตุ - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- พัฒนารัฐกิจ	59	- Master Degree in Engineering, Mechanical, Lamar University, Texas, U.S.A. - วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาเครื่องกล) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 22/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.03	2544-ปัจจุบัน 2545-ปัจจุบัน ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-พัฒนารัฐกิจ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) Banpu China Pte. Ltd. Banpu Power International Ltd.

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
16) นางสาวศุภมาส วัฒนกุล - ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน	44	- 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 Banpu China Pte. Ltd.

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
นายธีระ ภาณุพงศ์ - ประธานกรรมการ - 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 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 2/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.25	2544-2548 2540-2548 2540-2548 2535-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ รองประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัท บ้านปู แก๊ส เพาเวอร์ จำกัด บริษัท ทูเน็กซ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: นายธีระ ภาณุพงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
นายสมดี เจริญกุล - กรรมการ - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - ที่ปรึกษา - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัทฯ	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 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.05	2535-2548	กรรมการ / ที่ปรึกษา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-2548	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-2547	กรรมการสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2541-2546	ประธานกรรมการจัดสรร (ESOP)	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2540-ปัจจุบัน หน้าที่พิเศษ	กรรมการ	บริษัท ไทยเจริญประกันภัย จำกัด (มหาชน)
					กรรมการ	สภาวิจัยแห่งชาติ
					อ.ก.พ. ผู้ทรงคุณวุฒิ	(สาขารัฐศาสตร์และรัฐประศาสนศาสตร์)
					ประธานที่ปรึกษาประจำคณะกรรมการ	กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี
					วุฒิอาสา	คณะกรรมการทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
						สภาผู้แทนราษฎร
						สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและ สังคมแห่งชาติ
					คลังสมองเพื่อสังคม	วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

หมายเหตุ: นายสมดี เจริญกุลดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - ประธานกรรมการกำหนด ค่าตอบแทน	73	- ศึกษาระดับปริญญาโท Wharton School of Finance, University of Pennsylvania Philadelphia, U.S.A. - บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วุฒิบัตร ด้านการส่งเสริมสินค้าออก และการตลาดระหว่างประเทศ, The International Trade Center UNCTAD/GATT, Geneva - วุฒิบัตร ด้าน Organization and Management Methods, University Of Southern California, U.S.A. - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 27 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.04	2540-2548	กรรมการอิสระ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2547-2548	ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2546-2547	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
					ประธานกรรมการสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2545-2546	ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-2546	กรรมการสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2542-2548	กรรมการตรวจสอบ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2534-ปัจจุบัน	กรรมการร่างกฎหมาย	คณะกรรมการกฤษฎีกา

หมายเหตุ: นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัยดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/ประธานที่ปรึกษาคณะผู้บริหาร ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2548

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อ	BP	บริษัทย่อย																บริษัทร่วม			
		BMC	BPS	BPI	BMS	Ban-Sa	BPOD	CMMC	BPC	PS	SLM	SLMM	UNEX	BPP	BPCP	BPII	SPC	Hebi	AACI	BLCP	PCS
1. นายเกริกไกร จีระแพทย์	X																				
2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	V																				
3. นายรัตน์ พานิชพันธ์	///																				
4. นายมนัส สิวระพันธุ์	//																				
5. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	/													/							
6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	/																				
7. นายสมเกียรติ เจริญกุล	//																				
8. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	//																				
9. นายกอบปร กฤตยาภิรม	///																				
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	/,M						/		/	/				/	/	/				/	
11. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล	/,N				/				/												
12. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล	/,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	BRT
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

V รองประธานกรรมการบริษัท

/ กรรมการ

// กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

O สัญลักษณ์ของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

/// กรรมการอิสระ

M ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

N เจ้าหน้าที่บริหาร

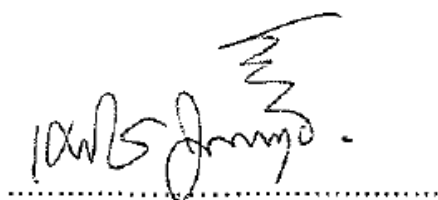
O ผู้บริหาร

BP	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (Banpu Plc.)
BMC	บริษัท บ้านปู ไมเนอร์ล จำกัด (Banpu Minerals Co.,Ltd.)
BPS	Banpu Singapore Pte.Ltd.
BPI	Banpu International Ltd.
BMS	Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd.
Ban-Sa	บริษัทเหมืองบ้านสระ จำกัด (Ban-Sa Mining Co.,Ltd.)
BPOD	BP Overseas Development Co.,Ltd.
CMMC	บริษัทเหมืองเชียงม่วน จำกัด (Chiang Muan Mining Co.,Ltd.)
BPC	Banpu China Pte. Ltd.
JBG	PT. Jorong Barutama Greston
NTMS	PT. Nusantara Thai Mining Services
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
BRT	PT. Bharinto Ekatama
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.)
BPP	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Power Ltd.)
BPCP	บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด (Banpu Coal Power Ltd.)
BPPI	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (Banpu Power International Ltd.)
SPC	Synergy Power Co.,Ltd.
Hebi	Hebi Zhong Tai Mining Co.,Ltd.
AACI	Asian American Coal Inc.
BLCP	บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP Power Ltd.)
PGS	บริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิส จำกัด (Power Generation Services Co.,Ltd.)

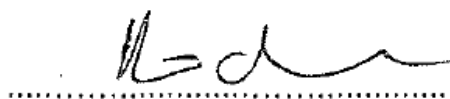
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

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

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถให้ความมั่นใจอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายเกริกไกร จีระแพทย์)
ประธานกรรมการ



(นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย นายมนัส ลิวิระพันธุ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ และนายสมเกียรติ เจริญกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยในปี 2548 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 8 ครั้ง และในปี 2549 ได้ประชุมอีก 2 ครั้ง เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2549 และวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2549 ทั้งนี้ได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูง ผู้อำนวยการสายอาวุโสสำนักตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

- การจัดทำงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2548 ร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ พร้อมทั้งให้ข้อสังเกตและรับทราบแนวทางแก้ไขปัญหาก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ นอกจากนี้ได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขทางธุรกิจ และหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด
- ระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแผนการตรวจสอบประจำปี 2548 พร้อมให้ข้อเสนอแนะกับสำนักงานตรวจสอบ เพื่อให้การปฏิบัติงานเกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล การติดตามและดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น ให้มีการขยายขอบข่ายการตรวจสอบครอบคลุมหน่วยงานที่เป็นบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ

- การบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง กำหนดให้มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงและระบบป้องกันความเสี่ยงตามความจำเป็น เพื่อลดผลกระทบที่อาจมีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยง และความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในด้านนโยบาย แผนงาน การประสานงาน รวมทั้งผู้รับผิดชอบจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
- การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไป ซึ่งบริษัทฯ ได้ถือปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- การปฏิบัติว่าด้วยกฎเกณฑ์ภาครัฐ คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาผลการสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปอย่างถูกต้อง
- การกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีความโปร่งใสและมีจริยธรรม ก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

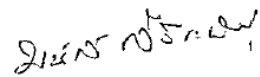
คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ ถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ มีผลให้ระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพเพียงพอ ไม่มีข้อบกพร่องเป็นสาระสำคัญ การบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามมาตรการอย่างมีประสิทธิภาพ รายการที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัทฯ ไม่พบรายการผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญ การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบการเงินทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อ
ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่งตั้ง

นางอโนทัย ลีกิจวัฒนะ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3442 และหรือ
นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3044 และหรือ
นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2807

แห่งบริษัท ไฟรเวอร์เตอร์ไฮสคูลเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2549 ค่า
สอบบัญชีเป็นเงินรวม 2,738,000 บาท

วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2549
ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายมนัส ลิวิระพันธุ์)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)