

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549



บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
1. ปัจจัยความเสี่ยง	3
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	10
3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	15
4. การวิจัยและพัฒนา	34
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	35
6. โครงการในอนาคต	37
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	37
8. โครงสร้างเงินทุน	38
9. การจัดการ	43
10. การกำกับดูแลกิจการ	58
11. การควบคุมภายใน	69
12. รายการระหว่างกัน	72
13.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	81
14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	93
ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1 : รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	93
เอกสารแนบ 2 : รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม	105
เอกสารแนบ 3 : รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	107
เอกสารแนบ 4: รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	108

ส่วนที่ 1 : ข้อมูลสรุป

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

1. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน – ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 23 ล้านตันต่อปี และมีปริมาณทรัพยากร (Resources) และสำรองถ่านหิน (Reserves) รวมทั้งสิ้น 1,220.0 ล้านตัน และ 349.4 ล้านตัน ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีเหมืองผลิตถ่านหินทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศไทย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ดังนี้

- เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มี 4 เหมือง และ 2 แหล่ง และมีกำลังการผลิตรวม 20 ล้านตัน ได้แก่ เหมืองโจ-รง (Jorong) เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2542 มีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี เหมืองอินโดมินโค (Indominco) เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2540 มีกำลังการผลิต 10 ล้านตันต่อปี เหมืองคิตาดิน (Kitadin) เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2527 มีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี และเหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) เริ่มทำการผลิตเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2548 มีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี นอกจากนี้ยังมีแหล่งถ่านหินบารินโต (Bharinto) ซึ่งอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ โดยทั้งหมดนี้ตั้งอยู่บนเกาะกาลิมันตัน สำหรับโครงการถ่านหินที่ตั้งอยู่บนเกาะสุมาตรา คือ แหล่งถ่านหินบาราเซนโทซา (Barasentosa) ยังอยู่ระหว่างขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ในเชิงพาณิชย์และการสำรวจ

- เหมืองถ่านหินในประเทศไทย มี 2 เหมือง ได้แก่ เหมืองลำปาง จังหวัดลำปาง และเหมืองเชียงม่วน จังหวัดพะเยา มีกำลังการผลิตรวม 2.2 ล้านตัน และ 0.8 ล้านตัน ตามลำดับ

- เหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน ได้แก่ เหมืองถ่านหินต้าหนิง (Daning) และเหมืองถ่านหินเฮอเป่ย์ (Hebi)

- BP Overseas Development Co., Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้ร่วมลงทุนในบริษัท Asian American Coal Inc. (AACI) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีนตั้งแต่ปี พ.ศ. 2546 ปัจจุบัน BP Overseas Development Co., Ltd. มีหุ้นสามัญของ AACI ทั้งหมดเป็นจำนวน 8,832,144 หุ้น โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 21.73 ทั้งนี้บริษัท AACI ได้ร่วมลงทุนในบริษัท Shanxi Asian American-Daning Energy Co., Ltd. (SAADEC) เพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายถ่านหินจากเหมืองถ่านหินต้าหนิง (Daning) ซึ่งอยู่ในมณฑลซานซี (Shanxi) โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 56 เหมืองต้าหนิง (Daning) ได้เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2548 และมีกำลังการผลิตถ่านหินประมาณ 5.5 ล้านตันต่อปี ผลการผลิตถ่านหินในปี พ.ศ. 2549 อยู่ที่ 2.03 ล้านตัน

- 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. เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน โดย Banpu China Pte. Ltd. และ HCEC โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 และ 60 ตามลำดับ เหมืองเฮอเป่ย์ (Hebi) นั้นปัจจุบันมีกำลังการผลิต 1.5 ล้านตันต่อปี โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 35 ล้านตัน คุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท Semi Anthracite ในปี พ.ศ. 2549 บริษัท Hebi Zhong Tai Mining Co., Ltd. ได้ผลิตถ่านหินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1.28 ล้านตัน

- โครงการผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหิน (Coal-bed Methane)

ในปี พ.ศ. 2549 บริษัท BP Overseas Development Co., Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้เข้าไปลงทุนในบริษัท Asian American Gas, Inc. (AAGI) โดยมีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 21.29 บริษัท AAGI เดิมเป็นโครงการภายใต้การพัฒนาของบริษัท AACI และได้ปรับโครงสร้างแยกออกจากบริษัท AACI ในปี พ.ศ. 2549 เพื่อดำเนินธุรกิจสำรวจและ

ผลิตก๊าซมีเทนในเมืองถ่านหินหรือที่เรียกว่า Coal-bed Methane ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ปัจจุบันบริษัท AAGI อยู่ระหว่างพัฒนาโครงการก๊าซมีเทนในเมืองถ่านหินอยู่ 2 โครงการ ได้แก่ โครงการพานจวง (Panzhuang) และ โครงการหม่าปี้ (Mabi) ซึ่งอยู่ในมณฑลซานซีเช่นกัน โดยบริษัท AAGI มีสัดส่วนการลงทุนในโครงการดังกล่าวร้อยละ 50 และ 70 ตามลำดับ

2. ธุรกิจไฟฟ้าที่บริษัทฯ มีการลงทุนทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐประชาชนจีน มีดังนี้
 - ธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทย บริษัทฯ มีการลงทุนอยู่ 2 โครงการ ได้แก่ โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว (โดยผ่านบริษัท บ้านปู โกลบอล เพาเวอร์ จำกัด ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100) ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ซึ่งขณะนี้ได้เปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์สำหรับหน่วยการผลิตที่หนึ่ง เมื่อเดือนตุลาคม พ.ศ. 2549 โดยมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์ ส่วนหน่วยการผลิตที่สองเปิดดำเนินการได้ในต้นปี พ.ศ. 2550 และมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (Ratch) ในสัดส่วนร้อยละ 14.99
 - ธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน บริษัทฯ ได้มีการขยายการลงทุนเข้าสู่ธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน เป็นการลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Combined Heat and Power) ในแถบภาคเหนือของสาธารณรัฐประชาชนจีนเมื่อเดือนมีนาคม พ.ศ. 2549 ในมณฑลเหอเป่ย์ 2 แห่ง และมณฑลซานตง 1 แห่ง โดยมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 248 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตไอน้ำ 798 ตันต่อชั่วโมง

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 มีรายได้จากการขายรวมจำนวน 33,378 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8,170 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 และมีผลกำไรสุทธิรวมจำนวน 3,610 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,948 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35 มีสินทรัพย์รวม 49,386 ล้านบาท หนี้สินรวม 27,042 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 22,344 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้จัดระบบภายในองค์กรให้มีกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเพื่อสนับสนุนการบริหารงานการจัดการด้วยความโปร่งใสและตรวจสอบได้ มีการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์อย่างสม่ำเสมอด้วยข้อมูลที่ถูกต้องและเพียงพอ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ตลอดจนบริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคม โดยให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยจากการทำงาน ด้วยทุนทรัพย์บริษัทฯ ตลอดจนให้ความร่วมมือกับรัฐและชุมชนอย่างเคร่งครัดต่อเนื่อง และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

ส่วนที่ 2 : บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท	: บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
ประกอบธุรกิจหลัก	: พลังงาน
เลขทะเบียนบริษัท	: บมจ. 152
ทุนจดทะเบียน	: 3,540,504,790 บาท
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	: 2,717,478,550 บาท
ราคาพาร์	: 10 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: ชั้น 26-28 อาคารรณภูมิ เลขที่ 1550 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ
โทรศัพท์	: 0-2694-6600
โทรสาร	: 0-2207-0557
Web Site	: www.banpu.com
ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์	: 0-2694-6744 หรือ e-mail : investor@banpu.co.th

1. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ จากการประกอบธุรกิจ ภายใต้การบริหารของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ซึ่งจะมีประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส อีกทั้งได้จัดให้มีการมอบหมายการติดตามดูแล วิเคราะห์ และบริหารความเสี่ยงลงไปในระดับปฏิบัติงานในแต่ละส่วนงานผ่าน Risk Manager และ Risk Coordinator รวมทั้งมีการให้ที่ปรึกษาจากภายนอกมาทำการวางระบบวิเคราะห์และบริหารความเสี่ยง ติดตามผล มีการประเมินความเสี่ยงในกระบวนการดำเนินงานและการตัดสินใจลงทุนรวมทั้งรายงานความคืบหน้าของการจัดการความเสี่ยงของแต่ละส่วนงานโดยตรง ในการประชุมประจำเดือน นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารการเงิน (Financial Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน เพื่อพิจารณาแนวทางการป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน และการบริหารการเงินของกลุ่ม บริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุด

1.1 ความเสี่ยงทางการเงิน

(ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งที่ระดับบริษัทฯ และระดับกลุ่มบริษัท โดยบริษัทฯ มีนโยบายในการลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการสร้างสมดุลของ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedging) ในการดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศไทย สาธารณรัฐ อินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงมีการใช้เครื่องมือทางการเงินตามความเหมาะสมแล้วแต่กรณี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2549 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เป็นสกุลเงินบาทในสัดส่วนร้อยละ 74 หนี้สินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์ สหรัฐในสัดส่วนร้อยละ 23 และที่เป็นสกุลเงินหยวนในสัดส่วนร้อยละ 3 ทั้งนี้ได้มีการปรับสัดส่วนของสัญญาซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้าให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมกับสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีอยู่ รวมไปถึงการจัดสรรรายได้ในต่างประเทศที่เป็นสกุลต่างประเทศในสัดส่วนที่เหมาะสม เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนต่อในต่างประเทศ ซึ่งช่วยให้การบริหารความเสี่ยงมีความคล่องตัวและลดผลกระทบลงได้

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทในสาธารณรัฐอินโดนีเซียซึ่งมีรายได้เป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ยังได้มีการซื้อเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์ล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอตามประมาณการค่าใช้จ่ายของแต่ละเดือน รวมถึงการเพิ่มสัดส่วนรายได้จากการขายให้เป็นเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์ เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเทียบกับเงินสกุลอินโดนีเซียรูเปียะห์

(ข) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยมีเป้าหมายให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำ ซึ่งมีการติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลกและในประเทศไทย ทั้งปัจจุบันและในอนาคต และทำการจัดสรรเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ทั้งในส่วนที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวในสัดส่วนที่สอดคล้องกับประเภทการลงทุนของกิจการ รวมถึงมีการใช้เครื่องมือทางการเงินในการบริหารเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยแล้วแต่กรณี ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2549 บริษัทฯ มีสัดส่วนเงินกู้อัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอยู่ที่ประมาณร้อยละ 66 และ 34 ตามลำดับ

(ค) ความเสี่ยงจากราคาก๊าซธรรมชาติและราคาน้ำมัน

บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านราคาก๊าซธรรมชาติและราคาน้ำมันซึ่งมีผลกระทบกับรายได้และราคาน้ำมันซึ่งมีผลกระทบกับต้นทุน โดยใช้เครื่องมือประเภทอนุพันธ์ทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal Swap) และซื้อน้ำมันล่วงหน้า (Gas oil Swap) บางส่วนเพื่อช่วยลดความผันผวนของผลประกอบการจากธุรกิจถ่านหินได้ ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงราคาก๊าซธรรมชาติและราคาน้ำมัน (Commodity Risk Management Committee) ซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน เพื่อพิจารณาการบริหารความเสี่ยงจากราคาก๊าซธรรมชาติและราคาน้ำมันของกลุ่มบริษัทให้รัดกุมและเกิดประโยชน์สูงสุด

1.2 ความเสี่ยงในธุรกิจถ่านหิน

(ก) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาก๊าซและถ่านหิน

ความผันผวนของราคาและความต้องการถ่านหินตามสถานะของอุปสงค์อุปทาน (Demand & Supply) นับเป็นปัจจัยความเสี่ยงในการทำตลาด บริษัทฯ จึงได้บริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยการขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น การตกลงราคาซื้อขายถ่านหินล่วงหน้า โดยบริษัทฯ จะตกลงราคาซื้อขายถ่านหินกับลูกค้าในปริมาณมากกว่าร้อยละ 50 ของแผนการขายก่อนเริ่มปีการส่งมอบ เพื่อลดความเสี่ยงด้านรายได้ ส่วนที่เหลือจะมีการกระจายการตกลงราคาออกไปในช่วงต่างๆ ของปีอย่างเหมาะสมตลอดทั้งปี โดยคำนึงถึงสถานะตลาดและการจัดสรรประเภทของสัญญาระยะสั้นและสัญญาระยะยาว เพื่อให้การวางแผนการขายมีประสิทธิภาพสูงสุด และมีการใช้เครื่องมือทางการเงินในการขายถ่านหินล่วงหน้า (Coal Swap) เพื่อลดความผันผวนทางด้านรายได้ของบริษัทฯ

(ข) ความเสี่ยงในด้านการส่งมอบสินค้า

มีความเสี่ยงที่จะเกิดความเบี่ยงเบนทั้งในด้านคุณภาพ ปริมาณของถ่านหิน และเวลาในการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้ดำเนินการควบคุมขั้นตอนการผลิตและคุณภาพของถ่านหิน โดยพัฒนาเข้าสู่ระบบมาตรฐาน ISO การควบคุมปริมาณสำรองถ่านหินที่พร้อมส่งมอบให้ลูกค้าในกรณีฉุกเฉิน เพื่อสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันทีที่และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งการเข้าไปทำสัญญาผูกพันการซื้อขายระยะยาว ซึ่งมีการกำหนดการส่งมอบล่วงหน้า ทำให้สามารถวางแผนเตรียมการจัดส่งและการผลิตได้ดียิ่งขึ้น อีกทั้งการนำระบบคอมพิวเตอร์เข้ามาใช้ในการควบคุมการผลิตและการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า ทำให้บริษัทฯ สามารถควบคุมคุณภาพ

ปริมาณ และเวลาส่งมอบถ่านหิน ได้อย่างแม่นยำตั้งแต่ขั้นตอนการวางแผนท่าเหมืองจนถึงการขนถ่ายสินค้าลงเรือให้ลูกค้า

(ค) ความเสี่ยงจากการดำเนินงานและขนส่งที่ท่าเรือในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

บริษัทฯ กำลังดำเนินการขยายท่าเรือบนดงให้รองรับการขนถ่ายถ่านหินได้ถึง 18 ล้านตันต่อปี เพื่อเพิ่มศักยภาพของบริษัทฯ ในการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า และใช้เป็นพื้นที่ผสมถ่านหินเพื่อปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้มีคุณภาพสม่ำเสมอตามข้อตกลงกับลูกค้า อย่างไรก็ตามการขยายท่าเรือบนดงจะต้องมีการหยุดท่าเรือชั่วคราวเพื่อทำงานก่อสร้าง จะทำให้ในช่วงเวลาดังกล่าวบริษัทฯ ไม่สามารถส่งมอบถ่านหินให้กับลูกค้าโดยผ่านระบบขนถ่ายของท่าเรือได้ บริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนงานรองรับในช่วงเวลาดังกล่าว โดยการนำถ่านหินขนถ่ายลงเรือลำเลียงขนาดเล็กแล้วไปขนถ่ายขึ้นเรือบรรทุกถ่านหินขนาดใหญ่กลางทะเลหรือไปใช้ท่าเรืออื่นชั่วคราว เพื่อให้กระทบกับการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้าน้อยที่สุด รวมทั้งประสานงานกับลูกค้าเพื่อปรับกำหนดการจัดเรือมารับถ่านหินให้เหมาะสม แต่ผลกระทบดังกล่าวจะเป็นเพียงช่วงสั้นๆ เท่านั้น เพราะบริษัทฯ จะเตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ ไว้ล่วงหน้า เพื่อให้งานก่อสร้างใช้เวลาสั้นที่สุดสำหรับความเสี่ยงจากการหยุดขนถ่ายถ่านหินของท่าเรือบนดงอันเนื่องมาจากเครื่องจักรเสียหรือการเกิดอุบัติเหตุขึ้น บริษัทฯ ได้มีการจัดทำแผนการซ่อมบำรุง โดยเน้นไปที่การทำ Preventive maintenance การพัฒนาทักษะของหน่วยงานซ่อมบำรุงอย่างต่อเนื่อง การจัดให้มี critical spare part อย่างเพียงพอ ซึ่งทำให้การซ่อมแซมใช้เวลาสั้น และบริษัทฯ จะคงแผนงานสำรองตามที่กล่าวมาแล้วไว้ในกรณีฉุกเฉินต่อไป เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ สามารถส่งมอบถ่านหินให้กับลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง

(ง) ความเสี่ยงด้านความผันผวนของต้นทุนการผลิต

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

1.3 ความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้า

การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าภายในประเทศของบริษัทฯ จัดว่าเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำเมื่อมีการบริหารสัญญาที่ดี ในขณะที่มีระดับผลตอบแทนที่มั่นคง เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงในเรื่องการตลาดและราคาขายเพราะมีการระบุไว้อย่างชัดเจนในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย โดยมีการกำหนดปริมาณรับซื้อไฟฟ้าที่แน่นอน (ตามกำลังการผลิตที่มีอยู่) และมีการกำหนดโครงสร้างของราคาค่าไฟฟ้าที่สามารถปรับได้ตามราคาเชื้อเพลิง และอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทในขณะนั้นๆ

สำหรับความเสี่ยงในธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีนนั้น ถือว่ามีความเสี่ยงสูงกว่าธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทย โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมจะได้รับการส่งเสริมจากรัฐบาล มีประสิทธิภาพสูงกว่าโรงไฟฟ้าทั่วไป ได้รับสิทธิพิเศษในการผูกขาดการขายไอน้ำและความร้อนในเขตพื้นที่ที่ได้รับอนุญาต รวมทั้งการประกันการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าท้องถิ่น ความเสี่ยงอื่นๆ ของธุรกิจไฟฟ้า เป็นความเสี่ยงทั่วไปในการดำเนินธุรกิจ เช่น การดูแลรักษาเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า การบริหารต้นทุน เช่น เชื้อเพลิงถ่านหิน ประสิทธิภาพของการจัดการโดยรวม ความมั่นคงของลูกค้าไอน้ำ และการประสานงานกับชุมชน เป็นต้น

1.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

บริษัทฯ ได้ลงทุนและดำเนินธุรกิจด้านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงความเสี่ยงทางการเมืองในประเทศที่บริษัทฯ มีเงินลงทุนอยู่ โดยมีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ซึ่งในช่วงเวลาที่ผ่านมา การบริหารงานของรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียสามารถสร้างเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศ และความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างประเทศดีขึ้นมาก

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการคุ้มครองเพื่อป้องกันความเสียหายต่อเงินลงทุนของบริษัทฯ จำนวน 166.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นการคุ้มครองในส่วนของเงินลงทุน เงินให้กู้ยืม และดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อย 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 ดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่อยู่ในต่างประเทศ ซึ่งได้แก่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน ทำให้บริษัทฯ เผชิญกับความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นอาจกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยในปีที่ผ่านมา มีการเปลี่ยนแปลงในกฎระเบียบและนโยบายภายในประเทศดังกล่าวหลายเรื่อง อาทิ

สาธารณรัฐอินโดนีเซีย เมื่อเดือนกันยายน พ.ศ. 2549 มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้วยการระงับการเก็บภาษีส่งออกถ่านหิน ซึ่งได้ประกาศใช้เมื่อเดือนตุลาคม พ.ศ. 2548 หลังจากประกาศใช้ได้ไม่ถึง 1 ปี ซึ่งเป็นผลดีสำหรับผู้ผลิตทำให้ต้นทุนในการส่งออกต่ำลง

สาธารณรัฐประชาชนจีน เนื่องจากอยู่ในช่วงปรับปรุงและพัฒนากฎระเบียบต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศ จึงมีการเปลี่ยนแปลงในหลายด้าน โดยเฉพาะด้านพลังงาน ซึ่งในด้านธุรกิจถ่านหินรัฐบาลมีนโยบายในการสนับสนุนให้ผู้ผลิตถ่านหินเพิ่มมาตรการด้านความปลอดภัย ปรับปรุงประสิทธิภาพและความสามารถในการผลิต เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดจากการใช้ทรัพยากรของชาติ และยังได้ปรับเปลี่ยนค่าธรรมเนียมการใช้ทรัพยากรในมณฑลที่เป็นยุทธศาสตร์ในการผลิตถ่านหิน อีกทั้งได้ทำการปิดเหมืองถ่านหินขนาดกลางและเล็กที่ไม่มีประสิทธิภาพ สำหรับเหมืองถ่านหินใหม่ที่จะเกิดขึ้นจะต้องออกแบบ ก่อสร้าง และดำเนินการผลิตภายใต้นโยบายใหม่อีกด้วย มาตรการดังกล่าวอาจนำมาซึ่งต้นทุนการผลิตและการดำเนินงานของเหมืองถ่านหินที่ปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ เพื่อเป็นการชดเชยปริมาณถ่านหินที่ลดลงจากการนำมาตรการดังกล่าวมาใช้ ร่วมกับการสนับสนุนอุปสงค์ในประเทศ รัฐบาลได้ลดพิกัดภาษีการนำเข้าถ่านหินเป็นร้อยละ 1 และลดอัตราภาษีขาเข้าสำหรับการส่งออกถ่านหินเป็นร้อยละ 0 พร้อมทั้งการปรับโครงสร้างภาษีเงินได้ทั้งระบบ คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ในปี พ.ศ. 2551 โดยอัตราภาษีเงินได้ของผู้ประกอบการท้องถิ่นและต่างชาติจะใช้อัตราเดียวกันคือ 25%

จากความเสี่ยงข้างต้นบริษัทฯ ได้มีการกำหนดให้ผู้รับผิดชอบในแต่ละประเทศติดตามการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและนโยบายภายในของแต่ละประเทศอย่างใกล้ชิดทั้งระดับรัฐบาลกลางและท้องถิ่น รวมถึงได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาด้านกฎหมายท้องถิ่นเพื่อช่วยเหลือในการตีความและแนวทางปฏิบัติเพื่อให้การดำเนินการเป็นไปอย่างถูกต้อง

1.6 ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย

ขั้นตอนการผลิตถ่านหินของบริษัทฯ ที่เป็นการผลิตแบบเหมืองเปิด (Open pit mine) ซึ่งต้องเตรียมพื้นที่ในบริเวณเหมืองที่จะทำการผลิต โดยการเปิดหน้าดิน ก่อนขุดเอาถ่านหินขึ้นมา ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมต่อทรัพยากรที่มีชีวิต และไม่มีชีวิตอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ นอกจากนี้อาจส่งผลกระทบต่อสุขภาพอนามัย และความปลอดภัยของพนักงาน และประชาชนในท้องถิ่น ซึ่งบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจเป็นอย่างดี และถือเป็นความเสี่ยงอย่างหนึ่งที่จะต้องทำการแก้ไขป้องกัน โดยมีขั้นตอนในการลดความเสี่ยงที่จะต้องปฏิบัติ มีแผนงาน และมาตรการดังนี้

• ระยะก่อนการดำเนินการ

- โครงการที่บริษัทฯ พัฒนาด้วยตัวเอง เริ่มจากการจัดทำรายงานการประเมินผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม (Environmental Impact Assessment : EIA) ตามมาตรฐานและข้อกำหนดตามกฎหมายของประเทศที่โครงการนั้นตั้งอยู่ การศึกษาดังกล่าวจะรวมถึง แผนแก้ไขบรรเทาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม (Environmental mitigation plan) และแผนการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม (Environmental monitoring program) ซึ่งถือเป็นข้อกำหนดขั้นพื้นฐานที่บริษัทฯ จะต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องตลอดอายุโครงการ
- โครงการที่บริษัทฯ เข้าไปดำเนินการต่อจากผู้ประกอบการรายเดิม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายด้านสิ่งแวดล้อม โดยมีการศึกษา Environmental law compliance เพื่อทราบถึงความเสี่ยงที่ผู้ประกอบการรายเดิมที่อาจจะเลย และอาจส่งผลต่อการดำเนินการของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ จะเข้าดำเนินการต่อ ซึ่งผลการศึกษาดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งในรายงาน Due Diligent Report

• ระยะดำเนินการ

- มาตรการขั้นพื้นฐาน บริษัทฯ ได้กำหนดให้ข้อกำหนดแนบท้ายการอนุญาตดำเนินการของเหมืองต่างๆ ที่เป็นผลมาจากรายงาน EIA และกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเป็นมาตรการขั้นพื้นฐานที่ต้องปฏิบัติ โดยนำผลที่ได้จากการวิเคราะห์ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม มาดำเนินการอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้เหมืองถ่านหินของบริษัทฯ ในประเทศไทยได้มีการตรวจสอบจากสถาบันวิจัยสภาวะแวดล้อมจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยเป็นประจำทุก 3 เดือน และจัดส่งรายงานการปฏิบัติตามมาตรการสิ่งแวดล้อมให้แก่หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องเป็นประจำทุก 6 เดือน ส่วนเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซียได้มีการติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทที่ปรึกษาที่ได้รับการรับรองจากรัฐบาลและจัดส่งรายงานดังกล่าวทุก 3 เดือนเช่นเดียวกัน ซึ่งในปี พ.ศ. 2549 ได้จัดทำ
 - ทะเบียนกฎหมายด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าและเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - ทะเบียนกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย ในด้านการขนส่งทางน้ำของสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับหน่วยงาน Marketing & Logistic ของบริษัทฯ
- มาตรฐานของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีการจัดทำแผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อมและฟื้นฟูสภาพเหมือง (Environmental Mitigation, Mine Rehabilitation Master Plan) ในประเทศไทยได้ดำเนินการแล้วเสร็จในทุกเหมืองแล้ว ส่วนในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้ดำเนินการแล้วในเหมืองโจ-รง (Jorong) และขณะนี้หน่วยงาน R&D Center for Mineral

and Coal Technology, Ministry of Energy & Mineral Resource (tekMIRA) เป็นผู้ดำเนินการจัดทำแผนแม่บท ด้านสิ่งแวดล้อมให้กับเหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) รวมทั้งศึกษาด้านอุทกศาสตร์ และการระบายน้ำ (Hydrology Study) สำหรับเหมืองอินโดมินโค (Indominco)

ทั้งนี้แผนแม่บทด้านสิ่งแวดล้อมฯ เป็นเครื่องมืออันสำคัญในการประมาณการค่าใช้จ่ายเพื่อจัดตั้งกองทุนเพื่อฟื้นฟูสภาพเหมืองและสิ่งแวดล้อมสำหรับทุกพื้นที่ปฏิบัติการ ในกรณีที่พื้นที่ปฏิบัติการโดยังมิได้จัดทำแผนแม่บท พื้นที่ปฏิบัติการนั้นจะต้องขออนุมัติประมาณค่าใช้จ่ายในหลักการเบื้องต้น ในการขอจัดตั้งกองทุนฯ และภายหลังจากได้แผนแม่บทแล้ว จึงขออนุมัติปรับปรุงแก้ไขตัวเลขตัดจ่ายเพื่อเข้างบประมาณในกองทุนฯ

ในปี พ.ศ. 2549 ทางบริษัทฯ ได้ดำเนินแผนงานเพื่อกำหนดเป็นมาตรฐานของบริษัทฯ ดังนี้

- แผนงานการอนุรักษ์พลังงาน โดยได้เริ่มดำเนินการในทุกพื้นที่ปฏิบัติการและส่วนสนับสนุน เช่น สำนักงาน กรุงเทพฯ เป็นต้น อีกทั้งได้ขอความร่วมมือจากหน่วยงานการอนุรักษ์พลังงานของรัฐบาลอินโดนีเซีย (KONEBA) ทำการตรวจประเมินและค้นหาแนวทางการผลิตที่ลดการใช้พลังงานลง ทั้งน้ำมันเชื้อเพลิงและไฟฟ้า
- การจัดทำคู่มือควบคุมและบริหารงานด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อมต่อผู้รับเหมา (Safety and Environmental Management System for Contractors)

- มาตรการตรวจสอบและยกระดับงานด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่ามาตรการขั้นพื้นฐานและมาตรฐานตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ ได้รับการปฏิบัติ เช่น การตรวจประเมินด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม (Safety and Environmental Audit) ทั้งจากหน่วยงานภายในและภายนอก ซึ่งเป็นองค์กรที่ได้รับมาตรฐานตามระบบที่เกี่ยวข้อง เช่น ระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม (ISO 14001) และระบบการจัดการด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย (มอก./OSHAS 18001) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นระหว่างการดำเนินการผลิตของแต่ละเหมืองไว้ พร้อมทั้งกำหนดแผนงานในการกำจัด และ/หรือ ลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยมีการติดตามผลการปฏิบัติทุกๆ เดือน

ในปี พ.ศ. 2549 ได้จัดทำ

- คู่มือการดำเนินงานด้าน คุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม (Quality Safety and Environmental Manual) ซึ่งเป็นคู่มือที่บอกถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงการจัดทำขั้นตอนการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับประเด็นปัญหาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในทุกพื้นที่ที่ต้องดำเนินการ
- เก็บข้อมูลและปรับปรุงการรายงานประจำเดือน ตามคู่มือการประเมินและรายงานตัวชี้วัดทางด้านคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม (Quality Safety and Environmental Performance Measurement Protocol : QSE PMP)

- ระยะสิ้นสุดการดำเนินกิจการเหมือง

- ก่อนเหมืองจะหยุดดำเนินการ 3-5 ปี บริษัทฯ ได้วางแผนการจัดการสิ่งแวดล้อมภายหลังการสิ้นสุดการดำเนินกิจการ โดยจัดทำแผนการปิดเหมือง (Mine Closure Plan) ปัจจุบันเหมืองลำปาง (LP-2) ได้จัดทำแผนการปิดเหมืองแล้ว ส่วนในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้ดำเนินการจัดทำแผนการปิดเหมืองแล้วที่เหมืองโจ-รัง (Jorong) ส่วนเหมืองคิตาดิน-เอ็มบาลุต (Kitadin-Embalut) กำลังอยู่ในระหว่างดำเนินการ
- ภายหลังเหมืองหยุดดำเนินการ การเฝ้าระวังและบำรุงรักษาภายหลังปิดเหมือง โดยมีการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อมและบำรุงรักษาพื้นที่ที่ได้ดำเนินการฟื้นฟูสภาพเหมือง ของเหมืองที่หยุดดำเนินการแล้ว เช่น เหมือง

ลำพูน (BP-1 และ BP-2) ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงไว้ซึ่งหน่วยงานด้านสิ่งแวดล้อมและฟื้นฟูสภาพเหมืองในพื้นที่เหมืองที่หยุดดำเนินการแล้วดังกล่าว อีกทั้งยังคงส่งรายงานเป็นรายไตรมาสให้หน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง

ในปี พ.ศ. 2549

- จัดทำแผนการปิดเหมือง (Mine Closure Plan) สำหรับเหมืองในประเทศไทย คือ เหมืองเชียงม่วน (CMMC) และสำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย คือ เหมืองคิตาดิน-เอ็มบาลูต (Kitadin-Embalut) และเหมืองโจ-รัง (Jorong)

1.7 ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน

ความเสี่ยงจากผลกระทบด้านสังคมและชุมชน บริษัทฯ ได้มีการจัดทำการศึกษาทัศนคติของชุมชน (Community Perception) การประเมินสภาพสังคมและชุมชนรอบเหมือง เพื่อจัดทำคู่มือการบริหารจัดการ (Community Development Manual) และการก่อตั้งคณะกรรมการที่ปรึกษาการพัฒนาชุมชน (Community Consultative Committee: CCC) ในเหมืองต่างๆ ของสาธารณรัฐอินโดนีเซียแล้ว ในปี พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้ดำเนินแผนงานการพัฒนาต่างๆ เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน และลดความเสี่ยงจากผลกระทบทางด้านสังคมและชุมชนดังนี้

- ปรับปรุงนโยบายการพัฒนาชุมชนของเหมืองต่างๆ ในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยกำหนดเป็น Corporate Community Development Policies และทิศทางปฏิบัติที่สำคัญ (Operating Directions)
- ขอความร่วมมือจากสถาบันพัฒนาองค์กรชุมชน (Corporate Forum for Community Development) ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ช่วยศึกษาทบทวนแผนงานพัฒนาชุมชนของเหมืองต่างๆ กว่า 40 หมู่บ้าน รวมทั้งยกระดับความสามารถของเจ้าหน้าที่พัฒนาชุมชนของบริษัท ควบคู่ไปกับการอบรมจัดทำแผนกลยุทธ์พัฒนาชุมชน
- พัฒนาความรู้และทักษะต่อคณะกรรมการที่ปรึกษาการพัฒนาชุมชน (CCC) โดยจัดการอบรม กระบวนการพิจารณาโครงการ การจัดทำงบประมาณ และการร่วมพิจารณาความเหมาะสมของโครงการแบบมีส่วนร่วม โดยมีคณะกรรมการ CCC เข้าร่วมกว่า 170 คน

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

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

ต่อมาบริษัทฯ ได้ขยายการทำเหมืองถ่านหินเพิ่มเติมทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เพื่อทำการผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศไทยและตลาดต่างประเทศ นอกจากนี้ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน บริษัทฯ ยังได้ทำการขยายธุรกิจเข้าไปในการรับจ้างขุดขนดินและถ่านหินให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (สัญญาได้สิ้นสุดลงเมื่อเดือนกันยายน พ.ศ. 2544) การผลิตและจำหน่ายแร่ธาตุสาหกรรม การให้บริการท่าเรือ (ซึ่งต่อมา บริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจท่าเรือและธุรกิจแร่) และการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ ปัจจุบันบริษัทฯ มีนโยบายที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจหลักคือ ธุรกิจถ่านหินและธุรกิจไฟฟ้า โดยมีการลงทุนในประเทศไทย ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในสาธารณรัฐประชาชนจีน

สรุปการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปี ที่ผ่านมา รวมทั้งเหตุการณ์ปัจจุบัน

ธุรกิจถ่านหิน

- เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2549 บริษัท BP Overseas Development Co., Ltd. (BPOD) (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100) ได้เข้าลงทุนในบริษัท Asian American Gas, Inc.(AAGI) โดยการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในสัดส่วนจำนวนร้อยละ 21.29 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด คิดเป็นเงินจำนวน 4,069,490.78 เหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 152 ล้านบาท บริษัท AAGI เดิมเป็นโครงการภายใต้การพัฒนาโดยบริษัท Asian American Coal Inc. (AACI) ซึ่งบริษัทฯ ร่วมลงทุนใน AACI ในสัดส่วนร้อยละ 22.03 (โดยผ่าน BPOD) บริษัท AAGI มีโครงการลงทุนที่เน้นในธุรกิจสำรวจและผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหิน หรือที่เรียกว่า Coal-bed Methane ในสาธารณรัฐประชาชนจีน
- บริษัท AAGI อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหินอยู่ 2 โครงการ ได้แก่ โครงการพานจวง (Pan Zhuang) และ โครงการหม่าปี้ (Mabi) โดยบริษัท AAGI มีสัดส่วนการลงทุนในโครงการดังกล่าวร้อยละ 50 และ 100 ตามลำดับ

ธุรกิจไฟฟ้า

- เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ได้ลงนามในสัญญาซื้อเงินลงทุนกับบริษัท Alliant Energy International Inc. (AEI) ในการซื้อเงินลงทุนในบริษัท Peak Pacific Investment Company Limited (PPIC) และบริษัท Interstate Energy Corporation Pte. Ltd. (IEC) กับบริษัท Alliant Energy International Inc. (AEI) ซึ่งบริษัททั้งสองเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ บริษัท PPIC และ IEC เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม

(Combined Heat and Power (CHP) หรือที่เรียกกันว่า Co-generation Plants) 4 แห่งในประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (BPP) ผู้ซื้อ กับบริษัท Alliant Energy International Inc. (AEI) ผู้ขาย ได้ดำเนินซื้อขายหุ้นบริษัท PPIC เป็นผลสำเร็จแล้ว โดยบริษัท AEI ได้ทำการโอนหุ้นบริษัท PPIC จำนวน 91,694,517 หุ้น (หรือเท่ากับร้อยละ 90.895 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) แก่บริษัท BPP และบริษัท BPP ได้ชำระเงินค่าหุ้นแก่บริษัท AEI จำนวน 74,343,151 เหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 2,927 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในส่วนของหุ้นบริษัท IEC ไม่เป็นผลภายในกำหนดเวลาของสัญญา จึงทำให้สัญญาซื้อขายหุ้นบริษัท IEC สิ้นสุดลงตามข้อกำหนดในสัญญา ดังนั้นบริษัท PPIC เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power (CHP) หรือที่เรียกกันว่า Co-generation Plants) 3 แห่งทางตอนเหนือของประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน ปัจจุบันมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 248 เมกะวัตต์ และไอน้ำรวม 798 ตันต่อชั่วโมง

- เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด) ได้ลงนามใน Head of Agreement กับรัฐบาลสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) เพื่อรับสิทธิในการเข้าศึกษาและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าที่มีกำลังผลิตติดตั้ง (gross megawatts) 1,800 เมกะวัตต์ และเหมืองถ่านหิน ที่ตำบลหงสา อำเภอไชยบุรี สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว การลงนามใน Head of Agreement ดังกล่าว เป็นเพียงขั้นต้นของการดำเนินโครงการ ซึ่งยังมีความเสี่ยงอยู่มาก โดยบริษัทฯ จะต้องมีการเจรจาในเงื่อนไขและข้อกำหนดอื่นๆ ให้แล้วเสร็จและเป็นที่ยอมรับกับทุกฝ่าย เช่น การขอรับสัมปทานในการดำเนินโครงการ และสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ก่อนที่จะดำเนินการทำสัญญาอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในโครงการดังกล่าว

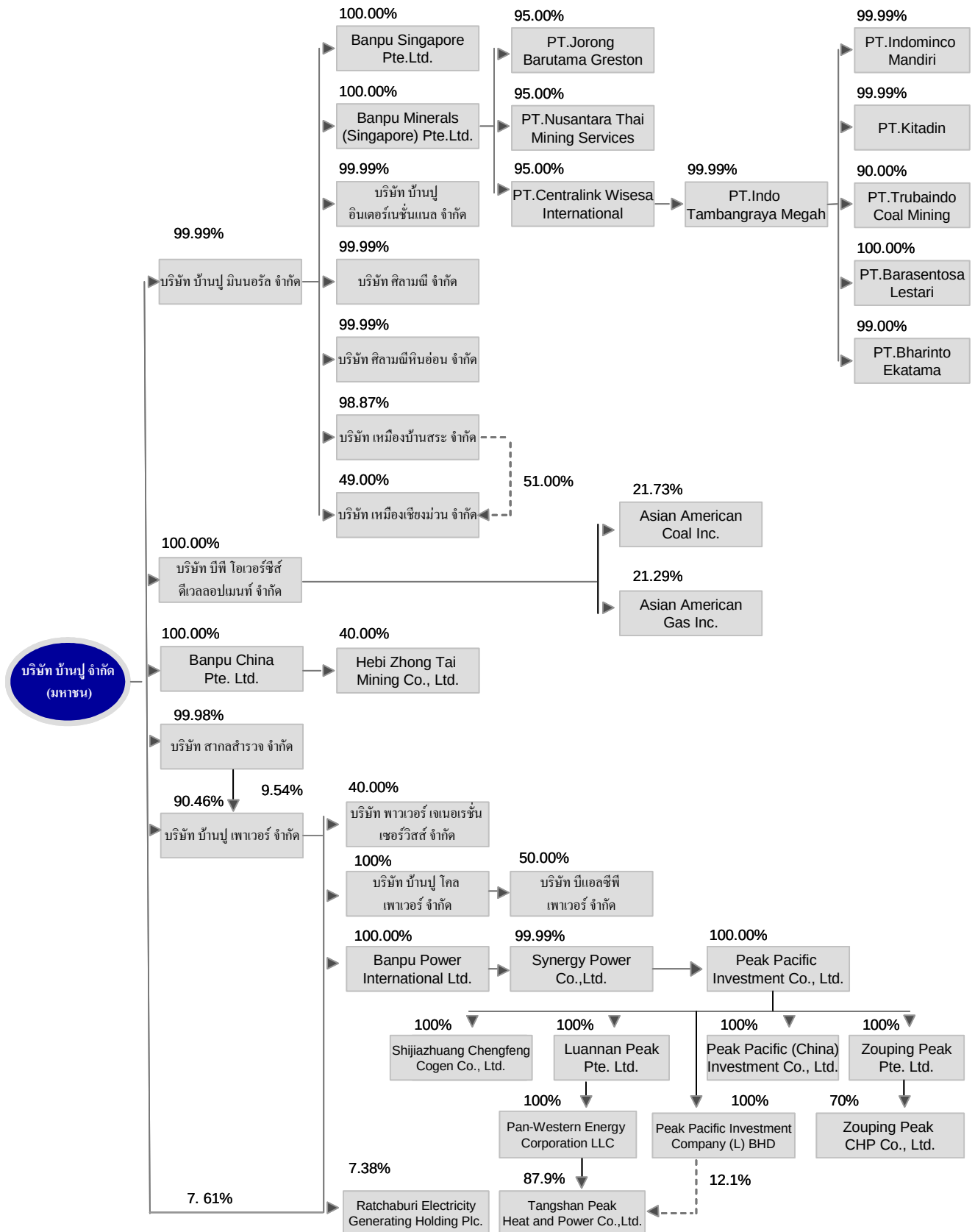
อื่นๆ

- เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม พ.ศ. 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2549 ในอัตราหุ้นละ 3.25 บาท โดยจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทั้งหมด กำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2549
- เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 บริษัท พร้อมสิน จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยถือผ่านบริษัท สากลสำรวจ จำกัด) ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทต่อนายทะเบียนหุ้นส่วนบริษัท กรมพัฒนาธุรกิจ และอยู่ระหว่างการชำระบัญชีบริษัท
- เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลประจำปี พ.ศ. 2550 ในอัตราหุ้นละ 7.50 บาท ซึ่งได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วหุ้นละ 3.25 บาท เมื่อวันที่ 28 กันยายน พ.ศ. 2549 คงเหลือจ่ายในงวดนี้อีกหุ้นละ 4.25 บาท จึงเสนอให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมและผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 มีนาคม พ.ศ. 2550 ในอัตราหุ้นละ 4.25 บาท โดยจ่ายจากกำไรของธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทั้งหมด กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 เมษายน พ.ศ. 2550

โครงสร้างกลุ่มบ้านปู

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549

(ส่วนที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 10 ขึ้นไป)

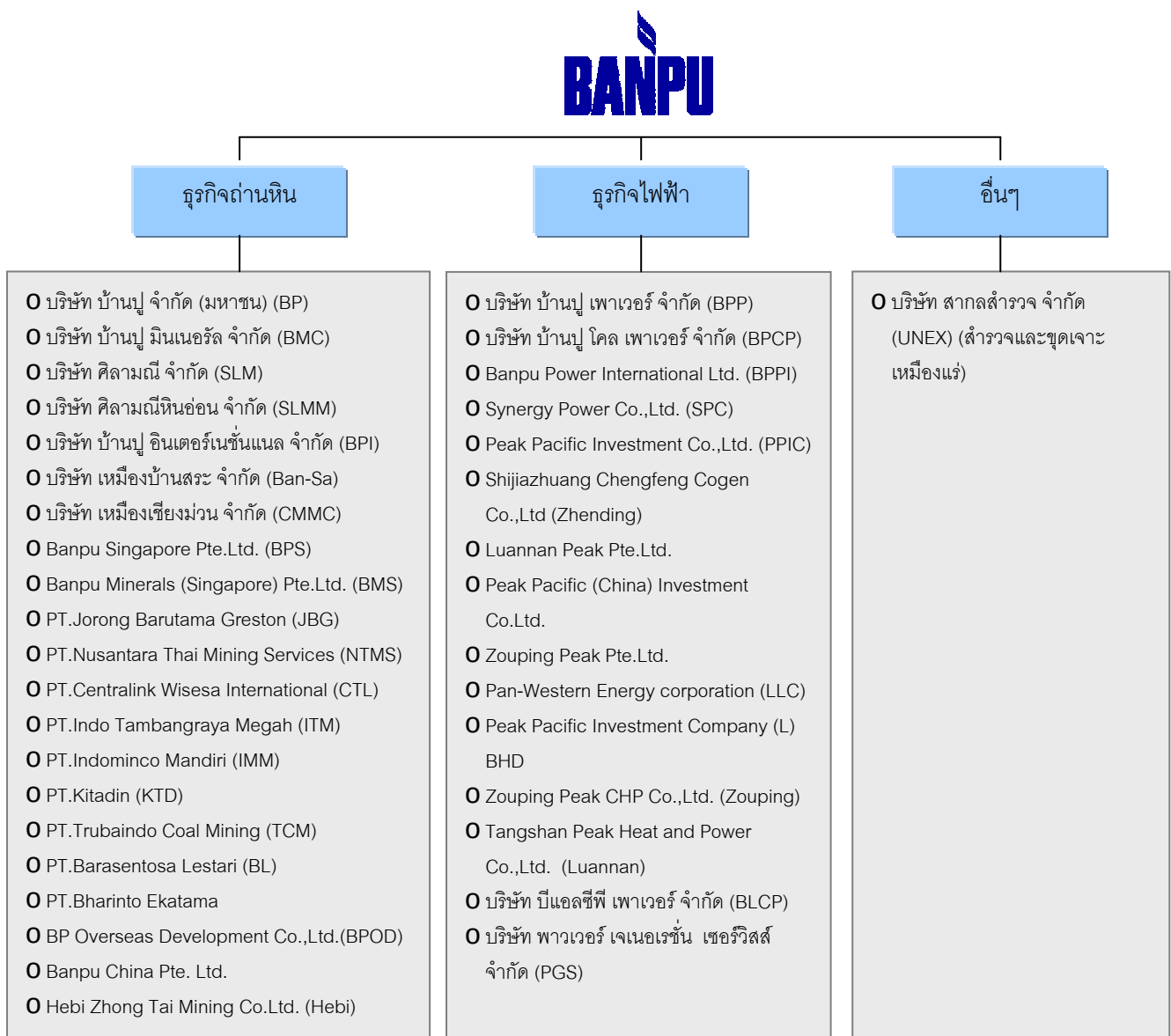


หมายเหตุ:

- โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย – เป็นการถือหุ้นโดยนิติบุคคล ไม่มีกรรมการเข้าไปถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม)
- บริษัท พรอมสิน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้มีมติจากผู้ถือหุ้นให้เลิกบริษัทตั้งแต่วันที่ 29 พฤศจิกายน พ.ศ.2549 และได้จดทะเบียนเลิกบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ.2549
- บริษัท BP Overseas Development Co., Ltd. ซึ่งเป็นย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท Asian American Gas, Inc. โดยการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในสัดส่วนจำนวนร้อยละ 21.29 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด บริษัท AAGI มีโครงการลงทุนที่เน้นในธุรกิจสำรวจและผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหิน (Coal-bed Methane) ในสาธารณรัฐประชาชนจีน
- บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัท Peak Pacific Investment Company Limited (PPIC) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ บริษัท PPIC เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power (CHP) หรือ Co-generation Plants) 3 แห่งในสาธารณรัฐประชาชนจีน

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่ม

ปัจจุบันบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยและบริษัทร่วม 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	%	พ.ศ. 2549		พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากการขาย:								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	1,443	76.36	2,150	83.58	1,367	83.51
2. ถ่านหินนำเข้า	BP	100	369	19.54	370	14.38	215	13.14
3. รายได้อื่น	BP	100	78	4.10	52	2.04	55	3.35
รวมรายได้จากการขาย			1,890	100.00	2,572	100.00	1,637	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			801		(119)		(28)	
รวมรายได้			2,691		2,453		1,609	

๐ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น	พ.ศ. 2549		พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547	
			รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากการขาย – ในประเทศ:								
1. ถ่านหินในประเทศ	BP	100	900	2.70	1,541	6.11	950	5.52
	BPI	100	555	1.66	652	2.58	415	2.41
	BMC	100	-	-	4	0.02	141	0.81
	CMMC	94.48	213	0.64	229	0.91	67	0.39
2. ถ่านหินนำเข้า	BP	100	200	0.60	334	1.33	194	1.13
	BMC	100	350	1.05	215	0.85	267	1.55
	BPS	100	1,245	3.73	905	3.59	427	2.47
	BPI	100	1,081	3.24	1,349	5.35	1,302	7.56
3. รายได้อื่น	SLM	100	659	1.97	105	0.42	-	-
			136	0.41	91	0.36	86	0.50
รวมรายได้จากการขาย - ในประเทศ			5,339	16.00	5,425	21.52	3,849	22.34
รายได้จากการขาย – ต่างประเทศ:								
1. ถ่านหินขายระหว่างประเทศ	IMM	100	16,045	48.08	13,805	54.76	10,265	59.59
	KTD	100	1,707	5.11	1,983	7.87	1,886	10.95
	TCM	90	6,380	19.11	2,750	10.91	-	-
	JBG	95	1,099	3.29	1,175	4.66	1,147	6.66
2. ไฟฟ้า	PPIC	100	2,808	8.41				
3. แร่อุตสาหกรรม			-	-	71	0.28	80	0.46
รวมรายได้จากการขาย – ต่างประเทศ			28,039	84.00	19,784	78.48	13,378	77.66
รวมรายได้จากการขาย			33,378	100.00	25,209	100.00	17,227	100.00
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย			801		(119)		(28)	
รวมรายได้			34,179		25,090		17,199	

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

2. บริษัทฯ มิได้รับรู้รายได้จากธุรกิจไฟฟ้าในส่วนของรายได้จากการขาย ที่มีสัดส่วนการถือหุ้นที่น้อยกว่าร้อยละ 50

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในด้านธุรกิจพลังงานในภูมิภาคเอเชีย โดยมุ่งเน้นการขยายตลาดถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศ และการเพิ่มผลผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย 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 20 ล้านตันต่อปี ประกอบด้วย

- 1) เหมืองโจ-รง (Jorong) ดำเนินการโดย PT. Jorong Barutama Greston (Jorong) บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 95 มีพื้นที่ประทานบัตรเริ่มต้น 984.18 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในบริเวณอำเภอดานาหาลาอุท จังหวัดกาลิมันตันใต้ (Tanah Laut, South Kalimantan Province) ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำการตัดพื้นที่ตามเงื่อนไขของสัญญาการทำเหมืองคงเหลือพื้นที่ทำการผลิต 221 ตารางกิโลเมตร มีอายุประทานบัตร 30 ปี (พ.ศ. 2542 – พ.ศ. 2572) ซึ่งเริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 ธันวาคม พ.ศ. 2542 ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 3 ล้านตันต่อปี
- 2) เหมืองอินโดมินโค (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 10 ล้านตันต่อปี
- 3) เหมืองคิตาดิน (Kitadin) ดำเนินการโดย PT. Kitadin บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 มีพื้นที่ประทานบัตรทั้งหมด 53.11 ตารางกิโลเมตร ตั้งอยู่ในอำเภอบอนตัง และอำเภอกูไตการ์ตาเนอการา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (Bontang and Kutai Kartanegara, East Kalimantan) มีอายุประทานบัตร 10 ปี (พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2553) ปัจจุบันมีกำลังการผลิต 2 ล้านตันต่อปี
- 4) เหมืองทรูบาอินโด (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 ปีนับจากปีที่เริ่มผลิต เริ่มทำการผลิตในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 5 ล้านตันต่อปี
- 5) แหล่งถ่านหินบารินโต (Bharinto) ดำเนินการโดย PT. Bharinto Ekatama บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99 และได้รับสิทธิในการทำเหมืองถ่านหินกับรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ฉบับลงวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2540 แหล่งถ่านหินบารินโต (Bharinto) ตั้งอยู่ในเขตรอยต่อของอำเภอบาริตเหนือ จังหวัดกาลิมันตันกลาง (North Barito,

Central Kalimantan) กับอำเภอกูไตตะวันตก จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก (West Kutai, East Kalimantan) ต่อเนื่องกับแหล่งถ่านหินทรูบาอินโด (Trubaindo) ปัจจุบันอยู่ระหว่างขั้นตอนการสำรวจ

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

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. 2549 ปริมาณถ่านหินสำรองแยกตามเหมืองถ่านหินต่างๆ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านตัน

แหล่งถ่านหิน	สัดส่วนการถือหุ้น	ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2549						ปริมาณถ่านหิน ณ 31 ธ.ค. 2548	
		Measured Resources	Indicated Resources	Total Resources	Proved Reserves	Probable Reserves	Total Reserves	Total Resources	Total Reserves
Jorong	95.00	39.6	5.6	45.1	14.3	1.6	15.9	41.6	30.2
Indominco	94.98	219.0	70.8	289.7	62.7	23.4	86.0	275.3	72.9
Kitadin	94.98	99.6	51.0	150.6	12.2	5.1	17.3	153.7	19.2
Trubaindo	85.49	166.2	134.7	300.8	31.6	30.0	61.6	305.7	65.8
LP-2	100.00	2.5	-	2.5	1.1	-	1.1	4.6	4.2
CMMC	96.48	1.2	-	1.2	1.1	-	1.1	1.8	1.6
Daning No.1	12.49	67.5	35.0	102.5	72.0	-	72.0	107.3	73.9
Hebi Zhongtai	40.00	70.3	-	70.3	33.1	-	33.1	73.5	34.4
Bharinto	94.04	135.9	82.5	218.4	22.2	6.3	28.5	218.4	28.5
Barasentosa	94.99	38.1	0.7	38.8	20.5	12.3	32.8	38.8	32.8
รวม		838.7	380.3	1,220.0	270.8	78.7	349.4	1,220.6	363.6

O การลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน

- บริษัทฯ โดย BP Overseas Development Co., Ltd. ถือหุ้นใน Asian American Coal Inc. (AACI) ร้อยละ 21.73 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด AACI ดำเนินธุรกิจพัฒนาและร่วมลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ได้จัดตั้ง Shanxi Asian American-Daning Energy Co., Ltd. (SAADEC) โดยร่วมทุนกับผู้ผลิต ดำเนินธุรกิจเหมืองถ่านหิน และผู้ดำเนินการขนส่งทางรถไฟในสาธารณรัฐประชาชนจีน โดย AACI ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 56 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดใน SAADEC
- SAADEC ได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 25 ปี เพื่อทำการพัฒนาเหมืองถ่านหินใต้ดินและผลิตถ่านหินเพื่อจำหน่าย ตั้งอยู่ในมณฑลซานซี สาธารณรัฐประชาชนจีน มีถ่านหินประเภทแอนทราไซต์ ที่มีปริมาณซัลเฟอร์ต่ำและค่าความร้อนสูง โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินประมาณ 75 ล้านตัน SAADEC สามารถผลิตถ่านหินออกจำหน่าย โดยใช้เทคโนโลยี

การผลิต Longwall Mechanized เริ่มทำการผลิตถ่านหินในเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2548 โดยมีกำลังการผลิต 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

บริษัทร่วมทุนจัดตั้งขึ้นเพื่อซื้อเหมืองถ่านหิน โดยปัจจุบันมีกำลังการผลิต 1.5 ล้านตันต่อปี โดยมีปริมาณสำรองถ่านหินอยู่ประมาณ 35 ล้านตัน ซึ่งจะแล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2551 ซึ่งในพื้นที่ส่วนขยายมีปริมาณสำรองอีกประมาณ 50 ล้านตัน คุณภาพของถ่านหินจัดอยู่ในประเภท Semi Anthracite

3. บริษัทฯ โดย BP Overseas Development Co., Ltd. ได้เข้าลงทุนใน Asian American Gas, Inc. (AAGI) โดยการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในปี พ.ศ. 2549 คิดเป็นจำนวนเงิน 4,069,490.78 เหรียญสหรัฐฯ หรือประมาณ 152 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 21.29 บริษัท AAGI เดิมเป็นโครงการภายใต้การพัฒนาของบริษัท AACI และได้ปรับโครงสร้างแยกออกจากบริษัท AACI ในปี พ.ศ. 2549 เพื่อมาดำเนินธุรกิจสำรวจและผลิตก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหินหรือที่เรียกว่า Coal-bed Methane ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ปัจจุบันบริษัท AAGI อยู่ระหว่างพัฒนาโครงการก๊าซมีเทนในเหมืองถ่านหินอยู่ 2 โครงการ ได้แก่ โครงการพานจวง (Pan Zhuang) และโครงการหม่าปี้ (Mabi) ซึ่งอยู่ในมณฑลซานซีเช่นกัน โดยบริษัท AAGI มีสัดส่วนการลงทุนในโครงการดังกล่าวร้อยละ 50 และ 70 ตามลำดับ

(2) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (Power Business)

2.1 บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (โดยผ่านบริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด ที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าขนาด 1,434 เมกะวัตต์ ใช้ถ่านหินคุณภาพดีเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement-PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยอายุสัญญา 25 ปี นับจากวันที่เปิดเดินเครื่องในเชิงพาณิชย์ บีแอลซีพีได้กู้เงินจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ในวงเงินประมาณ 1,100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อนำมาใช้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และได้เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าแล้วตั้งแต่เดือนสิงหาคม พ.ศ. 2546 ซึ่งได้เปิดดำเนินการในเชิงพาณิชย์สำหรับหน่วยการผลิตที่หนึ่ง เมื่อเดือนตุลาคม พ.ศ. 2549 โดยมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์ ส่วนหน่วยการผลิตที่สองเปิดดำเนินการได้ในต้นปี พ.ศ. 2550 และมีกำลังการผลิต 717 เมกะวัตต์

2.2 บริษัท Peak Pacific Investment Co., Ltd (PPIC)

บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว ในบริษัท บริษัท Peak Pacific Investment Co., Ltd ซึ่งจดทะเบียนอยู่ในประเทศสิงคโปร์ (โดยผ่านบริษัท บ้านปูเพาเวอร์ จำกัด) PPIC มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Combined Heat and Power) ในเขตภาคเหนือของสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 3 แห่ง ซึ่งมีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้ารวม 248 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตไอน้ำ 798 ตันต่อชั่วโมง โดยมีรายละเอียดดังนี้

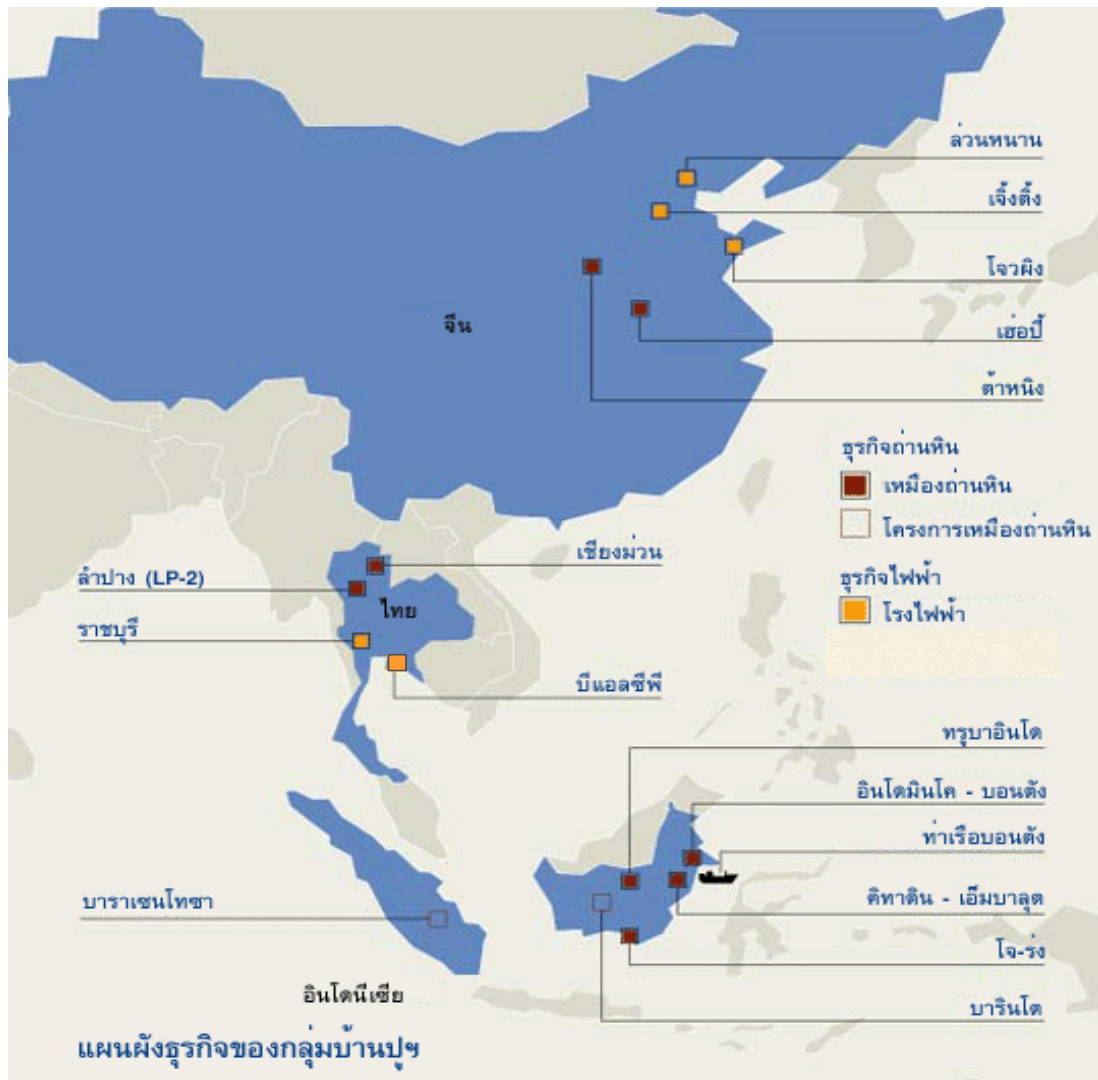
1. โรงไฟฟ้าลวหนาน (Luannan) มณฑลเหอเป่ย์ มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 100 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 128 ตัน/ชั่วโมง
2. โรงไฟฟ้าเจิ้งติ้ง (Zhengding) มณฑลเหอเป่ย์ มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 48 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 180 ตัน/ชั่วโมง

3. โรงไฟฟ้าโจวผิง (Zouping) มณฑลซานตง มีกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้า 100 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 490 ตัน/ชั่วโมง

2.3 บริษัทผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (RATCH)

บริษัทฯ ได้ลงทุนใน RATCH ในสัดส่วนทั้งทางตรงและทางอ้อมร้อยละ 14.99 ของทุนชำระแล้ว

แผนที่แสดงเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า



สิทธิหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ

รายละเอียดประธาณบัตรของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

โครงการ	ประธาณบัตร เลขที่	อำเภอ	จังหวัด	เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม.	หมดอายุ	โดยบริษัท	หมายเหตุ
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 ศิลาภรณ์ จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
GRANITE-SILAMANI	28168/14958	บ้านตาก	ตาก	255-1-09	05/10/60	บริษัท ศิลาภรณ์ 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)	ต่ออายุประธาณบัตร
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	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	27501/15020	แม่ทะ-สบปราบ	ลำปาง	297-3-80	30/06/59	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	
SILAMANI-MARBLE	20115/13374	แม่พริก	ลำปาง	65-2-40	10/03/51	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	บริษัท พี.วี. หินอ่อนและแกรนิต จำกัด รับช่วงการทำเหมือง
SILAMANI-MARBLE	20165/13661	แม่พริก	ลำปาง	112-3-52	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	
SILAMANI-MARBLE	20166/13662	แม่พริก	ลำปาง	171-2-58	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	บริษัท พี.วี. หินอ่อนและแกรนิต จำกัด รับช่วงการทำเหมือง
SILAMANI-MARBLE	20167/13663	แม่พริก	ลำปาง	167-2-97	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	
SILAMANI-MARBLE	20172/13664	แม่พริก	ลำปาง	130-2-21	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง
SILAMANI-MARBLE	20173/13665	แม่พริก	ลำปาง	101-0-05	09/08/52	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	แจ้งหยุดการทำเหมือง

โครงการ	ประทานบัตร เลขที่	อำเภอ	จังหวัด	เนื้อที่ ไร่-งาน-ตรม.	หมดอายุ	โดยบริษัท	หมายเหตุ
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	8/5/28	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	Proposed to be in Construction Stage
Bharinto	-04PB0081 -02PB0007	Mura Tewe & Kutai Barat	Central & East Kalimantan	- 21,200 Ha - 800 Ha	- 29 / 6/ 06 - suspended	PT.Bharinto Ekatama	Proposed to be in Construction Stage

หมายเหตุ: ประทานบัตรที่แจ้งหยุดการทำเหมือง เป็นประทานบัตรที่บริษัทฯ ยังไม่ได้ทำการผลิต เนื่องจากปัจจุบันไม่มีความคุ้มค่าทางเศรษฐกิจในการดำเนินการ ซึ่งหากบริษัทฯ ต้องการทำเหมือง บริษัทฯ สามารถทำเรื่องขอเปิดดำเนินการใหม่ภายใต้ประทานบัตรเดิมได้ทันที หากประทานบัตรดังกล่าวยังไม่หมดอายุ

ประทานบัตรที่อยู่ระหว่างการต่ออายุ โดยระเบียบเรื่องของการต่ออายุประทานบัตรของกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ เจ้าของประทานบัตรต้องยื่นคำขอต่ออายุก่อนประทานบัตรหมดอายุ 6 เดือน และกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่จะพิจารณาต่ออายุประทานบัตรออกไปอีก 10 ปี โดยจะพิจารณาจากปริมาณสำรองแร่ในเหมืองนั้น

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	อำเภอลี้ จังหวัดลำพูน	อำเภอลี้ 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
วันหมดอายุยกเว้นภาษีเงินได้	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
บัตรส่งเสริมเลขที่ 8023/2536 และ 1117/2537 โครงการ BP-1 ยกเลิกบัตรส่งเสริม

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

(ก) ภาวะอุตสาหกรรม

O การค้าถ่านหินบิทูมินัสประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อน (Steam Coal/Thermal Coal) ในตลาดโลก

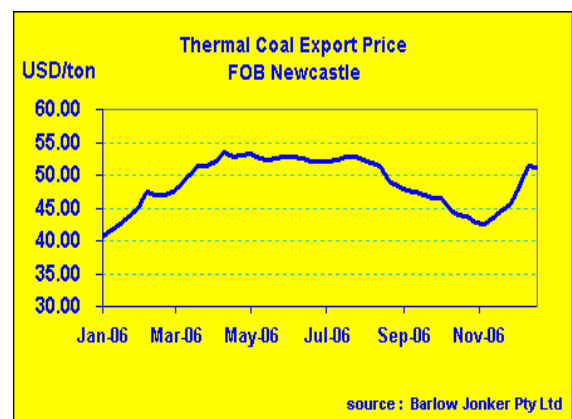
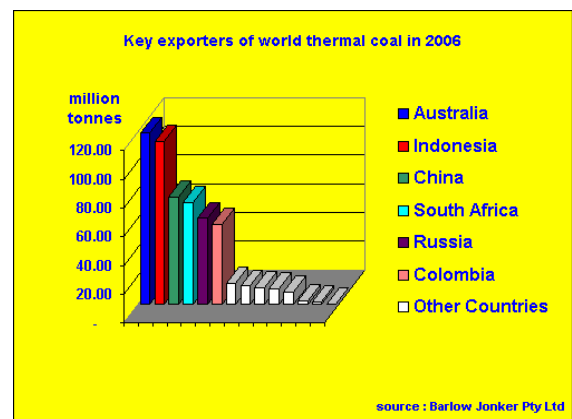
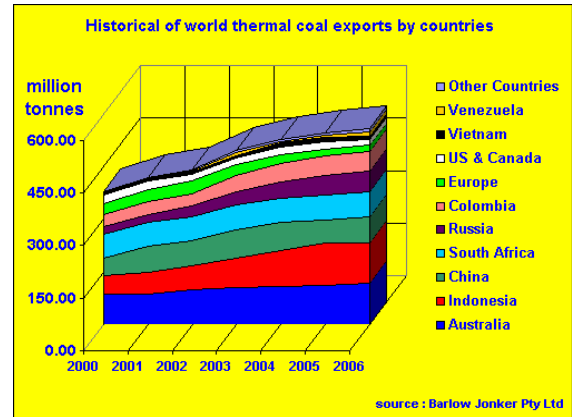
(ที่มา: Barlow Jonker Pty Ltd, January 2007)

ในปี พ.ศ. 2549 ปริมาณการค้าของถ่านหินบิทูมินัสประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อน (Steam Coal/Thermal Coal) ในตลาดโลกมีการขยายตัวต่อเนื่องจากปริมาณความต้องการที่เพิ่มขึ้นในภูมิภาคเอเชียเป็นหลัก โดยมีตัวเลขปริมาณการค้ารวมทั้งปีในเบื้องต้นประมาณ 559 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 13 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นของสามประเทศนำเข้ารายใหญ่ของโลกเป็นหลัก คือ ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน

ประเทศออสเตรเลียซึ่งเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ที่สุดของโลกได้ประสบกับภาวะฝนตกหนักในช่วงต้นปี ก่อปรกัได้รับผลกระทบจากการหยุดซ่อมบำรุงรักษาท่าเรือขนส่งในช่วงปลายปี จึงมีปริมาณการส่งออกทั้งปีใกล้เคียงกับปีก่อนประมาณ 119 ล้านตัน การส่งออกของสาธารณรัฐอินโดนีเซียมีตัวเลขรายงานในเบื้องต้นโดยประมาณเท่ากับ 113 ล้านตัน ยังคงเป็นผู้ส่งออกหลักรายใหญ่เป็นอันดับสองของโลกรองจากประเทศออสเตรเลีย

ราคาส่งออก (FOB) ของตลาดหลัก จากท่าเรือนิวคาสเซิล (Newcastle) ในประเทศออสเตรเลีย ปรับตัวสูงขึ้นอยู่เหนือ 50 เหรียญสหรัฐต่อตันนานกว่าห้าเดือนในช่วงไตรมาสสองและสาม หลังจากนั้นราคาได้อ่อนตัวลงประมาณ 10 เหรียญสหรัฐต่อตัน ก่อนที่จะปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องไปอยู่เหนือ 50 เหรียญสหรัฐต่อตันอีกครั้งในไตรมาสสุดท้ายของปี และมีราคาเฉลี่ยทั้งปีที่ 49 เหรียญสหรัฐต่อตัน เมื่อเทียบกับหลายๆ ปีก่อนแล้วถือว่าราคาส่งออกยังอยู่ในเกณฑ์ดี

แนวโน้มการขยายตัวของตลาดและราคาส่งออกในปี พ.ศ. 2550 อาจมีการปรับตัวลงบ้าง จากการชะลอตัวลงของเศรษฐกิจโลกซึ่งเป็นปัจจัยหลัก แต่ด้วยเหตุที่สถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลก มีแนวโน้มที่จะยังคงอยู่ในระดับโดยเฉลี่ยสูงกว่า 50 เหรียญสหรัฐต่อบาเรล จะเป็นตัวแปรสำคัญที่จะส่งผลให้ทั้งความต้องการและราคาของถ่านหินในตลาดโลกไม่ชะลอตัวลงมากนัก



๐ การค้าลิกไนต์และถ่านหินบิทูมินัสในประเทศไทย (ที่มา: Coal Market Research, Banpu)

การใช้ถ่านหินประเภทเชื้อเพลิงให้ความร้อนของไทยในปี พ.ศ. 2549 ซึ่งมีทั้งลิกไนต์จากเหมืองในประเทศและถ่านหินบิทูมินัส (Steam Coal / Thermal Coal) นำเข้าจากต่างประเทศมีปริมาณรวมทั้งสิ้นประมาณ 31 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.7 ประกอบด้วยการใช้ลิกไนต์ในประเทศ 19 ล้านตัน และถ่านหินบิทูมินัสนำเข้าจากต่างประเทศ 12 ล้านตัน ในส่วนของการใช้ลิกไนต์นั้น เป็นการใช้ลิกไนต์ในภาคการผลิตไฟฟ้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยจำนวน 16 ล้านตัน ที่เหลือจำนวน 3 ล้านตัน นำไปใช้ในภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ได้แก่ การผลิตปูนซีเมนต์ กระดาษและเยื่อกระดาษ อุตสาหกรรมอาหารและอื่นๆ โดยการใช้ลิกไนต์ในปีที่ผ่านมาปริมาณลดลงมากเนื่องจากอุปทานลิกไนต์ในประเทศลดลงจากการที่ผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่รายหนึ่ง ได้หยุดการผลิตเพราะปริมาณสำรองของเหมืองผลิตได้หมดลง ทำให้มีการนำเข้าถ่านหินบิทูมินัสจากต่างประเทศเข้ามาใช้ทดแทนลิกไนต์เพิ่มมากขึ้น และส่งผลให้การใช้ถ่านหินบิทูมินัสโดยรวมของประเทศมีปริมาณเพิ่มขึ้นเป็น 12 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 ประกอบด้วยการใช้ในอุตสาหกรรมจำนวน 8 ล้านตัน ที่เหลือใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าของ SPP และ IPP จำนวน 4 ล้านตัน

คาดว่าในปี พ.ศ. 2550 การขยายตัวของอุปสงค์ในการใช้ลิกไนต์และถ่านหินบิทูมินัสเป็นเชื้อเพลิงในประเทศไทยจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในระดับสูงถึงร้อยละ 13.4 เพราะการผลิตปูนซีเมนต์มีการขยายตัวตามสภาวะธุรกิจการก่อสร้างที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะมีความต่อเนื่องต่อไปในปีหน้าด้วย กอปรกับการใช้ถ่านหินบิทูมินัสนำเข้าจะยังคงเพิ่มขึ้น เนื่องจากโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีเพาเวอร์ที่ใช้ถ่านหินบิทูมินัสนำเข้าเป็นเชื้อเพลิงและได้เริ่มทำการผลิตในช่วงปี พ.ศ. 2549 แล้วนั้น จะสามารถทำการผลิตได้เต็มกำลังการผลิต 1,400 เมกะวัตต์ ในปี พ.ศ. 2550 ซึ่งคาดว่าจะใช้ถ่านหินบิทูมินัสจำนวน 3.5 ล้านตัน นอกจากนี้การใช้ถ่านหินบิทูมินัสในภาคอุตสาหกรรมก็มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นมากเช่นกัน เพื่อทดแทนลิกไนต์ในประเทศที่มีจำนวนจำกัด

๐ ธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าในประเทศไทย (ที่มา: สำนักนโยบายและแผนพลังงาน (EPPO))

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ คาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปี พ.ศ.2549 ขยายตัวร้อยละ 5.0 ซึ่งถือว่ายังอยู่ในเกณฑ์ดี อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ระดับ 4.6 ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลเล็กน้อย โดยมีการส่งออกเป็นตัวขับเคลื่อนที่สำคัญ ภาพโดยรวมของเศรษฐกิจไทยดังกล่าว ได้ส่งผลต่อปริมาณการใช้ไฟฟ้ารวมทั้งประเทศอยู่ที่ระดับ 126,600 กิกะวัตต์ชั่วโมง และความต้องการไฟฟ้าสูงสุดเกิดขึ้นในเดือนพฤษภาคม พ.ศ. 2549 ที่ระดับ 21,064 เมกะวัตต์ สูงกว่าปีก่อน 526 เมกะวัตต์ ค่าตัวประกอบไฟฟ้าเฉลี่ย (Load Factor) อยู่ที่ร้อยละ 77.4 และกำลังผลิตสำรองไฟฟ้าต่ำสุด (Reserved Margin) อยู่ที่ร้อยละ 22.1 โดยในช่วงครึ่งปีแรกการใช้ไฟฟ้าขยายตัวประมาณร้อยละ 4.0 และได้ปรับสูงขึ้นเล็กน้อยในช่วงปีหลัง แบ่งเป็นการใช้ในเขตนครหลวง 41,344 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เขตภูมิภาค 82,772 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 และการใช้จากลูกค้าตรงของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย 2,484 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1

การใช้ไฟฟ้าในสาขาการผลิต ภาคอุตสาหกรรมยังคงมีสัดส่วนการใช้มากที่สุด คิดเป็นร้อยละ 45 ของการใช้ไฟฟ้าทั้งประเทศ โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 5.3 สาขารัฐกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 บ้านและที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 สาขาเกษตรลดลงร้อยละ 11.6 เนื่องจากเกิดภาวะน้ำท่วมในหลายจังหวัดเป็นเวลานานทำให้เกษตรกรไม่สามารถใช้อุปกรณ์ไฟฟ้าในการเกษตรได้ และสาขาอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4

ในส่วนของการผลิตไฟฟ้า กำลังการผลิตติดตั้งไฟฟ้าในปี พ.ศ. 2549 อยู่ที่ 27,087 เมกะวัตต์ ปริมาณการผลิตและการรับซื้อของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยมีจำนวน 142,280 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 5.6 โดยมีสัดส่วนการผลิตตามเชื้อเพลิงชนิดต่างๆ ดังนี้ จากก๊าซธรรมชาติร้อยละ 66.5 ลิกไนต์/ถ่านหินร้อยละ

16.5 จากน้ำมันร้อยละ 6.5 จากพลังน้ำร้อยละ 5.5 และจากการนำเข้าร้อยละ 5.1 คาดว่าในปี พ.ศ. 2550 การผลิตและการซื้อไฟฟ้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยจะเพิ่มขึ้นเป็น 149,471 กิกะวัตต์ชั่วโมง เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.05 ตามทิศทางการขยายตัวของเศรษฐกิจที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติคาดว่าจะขยายตัวประมาณร้อยละ 4.0-5.0 โดยการผลิตไฟฟ้าจากก๊าซธรรมชาติและถ่านหินลิกไนต์จะเพิ่มขึ้นมาก เนื่องจาก บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งใช้ถ่านหินนำเข้าเป็นเชื้อเพลิงและได้เริ่มผลิตตั้งแต่เดือนตุลาคม พ.ศ. 2549 จะสามารถเพิ่มกำลังผลิตไฟฟ้าได้เต็มที่ในปี พ.ศ. 2550 ประกอบกับผู้ผลิตก๊าซธรรมชาติ จะสามารถจัดหาก๊าซธรรมชาติให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยได้เพิ่มขึ้น ขณะที่ปริมาณการผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำ น้ำมันเตา และการนำเข้าไฟฟ้าจะลดลง

(ข) การตลาด

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหิน

1.1 ตลาดถ่านหินต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันในปี พ.ศ. 2549 ยังคงไม่มีความรุนแรงมากนัก ถึงแม้ตลาดจะคาดการณ์ไว้ตอนต้นปีว่า จะมีการผลิตถ่านหินมากกว่าความต้องการใช้งาน แต่จากสถานการณ์จริงพบว่า การผลิตและส่งออกถ่านหินในส่วนต่างๆ ของโลกประสบปัญหาต่างๆ เช่น ฝนตกหนักในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย การเกิดอุบัติเหตุรถไฟขนส่งถ่านหินตกรางหลายครั้งในประเทศแอฟริกาใต้ การระเบิดของเหมืองถ่านหินในประเทศจีน การหยุดซ่อมประจำปีของท่าเรือขนถ่ายถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย และความต้องการใช้ถ่านหินภายในประเทศจีนที่ยังอยู่ในระดับสูง ล้วนแต่ทำให้ปริมาณถ่านหินส่งออกในหลายประเทศน้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้ตอนแรก แต่การส่งออกถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียที่ส่งออกได้มากกว่าที่คาดการณ์ไว้มาชดเชยส่วนที่มีปัญหาการผลิตในหลายประเทศ ทำให้ความต้องการถ่านหินมีใกล้เคียงกับปริมาณที่มีอยู่ในตลาด ราคาถ่านหินในตลาดโลกจึงยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทฯ ได้เน้นการเพิ่มสัดส่วนการขายถ่านหินเข้าไปในตลาดที่ให้ราคาสูง เช่น ตลาดในประเทศญี่ปุ่น และในยุโรป ในขณะเดียวกันก็เร่งพัฒนาประสิทธิภาพภายในองค์กรในหลายๆ ด้าน เพื่อลดต้นทุนและข้อผิดพลาดต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อลูกค้า บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการแข่งขันเพื่อให้สามารถทำกำไรได้สูงสุดและมีความมั่นคงด้านรายได้ ดังนี้

O เสริมสร้าง “BANPU” Brand

บริษัทฯ ได้ประสบความสำเร็จในการใช้ Corporate Brand คือ “BANPU” เข้าไปแทนที่ Brand ของบริษัทในเครือต่างๆ จนทำให้ “BANPU” เป็น Brand ที่รู้จักเป็นอย่างดีมากขึ้นในตลาดโลก ในฐานะที่เป็นบริษัทผู้ผลิตถ่านหินคุณภาพดี มีความมั่นคงและสม่ำเสมอในการส่งมอบ ด้วยมาตรฐานระดับโลก บริษัทฯ ได้เข้าไปเป็นผู้สนับสนุนการประชุมถ่านหินโลกในที่ต่างๆ โดยให้ผู้บริหารของบริษัทฯ ไปเป็นวิทยากรบรรยายในการประชุมถ่านหินในที่ต่างๆ ทั้งในเอเชียและยุโรป ยิ่งทำให้บริษัทฯ เป็นที่รู้จักของผู้ผลิต ผู้จำหน่าย และผู้ใช้ถ่านหินจากทั่วโลกมากขึ้น นอกจากจะรู้จักในฐานะผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่แล้วยังรู้จักในฐานะเป็นบริษัทที่มีฐานข้อมูลถ่านหินในระดับที่ดีบริษัทหนึ่ง บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงทางด้าน Corporate Identity เพื่อทำให้สัญลักษณ์ต่างๆ ของ Brand ให้มีมาตรฐานเดียวกันในการสื่อสารทั้งภายในและภายนอกองค์กร เพื่อทำความเข้าใจที่ถูกต้องระหว่างลูกค้าและพนักงานกับ Brand ของบริษัทฯ

O การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้า (Customer Relationship Management)

บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงาน Commercial and Customer Relations ขึ้นมา เพื่อดูแลงานทางด้านการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้าโดยเฉพาะ ซึ่งหน่วยงานดังกล่าวได้ทำการปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในหลายๆ อย่าง เพื่อให้การตอบสนองความต้องการของลูกค้าทำได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น ได้แก่

■ การจัดทำฐานข้อมูลลูกค้า

บริษัทฯ ได้จัดทำฐานข้อมูลลูกค้า ครอบคลุมถึงการประมาณการความต้องการใช้ถ่านหินของลูกค้าในอนาคต คุณภาพถ่านหินที่ต้องการใช้ ข้อจำกัดในการใช้งานทั้งในเรื่องของคุณสมบัติถ่านหิน และข้อจำกัดในการขนส่ง รวมไปถึงคู่แข่งในลูกค้าแต่ละราย ข้อมูลดังกล่าวจะได้รับการปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอจากเจ้าหน้าที่ขาย เพื่อนำมาใช้ในการวางแผนและปรับปรุงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับสถานการณ์การตลาดในแต่ละช่วงเวลา และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ตรงตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย

■ การปรับปรุงข้อมูลถ่านหินโลกให้ทันสมัยอยู่เสมอ

บริษัทฯ ได้เริ่มจัดทำฐานข้อมูลถ่านหินโลกมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 โดยการเก็บรวบรวมข้อมูลจากหน่วยงานต่างๆ และมีการติดตั้ง server เฉพาะ สำหรับหน่วยงานการตลาดในการรวมศูนย์ข้อมูลถ่านหิน และกระจายให้กับผู้ใช้งานภายในได้อย่างทั่วถึง ปัจจุบันระบบข้อมูลถ่านหินของบริษัทฯ ได้จัดทำไว้ในระบบ internal web access ซึ่งอำนวยความสะดวกให้กับผู้ใช้งานภายในได้เข้าถึงข้อมูลได้สะดวก รวดเร็วขึ้น ข้อมูลดังกล่าวนี้รวมไปถึงภาวะตลาดถ่านหินรายสัปดาห์ การเคลื่อนไหวของราคาถ่านหินในแต่ละสัปดาห์ และการคาดการณ์ตลาดถ่านหินในอนาคต ทำให้บริษัทฯ สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้อย่างรวดเร็วทันต่อการเปลี่ยนแปลง นอกจากนี้ทางหน่วยงานขายได้ใช้ข้อมูลดังกล่าวในการให้ข้อมูลกับลูกค้า ทำให้ลูกค้าได้รับการ update ข้อมูลตลาดอยู่เป็นประจำ อันจะเป็นการกระชับความสัมพันธ์กับลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น และเป็นการเพิ่มคุณค่าของบริษัทฯ ในมุมมองของลูกค้าอีกด้วย

■ การให้ความช่วยเหลือลูกค้าทางด้านเทคนิค

บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานสนับสนุนทางด้านเทคนิค พร้อมทั้งรับผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีการใช้งานถ่านหิน (Technical Expert) เป็นพนักงานประจำของบริษัทฯ มีหน้าที่ในการให้คำแนะนำและช่วยเหลือลูกค้าในการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานถ่านหินของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการช่วยลูกค้าในการลดต้นทุนการใช้จ่ายถ่านหินของบริษัทฯ

■ การสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า (Customer Satisfaction Survey)

บริษัทฯ ได้มีการจัดทำการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า (Customer Satisfaction Survey) เป็นประจำทุกปี เพื่อนำข้อมูลมาปรับปรุงการบริการของบริษัทฯ ให้ดียิ่งขึ้น และตรงกับความต้องการของลูกค้า

ในปี พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้เพิ่มคำถามเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ รวมไปถึงภาพลักษณ์ของบริษัทฯ และแผนการในอนาคตอันใกล้ของบริษัทฯ จากผลการตอบแบบสอบถามทำให้บริษัทฯ ได้รับทราบจุดแข็ง จุดอ่อน ของบริษัทฯ ในมุมมองของลูกค้า รวมทั้งยังได้รับ

ข้อเสนอแนะจากลูกค้าในหลายๆ ด้าน ซึ่งบริษัทฯ จะได้นำมาใช้ในการปรับปรุงการดำเนินงานของบริษัท เพื่อตอบสนองให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าต่อไป

○ การจัดทำข้อมูลคู่แข่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

เนื่องจากปัจจุบันสาธารณรัฐอินโดนีเซียเป็นผู้ส่งออกถ่านหิน (Steam Coal) รายใหญ่ที่สุดของโลกรายหนึ่ง ปริมาณการผลิตและการส่งออกจะมีผลกระทบกับราคากำหนดในในตลาดโลกมากกว่าในอดีต บริษัทฯ จึงได้พัฒนาฐานข้อมูลคู่แข่ง เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการทำนายภาวะตลาดถ่านหินและแนวโน้มราคากำหนดให้บริษัทฯ มีฐานข้อมูลที่ใช้ในการตัดสินใจทางด้านการตลาดที่ดีขึ้น และสามารถลดผลกระทบจากความเสี่ยงทางด้านรายได้จากความผันผวนของราคากำหนดได้

○ ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์

จากการที่บริษัทฯ มีการผลิตถ่านหินจากหลายเหมือง ทำให้บริษัทฯ มีถ่านหินหลายคุณภาพที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าในหลายๆ ตลาด จึงทำให้บริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องไปแข่งขันอย่างรุนแรงในตลาดใดตลาดหนึ่งโดยเฉพาะ อีกทั้งยังสามารถมุ่งเน้นการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว อันจะเป็นการสร้างตลาดเฉพาะของบริษัทฯ ขึ้นมาและลดการแข่งขันในระยะยาว

○ นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการบริหารการผลิตและส่งออกถ่านหินให้ลูกค้า

บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในระบบคอมพิวเตอร์เพื่อนำมาใช้ในการบริหารการผลิต การกองเก็บ และการส่งออกถ่านหินให้ลูกค้า รวมไปถึงการออกเอกสารต่างๆ เช่น ใบแจ้งหนี้ (Invoice) การคำนวณราคา เป็นต้น โดยระบบคอมพิวเตอร์จะทำการควบคุมคุณภาพถ่านหินตั้งแต่การวางแผนทำเหมือง ไปจนถึงการส่งออกถ่านหินให้กับลูกค้า ทำให้มีความแม่นยำในเรื่องของคุณภาพ ระยะเวลาส่งออก และลดข้อผิดพลาดทางด้านเอกสาร ทำให้ลูกค้าได้รับการตอบรับที่รวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริษัทฯ (Improve Responsiveness) อันเป็นการช่วยลดต้นทุนและเวลาทางด้านการติดต่อสื่อสารของลูกค้า

นอกจากนี้แล้วระบบคอมพิวเตอร์ที่นำมาใช้ยังครอบคลุมถึงการบริหารเรือ Barge สำหรับขนส่งถ่านหินด้วย (Barge Circuit Network) เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่ทำการผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งหลายเหมืองต้องใช้เรือ Barge ขนถ่านหินจากเหมืองไปขึ้นเรือบรรทุกถ่านหินขนาดใหญ่หรือไปยังท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน การใช้คอมพิวเตอร์เข้ามาบริหารการขนส่งถ่านหินทำให้บริษัทฯ สามารถตรวจสอบการใช้งานของเรือ Barge ได้ตลอดเวลา และสามารถเพิ่มประสิทธิภาพการขนส่งถ่านหินด้วยเรือ Barge ได้มากขึ้น ทำให้ต้นทุนการขนส่งโดยรวมลดลง

○ ปรับปรุงท่าเรือขนถ่ายถ่านหิน

บริษัทฯ ทำการปรับปรุงท่าเรือบองตัง (Bontang Coal Terminal) ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นท่าเรือสำหรับขนถ่ายถ่านหินที่ใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ทำให้สามารถขนถ่ายถ่านหินได้เพิ่มขึ้นจาก 11 ล้านตันต่อปี เป็น 12.5 ล้านตันต่อปี เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่มีความต้องการใช้ถ่านหินของบริษัทฯ มากขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญาเช่าท่าเรือขนถ่ายถ่านหินในเชิงพาณิชย์อีก 1 ท่า คือท่าเรือบาลิกปาปัน (Balikpapan Coal Terminal) เพื่อรองรับแหล่งถ่านหินแหล่งใหม่ของบริษัทฯ คือเหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) ซึ่งได้เริ่มผลิตเมื่อกลางปี พ.ศ. 2548

การปรับปรุงท่าเรือขนถ่ายถ่านหินนี้ จะทำให้ค่าระวางเรือของลูกค้าน่าลดลง เนื่องจากอัตราการขนถ่ายถ่านหิน (Loading Rate) เพิ่มขึ้น และลูกค้าสามารถใช้เรือที่มีขนาดใหญ่ขึ้นถึง 95,000 ตัน อันเป็นการลดต้นทุนให้ลูกค้าและเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ

○ มุ่งเน้นการสร้างมูลค่าให้แก่ผลิตภัณฑ์ (Focus on High Value Product)

บริษัทฯ มีการใช้ท่าเรือขนถ่ายถ่านหินที่บริษัทฯ มีอยู่ในการผสมถ่านหิน โดยการนำถ่านหินที่มีคุณภาพปานกลาง มาผสมกับถ่านหินคุณภาพสูงที่ผลิตจากเหมืองใหม่ของบริษัทฯ คือเหมืองทูลบาอินโด (Trubaindo) ทำให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพดี ที่สามารถขายในตลาด ที่มีการแข่งขันไม่สูงมากนักได้

○ มุ่งเน้นสร้างฐานลูกค้าระยะยาว (Focus on Long Term Customer)

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว ทำให้บริษัทฯ มีลูกค้าประจำอยู่เป็นจำนวนมาก ครอบคลุมปริมาณถ่านหินส่วนใหญ่ของยอดขายของบริษัทฯ ถึงแม้ลูกค้าบางรายจะไม่มีกรทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวกับบริษัทฯ แต่ก็ซื้อถ่านหินของบริษัทฯ ต่อเนื่องตลอดมา บริษัทฯ จะยังคงเน้นการเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าต่อไป ผ่านกิจกรรมต่างๆ เช่น การแลกเปลี่ยนข้อมูลภาวะตลาดถ่านหิน การเชิญลูกค้ามาเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ การให้ความช่วยเหลือลูกค้าทางด้านเทคนิค เป็นต้น เพื่อให้บริษัทฯ มีความใกล้ชิดกับลูกค้ามากขึ้น

○ ระบบการควบคุมคุณภาพ (Quality System)

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

○ ขยายฐานลูกค้า

บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการขยายตลาดไปยังประเทศเวียดนามและสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยเฉพาะสาธารณรัฐประชาชนจีนซึ่งคาดว่าจะเป็ตลาดที่มีการเติบโตสูงอีกตลาดหนึ่ง ทำให้ฐานลูกค้าของบริษัทฯ กว้างขึ้น อันเป็นการเพิ่มความมั่นคงด้านรายได้ให้กับบริษัทฯ

นโยบายด้านราคา

บริษัทฯ ใช้นโยบายราคาที่กระจายการทำราคาเฉลี่ยทั้งปีตามดัชนีราคาตลาดถ่านหินระยะสั้นในขณะนั้นๆ โดยมีการสร้างสมดุลของราคาสำหรับการขายระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ทั้งนี้การขายในระยะกลางและระยะยาวนั้น บริษัทฯ มีการเจรจราคาถ่านหินกับลูกค้าทุกๆ ปี เพื่อให้ราคาจำหน่ายถ่านหินของบริษัทฯ สะท้อนราคาถ่านหินในตลาดโลก นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้กระจายช่วงเวลาของการเจรจราคาถ่านหินออกไปในช่วงต่างๆ ของปี เพื่อให้ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาในตลาดโลกน้อยลง อีกทั้งยังทำให้การผลิต การส่งมอบ และรายได้ของบริษัทฯ มีความสม่ำเสมออีกด้วย

บริษัทฯ ได้ทำการตกลงราคาซื้อขายถ่านหินกับลูกค้าปริมาณมากกว่าร้อยละ 50 ของปริมาณถ่านหินที่บริษัทฯ คาดว่าจะขายในปี พ.ศ. 2549 ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2548 เพื่อเป็นการประกันรายได้ของบริษัทฯ และลดผลกระทบจากความผันผวนของราคา อีกประมาณร้อยละ 25 โดยทำการตกลงราคากับผู้ซื้อในช่วงไตรมาสแรกของปี พ.ศ. 2549 ส่วนที่เหลือได้ทยอยขายให้กับลูกค้าในไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ซึ่งทำให้บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาถ่านหินในตลาดโลกมากนัก

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัท มีการเสนอขายตรงให้ลูกค้าหรือขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Agent) ของลูกค้ามากขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัท ก็ยังมีความจำเป็นต้องใช้ตัวแทนจำหน่าย (Agent) ในประเทศต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกต่างๆ แก่ลูกค้า รวมทั้งดำเนินการด้านเอกสาร นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ช่วยบริษัท ในการหาข้อมูลสถานการณ์พลังงาน ถ่านหิน ลูกค้า และคู่แข่งในประเทศต่างๆ ให้บริษัท เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการวางแผนอีกด้วย นอกจากนี้บริษัท ยังได้มีการขายผ่านบริษัทเพื่อการค้า (Trading Company) เพื่อใช้ในการเข้าถึงลูกค้า เป้าหมาย และเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในด้านการตลาดของบริษัท

ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าซึ่งมีความต้องการใช้ถ่านหินสูง กระจายอยู่ในประเทศต่างๆ เช่น ประเทศญี่ปุ่น สาธารณรัฐอินเดีย สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาธารณรัฐเกาหลีใต้ ประเทศไต้หวัน สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และบางประเทศในแถบยุโรป นอกจากนี้บริษัท ยังได้มีการขายถ่านหินให้กับ อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ กระดาษ พลาสติกและเคมีภัณฑ์ แต่มีปริมาณการขายไม่มากนัก บริษัท ยังคงเน้นลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าต่อไป เนื่องจากเป็นกลุ่มที่มีความต้องการสูงและต่อเนื่องสม่ำเสมอ และเป็นกลุ่มที่มีอัตราการเติบโตสูง

คู่แข่งที่สำคัญ

คู่แข่งที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศออสเตรเลีย สาธารณรัฐประชาชนจีน สาธารณรัฐอินโดนีเซีย ประเทศแอฟริกาใต้

1.2 ตลาดถ่านหินในประเทศไทย

บริษัท มีสัดส่วนการจำหน่ายถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งถ่านหินในประเทศไทยและนำเข้าจากต่างประเทศในช่วง เดือนมกราคม – ธันวาคม พ.ศ. 2549 เท่ากับ ร้อยละ 85 และ ร้อยละ 20 ตามลำดับ ทั้งนี้ ส่วนแบ่งการตลาดใน ส่วนของถ่านหินนำเข้าลดลงจากปี พ.ศ. 2548 ค่อนข้างมาก โดยเป็นผลมาจากการเริ่มนำเข้าถ่านหินของโรงไฟฟ้า ภายใต้อำนาจการผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) ซึ่งมีปริมาณการใช้ถ่านหินค่อนข้างสูงและเป็นการทำสัญญาระยะยาวกับ ผู้ขายรายใหญ่จากต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการแข่งขัน

□ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

บริษัท ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการส่งมอบถ่านหินให้เป็นไปตามข้อตกลงที่ทำไว้กับลูกค้า โดยเน้นในเรื่อง การให้บริการหลังการส่งมอบ การควบคุมคุณภาพให้ได้ตามที่ได้ตกลง การส่งมอบที่ตรงเวลา และมีความ รับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม อย่างไรก็ตาม จากการที่ปริมาณสำรองถ่านหินจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีปริมาณ ลดลง ทางบริษัท จึงได้เริ่มเจรจาเสนอถ่านหินนำเข้าจากแหล่งถ่านหินของบริษัท ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยเน้นเป็นการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวเช่นเดียวกับการซื้อขายถ่านหินในประเทศ เพื่อให้ทาง ลูกค้ามีถ่านหินใช้งานอย่างต่อเนื่องและเพียงพอในระยะยาว

□ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

- บริษัท ให้ความสำคัญกับคนไทยที่เป็นผู้ผลิตถ่านหินระดับมาตรฐานสากลในสาธารณรัฐอินโดนีเซียใน การสร้างความเชื่อมั่นต่อลูกค้าในเรื่องปริมาณและกำหนดเวลาที่ต้องส่งมอบตามข้อตกลงในสัญญา โดย บริษัท ได้ดำเนินการผลิตจากแหล่งถ่านหิน 4 แหล่ง ทำให้มีคุณภาพหลากหลายเพื่อตอบสนองความ

ต้องการของลูกค้าได้อย่างเหมาะสมกับการใช้งาน และจากการที่บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตถ่านหินเองทำให้บริษัทฯ มีความพร้อมในการทำสัญญาซื้อขายถ่านหินได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

- บริษัทฯ ให้บริการการขนส่งถ่านหินนำเข้าเพื่อส่งมอบถึงโรงงานของลูกค้า โดยบริษัทฯ มีการว่าจ้างผู้รับเหมาขนส่งถ่านหินนำเข้าในปริมาณรวมแต่ละปี ทำให้ได้อัตราค่าขนส่งที่แข่งขันได้และเป็นการลดภาระต้นทุนค่าขนส่งของลูกค้า
 - บริษัทฯ มีการพัฒนาทีมงานเพื่อส่งเสริมผลิตภัณฑ์ โดยให้ผู้มีความรู้ความสามารถเชี่ยวชาญการเผาไหม้ถ่านหิน เพื่อให้ข้อเสนอแนะกับลูกค้าในการใช้พลังงานได้ เป็นการลดการสิ้นเปลืองของเชื้อเพลิง
 - คลังสินค้า (Coal Distribution Center)
บริษัทฯ ได้จัดตั้งคลังสินค้าเพื่อนำถ่านหินนำเข้ามากองเก็บก่อนที่จะกระจายไปยังลูกค้า ทั้งนี้เพื่อเป็นการลดภาระในการจัดการเรื่องการกองเก็บสต็อกถ่านหินรวมทั้งช่วยลดต้นทุนสินค้าคงเหลือของลูกค้า
- นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังใช้คลังสินค้าเป็นที่ปรับปรุงคุณลักษณะถ่านหินทั้งในเรื่องของการคัดขนาดและค่าความร้อนให้มีคุณสมบัติเหมาะสมกับการใช้งานของลูกค้าแต่ละราย โดยบริษัทฯ ได้มุ่งเน้นเรื่องของการส่งมอบที่ตรงเวลา ควบคุมคุณภาพถ่านหินให้ตรงตามข้อกำหนดของลูกค้ารวมทั้งควบคุมการปฏิบัติงานในพื้นที่ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของการรักษาสภาพแวดล้อม และดูแลเรื่องผลกระทบต่อชุมชนในบริเวณใกล้เคียง ทั้งนี้เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในเรื่องการส่งมอบในระยะยาว

นโยบายด้านราคา

❑ ถ่านหินผลิตในประเทศไทย

ราคาจำหน่ายถ่านหินในประเทศไทยสำหรับลูกค้าหลักในกลุ่มผู้ผลิตปูนซีเมนต์จะเป็นราคาที่ผูกพันตามสัญญาระยะยาว ทั้งนี้เพื่อให้ลูกค้าสามารถประเมินต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างถูกต้อง สำหรับในส่วนของลูกค้ารายย่อยจะมีการปรับราคาในทิศทางเดียวกับแนวโน้มราคาถ่านหินในตลาดโลก โดยการกำหนดราคาถ่านหินจะกระทำในลักษณะปีต่อปี

❑ ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ

ราคาจำหน่ายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศจะเป็นไปตามกลไกของตลาดโลก โดยในปี พ.ศ.2549 ราคาถ่านหินในตลาดโลกมีความผันผวนบ้าง แต่ราคาเฉลี่ยทั้งปียังคงทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่องจากปี พ.ศ. 2548 ในขณะที่ค่าระวางเรือมีการปรับตัวขึ้นลงผันผวนตามภาวะตลาด โดยการทำสัญญาซื้อขายกับลูกค้ามีทั้งสำหรับการส่งมอบเป็นครั้งๆ หรือสำหรับระยะเวลาหนึ่งปีหรือระยะเวลามากกว่าหนึ่งปี ทั้งนี้ขึ้นกับความต้องการของลูกค้า โดยบริษัทฯ จะทำสัญญาเช่าเรือเดินสมุทรให้เพียงพอสำหรับการขนส่งถ่านหินตามปริมาณและระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา

ลักษณะของลูกค้า

ลักษณะของลูกค้าโดยรวมอยู่ในภาคอุตสาหกรรม ซึ่งสามารถแบ่งย่อยได้เป็น

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

คู่แข่งที่สำคัญ

- ถ่านหินในประเทศ ได้แก่ บริษัท ปูนซิเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด (บริษัท ปูนซิเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด ผลิตเพื่อป้อนถ่านหินให้กับกลุ่มซิเมนต์ไทย)
- ถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศ มีการนำเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยโดยผู้ผลิตในต่างประเทศและผู้ค้าถ่านหินจำนวนรวมประมาณ 8 ราย นอกจากนี้ จากการที่มีโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กเป็นจำนวนมากได้ปรับเปลี่ยนการใช้เชื้อเพลิงจากน้ำมันเตาเป็นถ่านหิน อันเป็นผลมาจากราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้มีผู้ประกอบการรายย่อยเป็นจำนวนมากนำเข้าถ่านหินเพื่อส่งมอบให้กับโรงงานดังกล่าว แต่ส่วนใหญ่ไม่สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีปัญหาในเรื่องความสม่ำเสมอของคุณภาพถ่านหิน

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

(1) สถานที่ตั้งของเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้า

เหมืองถ่านหิน	
<u>ประเทศไทย</u> - เหมืองลำปาง (LP-2) อำเภอแม่ทะ จังหวัดลำปาง - เหมืองเชียงม่วน (CMMC) อำเภอเชียงม่วน จังหวัดพะเยา	<u>สาธารณรัฐอินโดนีเซีย</u> - เหมือง Jorong, South Kalimantan Province - เหมือง Indominco, East Kalimantan Province - เหมือง Kitadin, East Kalimantan Province - เหมือง Trubaindo, East Kalimantan Province - แหล่ง Bharinto, East Kalimantan Province - แหล่ง Barasentosa, South Sumatra Province <u>สาธารณรัฐประชาชนจีน</u> - เหมือง Hebi, Henan Province - เหมือง Daning, Shanxi Province
โรงไฟฟ้า	
<u>ประเทศไทย</u> - โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง	<u>สาธารณรัฐประชาชนจีน</u> - โรงไฟฟ้า Luannan, Hebei Province - โรงไฟฟ้า Zhengding, Hebei Province - โรงไฟฟ้า Zouping, Shandong Province

(2) กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2549	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2548	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. พ.ศ. 2547
กำลังการผลิตเต็มที่ (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	23,000	18,000	16,000
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	-	250
ปริมาณการผลิตจริง (หน่วย: พันตัน)			
ถ่านหิน	21,907	17,415	15,121
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	-	106
อัตราการใช้กำลังการผลิต (%)			
ถ่านหิน	95.25	96.75	94.51
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	-	42.40
อัตราการเพิ่มของปริมาณการผลิต (%)			
ถ่านหิน	25.79	15.17	13.90
แร่แคลเซียมคาร์บอเนต	-	-	(15.20)

หมายเหตุ: - ถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย (Jorong, Indominco, Kitadin, Trubaindo) และในประเทศไทย (LP-2, CMMC)

(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 รวมทั้งในการส่งมอบสินค้าแต่ละครั้งต้องมีผู้เชี่ยวชาญภายนอกเข้ามาตรวจสอบคุณภาพของสินค้าเพื่อให้ได้ตรงตามที่ลูกค้าต้องการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับใบรับรองมาตรฐานจากสถาบันต่างๆ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

(5) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและการแก้ไข

เป็นที่แน่นอนว่าการดำเนินการผลิตและบริการในทุกๆ ธุรกิจ จะต้องก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งการทำเหมืองแร่ นั้น เป็นสิ่งที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ ในการทำงานจะไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ จึงตระหนักดีว่าผลกระทบสิ่งแวดล้อมที่เกิดขึ้น เป็นภาระหนึ่งที่บริษัทฯ จะต้องรับผิดชอบและฟื้นฟูแก้ไข ในการทำเหมืองแร่โดยทั่วไป ก่อให้เกิดผลกระทบที่สำคัญดังนี้

- การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิทัศน์และนิเวศน์ป่าไม้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการลดผลกระทบด้านนี้ โดยเริ่มดำเนินการตั้งแต่การวางแผนทำเหมือง ให้มีการถมกลับบ่อเหมืองให้มากที่สุด รวมถึงการควบคุมความสูง และความลาดชันของมูลดินที่ถมกลับ ซึ่งพิจารณาสภาพภูมิประเทศโดยรอบเป็นสำคัญ พร้อมกันกับบุบมูลดินทรายเหล่านั้นด้วยหน้าดิน (Top Soil) และทำการฟื้นฟูสภาพเหมืองโดยปลูกไม้ยืนต้นท้องถิ่น เน้นการเลียนแบบธรรมชาติให้มีความหลากหลายทางสายพันธุ์ ซึ่งแผนงานดังกล่าวได้ดำเนินการในเหมืองที่ประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เช่น เหมืองอินโดมินโค (Indominco) เหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) เป็นต้น นอกจากนี้ ทางบริษัทฯ ยังได้เริ่มนำเอา

โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระบบ Geographic Information System หรือ GIS และภาพถ่ายจากดาวเทียม (Remote Sensing) มาใช้ในการติดตามตรวจสอบเพื่อจำกัดพื้นที่ป่าไม้ที่จะถูกรบกวนจากการทำเหมืองให้สูญเสียน้อยที่สุด ตลอดจนติดตามความก้าวหน้าของการฟื้นฟูสภาพเหมืองด้วยในด้านระบบ GIS บริษัทฯ ได้เริ่มจัดทำคู่มือการเก็บข้อมูลฐานที่เหมืองอินโดมิโน (Indominco) ส่วนภาพถ่ายดาวเทียม ได้เริ่มดำเนินการที่เหมืองลำพูน (BP-1 และ BP-2) เหมืองลำปาง (LP-2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) โดยเป็นภาพถ่ายจากดาวเทียมทุกระยะ 5 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 จนถึง พ.ศ. 2548

- คุณภาพน้ำ และระบบนิเวศในน้ำ มีดัชนีตัวชี้วัดที่สำคัญ 2 ประการ คือ
 - ความเป็นกรด-ด่าง (pH) บริษัทฯ กำหนดเป็นแนวทางปฏิบัติในการป้องกันการเกิดน้ำเป็นกรด คือ นำผลการศึกษาจากที่บริษัทปรีกษาจากประเทศออสเตรเลีย โดยให้มีการศึกษาข้อมูลของแผนงานต่างๆ ก่อนดำเนินการ ซึ่งแผนงานนั้นอาจก่อให้เกิดปัญหาน้ำเป็นกรด เช่น การเปิดเหมือง ซึ่งต้องมีการเก็บข้อมูลจากหลุมเจาะเพื่อประเมินศักยภาพการเกิดกรดในชั้นดิน และวางแผนป้องกันแก้ไข นอกจากนี้ยังศึกษาถึงการป้องกันแก้ไขน้ำเป็นกรด อันเนื่องมาจากการโรงล้างถ่านหิน รวมไปถึงการปรับสภาพความเป็นกรดของน้ำก่อนปล่อยลงสู่ลำน้ำสาธารณะ ทั้งนี้ได้มีการประชุมและทบทวนขั้นตอนการปฏิบัติงานระหว่างหน่วยงานที่ควบคุมมาตรฐานกลางและเหมืองต่างๆ ทั้งในประเทศไทยและสาธารณรัฐอินโดนีเซียเมื่อเดือนธันวาคม พ.ศ. 2549
 - ปริมาณตะกอนแขวนลอย (Total Suspended Solid: TSS) ผลกระทบดังกล่าวมีสาเหตุมาจากการที่พื้นที่ถูกตัดถางต้นไม้และพืชคลุมดินออกไปก่อนดำเนินการเปิดเหมือง จึงทำให้พื้นที่ดังกล่าวเกิดชะล้างดินในบริเวณดังกล่าว และรวมไปถึงมูลดินทรายที่เกิดขึ้นจากการทำเหมือง ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการป้องกันโดยจัดให้มีการวางแผนการระบายน้ำ การปลูกพืชคลุมดินและการก่อสร้างบ่อดักตะกอน
- การจัดการขยะและของเสีย โดยทั่วไปแบ่งออกเป็น
 - ขยะทั่วไป (Domestic Waste) บริษัทฯ ได้กำหนดวิธีการจัดเก็บ โดยแยกขยะออกเป็นขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ และขยะที่ต้องกำจัด และได้ประชาสัมพันธ์ให้กับพนักงาน ลูกค้า และผู้รับเหมาทราบและปฏิบัติตาม ซึ่งในด้านการกำจัดขยะนั้น ผู้รับเหมาที่ให้บริการในการกำจัดขยะในท้องถิ่นจะดำเนินการต่อไป หรือนำไปกลบฝัง (Landfill) ขึ้นอยู่กับลักษณะของพื้นที่ดำเนินการ
 - กากของเสียอันตราย (Hazardous Waste) ส่วนใหญ่จะเป็นขยะที่เกิดขึ้นจากการผลิต เช่น น้ำมันเครื่องที่ใช้แล้ว ยางรถยนต์ แบตเตอรี่ รวมไปถึงน้ำมันและไขมันที่ได้จากระบบดักน้ำมันและการเก็บกู้ไขมันที่เกิดขึ้นจากการรั่วไหล ทั้งนี้วิธีการจัดเก็บขยะประเภทนี้ บริษัทฯ ได้มีการฝึกอบรมชี้แจงให้กับพนักงานและผู้รับเหมาที่เกี่ยวข้องทราบ เช่น เจ้าหน้าที่ซ่อมบำรุง และเจ้าหน้าที่พัสดุ ซึ่งขยะในส่วนนี้ บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้บริษัทที่ได้รับการรับรองจากหน่วยราชการนำไปกำจัดอย่างถูกหลักวิชาการต่อไป
- คุณภาพอากาศ ผลกระทบที่สำคัญ คือ ฝุ่นละออง และการลุกไหม้ตัวเองของถ่านหิน (Spontaneous combustion) ในการป้องกันแก้ไขปัญหาด้านฝุ่นละออง ได้มีการลดผลกระทบโดยการฉีดพรมน้ำเป็นประจำบริเวณถนนภายในเหมืองและเส้นทางลำเลียง (Hauling Road) รวมทั้งสร้างถนนลาดยางบริเวณทางขนส่ง ใช้ผ้าใบคลุมรถบรรทุกถ่านหินสำหรับรถลูกค้า ใช้ระบบสายพานในการลำเลียง รวมไปถึงระบบ Spry น้ำในบริเวณโรงบดย่อยและสายพานลำเลียงถ่านหิน เป็นต้น ส่วนการลดผลกระทบการลุกไหม้ของถ่านหิน (Spontaneous Combustion) บริษัทฯ ได้มีการเฝ้าระวัง โดยมีการตระเวนตรวจตามระยะเวลาและมีการแจ้งเหตุ เพื่อระงับการลุกไหม้ พร้อมกันกับมีการติดตามตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อมตามระเบียบและวิธีปฏิบัติมาตรฐาน

- ผลกระทบด้านเศรษฐกิจและสังคม บริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยงานรัฐและชุมชนสัมพันธ์ (External Relation) เพื่อเข้าพบปะพูดคุยรับทราบปัญหาจากชุมชนในลักษณะ Proactive อีกทั้งยังได้จัดตั้งการสื่อสารแบบ 2 ทาง (Two way Communication) เพื่อรับทราบปัญหาและประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสาร รวมไปถึงทุกพื้นที่ดำเนินการจะมีการสำรวจทัศนคติของชุมชนเป็นประจำ ซึ่งในสาธารณรัฐอินโดนีเซียเรียกว่า Community Perception นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการพัฒนาชุมชนให้แก่ชุมชนรอบพื้นที่โครงการ พร้อมกันนี้บริษัทฯ ได้จัดตั้งงบประมาณพัฒนาชุมชนเป็นประจำทุกปีและทุกพื้นที่ปฏิบัติการ

การฟื้นฟูสภาพเหมือง

การฟื้นฟูสภาพเหมือง บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการฟื้นฟูสภาพเหมืองโดยการปลูกป่าเลียนแบบธรรมชาติ โดยเริ่มจัดทำเป็นคู่มือตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ที่เหมืองลำปาง (LP-2) ปัจจุบันได้กำหนดเป็นแนวทางปฏิบัติของบริษัทฯ และดำเนินการแล้วในทุกพื้นที่ปฏิบัติการ และในการนี้บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมือง (Rehabilitation Fund) โดยกันเงินเข้ากองทุนฯ 4 - 8 บาทต่อตัน สำหรับเหมืองในประเทศไทย และ 10 - 20 Cent ต่อตัน สำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

สำหรับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมืองในประเทศไทย โดยปัจจุบันมีเงินรวมทั้งสิ้นประมาณ 237.11 ล้านบาท ใช้จ่ายไปแล้วประมาณ 205.64 ล้านบาท คงเหลือประมาณ 31.47 ล้านบาท ทั้งนี้เงินกองทุนดังกล่าวเป็นของเหมืองลำปาง (LP-2) เหมืองลำพูน (BP-1 และ BP-2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) ซึ่งปัจจุบันเหมืองลำพูน (BP-1 และ BP-2) ได้หยุดดำเนินการแล้ว การใช้เงินกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมืองในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

ปี พ.ศ.	เหมืองลำปาง	เหมืองลำพูน	เหมืองเชียงม่วน	จำนวนเงินรวม (บาท)
2547	17,888,671	12,282,000	2,257,185	32,427,856
2548	6,978,494	6,560,221	2,029,724	15,568,439
2549	8,856,897	-	2,261,197	11,118,094
รวม	33,724,062	18,842,221	6,548,106	59,114,389

บริษัทฯ ได้มีการทบทวนความเหมาะสมในการใช้เงินจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูสภาพเหมืองอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การบริหารเงินในกองทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีจำนวนเพียงพอตลอดระยะเวลาของการดำเนินโครงการ และการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ภายหลังจากปิดโครงการ

บริษัทฯ ได้ฟื้นฟูพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองในประเทศไทยไปแล้วบริเวณเหมืองลำพูน เหมืองลำปาง และเหมืองเชียงม่วน โดยการปลูกป่า 5,281 ไร่ สำหรับเหมืองในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย มีการฟื้นฟูสภาพเหมืองไปแล้วเป็นจำนวน 17,372 ไร่ (2,780 Hectares)

3.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

4. การวิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาคุณภาพถ่านหินและพัฒนาประสิทธิภาพในการทำเหมืองอย่างต่อเนื่อง โดยส่งเสริมให้มีการพัฒนาขั้นตอนในการทำเหมือง รวมทั้งทำการผสมถ่านหินจากแหล่งที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพของถ่านหิน รวมทั้งเพิ่มการแต่งแร่ เช่น ล้างถ่านหิน เพื่อให้ปริมาณที่สามารถเก็บได้เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีถ่านหินที่มีคุณภาพหลากหลายทั้งในเรื่องของคุณภาพ ปริมาณ และต้นทุนที่แข่งขันได้

บริษัทฯ มีหน่วยงานพัฒนาธุรกิจ (Business Development) เพื่อศึกษาและหาโครงการเหมืองถ่านหินและโรงไฟฟ้าที่เอื้ออำนวยต่อธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เมื่อสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 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. 2549

○ รายละเอียดของที่ดินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ที่ตั้ง	ผู้ถือครอง	ขนาด (ไร่)	ประเภทถือสิทธิ	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	17,998,036.23
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. อ.แม่พริก จ.ลำปาง	SLMM	18-3-77	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	3,177,550.00
7. อ.พระพุทธบาท จ.สระบุรี	SLMM	39-0-26	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	4,061,975.00
8. บ้านตาก จ.ตาก	SLMM	44-3-41	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเหมือง	7,948,103.00
รวม					67,812,035.28

หมายเหตุ : * ขนาดของพื้นที่ที่ใช้ในการทำเหมือง

○ รายละเอียดของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายการ	บริษัท	ประเภทถือสิทธิ	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี (บาท)
1. อาคารสำนักงานและบ้านพัก อ.ลี้ จ.ลำพูน	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพักพนักงาน	1,688,564.23
2. อาคารสำนักงาน โรงเก็บวัสดุและบ้านพัก ต.สบปราบ อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานเหมือง	60,323,447.37
3. อาคารที่พัก ต.ผาตลาด อ.แม่ทะ จ.ลำปาง	BP	ปลอดภาระผูกพัน	บ้านพักพนักงาน	20,415,182.25
4. อาคารโรงงานและสำนักงาน จ.พะเยา	CMMC	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานเหมือง	534,024.51
5. โกดังเก็บที่แชนด์ คอนโดมิเนียม ชั้น 23 จ.ชลบุรี	BPP	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	4,506,344.05
6. อาคารชุดสำราญเพลส จ.กรุงเทพฯ	BPP	ปลอดภาระผูกพัน	ที่พักและรับรองสำหรับแขกและลูกค้าของบริษัท	3,593,502.19
7. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	17,201,076.32
8. ทำเรือ, เหมือง Jorong, Indonesia	Jorong	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเรือขนส่งถ่านหิน	68,612,648.46
9. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	177,872,772.85
10. ทำเรือ, เหมือง Indominco, Indonesia	Indominco	ปลอดภาระผูกพัน	ทำเรือขนส่งถ่านหิน	949,448,867.30
11. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Kitadin, Indonesia	Kitadin	ปลอดภาระผูกพัน	สำนักงานและบ้านพัก	46,631,568.14
12. อาคารสำนักงานและบ้านพัก เหมือง Trubaindo, Indonesia	Trubaindo	มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้	สำนักงานและบ้านพัก	113,306,534.79
13. ทำเรือ, เหมือง Trubaindo	Trubaindo	มีภาระผูกพันตามสัญญาเงินกู้กับธนาคารผู้ให้กู้	ทำเรือขนส่งถ่านหิน	161,688,167.14
รวม				1,625,822,699.60

5.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายละเอียดเกี่ยวกับประธานบัตร และการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ระบุอยู่ในหัวข้อ 3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

5.3 นโยบายการลงทุน

บริษัทฯ ได้กำหนดเป้าหมายในการดำเนินงาน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงานเป็นหลัก เช่น การลงทุนในเหมืองถ่านหินและในธุรกิจไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เอื้ออำนวยและเป็นประโยชน์ต่อการทำธุรกิจในปัจจุบันในระดับภูมิภาคเอเชีย เช่น ประเทศไทย สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐประชาชนจีน

ปัจจุบันบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่ทำการผลิตอยู่แล้ว ได้แก่ เหมืองโจ-รัง (Jorong) เหมืองอินโดมินโค (Indominco) เหมืองคิตาดิน (Kitadin) เหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) เหมืองลำปาง (LP-2) และเหมืองเชียงม่วน (CMMC) มีกำลังการผลิตรวมกัน 23 ล้านตันต่อปี บริษัทฯ ได้เข้าไปดำเนินการพัฒนาธุรกิจในการจัดหาเงินทุน การสำรวจ การผลิต การขนส่ง การจัดจำหน่าย และการพัฒนาฐานการตลาดด้วยมาตรฐานที่ทัดเทียมผู้ผลิตถ่านหินและบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าในระดับสากล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในธุรกิจหลัก 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจถ่านหิน ธุรกิจไฟฟ้า และอื่นๆ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมูลค่ารวม 16,622 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 40 ของสินทรัพย์รวม (ดูรายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.4 (ก) 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 พร้อมแสวงหาโอกาสการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย 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 โดยแบ่งชำระ 10 ปีๆ ละ 20.6 ล้านบาท (ปีละ 2 งวดๆ ละ 10.3 ล้านบาท) เริ่มชำระตั้งแต่เดือนตุลาคม พ.ศ. 2544 ถึงเดือนตุลาคม พ.ศ. 2553 โดยบริษัทฯ ได้รับชำระหนี้แล้วรวม 9 งวด เป็นเงินจำนวน 92.70 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 ทั้งสามคดีดังกล่าวได้มีการอุทธรณ์และอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์สองคดี ส่วนอีกคดีหนึ่ง (เรียกชำระค่าซื้อถ่านหินค้างชำระ) ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้น

ความเห็นของผู้บริหารเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมาย คงจะไม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ เพราะทั้งสามคดี ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยชนะคดี ซึ่งทั้งสามคดีมีมูลหนี้ที่เกี่ยวข้องกัน และศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นไปแล้วคดีหนึ่ง ดังนั้นศาลอุทธรณ์น่าจะพิจารณาไปทำนองเดียวกับศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ในอีกสองคดีที่เหลือ

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

(ก) หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 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. 2549 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด (Thai NVDR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออก NVDR ให้แก่ผู้ลงทุนของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 36,391,405 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.39 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว ทั้งนี้ผู้ถือ NVDR จะได้รับผลประโยชน์จากหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปอ้างอิงทุกประการ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมิใช่ผู้ถือหุ้นโดยตรงของบริษัทฯ แต่ทั้งนี้ในทางปฏิบัติ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นโดยจะออกเสียงลงคะแนนตามดุลยพินิจอิสระของบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มิใช่ออกเสียงตามคำสั่งของผู้ถือ NVDR

ทั้งนี้จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ผู้ลงทุนเข้ามาลงทุนใน NVDR นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ จะไม่สามารถกำหนดได้ อย่างไรก็ตามผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ www.set.or.th/nvdr

(ค) หุ้นกู้

รายละเอียดหุ้นกู้	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
มูลค่ารวมของ หุ้นกู้	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 และไม่มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้
จำนวนหุ้นกู้	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
มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549	350 ล้านบาท	2,250 ล้านบาท	2,000 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	MLR-0.375%	2.95%	3.65%	4.80%
อายุหุ้นกู้	7 ปี	5 ปี	7 ปี	6 ปี 11 เดือน
วันที่ออกหุ้นกู้	4 เมษายน 2544	3 กุมภาพันธ์ 2546	15 กันยายน 2546	16 กุมภาพันธ์ 2547
วันครบกำหนดไถ่ถอน	4 เมษายน 2551	3 กุมภาพันธ์ 2551	15 กันยายน 2553	13 มกราคม 2554
สิทธิในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนด ของผู้ถือหุ้นและผู้ออกหุ้นกู้	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การชำระคืนเงิน ก่อนครบกำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืนเงิน เป็นจำนวน 100 บาท ต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้ ทุก 6 เดือน โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2548 ถึงวันที่ 4 ตุลาคม 2550 คืนเงินส่วนที่ เหลือจะชำระคืนในวัน ครบกำหนดไถ่ถอน	ทยอยชำระคืน เงินเป็น 4 งวด งวด ละเท่าๆ กันในวัน กำหนดชำระดอกเบี้ย งวดที่ 7-10 โดยเริ่ม ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2549 ถึงวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2551	ทยอยชำระคืนเงิน เป็น 5 งวด งวดละ เท่าๆ กันในวันกำหนด ชำระดอกเบี้ยงวดที่ 10-14 โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 15 กันยายน 2553	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืน เงินต้นทั้งหมด ในวันครบกำหนด ไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการไถ่ถอนตามอายุต่อหน่วย	500 บาท	250 บาท	200 บาท	1,000 บาท
หลักประกัน	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-
การจัดอันดับ เครดิตตราสารหนี้	A+	A+	A+	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 ไม่ต้องยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทน ผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ต้องยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ต้องยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ไม่ต้องยสิทธิ 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. 2549	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+

เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาท

เงินกู้ยืมสกุลเงินบาทส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินหลายแห่งในประเทศ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

สัญญาเงินกู้ลำดับที่	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ (ล้านบาท)		อัตราดอกเบี้ยร้อยละต่อปี	กำหนดและเงื่อนไขการชำระคืนเงินต้น	ระยะเวลาการชำระคืน
	31 ธันวาคม พ.ศ. 2549	31 ธันวาคม พ.ศ. 2548			
1	100	200	4.25 - 5.95	ชำระคืนทุก 12 เดือน ภายในเวลา 5 งวดๆ ละ 100 ล้านบาท	25 มกราคม พ.ศ. 2546- 25 มกราคม พ.ศ. 2550
2	-	200	4.50 - 6.00	ชำระคืนทุก 6 เดือน ภายในเวลา 9 งวด	30 ธันวาคม พ.ศ. 2545- 30 ธันวาคม พ.ศ. 2549
รวม	100	400			

เงินกู้ยืมสกุลสกุลเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เงินกู้ยืมสกุลเงินตราต่างประเทศ ประกอบด้วย

- เงินกู้ยืมของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในต่างประเทศ จำนวน 34.275 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 1,242 ล้านบาท (วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548: จำนวน 49.425 ล้านดอลลาร์สหรัฐหรือเทียบเท่ากับ 2,035 ล้านบาท) จากธนาคารในประเทศไทยสามแห่ง มีอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวกร้อยละ 4 ต่อปี (วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548: LIBOR บวกร้อยละ 4 ต่อปี) จ่ายชำระเป็นรายไตรมาส มีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 7 งวด เริ่มวันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เงินกู้ยืมดังกล่าวมีสินทรัพย์ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันตามสัญญาเงินกู้โครงการ (Project finance)

8.2 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1. ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง *	49,144,347	18.08
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	36,384,105	13.39
3. GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8,075,604	2.97
4. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	6,389,043	2.35
5. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY FOR AUSTRALIA	6,128,290	2.26
6. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5,730,196	2.11
7. SOCIAL SECURITY OFFICE	5,540,400	2.04
8. MELLON NOMINEES (UK) LIMITED	5,525,700	2.03
9. CHASE NOMINEES LIMITED 1	4,676,750	1.72
10. GERLACH & CO.- UMS FUNDS	4,006,900	1.47

หมายเหตุ: * ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ประกอบด้วย	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1) ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ	25,423,689	9.36
2) บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด บจ. น้ำตาลมิตรผล ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 99.00 ของทุนชำระแล้ว	8,053,808	2.96
3) บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 52.42 ของทุนชำระแล้ว	7,839,000	2.88
4) บริษัท เอ็มพี ปาร์ติเกิล บอร์ด จำกัด บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว	2,090,965	0.77
5) บริษัท ยูนิเวนส์ จำกัด ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 42.36 ของทุนชำระแล้ว	1,951,535	0.72
6) บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด บจ. น้ำตาลมิตรผล ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 87.56 ของทุนชำระแล้ว	1,779,445	0.65
7) บริษัท แปซิฟิก ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 45.12 ของทุนชำระแล้ว บจ. น้ำตาลมิตรผล ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 25.00 ของทุนชำระแล้ว	681,905	0.25
8) บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว	615,200	0.23
9) บริษัท น้ำตาลมิตรภาพสินธุ์ จำกัด บจ. รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว	480,000	0.18
10) บริษัท ซิตีโฮลดิ้ง จำกัด ตระกูลว่องกุลสกุลกิจ ยึดหุ้นอยู่ร้อยละ 100.00 ของทุนชำระแล้ว	228,800	0.08

ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองโดยชาวต่างชาติมีประมาณร้อยละ 40 ของทุนชำระแล้ว

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรจากการดำเนินงานในธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุนของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรสุทธิจากการประกอบกิจการหลังหักสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยคณะกรรมการจะพิจารณาถึงกำไรจากการดำเนินงาน เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุน และเสนอผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ

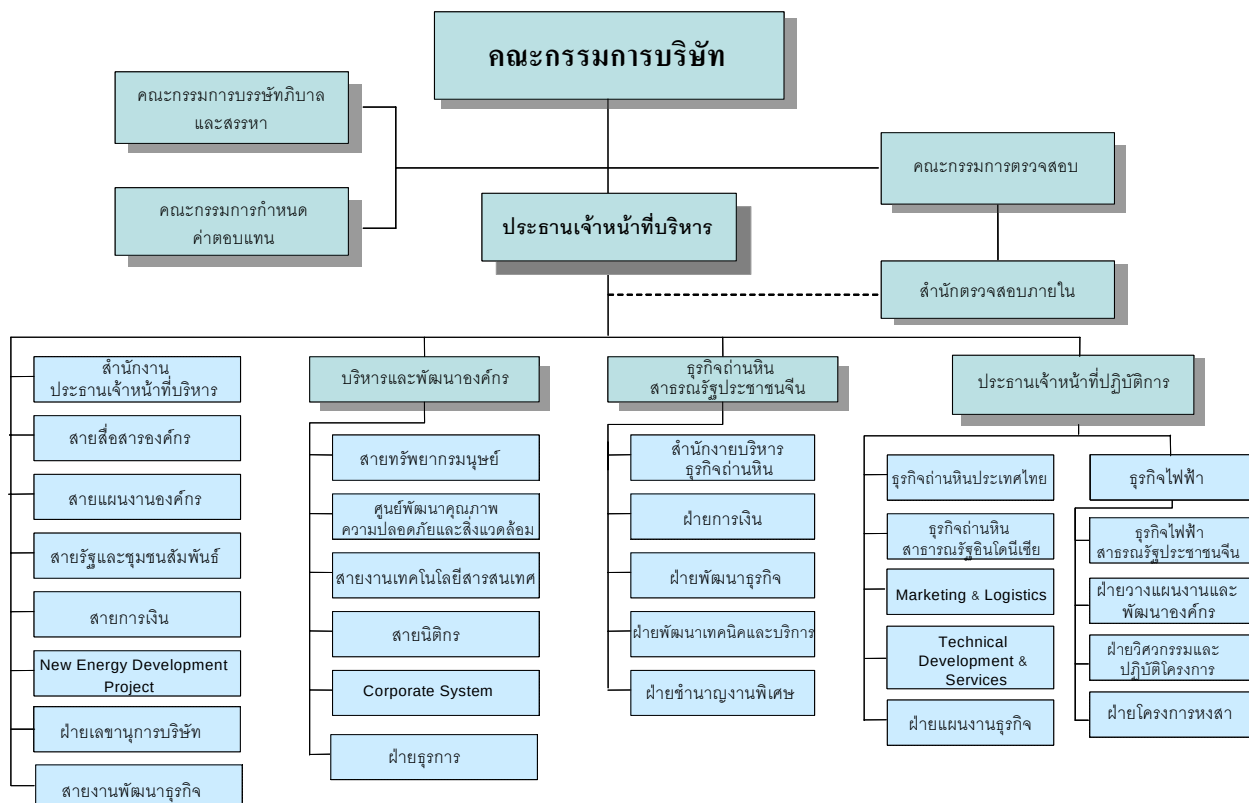
การจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นดังนี้

ปี พ.ศ.	เงินปันผลระหว่างกาล (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลประจำปี (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลพิเศษ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาทต่อหุ้น)
2546	1.50	2.50	-	4.00
2547	2.25	3.25	-	5.50
2548	3.50	4.00	5.00	12.50
2549	3.25	4.25*	-	7.50

หมายเหตุ: * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2549 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ในอัตราหุ้นละ 4.25 บาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 เมษายน พ.ศ. 2550

9. การจัดการ

9.1 ผังการบริหาร บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)



9.2 โครงสร้างการบริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ประกอบด้วย คณะกรรมการและผู้บริหาร ส่วนของคณะกรรมการประกอบด้วย คณะกรรมการย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการบริหารและกรรมการอิสระ

(1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย

1. นายสุนทร	ว่องกุลสกุลกิจ	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายรัตน์	พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ
3. นายมนตรี	มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ
4. นายกอบปร	กฤตยาภิรณ	กรรมการอิสระ
5. นายสมเกียรติ	เจริญกุล	กรรมการอิสระ
6. นายอินทัช	เดชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ
7. นายวิฑูรย์	ว่องกุลสกุลกิจ	กรรมการ
8. นายสวัสดิภาพ	กันทาธรรม	กรรมการ
9. นายชนินท์	ว่องกุลสกุลกิจ	กรรมการ
10. นายเมธี	เชื้ออภิบุญกุล	กรรมการ
11. นายองอาจ	เชื้ออภิบุญกุล	กรรมการ

หมายเหตุ:

- นายเกริกไกร จีระแพทย์ ลาออกจากการเป็นกรรมการและประธานกรรมการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549 เพื่อไปดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์
- นายสุนทร ว่องกุศลกิจ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทตั้งแต่วันที่ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2549
- นายอนันต์ เตชะมนตรีกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นายมนัส สิวะระพันธุ์ ที่ครบวาระเกษียณ เมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

ประกอบด้วย นายสุนทร ว่องกุศลกิจ หรือ นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม หรือ นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ หรือ นายเมธี เชื้ออภินิญกุล หรือ นายองอาจ เชื้ออภินิญกุล โดยสองในหกคนลงนามร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่องู่ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการกำกับดูแลให้การบริหาร
จัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่งู่ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดี
และคำนึงถึงผลประโยชน์ของส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เรื่องดังต่อไปนี้เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

1. นโยบาย ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ
2. ผลงานและผลประกอบการประจำปีเดือนและประจำปีไตรมาสของบริษัทฯ เทียบกับแผนและงบประมาณ และพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่าสูงกว่า 300 ล้านบาท
4. การใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมร้อยละ 10 และเกินงบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุนโครงการรวมเกินร้อยละ 10
5. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีมูลค่าเกินจำนวนที่มอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบที่สำคัญต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ
7. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
8. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่ไม่จำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
9. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 2.5 : 1
10. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
11. การกู้ยืมเงินสุทธิที่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการประจำปีไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
12. การเปลี่ยนนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารความเสี่ยง และการเก็บรักษาเงิน
13. การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมการบริหารงานและการเงิน
14. การกำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
15. การว่าจ้างผู้บริหารระดับสูงระดับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และอนุมัติการว่าจ้างหรือบรรจุตำแหน่งเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเสนอ อนุมัติงบประมาณการปรับเงินเดือนและโบนัสหรือสูตรโบนัส หรือสูตรการปรับผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
16. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการและเลขานุการบริษัทฯ หรือเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ
17. การมอบอำนาจหน้าที่ให้ประธานกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าว
18. การแต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่แก่คณะกรรมการย่อย
19. การจัดให้มีและกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
20. การแต่งตั้งกรรมการบริษัทหรือผู้บริหาร ไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ
21. การจดทะเบียนตั้งบริษัทใหม่ และยกเลิกบริษัท
22. การปรับเปลี่ยนขอบเขตอำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตามข้อ 1 – 21

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการใหม่ทุกคน เพื่อให้กรรมการใหม่รับทราบความคาดหวังที่บริษัทฯ มีต่อบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ นโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ

ตลอดจนสร้างความรู้ ความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานรวมถึงการเยี่ยมชมหน่วยปฏิบัติการด้านต่างๆ ของ บริษัท เพื่อเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะเสริมสร้างความรู้และมุมมองใหม่ๆ ให้กับกรรมการทุกคนทั้งในแง่การกำกับดูแลกิจการ ภาวะอุตสาหกรรม ธุรกิจ เทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ ฯลฯ โดยสนับสนุนให้กรรมการทุกคนเข้ารับการสัมมนาและศึกษาในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ซึ่งจัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และสถาบันที่มีชื่อเสียงอื่นๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการทำ Board Retreat อย่างต่อเนื่องทุกปี เพื่อให้กรรมการทุกคนมีโอกาสนำเสนอประเด็นต่างๆ ที่น่าสนใจ และร่วมกันแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะอย่างกว้างขวางและไม่เป็นทางการ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการทำงานร่วมกันของคณะกรรมการบริษัท รวมถึงประโยชน์สำหรับแนวทางการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารด้วย

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี รวมทั้งการประเมินความเป็นอิสระของกรรมการ โดยมอบให้เป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------|---------------|
| 1. นายสมเกียรติ เจริญกุล | ประธานกรรมการ |
| 2. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ | กรรมการ |
| 3. นายอินทัช เตชขมนตรีกุล | กรรมการ |

หมายเหตุ: - นายสมเกียรติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบแทนนายมนัส ลิ่วระพันธ์ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2549
- นายอินทัช เตชขมนตรีกุล ได้รับแต่งตั้งดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ จากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 5 เมษายน พ.ศ. 2549

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2548 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 ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายงานที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วนและโปร่งใส

6. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
7. สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร และสอบทานการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน รวมถึงการทำ Commodity Hedging กับคู่สัญญาเพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
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) คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|-----------|---------------|
| 1. นายกอปร | กฤตยาภิรณ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสวัสดิภาพ | กันทาธรรม | กรรมการ |
| 3. นายสมเกียรติ | เจริญกุล | กรรมการ |

หมายเหตุ: - นายสุนทร ว่องกุศลกิจ พ้นจากตำแหน่งกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา เมื่อดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท เมื่อ 16 ตุลาคม พ.ศ. 2549

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

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

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. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหาดำเนินการดังนี้

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

(4) คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย

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

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

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีหน้าที่เสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการบริหารผลตอบแทนต่างๆ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติหรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ดังนี้

1. เสนอแนวทางจ่ายค่าตอบแทน วิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดให้แก่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการย่อยคณะต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง

2. พิจารณาเสนอแนะการกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใด โดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ตลอดจนพิจารณาหลักเกณฑ์และประเมินผลการปฏิบัติงาน เพื่อกำหนดผลตอบแทนการปฏิบัติงานประจำปี
3. พิจารณาทบทวนโครงสร้าง หลักเกณฑ์ต่างๆ เกี่ยวกับค่าตอบแทนตามข้อ 1 และ ข้อ 2 ให้เหมาะสมกับหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และให้สอดคล้องกับภาวะตลาดด้วย
4. พิจารณางบประมาณในภาพรวม เกี่ยวกับการขึ้นเงินเดือน และเงินรางวัลประจำปี ตลอดจนผลประโยชน์อื่นใดของ พนักงานบริษัทฯ
5. ทบทวนและเสนอข้อเสนอสู่ข้อแก้ไข ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ให้สอดคล้องกับภาวะการณ์
6. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานเสนอคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เพื่อให้การปฏิบัติงานตามหน้าที่ของคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนดำเนินการดังนี้

1. ในการปฏิบัติตามขอบเขต อำนาจหน้าที่ ให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเชิญให้ฝ่ายจัดการหรือ หัวหน้างานเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจง หรือให้ส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องได้
2. คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนอาจจ้างที่ปรึกษาหรือใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว

(5) ผู้บริหาร ประกอบด้วย

- | | | |
|----------------|----------------|--|
| 1. นายชินนท์ | ว่องกุลสกุลกิจ | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายระวี | คอสิริ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ |
| 3. นายชาญชัย | ชีวะเกตุ | กรรมการผู้จัดการ - ธุรกิจไฟฟ้า |
| 4. นางสาวฤดี | ชัยมงคล | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ – การเงิน |
| 5. นายสถิตพงษ์ | วัฒนานุชิต | ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - บริหารและพัฒนาองค์กร |

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. พิจารณาปรับแผนงานประจำปี วงเงินไม่เกิน 5% ของงบดำเนินการรวมที่ได้รับการอนุมัติแล้ว
2. การอนุมัติการใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุนโครงการที่ได้รับการอนุมัติไว้รวมไม่เกินร้อยละ 10 และอนุมัติการใช้งบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุนโครงการรวมไม่เกินร้อยละ 10
3. การอนุมัติงบลงทุนรายการใหม่ที่ไม่ได้ตั้งงบประมาณไว้ อนุมัติได้ในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาทต่อรายการ
4. กลั่นกรองและนำเสนอของงบประมาณปรับเงินเดือนประจำปี งบประมาณจ่ายโบนัสพนักงาน สวัสดิการที่สำคัญของพนักงาน
5. พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาซื้อ สัญญาเช่า หรือสัญญาบริการ ดังนี้
 - 5.1. การทำสัญญาบริการเปิดหน้าดิน ขุดขนถ่ายหิน ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 2,000 ล้านบาท
 - 5.2. การทำสัญญาขนส่งถ่านหินทางบกระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
 - 5.3. การทำสัญญาบริการขนส่งระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 1,000 ล้านบาท

- 5.4. การทำสัญญาจัดซื้อ, จัดจ้าง, บริการ, เช่า/เช่าซื้อ ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี และมูลค่าไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
6. การขายสินทรัพย์ถาวร ประเภทที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน ราคาตลาด ณ วันที่ขาย อนุมัติได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท
7. การลงทุนในโครงการที่มีมูลค่ารวมของโครงการไม่เกินกว่า 300 ล้านบาท
8. การขายสินทรัพย์ถาวร ประเภทอาคารและสิ่งปลูกสร้าง ราคาตลาด ณ วันที่ขาย อนุมัติได้ไม่เกิน 300 ล้านบาท
9. การกู้ยืมเงินสุทธิต่เกินยอดสูงสุดที่กำหนดไว้ในงบประมาณหรือที่ประมาณการประจำปีไว้ อนุมัติได้ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
10. การทำสัญญาหลัก ซึ่งมีมูลค่าของสัญญาไม่เกิน 300 ล้านบาท (เช่น สัญญาการซื้อเครื่องจักร สำหรับธุรกิจถ่านหิน และธุรกิจไฟฟ้า)
11. การจัดซื้อที่ดินหรือทรัพย์สินเพื่อธุรกิจของบริษัทซึ่งมีมูลค่าของทรัพย์สินไม่เกิน 300 ล้านบาท และไม่ได้ตั้งงบประมาณไว้

คณะกรรมการบริษัทกำหนดเป้าหมายการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร และให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหารเป็นประจำทุกปี ประธานเจ้าหน้าที่บริหารประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูงลงไปตามลำดับ โดยใช้เป้าหมายและหลักเกณฑ์ในการประเมินที่เชื่อมโยงกับแผนกลยุทธ์และแผนงานประจำปี เพื่อพิจารณากำหนดค่าตอบแทนและมาตรการจูงใจที่เหมาะสม

กรรมการอิสระมีจำนวนร้อยละ 45 ของคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

- | | | |
|-----------------|-------------|--------------|
| 1. นายมนตรี | มงคลสวัสดิ์ | กรรมการอิสระ |
| 2. นายกอบปร | กฤตยาภิรม | กรรมการอิสระ |
| 3. นายสมเกียรติ | เจริญกุล | กรรมการอิสระ |
| 4. นายรัตน์ | พานิชพันธ์ | กรรมการอิสระ |
| 5. นายอินทัช | เดชมนตรีกุล | กรรมการอิสระ |

หมายเหตุ - นายเกริกไกร จีระแพทย์ ลาออกจากการเป็นกรรมการและประธานกรรมการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549 เพื่อไปดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์

- นายอินทัช เดชมนตรีกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ แทน นายมนัส สิริวิพันธุ์ ที่ครบวาระเกษียณ เมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549

ค่านิยาม “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 ยกเว้นคณะกรรมการของบริษัทฯได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการเคยมีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ

4. เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
5. เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
6. สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบจากคณะกรรมการของบริษัท ได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทและสรรหา เป็นผู้ทำหน้าที่สรรหากรรมการทดแทนกรรมการที่ครบวาระหรือทดแทนตำแหน่งที่ว่างลงด้วยเหตุอื่น ขั้นตอนการดำเนินการประกอบด้วย

1. ทบทวนพิจารณาทบทวนโครงสร้างและองค์ประกอบที่เหมาะสมของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ เพื่อเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับคณะกรรมการบริษัท
2. ทบทวนคุณสมบัติทั่วไป คุณสมบัติเฉพาะ คุณสมบัติของกรรมการอิสระ และกำหนดเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ในการสรรหาและคัดเลือกเพื่อให้ตรงกับสถานการณ์และความต้องการของบริษัท และให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อผ่านการพิจารณาสรรหาแล้วคณะกรรมการบริษัทและสรรหาจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อลงมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทแทนต่อไป

สำหรับการสรรหาคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทและสรรหา จัดให้มีการติดตามความคืบหน้าแผนสืบทอดตำแหน่งที่ครอบคลุมตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหารระดับสูง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัท มีผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ สามารถสืบทอดตำแหน่งที่สำคัญต่อไปในอนาคต

9.4 ค่าตอบแทน

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549

1.1 ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการบริษัทในรูปของเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 36,253,500 บาท รายละเอียดดังนี้

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท)				บำเหน็จ กรรมการ (บาท)	ค่าตอบแทนรวม (บาท)
	คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ บริษัท และสรรหา	คณะกรรมการ กำหนด ค่าตอบแทน		
1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ ประธานกรรมการ/ กรรมการบริษัท และสรรหา	618,000.00	-	80,000.00		2,478,000.00	3,176,000.00
2. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	560,000.00	270,000.00	-	160,000.00	2,252,000.00	3,242,000.00
3. นายสวัสดิภาพ กันหาธรรม กรรมการ/ กรรมการบริษัท และสรรหา	560,000.00	-	100,000.00	-	2,252,000.00	2,912,000.00
4. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ/ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	520,000.00	-	-	160,000.00	2,252,000.00	2,932,000.00
5. นายโกปร กฤตยาภิรณ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ บริษัท และสรรหา	560,000.00	-	125,000.00	-	2,252,000.00	2,937,000.00
6. นายสมเกียรติ เจริญกุล กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการบริษัท และสรรหา	560,000.00	322,500.00	100,000.00	-	1,501,333.00	2,483,833.00
7. นายรัตน์ พานิชพันธ์ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการ กำหนดค่าตอบแทน	560,000.00	-	-	200,000.00	1,501,333.00	2,261,333.00
8. นายอินทัช เตชะมณีสกุล กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	420,000.00	210,000.00	-	-	-	630,000.00
9. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล กรรมการ	560,000.00	-	-	-	2,252,000.00	2,812,000.00
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ กรรมการ	540,000.00	-	-	-	2,252,000.00	2,792,000.00
11. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล กรรมการ	560,000.00	-	-	-	2,252,000.00	2,812,000.00

- หมายเหตุ:
- นายเกริกไกร จีระแพทย์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/กรรมการอิสระ ตั้งแต่วันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ถึง วันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549 ได้รับค่าตอบแทนรวม 2,376,667.00 บาท
 - นายมนัส สิวะพันธุ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549 ได้รับค่าตอบแทนรวม 2,447,000.00 บาท
 - นายชีระ ภาณุพงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนในรูปบำเหน็จกรรมการจำนวน 938,333.00 บาท

- นายสมมติ เจริญกุล ดำรงตำแหน่งกรรมการ/กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนในรูปบำเหน็จกรรมการจำนวน 750,667.00 บาท
- นางสาวสุคนธ์ กาญจนาลัย ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2548 ได้รับค่าตอบแทนในรูปบำเหน็จกรรมการจำนวน 750,667.00 บาท

1.2 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารของบริษัทฯ ในรูปของเงินเดือนและโบนัส

หน่วย : บาท	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2549	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2548
เงินเดือนรวม	5	32,241,568.00	5	33,026,458.00
โบนัสรวม	5	11,166,246.00	5	15,952,037.00
รวม		43,407,814.00		48,978,495.00

หมายเหตุ:

- ปี พ.ศ. 2549 ผู้บริหาร 5 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวี คอศิริ นายชาญชัย ชีวะเกตุ นางสมฤดี ชัยมงคล และนายสถิตพงษ์ วัฒนานุกิต
- ปี พ.ศ. 2548 ผู้บริหาร 5 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวี คอศิริ นายประจวบ ตรีนิกร นายชาญชัย ชีวะเกตุ และนางสมฤดี ชัยมงคล

(2) ค่าตอบแทนอื่น

2.1 เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในรอบปี พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

(หน่วย: บาท)	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2549	จำนวนราย	ปี พ.ศ. 2548
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	4	1,241,306.00	4	1,382,314.00

หมายเหตุ:

- ปี พ.ศ. 2549 ผู้บริหาร 4 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวี คอศิริ นางสมฤดี ชัยมงคล และนายสถิตพงษ์ วัฒนานุกิต
- ปี พ.ศ. 2548 ผู้บริหาร 4 คน ได้แก่ นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ นายระวี คอศิริ นายประจวบ ตรีนิกร และนางสมฤดี ชัยมงคล

การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทฯ จะรายงานการถือครองหลักทรัพย์บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ของตนเอง และคู่สมรส รวมทั้งบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งถัดไปหลังจากกรรมการบริษัทฯ ท่านนั้นได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ หลังจากนั้นหากกรรมการบริษัทฯ ท่านใด รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) กรรมการท่านนั้นก็จะรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้งในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งถัดไป และการถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ณ วันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เป็นดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	หุ้นสามัญ (หุ้น)		
	31 ธ.ค. 2549	31 ธ.ค. 2548	เพิ่ม (ลด)
1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	1,973,296	1,973,296	-
2. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	-	-	-
3. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	920,255	940,255	(20,000)
4. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	4,360,911	4,350,911	10,000
5. นายกอบปร กฤตยาภิรม	-	-	-
6. นายสมเกียรติ เจริญกุล	-	-	-
7. นายรัตน์ พานิชพันธ์	-	-	-
8. นายอินทัย เตชะมนตรีกุล	-	-	-
9. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล	369,799	660,699	(290,900)
10. นายชินินท์ ว่องกุศลกิจ	2,000,371	2,000,371	-
11. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล	810,000	930,000	(120,000)
12. นายระวี คอศิริ	414,669	414,669	-
13. นายชาญชัย ชีวะเกตุ	70,000	70,000	-
14. นางสาวฤดี ชัยมงคล	212,628	212,628	-
15. นายสถิตพงษ์ วัฒนานัฐิต	-	-	-

หมายเหตุ: - ข้อมูลจากรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ณ วันที่ 29 ธันวาคม พ.ศ. 2549

- นายเกริกไกร จีระแพทย์ ลาออกจากการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549 ได้ถือครองหลักทรัพย์บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 จำนวน 11,000 หุ้น

- นายมนัส ลิวิระพันธุ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ/ประธานกรรมการตรวจสอบ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549 ได้ถือครองหลักทรัพย์บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 จำนวน 529,354 หุ้น

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการเปิดเผยข้อมูล ความโปร่งใส รายงานทางการเงินและการดำเนินการไว้ในนโยบายบริษัทของของบริษัท ในการเปิดเผยสารสนเทศทางการเงินและอื่นๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลาอย่างสม่ำเสมอ ให้กับผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนบุคคลทั่วไป คณะกรรมการบริษัทมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายข้อบังคับ และระเบียบที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใสอย่างเคร่งครัด เมื่อกรรมการบริษัท หรือ ผู้บริหารมีการเปลี่ยนแปลงการซื้อขายหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้มีการรายงานข้อมูลให้กับหน่วยงานกำกับดูแลทราบตลอดเวลาโดยเคร่งครัด

ในการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ถือว่าเป็นความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่จะต้องเก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือราคาหุ้น โดยได้กำหนดเป็นข้อปฏิบัติไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่จะไม่ใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตนและในกิจการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทหรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงไม่เปิดเผยข้อมูลความลับทางธุรกิจของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก โดยเฉพาะคู่แข่งชั้น แม้หลังพ้นสภาพการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ ไปแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน โดยนำระบบ Information System (IT) มาใช้ควบคุม เช่น ระบบการ

ป้องกันการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ จากบุคคลภายนอก กำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ให้กับพนักงานในระดับต่างๆ ให้เหมาะสมกับความรับผิดชอบ ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานมีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะและอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะมีการทำสัญญาการเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงานของพนักงานทุกระดับในหมวดวินัยและลงโทษกำหนดว่า พนักงานผู้ใดหลีกเลี่ยงหรือฝ่าฝืนวินัยที่กำหนดไว้ ให้ถือว่าพนักงานผู้นั้นทำผิดวินัยและต้องได้รับโทษตามลักษณะแห่งความผิด โดยมีใจความว่า “เปิดเผยความลับของบริษัทฯ เจตนาทำลายชื่อเสียง ความเชื่อถือหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อันเป็นเหตุให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายหรือสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ” พนักงานผู้ทำผิดจะได้รับโทษรุนแรงถึงขั้นไล่ออก

9.6 บุคลากร

(1) จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549

		พนักงานประจำ (คน)	พนักงานรายวัน (คน)
ประเทศไทย	- สำนักงานกรุงเทพฯ	212	-
	- เมืองลำพูน (BP-1)	3	9
	- เมืองลำปาง (LP-2)	150	28
	- เมืองเชียงใหม่ (CMMC)	37	28
	- เมืองแม่มาะ (ENS)	7	-
	- ธุรกิจไฟฟ้า	16	-
สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	- สำนักงานจาการ์ตา	172	-
	- เมือง Jorong	313	-
	- เมือง Indominco	626	-
	- เมือง Kitadin-Embalut	139	-
	- เมือง Kitadin-Tandung Mayang	599	-
	- เมือง Trubaindo	559	-
สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	- สำนักงานจาการ์ตา	172	-
	- เมือง Jorong	313	-
สาธารณรัฐประชาชนจีน	- โรงไฟฟ้า Luannan	240	
	- โรงไฟฟ้า Zhengding	174	
	- โรงไฟฟ้า Zouping	304	
	- China Holding	37	
รวม		4,073	65

หมายเหตุ: - พนักงานประจำ หมายถึง พนักงานที่รับอัตราค่าจ้างเป็นเงินเดือนประจำ
- พนักงานรายวัน หมายถึง พนักงานปฏิบัติงานรายวันที่รับอัตราค่าจ้างขั้นต่ำต่อวันตามกฎหมายแรงงานกำหนด

(2) ค่าตอบแทนของพนักงาน

2.1 ในปี พ.ศ. 2549 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และในประเทศไทย ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส เป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 954,334,339.51 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2549	ปี พ.ศ. 2548
เงินเดือน	831,141,273.53	615,641,899.98
โบนัส	123,193,065.98	225,760,407.68
รวม	954,334,339.51	841,402,307.66

2.2 ค่าตอบแทนอื่น

○ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ปี พ.ศ. 2549

พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในประเทศไทยและในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ได้สะสมเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 5 ของเงินเดือน และบริษัทฯ สมทบอีกร้อยละ 5 โดยบริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน เป็นจำนวนทั้งสิ้น 11,663,665.56 บาท

หน่วย : บาท	ปี พ.ศ. 2549	ปี พ.ศ. 2548
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11,663,665.56	11,621,344.71

(3) การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ในปี พ.ศ. 2549 มีพนักงานลาออก 44 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 29 คน
- ในปี พ.ศ. 2548 มีพนักงานลาออก 59 คน และมีการรับพนักงานใหม่ 63 คน
- ในปี พ.ศ. 2547 มีพนักงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากการขยายการลงทุนในสาธารณรัฐประชาชนจีน และสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

(4) ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

(5) นโยบายการพัฒนาบุคลากร

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรในด้านต่างๆ ดังนี้

1. จัดสรรงบประมาณการพัฒนาบุคลากร เป็นเงิน 5% ของเงินเดือนรวมทั้งบริษัท ซึ่งเป็นงบประมาณทั้งในเรื่องการส่งพนักงานไปเข้ารับการศึกษาคือ โดยการสนับสนุนของบริษัท การฝึกอบรมภายในบริษัทฯ และการพัฒนาภายในหน่วยงาน
2. จัดให้มี Competency Profile เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีขีดความสามารถในการปฏิบัติงานให้มีความเป็นมืออาชีพ รองรับความเจริญก้าวหน้าของบริษัท

3. จัดให้มี Career Development System และ Succession Planning System เพื่อให้ทราบแนวทางในความเจริญก้าวหน้าในหน้าที่การงานของบุคลากรในองค์กร
4. จัดให้มีระบบ On the Job Training ขึ้น สำหรับบุคลากรระดับบังคับบัญชาทุกคน เพื่อให้เกิดการสอนงาน และการถ่ายทอดความรู้ในงานที่รับผิดชอบอย่างเป็นระบบ
5. จัดให้มีการฝึกอบรมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) เพื่อรองรับระบบสารสนเทศ และความเจริญก้าวหน้าทางด้านเทคโนโลยี
6. จัดให้มีการฝึกอบรมและเผยแพร่ข่าวสารทางด้านคุณภาพ สิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย ให้สอดคล้องกับกฎหมายและข้อบังคับที่กำหนดไว้ และรองรับกับระบบคุณภาพมาตรฐาน
7. ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรในบริษัท ศึกษาและเรียนรู้เรื่องต่างๆ ด้วยตนเอง เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในตัวเอง และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน
8. จัดให้มีการอบรมพัฒนา ตลอดจนมีกิจกรรมเพื่อส่งเสริมให้บุคลากรในบริษัทมีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับค่านิยม Banpu Spirit อย่างต่อเนื่อง

10. การกำกับดูแลกิจการ

1. นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทเชื่อมั่นว่าระบบและกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยที่สำคัญในการนำมาซึ่งความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น โดยได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทและสรรหาทำหน้าที่ในการพิจารณากำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมธุรกิจ ให้มีความทันสมัยเหมาะสมกับสถานการณ์ และครอบคลุมแนวปฏิบัติอันเป็นสากลมากขึ้น อันจะเป็นการยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัท โดยในปี พ.ศ. 2549 บริษัท ได้ประกาศใช้นโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับปรับปรุงใหม่ พ.ศ. 2548 ฉบับภาษาไทย ภาษาอังกฤษ และภาษาอินโดนีเซีย สำหรับหน่วยงานและองค์กรของบริษัท ทั้งในประเทศไทยและในต่างประเทศ ที่บริษัท เข้าไปลงทุน

โดยนโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับที่มีการปรับปรุงนี้ เป็นการแสดงถึงความมุ่งมั่นของบริษัท ที่จะพัฒนาการกำกับดูแลกิจการของบริษัท อย่างต่อเนื่อง โดยการปรับปรุงประเด็นสาระสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบรรษัทภิบาลด้วยการประมวลวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม หลักการ นโยบายและแนวปฏิบัติที่ดีที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบ และเพิ่มเติมให้ครอบคลุมแนวปฏิบัติต่างๆ ที่เป็นสากล เหมาะสมกับเวลา สถานการณ์ที่เปลี่ยนไป เพื่อบรรลุเป้าหมายในการสร้างความมั่นคงและความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนให้กับบริษัท และผู้ถือหุ้น ทั้งนี้นโยบายบริษัทและคู่มือจริยธรรมธุรกิจฉบับปรับปรุงใหม่นี้ มีเนื้อหา หลักการ และแนวปฏิบัติที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีเนื้อหาหลักครอบคลุมถึง สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท

ในปี พ.ศ. 2549 บริษัท ได้รับประกาศเกียรติคุณ “Distinction in Maintaining Excellent Corporate Governance Report” ซึ่งเป็นรางวัลที่ยกย่องและเชิดชูบริษัทที่สามารถรักษามาตรฐานด้านการรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปีที่สองติดต่อกัน จำนวน 16 บริษัท ในงาน SET Awards 2006 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนั้นสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (The Thai Institute of Directors Association (IOD)) ได้ประกาศผลรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี พ.ศ. 2549 (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies – CGR) โดยบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ได้รับการประกาศเป็นหนึ่งในเก้าบริษัทจดทะเบียนที่มีผลการประเมินดีเลิศ (ช่วงคะแนนระหว่าง 90-100) รายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี พ.ศ. 2549 เป็นรายงานที่นำเสนอผลจากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ได้จัดทำขึ้นเป็นประจำทุกปี โดยได้รับการสนับสนุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.)

2. ผู้ถือหุ้น: สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น โดยได้ระบุไว้ในนโยบายบริษัทอย่างชัดเจน ในหัวข้อนโยบายต่อผู้ถือหุ้น : สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นและการประชุมผู้ถือหุ้น ที่กำหนดว่าผู้ถือหุ้นของบริษัท มีสิทธิขั้นพื้นฐานเท่าเทียมกัน ได้แก่ สิทธิในการได้รับปันหุ้นและสิทธิในการโหวตหุ้น สิทธิในการได้รับสารสนเทศที่เพียงพอ ทันเวลา และในรูปแบบที่เหมาะสมต่อการตัดสินใจ นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วม

ประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัท สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ สิทธิในการให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และสิทธิในส่วนแบ่งผลกำไร คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น โดยจัดส่งข้อมูลสารสนเทศที่ครบถ้วน ชัดเจน เพียงพอและทันเวลา และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งเข้าร่วมประชุมหรือกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งเป็นผู้ออกเสียงแทนในกรณีที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบาย หรือตั้งคำถามใดๆ ได้อย่างเท่าเทียมกัน

3. สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะสร้างความเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย โดยกำหนดเป็น นโยบายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้ในนโยบายบรรษัทภิบาล โดยมุ่งเน้นที่จะส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ตลอดจนผู้มีส่วนเกี่ยวข้องที่สำคัญ อาทิ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานรัฐบาล ชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่ ตลอดจนสังคมส่วนรวม ขณะเดียวกันก็ได้กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจถึงแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานยึดถือในการปฏิบัติงานบนพื้นฐานของความเป็นธรรมและความสมดุลในการประสานประโยชน์ร่วมกันเป็นหลักซึ่งครอบคลุมหลักปฏิบัติที่สำคัญ ได้แก่ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น นโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งทางการค้า และสังคมส่วนรวม โดยกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด ทั้งนี้เพื่อให้ความมั่นใจว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มได้รับการคุ้มครองสิทธิและได้รับการปฏิบัติด้วยดี

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังกำหนดให้มีการรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ที่มีผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องควรรู้ ทั้งในรายงานประจำปี และในเว็บไซต์ของบริษัทฯ รวมทั้งจัดให้มีช่องทางสื่อสารแบบสองทางเพื่อให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องได้มีโอกาสแสดงความเห็นและร้องเรียนในกรณีที่ไม่ได้รับความเป็นธรรมจากการกระทำของบริษัทฯ ด้วย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดระบบรับข้อร้องเรียนด้านบรรษัทภิบาลและจริยธรรมธุรกิจให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย 3 กลุ่ม คือ กลุ่มลูกค้า กลุ่มผู้ถือหุ้นและนักลงทุน และกลุ่มพนักงาน

ในส่วนของพนักงาน บริษัทฯ ตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ที่มีคุณค่า ยิ่ง จึงได้กำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อพนักงานไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ โดยถือเป็นนโยบายของบริษัทฯ ที่จะให้การปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ โดยกำหนดเป็นแนวปฏิบัติต่อพนักงานไว้ครอบคลุมถึง การดูแลรักษาสุขภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ บริษัทฯ ห่วงใยเอาใจใส่ต่อสุขภาพอนามัย และความปลอดภัยของพนักงาน โดยดำเนินการตามมาตรการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม อย่างเพียงพอและเหมาะสม เพื่อป้องกันการสูญเสียชีวิตจากอุบัติเหตุ ป้องกันการบาดเจ็บ และการเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน บริษัทฯ ให้ความสำคัญในสิทธิมนุษยชนโดยไม่เลือกปฏิบัติ ไม่ว่าพนักงานเหล่านั้นจะมีเชื้อชาติ สัญชาติ ศาสนา และวัฒนธรรมที่แตกต่างกัน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังยึดมั่นในการให้ผลตอบแทนแก่พนักงานที่เป็นธรรม ทั้งในด้านเงินเดือน สวัสดิการ ไปจนถึงผลตอบแทนในรูปแบบอื่นที่เชื่อมโยงกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว และมีการบริหารจัดการบุคลากรด้วยความเป็นธรรม ควบคู่กับการเปิดโอกาสอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ ในการเรียนรู้ และพัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงานอย่างเต็มศักยภาพ

สำหรับลูกค้า บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของความพอใจของลูกค้าที่มีต่อความสำเร็จของธุรกิจของบริษัทฯ จึงมีเจตจำนงที่จะแสวงหาวิธีการที่จะสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้นตลอดเวลา โดยกำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อลูกค้าไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่จะยึดมั่นในการรักษาและปฏิบัติตามสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด โดยการส่งมอบสินค้าและให้บริการที่มีคุณภาพ ตรงตามความคาดหวังของลูกค้าในราคาที่เป็นธรรม การให้ข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องเพียงพอและทันต่อเหตุการณ์ การปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อลูกค้าอย่างเคร่งครัด ตลอดจนการจัดให้มีระบบและกระบวนการที่ทำให้ลูกค้าร้องเรียนเกี่ยวกับคุณภาพ ปริมาณ ความปลอดภัย ของสินค้าและบริการ รวมทั้งความรวดเร็วในการตอบสนองหรือส่งมอบและการดำเนินการอย่างถึงที่สุดเพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองอย่างรวดเร็ว รวมถึงการให้คำแนะนำเกี่ยวกับวิธีการใช้สินค้าและบริการของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ และเป็นประโยชน์กับลูกค้าสูงสุด นอกจากนี้ยังเน้นถึงการรักษาความลับของลูกค้าและไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์โดยมิชอบ

สำหรับคู่ค้าและ/หรือเจ้าหน้าที่ บริษัทฯ กำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหน้าที่ โดยกำหนดเป็นแนวปฏิบัติต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหน้าที่อย่างเสมอภาคและเป็นธรรม คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งปฏิบัติตามพันธะสัญญาที่ตกลงกันได้

สำหรับคู่แข่งทางการค้า บริษัทฯ กำหนดเป็นนโยบายและการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่ค้าด้วยวิธีใดๆ บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยปฏิบัติตามแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจอย่างเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

ส่วนชุมชนและสังคมทั่วไปนั้น บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคม ให้มีความสำคัญกับการดูแลรักษาขนบธรรมเนียม ประเพณีท้องถิ่นที่หน่วยงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ และถือเป็นนโยบายของบริษัทฯ เช่นเดียวกันที่จะยึดมั่นปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะดำเนินการยกระดับคุณภาพของสังคม ทั้งที่ดำเนินการเองและร่วมมือกับรัฐและชุมชน ตลอดจนองค์กรพัฒนาเอกชน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ประกาศนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Policy) ด้วยความเชื่อมั่นว่า องค์กรที่แข็งแกร่งจะต้องพัฒนาองค์กรควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม รักษากติกา กฎ ระเบียบ จรรยาบรรณ เคารพและประพฤติตนต่อทุกฝ่ายด้วยความถูกต้องและเป็นธรรม โดยบริษัทฯ ได้นำนโยบายการพัฒนาที่ยั่งยืนมาใช้ในการกำหนดแนวทางการปฏิบัติให้เกิดประสิทธิผลในการดำเนินงานตามมาตรฐานด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม โดยครอบคลุม การบ่งชี้ประเมิน และบริหารจัดการความเสี่ยงอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่จะเกิดต่อพนักงาน พันธมิตรทางธุรกิจ สิ่งแวดล้อม และชุมชนที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่

เพื่อสนับสนุนนโยบายข้างต้น บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility : CSR) โดยได้ดำเนินการคืนกำไรส่วนหนึ่งให้แก่กิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และได้จัดงบประมาณส่วนหนึ่งจากรายได้ของบริษัทฯ เพื่อใช้ดำเนินการสนับสนุนนโยบายในด้านนี้ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการปลูกฝังจิตสำนึกของพนักงานทุกระดับให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง เพื่อให้ดำรงอยู่เป็นวัฒนธรรมองค์กรที่ดีตลอดไป

ในรอบปี พ.ศ. 2549 บริษัท ยังคงดำเนินโครงการเพื่อสังคมทั้งในระดับท้องถิ่นและระดับประเทศอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้รวมไปถึงโครงการเพื่อสังคมในประเทศที่บริษัท ไปดำเนินธุรกิจด้วย โดยเฉพาะที่สาธารณรัฐอินโดนีเซีย นอกจากนี้ บริษัท ยังริเริ่มโครงการใหม่ๆ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับสังคมอีกหลายโครงการ ได้แก่ โครงการด้านการศึกษา ซึ่งบริษัท ให้การสนับสนุนการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้แก่โรงเรียนในชนบท ที่บริษัท ได้ดำเนินการต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 ในปีนี้ โดยได้มอบทุนสนับสนุนโรงเรียนภายใต้โครงการ “หนึ่งอำเภอ หนึ่งโรงเรียนในฝัน” และโรงเรียนในสังกัดสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการศึกษาขั้นพื้นฐาน กระทรวงศึกษาธิการ ในเขต 3 จังหวัดภาคเหนือ ได้แก่ จ. ลำพูน จ.ลำปาง และ จ.พะเยา จำนวน 6 โรงเรียน สำหรับใช้ในการจัดซื้ออุปกรณ์ทางด้านไอซีทีเพื่อเพิ่มสมรรถนะของโรงเรียนให้มีการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารสำหรับจัดกระบวนการเรียนรู้และการบริหารจัดการเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้เรียน รวมทั้งร่วมกับสถาบันคีนันแห่งเอเชีย (Kenan Institute Asia) จัดอบรมทางวิชาการ เรื่อง “หนึ่งห้องเรียน หนึ่งคอมพิวเตอร์” หรือ “One Computer Classroom” ให้กับครูผู้สอนของโรงเรียนดังกล่าว เพื่อเสริมสร้างทักษะในการบริหารจัดการ ตลอดจนการนำไอซีทีมาใช้ในการบูรณาการเรียนการสอนของโรงเรียนต่อไป นอกจากนี้บริษัท ยังให้ทุนสนับสนุนโครงการปริญญาเอกของคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ เป็นเวลาติดต่อกัน 3 ปี (ตั้งแต่ พ.ศ. 2548 ถึง พ.ศ. 2550) เพื่อผลิตอาจารย์ระดับปริญญาเอก ในสาขาเศรษฐศาสตร์ให้กับสถาบันอุดมศึกษาต่างๆ ทั่วประเทศ

ในด้านสิ่งแวดล้อม นอกเหนือจากดำเนินกิจกรรมต่างๆ อย่างเข้มข้น เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อมแบบยั่งยืนในชุมชนโดยรอบพื้นที่ดำเนินกิจการของบริษัท ในปี พ.ศ.2549 บริษัท ร่วมกับคณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล จัดทำโครงการค่ายเพาเวอร์กรีน (The Power Green Camp) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจแก่เยาวชนในด้านวิทยาศาสตร์สิ่งแวดล้อม ด้วยการจัดกิจกรรมการเรียนรู้ทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติ เพื่อกระตุ้นให้เยาวชนมีความรู้และความสนใจต่อสถานการณ์สิ่งแวดล้อม กระตุ้นให้เกิดการคิดและวิเคราะห์หาเหตุผลในการแก้ปัญหาอย่างเป็นระบบ เพื่อปลูกจิตสำนึกทางด้านสิ่งแวดล้อมแก่เยาวชนต่อไป นอกจากนี้บริษัท ยังสนับสนุนสถาบันส่งเสริมการสอนวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี (สสวท.) ในการจัดประชุมนานาชาติ “The 10th Annual GLOBE Conference: The New Decade for Global Sustainable Development” และ “The Exploration of Marine Coastal Resources Symposium” ซึ่งจัดขึ้นเป็นครั้งแรกในประเทศไทยและในภูมิภาคเอเชีย เพื่อให้ครู นักเรียน นักวิทยาศาสตร์ นักการศึกษา ผู้ประสานงานระหว่างประเทศและนักวิชาการจากหน่วยงานและองค์กรต่างๆ ทั่วโลก จากประเทศสมาชิก Globe 109 ประเทศ ได้ร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์และความรู้เกี่ยวกับการศึกษาวิทยาศาสตร์ธรรมชาติในลักษณะของโลกทั้งระบบ (Earth System Science) เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับความสัมพันธ์ของสิ่งแวดล้อม ทั้งในระดับท้องถิ่นจนถึงระดับโลก อันจะนำไปสู่การแก้ไขปัญหาสิ่งแวดล้อมได้อย่างแท้จริงและยั่งยืน ด้านเยาวชนนั้นถือว่าเป็นพันธกิจสำคัญในการที่จะขับเคลื่อนการพัฒนาประเทศอย่างยั่งยืนในอนาคต ดังนั้นบริษัท จึงให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับเยาวชน โดยเมื่อต้นปี พ.ศ. 2549 บริษัท ให้การสนับสนุน “โครงการตลาดประกอบฝัน” (Youth Innovation Marketplace : YIM) หรือ “โครงการยิ้ม” เพื่อสร้างผู้ประกอบการทางสังคมรุ่นใหม่ให้แก่สังคมไทย รวมทั้งสร้างระบบอย่างยั่งยืนสำหรับเยาวชนไทยในการริเริ่มและดำเนินกิจกรรมพัฒนาสังคมและชุมชนตามแนวคิด และความสนใจของตนเอง

ในการดำเนินธุรกิจในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย บริษัท ให้ความสำคัญต่อความรับผิดชอบต่อทางสังคมและสิ่งแวดล้อม ตั้งแต่บริษัท เริ่มเข้าไปดำเนินกิจการตราบจนถึงปัจจุบัน เหมือนถ่านหินทุกแห่งของบริษัทฯ ในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ซึ่งได้แก่เหมือง บอนตัง (Bontang) คิทาดิน (Kitadin) จอร์ง (Jorong) และ เหมืองทรูบาอินโด (Trubaindo) มีการดำเนินโครงการทางด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยให้ความสำคัญกับงานด้านการพัฒนาชุมชน เน้นการดำเนินกิจกรรมด้านชุมชนสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง และการมีส่วนร่วมของคนในชุมชน รวมไปถึงการให้ความช่วยเหลือและการสนับสนุน

กิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่างๆ ของท้องถิ่น และส่วนรวมอยู่อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งโครงการพัฒนาชุมชน จะครอบคลุมถึงกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภค การศึกษา ศาสนา สุขอนามัย เศรษฐกิจ และวัฒนธรรม นอกจากนี้ยังได้ดำเนินโครงการร่วมกับมหาวิทยาลัยต่างๆ ดังต่อไปนี้

- สนับสนุน “การแข่งขันการทำเหมือง” (Mining Competition) ของสถาบัน Institut Teknologi Bandung
- บริจาคเครื่องมือการทำเหมืองให้กับมหาวิทยาลัย Mulawarman University ในจังหวัดกาลิมันตันตะวันออก
- ร่วมมือกับมหาวิทยาลัยอินโดนีเซียในโครงการวิจัยต่างๆ
- ส่งผู้เชี่ยวชาญของบริษัท ไปเป็นอาจารย์รับเชิญที่สถาบัน Prasetya Mulya Graduate School of Management
- เปิดโอกาสให้นักศึกษามหาวิทยาลัยมาฝึกงานที่เหมืองของบริษัท

4. การประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี พ.ศ. 2549 บริษัทฯ มีการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง และการประชุมวิสามัญ 1 ครั้ง โดยการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นจัดที่โรงแรมมารีวอเตอร์เกท เลขที่ 847 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจและจัดการให้ผู้ถือหุ้นได้รับสารสนเทศอย่างครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา เพื่อการตัดสินใจ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนประชุม 14 วันทำการ โดยในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ประกอบ ในการประชุมมีการเข้าร่วมประชุมครบจำนวน 12 คน ซึ่งรวมถึงประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการบริหารกิจการและสรรหา และประธานคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถาม แสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ โดยที่บริษัทฯ สนับสนุนและอำนวยความสะดวกแก่การออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งการออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและเปิดโอกาสให้ขอคำอธิบายเกี่ยวกับ การดำเนินงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ยังจัดให้มีการจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จและเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้โดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป

5. ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

บริษัทฯ กำหนดวิสัยทัศน์ไว้ชัดเจน ในการมุ่งสู่การเป็นบริษัทชั้นนำในสาขาพลังงานในเอเชีย และเป็นที่ยอมรับว่าเป็นบริษัทที่ทำการพัฒนาโครงการและลงทุนอย่างต่อเนื่อง เป็นคู่ค้าที่ยุติธรรม มีความเป็นมืออาชีพ มีผลิตภัณฑ์และการบริการที่ดีเลิศ โดยมีพันธกิจที่จะพัฒนาธุรกิจพลังงาน เพื่อเติบโตเป็นผู้นำบริษัทหนึ่งในเอเชีย ลงทุนขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องในสาขาพลังงาน ส่งเสริมและพัฒนาสังคมด้วยการเป็นผู้ประกอบการที่ดี และเน้นการทำงานอย่างปลอดภัย พร้อมกับรักษาธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม บริการลูกค้าด้วยผลิตภัณฑ์และบริการด้วยคุณภาพดี และราคาที่คุ้มค่าเพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปในทิศทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการจัดทำวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย นโยบาย ทิศทางการดำเนินงาน แผนกลยุทธ์ระยะยาว แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้ฝ่ายบริหารเป็นผู้นำเสนอ และคณะกรรมการบริษัทแสดงความคิดเห็นและอภิปรายร่วมกับฝ่ายบริหารอย่างเต็มที่เพื่อให้เกิดความเห็นชอบร่วมกันก่อนที่จะพิจารณานอนุมัติ โดยคณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารให้เป็นผู้รับผิดชอบในการพัฒนากลยุทธ์และนำกลยุทธ์ไปปฏิบัติ และได้พิจารณากำหนดบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบที่ชัดเจนระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการย่อย และฝ่ายบริหาร

ในปีที่ผ่านมา ฝ่ายบริหารโดยการนำของประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้นำเสนอเค้าโครงแผนกลยุทธ์ระยะยาว (พ.ศ. 2551 – พ.ศ. 2556) ซึ่งประกอบด้วยเป้าหมาย กลยุทธ์ แนวทางที่จะบรรลุเป้าหมาย ตลอดจนแผนงานและงบประมาณการลงทุนในแต่ละปีต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาให้ข้อคิดเห็นเพื่อการแก้ไขปรับปรุงและได้พิจารณาอนุมัติหลักการให้จัดทำแผนกลยุทธ์ในรายละเอียดต่อไป

6. ความขัดแย้งของผลประโยชน์

บริษัทฯ ถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะไม่ให้เกิดการ ผู้บริหาร และพนักงานใช้โอกาสจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานบริษัท แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน จึงกำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ถึงข้อปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ให้หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับตนเองที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และในกรณีที่จำเป็นต้องทำรายการเช่นนั้นเพื่อประโยชน์ของบริษัท คณะกรรมการกำหนดให้ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีราคาและเงื่อนไข เสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยที่กรรมการหรือพนักงานที่มีส่วนได้ส่วนเสียในรายการนั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ และในกรณีที่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันภายใต้ประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนอย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังกำหนดข้อห้ามไม่ให้มีการใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน ในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัท หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัท หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัท

ในกรณีที่ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัท มีส่วนร่วมในการทำงานเฉพาะกิจเกี่ยวกับข้อมูลที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ และอยู่ระหว่างการเจรจา ซึ่งงานนั้นๆ เข้าข่ายการเก็บรักษาข้อมูลภายในอันอาจมีผลต่อความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นของบริษัท ผู้บริหารและพนักงานเหล่านั้นจะต้องทำสัญญาเก็บรักษาข้อมูลภายใน (Confidentiality Agreement) ไว้กับบริษัทฯ จนกว่าจะมีการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

7. จริยธรรมธุรกิจ

ในการดำเนินธุรกิจให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะให้ความสำคัญเท่าเทียมและควบคู่กันไประหว่างความสำเร็จตามเป้าหมายและวิธีการที่ใช้เพื่อให้ได้มาซึ่งความสำเร็จนั้น ๆ คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดเป้าหมายและวิธีการเพื่อให้ได้มาซึ่งความสำเร็จตามเป้าหมายดังระบุอยู่ในวิสัยทัศน์ พันธกิจ อุดมการณ์ ค่านิยม หลักการและนโยบายบรรษัทภิบาล รวมทั้งได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติไว้ใน คู่มือจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้เกิดความชัดเจน สะดวกแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ที่จะได้รับทราบถึงมาตรฐานการปฏิบัติของบริษัท คาดหวัง และยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน นับตั้งแต่การปฏิบัติต่อพนักงาน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งขันทางการค้า และต่อสังคมส่วนรวม

บริษัทฯ กำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายและข้อปฏิบัติตามที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจ ผู้บริหารทุกระดับในองค์กร จะต้องดูแลรับผิดชอบและถือเป็นเรื่องสำคัญที่จะดำเนินการให้พนักงานภายใต้สายบังคับบัญชาของตนทราบ เข้าใจ และปฏิบัติตาม คู่มือจริยธรรมธุรกิจ อย่างจริงจัง และได้จัดประชุมชี้แจงตลอดจนจัดทำสื่อเผยแพร่ประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้

พนักงานของบริษัทฯ ทั้งที่อยู่ในประเทศและต่างประเทศรับทราบและเข้าใจถึงความสำคัญ โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับชั้นปฏิบัติตนเป็นตัวอย่างที่ดีและมีหน้าที่ส่งเสริมให้ผู้ใต้บังคับบัญชาปฏิบัติตามข้อประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้จากการที่บริษัทฯ จัดทำโครงการสร้างค่านิยมร่วม (Corporate Shared Values) สำหรับพนักงานเพื่อเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรที่ตีร่วมกันนอกเหนือจากมาตรฐานการประพฤติปฏิบัติที่กำหนดไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจแล้ว ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ 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 11 คน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 8 คน ในจำนวนกรรมการทั้งคณะ บริษัทฯ มีกรรมการอิสระจำนวน 5 คน

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาบทบาทขององค์ประกอบของคณะกรรมการ ทั้งในด้านสัดส่วนของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่เป็นอิสระแล้วเห็นว่าสัดส่วนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีความเหมาะสมแล้ว

9. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้ประธานกรรมการเป็นบุคคลคนละคนกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีบทบาท อำนาจ และหน้าที่ที่แบ่งแยกออกจากกันอย่างชัดเจน เพื่อสร้างดุลยภาพระหว่างการบริหารและการกำกับดูแลกิจการที่ดี

10. คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาบทวนโครงสร้าง ระบบการจ่ายคำตอบแทน และอัตราคำตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับผู้บริหารของบริษัทฯ และเสนอแนวทางในการกำหนดคำตอบแทน โดยกำหนดเป็นนโยบายว่าคำตอบแทนจะต้องอยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับคำตอบแทนของกิจการที่มีขนาดใกล้เคียงกันที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยคำนึงถึงภาวะ หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารแต่ละคน และจะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

จำนวนคำตอบแทนในปี พ.ศ.2549 ที่บริษัทฯ ได้จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหาร (รายละเอียดดังที่แสดงไว้ในข้อ 9.4 คำตอบแทน)

11. การประชุมคณะกรรมการ

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

บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมจะมีการลงนามรับรองความถูกต้องของเอกสารทุกฉบับโดยประธานกรรมการบริษัทและเลขานุการคณะกรรมการบริษัท เอกสารที่จัดเก็บจะมีทั้งบันทึกการประชุมซึ่งถูกจัดเก็บอยู่ในรูปแบบแฟ้มข้อมูลที่เป็นต้นฉบับ และการ Scan ต้นฉบับเพื่อความสะดวกสำหรับกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบอ้างอิงได้ และการจัดเก็บเป็นแฟ้มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งจะรวมถึงเอกสารที่ประกอบวาระการประชุมด้วย

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมทั้งหมด 14 ครั้ง จำนวนครั้งในการเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทฯ แต่ละคน มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม		
			วาระปกติ	วาระพิเศษ	รวม
1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	ประธาน	เม.ย. 2549 – เม.ย. 2552	11	2	13/14
2. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	12	2	14/14
3. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	กรรมการ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	2	14/14
4. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	เม.ย. 2549 – เม.ย. 2552	12	1	13/14
5. นายกอบปร กฤตยาภิรม	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	2	14/14
6. นายสมเกียรติ เจริญกุล	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2547 – เม.ย. 2550	12	2	14/14
7. นายรัตน์ พานิชพันธ์	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	12	2	14/14
8. นายอินทัย เตชะมนตรีกุล	กรรมการอิสระ	เม.ย. 2549- เม.ย. 2552	8	2	10/11
9. นายเมธี เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	12	2	14/14
10. นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ	กรรมการ	เม.ย. 2548 – เม.ย. 2551	11	2	13/14
11. นายองอาจ เชื้ออภิญญกุล	กรรมการ	เม.ย. 2549 – เม.ย. 2552	12	2	14/14

หมายเหตุ: - นายอินทัย เตชะมนตรีกุล เข้ารับตำแหน่งเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549

- นายเกริกไกร จิระแพทย์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท ลาออกเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549 ร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัทวาระปกติ 9 ครั้ง วาระพิเศษ 1 ครั้ง
- นายมนัส ลิวิระพันธุ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549 ร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทวาระปกติ 3 ครั้ง

12. คณะกรรมการย่อย

○ คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน มีหน้าที่รับผิดชอบการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและระบบการบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือก และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส สอบทานมาตรการการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญและหากเห็นสมควร เสนอให้ฝ่ายบริหารพิจารณาทบทวนมาตรการการบริหารความเสี่ยงนั้น รวมทั้งพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับแผนงาน งบประมาณ ตลอดจนการแต่งตั้ง เลิกจ้างและอัตรากำลังของสำนักงานตรวจสอบภายใน (รายละเอียดในหน้า 46-47)

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม 9 ครั้ง มีกรรมการเข้าประชุมครบทุกครั้ง

○ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหาประกอบด้วยกรรมการ 4 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ปฏิบัติหน้าที่หลัก 2 ด้าน คือ การพิจารณาทบทวนนโยบายและแนวทางปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจ พร้อมทั้งการติดตามการปฏิบัติตามนโยบาย และหลักปฏิบัติในรอบของการมีจริยธรรมนั้น และมีหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเจ้าหน้าที่บริหาร ติดตามแผนสืบทอดตำแหน่งเพื่อสรรหาบุคคลที่เหมาะสมสำหรับการ

ดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี (รายละเอียดในหน้า 47-48)

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติและสรรหาให้มีการประชุม 5 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

O คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการ 3 คน มีกรรมการอิสระเป็นประธาน และสมาชิกทั้งหมดเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร ทำหน้าที่เสนอนโยบายผลตอบแทน แนวทางและวิธีการจ่ายค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับกรรมการในคณะกรรมการบริษัท กรรมการในคณะกรรมการย่อย ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร กำหนดหลักเกณฑ์ในการประเมินผลและประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และเจ้าหน้าที่บริหาร และพิจารณาบททวนโครงสร้างและระบบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งอัตราค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหาร (รายละเอียดในหน้า 48-49)

ในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนมีการประชุม 8 ครั้ง โดยมีกรรมการทุกคนเข้าประชุมครบทุกครั้ง

13. ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้านทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีสำนักงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายใน ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทดูแลให้สำนักงานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำตามเวลาที่กำหนดไว้

ด้านการบริหารความเสี่ยง ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาจากภายนอกช่วยพัฒนาระบบการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยง (Risk Monitoring Software) และได้จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับบริหาร ซึ่งมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นประธาน ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดูแลให้มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยง กำหนดแผนการบริหารจัดการความเสี่ยง ติดตามตรวจสอบและประเมินผลการปฏิบัติตามแผน ครอบคลุมความเสี่ยงในทุกระดับนับตั้งแต่ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ แผนธุรกิจ การลงทุน การปฏิบัติงาน ไปจนถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการตลาด การเงิน การบริหารทรัพยากรมนุษย์ ความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม การปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ ฯลฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานและติดตามการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอีกชั้นหนึ่ง ทั้งนี้เพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน

14. รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบในรายงานการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี รายงานการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รองรับทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีจะร่วมกันพิจารณาบททวนความเหมาะสมของนโยบายบัญชีที่ถือปฏิบัติอยู่เป็นประจำ ในการจัดทำรายงานการเงิน คณะกรรมการเน้นย้ำให้

ผู้จัดทำมีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า รายงานการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เป็นรายงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้

15. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงินที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัท ที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่าเสมอ ทันเวลา และแสดงให้เห็นถึงสถานภาพของการประกอบการและสถานภาพทางการเงินที่แท้จริงของบริษัท รวมทั้งอนาคตของธุรกิจของบริษัท โดยได้จัดให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเคร่งครัด

นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว บริษัทฯ จัดให้มีการสื่อสารไปยังผู้ถือหุ้นและนักลงทุนผ่านช่องทางอื่นๆ โดยมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) ทำหน้าที่สื่อสารโดยตรงกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ ในขณะที่สายสื่อสารองค์กรทำหน้าที่เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ไปยังผู้ถือหุ้น นักลงทุน และประชาชนทั่วไปผ่านสื่อมวลชนและสื่ออื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศเช่นเดียวกัน

ในปี 2549 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการนำเสนอข้อมูลแก่นักลงทุน (Road show) ในต่างประเทศจำนวน 5 ครั้ง จัดการประชุมแถลงผลการดำเนินงานประจำไตรมาสและประจำปีแก่นักลงทุนและนักวิเคราะห์ (Analyst Meetings) จำนวน 4 ครั้ง ให้การต้อนรับนักลงทุนและนักวิเคราะห์ที่ขอพบเพื่อรับทราบสถานภาพการประกอบการ (Company Visits) จำนวน 91 ครั้ง เชิญนักวิเคราะห์เข้าเยี่ยมชมกิจการ (Site Visit) ในประเทศ 2 ครั้ง จัดแถลงข่าวแก่สื่อมวลชน (Press Conferences) เพื่อชี้แจงผลประกอบการจำนวน 2 ครั้ง เชิญสื่อมวลชนเยี่ยมชมกิจการ (Press Tours) ทั้งในและต่างประเทศ 2 ครั้ง เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์ (Press Releases) เป็นประจำทุกครั้งที่มีการลงทุนหรือกิจกรรมทางธุรกิจที่สำคัญๆ

นอกจากนี้ ได้มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.banpu.com เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นๆ ได้รับรู้ข้อมูลอย่างเท่าเทียมและทั่วถึง ผู้สนใจสามารถติดต่อขอข้อมูลต่างๆ จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัทฯ ได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 02 694 6744 โทรสาร 02 207 0557 หรือ ส่ง e-mail : investor@banpu.co.th

11. การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดประชุมครั้งที่ 1/2550 วันที่ 24 มกราคม พ.ศ.2550 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงและรายงานผลการตรวจสอบภายในในรอบปี พ.ศ. 2549 ให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ สรุปได้ว่า

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบทานรายงานผลการตรวจสอบ พร้อมทั้งข้อเสนอแนะการตรวจสอบภายใน ซึ่งมุ่งเน้นการตรวจสอบเชิงปฏิบัติการให้พัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง มีประสิทธิผล รวมทั้งให้มีการติดตามและดำเนินการแก้ไขผลการตรวจสอบในประเด็นที่เป็นสาระสำคัญ โดยเฉพาะประเด็นสำคัญของปัจจัยความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติงาน รายการที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นผลประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท การดูแลทรัพย์สิน มีระบบป้องกันที่ดี ไม่พบรายการทุจริตหรือการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้โดยมิชอบ ผลการสอบทานเป็นไปตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ สอดคล้องกับข้อกำหนดกฎหมายของภาครัฐและนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในส่วนการหารือกับผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อประเมินระบบการควบคุมภายใน มีความเหมาะสมกับหลักการบัญชีที่ปฏิบัติ มีความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ โดยให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน สรุปสาระสำคัญดังนี้

1. องค์การและสภาพแวดล้อม

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงผังโครงสร้างองค์กรเพื่อให้การปฏิบัติงานมีความคล่องตัวเหมาะสม สอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง เพื่อรองรับแผนงานระยะยาวและการขยายงานในต่างประเทศ ดังนี้

- 1.1 ธุรกิจไฟฟ้า (Power Business) ได้แบ่งหน่วยงานใหม่ โดยแบ่งเป็น 4 ฝ่าย ได้แก่ ฝ่ายธุรกิจไฟฟ้า-สาธารณรัฐประชาชนจีน (China Power Business) ฝ่ายวางแผนและพัฒนาโครงการ (Strategic Planning & Project Development) ฝ่ายวิศวกรรมและปฏิบัติการโครงการ (Engineering & Project Operations) และฝ่ายโครงการหงสา
- 1.2 สายงานพัฒนาธุรกิจ (Business Development) มีการปรับโครงสร้าง โดยแบ่งเป็นฝ่ายพัฒนาโครงการธุรกิจ (Business Project Development) และฝ่ายสนับสนุนพัฒนาธุรกิจ (Business Development Support)
- 1.3 สายงาน Technical Development & Services ได้เพิ่มฝ่าย Technical Performance Management
- 1.4 สายงานรัฐและชุมชนสัมพันธ์ (External Relations) ได้แบ่งหน่วยงานใหม่ โดยแบ่งเป็นฝ่ายรัฐสัมพันธ์ (Government Relations) และฝ่ายชุมชนสัมพันธ์ (Community Development)
- 1.5 สำนักธุรกิจถ่านหิน (Coal Business Office) ได้ปรับเปลี่ยนจากฝ่าย Coal Information System เป็นฝ่ายบริหารประสิทธิภาพ (Performance Management)
- 1.6 ฝ่ายตรวจสอบภายใน-ธุรกิจถ่านหินสาธารณรัฐอินโดนีเซีย (Internal Audit Division-Indonesia) ได้ปรับเปลี่ยนสายการบังคับบัญชาโดยรายงานตรงต่อสำนักงานตรวจสอบภายใน (Internal Audit Department)
- 1.7 เพิ่มหน่วยงานใหม่ New Energy Development Project

2. การดำเนินงาน

คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมกิจกรรมค่านิยมร่วมบ้านปู (Banpu Spirit) เพื่อสร้างค่านิยมและแนวทางปฏิบัติให้เป็นหนึ่งเดียวกันให้กับพนักงานในองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นพลังผลักดันให้บริษัทฯ มุ่งไปสู่ความสำเร็จในอนาคตโดยสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ส่งเสริมสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ ให้มีความชัดเจน โปร่งใส ใน

เดือนกันยายน พ.ศ. 2549 บริษัทฯ ได้ประกาศใช้นโยบายบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Policy) และคู่มือจริยธรรมธุรกิจ (Code of Conduct) ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมจากปี พ.ศ. 2545 โดยปรับปรุง เพิ่มเติมข้อปฏิบัติให้ครอบคลุมแนวทางปฏิบัติต่างๆ ให้เป็นสากล มีความทันสมัย เหมาะสมกับเวลา การกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า คู่แข่งทางการค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น สังคมส่วนรวมและสิ่งแวดล้อม โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในซึ่งมีอิสระในการตรวจสอบ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งสอบทานและติดตามการบริหารที่สำคัญอย่างต่อเนื่องจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และสอบทานการทำธุรกรรมการขายถ่านหินล่วงหน้าโดยใช้อนุพันธ์ทางการเงิน (Coal Swap) กับคู่สัญญาประเภทสถาบันการเงิน ให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน การดำเนินงานต้องเป็นไปตามกลไกและกระบวนการที่จะต้องปฏิบัติอย่างเคร่งครัด สามารถวัดผลได้ บรรลุวัตถุประสงค์ตามนโยบาย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นว่าผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นได้รับการดูแลอย่างดี สร้างคุณค่าและผลประโยชน์ระยะยาวแก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

3. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงเป็นนโยบายสำคัญ บริษัทฯ ได้มีการติดตามเรื่องการบริหารความเสี่ยงจากหน่วยงานต่างๆ รวมทั้งระบบการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน โดยได้ว่าจ้างที่ปรึกษาเข้ามาช่วยในการพัฒนาระบบการรายงานและติดตามผลการบริหารความเสี่ยง (Risk Monitoring Software) ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้มีการกำหนดนโยบายความเสี่ยง แผนงาน และมีองค์กรการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ผู้ประสานงานความเสี่ยงประจำหน่วยงาน และกำหนดผู้รับผิดชอบความเสี่ยงในหน่วยงานต่างๆ พร้อมทั้งมีการปลูกฝังให้เป็นวัฒนธรรมองค์กรว่า การบริหารความเสี่ยงเป็นความรับผิดชอบของผู้บริหารทุกคน มีการวางแผนและการกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยง มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจและเป้าหมายของบริษัทฯ จัดให้มีการติดตามการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร และรายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อรายงานคณะกรรมการบริษัทอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีการฝึกอบรมและฝึกซ้อมการทำแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP) ซึ่งประกอบด้วย

1. แผนการตอบสนองเหตุการณ์ฉุกเฉิน (Emergency Response Plan: ERP)
2. แผนการกู้กลับคืนจากภัยพิบัติ (IT Disaster Recovery Plan : IT DRP) และ
3. แผนการสื่อสารในภาวะวิกฤต (Crisis Communication Plan: CCP)

4. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการย่อย 3 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งคณะกรรมการทั้ง 3 คณะ ได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายอย่างเคร่งครัดและเหมาะสมในด้านบริหาร บริษัทฯ ได้กำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ ตลอดจนความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานแต่ละระดับ บริษัทฯ ได้ปรับปรุงตารางอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับให้เหมาะสม มีความชัดเจน จัดทำคู่มือการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษร ติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทรวมอย่างสม่ำเสมอ จัดทำคู่มือสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย นิติกรรม สัญญาที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาบททวนและอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี ช่วยให้แผนการตรวจสอบครอบคลุมทุก

กระบวนการปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงสูง รวมทั้งครอบคลุมถึงความคาดหวังของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ (Stakeholders' Expectation) ซึ่งทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ มีการควบคุมภายในในการปฏิบัติงานเพียงพอที่จะบรรเทาความเสี่ยงในการดำเนินงานทุกด้าน 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 เพิ่มประสิทธิภาพในการติดต่อสื่อสารระหว่างหน่วยงาน รวมทั้งมีการพัฒนาระบบเพิ่มเติมเพื่อให้ครอบคลุมการใช้งานที่กว้างขวางขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่างๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ คือการบันทึกและสรุปความเห็นของที่ประชุมไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง การจัดระบบสารสนเทศเพื่อการสื่อสารกับพนักงานทุกระดับทั้งภายในและภายนอกองค์กร การจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ตามที่กฎหมายกำหนด ระบบการสำรองข้อมูล มีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและฝ่ายบัญชี เพื่อทบทวนนโยบายบัญชีตามหลักการที่รับรองทั่วไป รวมทั้งพิจารณาสาระสำคัญต่างๆ ตามรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และได้ปรับปรุงระบบการสื่อสารข้อมูลระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ เพื่อให้การประสานงานการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

6. ระบบการติดตาม

บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ในปี พ.ศ.2549 รวม 14 ครั้ง และมีการประชุมผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอทุกเดือน เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมาย ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ หรือประชุมฝ่าย/ผู้บริหาร หากผลการดำเนินการแตกต่างจากเป้าหมาย จะมีมติให้ฝ่ายจัดการรับไปดำเนินการแก้ไขและรายงานคณะกรรมการบริษัท

การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมรวม 9 ครั้ง เพื่อพิจารณาและติดตามผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ มีการปฏิบัติตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ ระบบการควบคุมภายในเป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีการปรับปรุงแก้ไขทันที่ที่สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งได้รายงานผลการสอบทานงบการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาสเพื่อทราบเป็นปกติ และรายงานผลการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในงานด้านอื่นต่อประธานกรรมการบริษัททุกครั้ง

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายการบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	รายชื่อคณะกรรมการ
1 บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด (บริษัทเพื่อการลงทุน)	1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.88 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการร่วมทุนกัน 6 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายชินนัท ว่องกุลกิจ 4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล 5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล 6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 1. ตระกูลว่องกุลกิจ 52.42% 2. ตระกูลเอื้ออภิญญกุล 20.48% 3. บจ.ยูฟีนเวส 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. นายชินนัท ว่องกุลกิจ 4. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล 5. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล 6. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม 7. นายประจวบ ตรีนกร 8. นายวีระเจตน์ ว่องกุลกิจ 9. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด
2 บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด (ผลิตและจำหน่าย น้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 2.96 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการร่วมทุนกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายชินนัท ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 1. บจ. น้ำตาลมิตรผล 99.99%	1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายอิสระ ว่องกุลกิจ 4. นายชินนัท ว่องกุลกิจ 5. นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 6. นายชูศักดิ์ ว่องกุลกิจ 7. นายผดุง เตชะศรีรินทร์ 8. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมารณ์ 9. พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร
3 บริษัท ยูฟีนเวส จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.72 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการร่วมทุนกัน 2 ท่าน คือ 1. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 2. นายชินนัท ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 1. ตระกูลว่องกุลกิจ 42.36% 2. ตระกูลกาญจนกำเนิด 37.67% 3. พญ.ลักษมี พุทธพงษ์ศิริพร 5.38% 4. นายกิตติศักดิ์ จุติโชติพงศ์ 5.06% 5. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมารณ์ 3.91%	1. นายชินนัท ว่องกุลกิจ 2. นายวีระเจตน์ ว่องกุลกิจ 3. นายสันติ เจนวัฒนวิทย์ 4. นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนวิทย์ 5. นายดนัย เจนวัฒนวิทย์
4 บริษัท รวมเกษตรกรรม จำกัด (ผลิตและจำหน่าย น้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.65 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ. น้ำตาลมิตรผล 3) มีการร่วมทุนกัน 2 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บจ. น้ำตาลมิตรผล 87.56%	1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 3. นายอิสระ ว่องกุลกิจ 4. นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 5. นส. ชญาวดี ชัยอนันต์ 6. นายทวีวัฒน์ ทวีปิยมารณ์ 7. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด 8. นายสุทธาภรณ์ วัฒนเวคิน
5 บริษัท แปซิฟิก ซูการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (ตัวแทนส่งออก)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.25 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ. น้ำตาลมิตรผล 3) มีการร่วมทุนกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 1. บจ. น้ำตาลมิตรผล 25.00% 2. นายกมล ว่องกุลกิจ 17.59% 3. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 15.04% 4. นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ 12.49%	1. นายสุนทร ว่องกุลกิจ 2. นายอิสระ ว่องกุลกิจ 3. นายบรรเทิง ว่องกุลกิจ 4. นายกฤษฎา มนเทียรวิเชียรฉาย 5. นายทัศนัย วานากกุล 6. นายจิรศักดิ์ ว่องกุลกิจ

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	รายชื่อคณะกรรมการ
6 บริษัท น้ำตาลมิตรภูเวียง จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.23 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 3) มีการร่วมร่วมกัน 1 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99%	1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 3. นายบรรเทง ว่องกุศลกิจ 4. นายขจร เทพยภูมิพันธ์
7 บริษัท น้ำตาลมิตรภาพสินธุ์ จำกัด (ผลิตและจำหน่ายน้ำตาลและกากน้ำตาล)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.18 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 3) มีการร่วมร่วมกัน 2 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บจ.รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม 99.99%	1. นายกมล ว่องกุศลกิจ 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 4. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 5. นายบรรเทง ว่องกุศลกิจ
8 บริษัท ซีดีโฮลดิ้ง จำกัด (Holding Company)	1) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 0.08 ของทุนชำระแล้ว 2) มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ ตระกูลว่องกุศลกิจ ซึ่งเป็นกลุ่มเดียวกันกับบริษัทฯ 3) มีการร่วมร่วมกัน 3 ท่าน คือ 1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 2. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 3. นายชินนท ว่องกุศลกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 1. ตระกูลว่องกุศลกิจ 90.00% 2. ตระกูลพุทธพงษ์ศิริพร 4.00% 3. ตระกูลกาญจนกำเนิด 6.00%	1. นายกมล ว่องกุศลกิจ 2. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ 3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ 4. นายอิสระ ว่องกุศลกิจ 5. นายชินนท ว่องกุศลกิจ 6. นส. จินตนา กาญจนกำเนิด 7. นายวีระเจตน์ ว่องกุศลกิจ 8. นายอำนาจ กาญจนกำเนิด 9. นางสาวอารดา ว่องกุศลกิจ

* บุคคลที่เกี่ยวข้อง ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ปรากฏในเอกสารแนบ 2

รายการระหว่างกันอื่นๆ ของบริษัทฯ กับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายและอัตราดอกเบี้ยที่ใช้ โดยที่บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเป็นสัดส่วนร้อยละ 16 ของสินทรัพย์รวม (งบการเงินเฉพาะบริษัท) 'ได้แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

รายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีลักษณะความสัมพันธ์ ดังนี้

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		
1. การขายสินค้าและการให้บริการ 1.1 บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ดังนี้ ปี 2549 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด จำนวน 34.13 ล้านบาท	บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด	34.13 ล้านบาท
1.2 บริษัทฯ ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเทอร์เน็ตในชนบท จำกัด ดังนี้ - ปี 2549 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท บ้านปู อินเทอร์เน็ตในชนบท จำกัด จำนวน 678.32 ล้านบาท - ณ 31 ธ.ค. 49 มีรายการระหว่างกันดังนี้ - ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 49.44 ล้านบาท - เงินทดรองจ่ายที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1.49 ล้านบาท - รายได้ค่า Management fee ค่าจ้างรับ จำนวน 30 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู อินเทอร์เน็ตในชนบท จำกัด	759.25 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ในรูปของตัวสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 1,561.37 ล้านบาท - ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 58.46 ล้านบาท - ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 1.01 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	1,620.84 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
3. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์จำกัด บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 32.80 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.92 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินทดรองจ่ายจำนวน 2.13 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	บริษัท บีพี โอเวอร์ซีส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	36.85 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.49 มียอดเงินกู้จำนวน 1.88 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • รายได้ค่า Management fee ค้างรับ จำนวน 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	Banpu Singapore Pte. Ltd.	3.00 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.49 มียอดเงินกู้จำนวน 32.81 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 2.23 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Jorong Barutama Greston	35.04 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.49 มียอดเงินกู้จำนวน 0.24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	PT. Nusantara Thai Mining Service	0.28 ล้านเหรียญสหรัฐ

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
7. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Centralink Wisesa International บริษัท ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Centralink Wisesa International ในรูปของตั๋วสัญญาใช้ โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัท มีรายการระหว่างกันกับ PT. Centralink Wisesa International ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 58.77 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 4.25 ล้านบาท	PT. Centralink Wisesa International	63.02 ล้านบาท
8. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Kitadin บริษัท ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Kitadin ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน มีเงื่อนไขชำระโดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัท มีรายการระหว่างกันกับ PT. Kitadin ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 56.48 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 3.97 ล้านบาท	PT. Kitadin	60.45 ล้านบาท
9. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining บริษัท ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Trubaindo Coal Mining ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัท มีรายการระหว่างกันกับ PT. Trubaindo Coal Mining ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 46.84 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 3.57 ล้านบาท	PT. Trubaindo Coal Mining	50.41 ล้านบาท
10. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ PT. Barasentosa Lestari บริษัท ให้เงินกู้ยืมแก่ PT. Barasentosa Lestari ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัท มีรายการระหว่างกันกับ PT. Barasentosa Lestari ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 1.65 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.13 ล้านบาท	PT. Barasentosa Lestari	1.78 ล้านบาท

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.49 มียอดเงินกู้จำนวน 2.84 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.16 ล้านบาท	PT. Bharinto Ekatama	3.00 ล้านบาท
12. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท สากลสำรวจ จำกัด บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบริษัท สากลสำรวจ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มีเงินกู้ยืมจำนวน 531.47 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 29.07 ล้านบาท	บริษัท สากลสำรวจ จำกัด	560.54 ล้านบาท
13. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มีเงินกู้ยืมจำนวน 2,606.25 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 181.44 ล้านบาท • รายได้ค่า Management fee ค้างรับ จำนวน 50 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด	2,837.69 ล้านบาท
14. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจากบริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ปี 2549 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มีเงินกู้ยืมจำนวน 947.81 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 38.36 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	986.17 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
15. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ Banpu China Pte. Ltd. บริษัทฯ ให้เงินกู้ยืมแก่ Banpu China Pte. Ltd. ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ Banpu China Pte. Ltd. ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 31.63 ล้านดอลลาร์สหรัฐ • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 1.88 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	Banpu China Pte. Ltd.	33.51 ล้านเหรียญสหรัฐ
บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด		
1. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ดังนี้ • ปี 2549 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด จำนวน 256.72 ล้านบาท บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มีเงินกู้ยืมจำนวน 239 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 9.36 ล้านบาท	บริษัท ศิลาภรณ์ จำกัด	505.08 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับบริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 54.70 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 3.84 ล้านบาท	บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด	58.54 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
3. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ทำรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ - ปี 2549 มีรายได้จากการขายถ่านหินให้กับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัดจำนวน 103.06 ล้านบาท บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมจาก บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ มีรายการระหว่างกันกับ บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 56.50 ล้านบาท - ปี 2549 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 0.03 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	159.59 ล้านบาท
4. เงินกู้ยืมระหว่างกันกับ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด ให้เงินกู้ยืมแก่ Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 2 ต่อปี บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd. จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 16 ล้านดอลลาร์สหรัฐ - ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 0.68 ล้านดอลลาร์สหรัฐ	Banpu Minerals (Singapore) Pte. Ltd.	16.68 ล้านเหรียญสหรัฐ
5. รายการระหว่างกันกับบริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมจากบริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยจากต้นทุนของเงินที่กู้มาถัวเฉลี่ยบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด มีเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายจาก บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด ดังนี้ - ณ 31 ธ.ค.49 มีเงินกู้ยืมจำนวน 166.50 ล้านบาท - ปี 2549 มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 7.05 ล้านบาท	บริษัท ศิลาภรณ์หินอ่อน จำกัด	173.55 ล้านบาท

รายการระหว่างกัน	บริษัทที่เกี่ยวข้อง	มูลค่ารายการ
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 บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด มียอดเงินกู้และดอกเบี้ยรับจาก บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด ดังนี้ • ณ 31 ธ.ค.49 มียอดเงินกู้จำนวน 115.32 ล้านบาท • ปี 2549 มีดอกเบี้ยรับจำนวน 7.79 ล้านบาท	บริษัท บ้านปู โคล เพาเวอร์ จำกัด	123.11 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 นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

- ไม่มี -

12.6 รายงานความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ไม่มี -

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- งบดุลรวมและงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวม และงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปีของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอบี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับการรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 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. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ.2549		พ.ศ.2548		พ.ศ.2547	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,804,200	9.73	9,130,756	20.25	6,021,318	15.23
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	4,004,123	8.11	2,400,368	5.32	2,005,560	5.07
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	11,358	0.02	52,338	0.12	26,996	0.07
เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง	21	0.00	21	0.00	2,973	0.01
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	1,645,847	3.33	1,660,633	3.68	766,096	1.94
อะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	334,361	0.68	407,621	0.90	176,925	0.45
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,601,140	3.24	1,562,583	3.47	1,096,216	2.77
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	12,401,050	25.11	15,214,320	33.74	10,096,084	25.54
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	17,608	0.04	22,597	0.05	22,801	0.06
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	336,726	0.75	342,548	0.87
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองจ่ายระยะยาวแก่บริษัทอื่น	342,119	0.69	15,147	0.03	20,428	0.05
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	6,832,666	13.84	2,173,964	4.82	537,447	1.36
เงินลงทุนอื่น – สุทธิ	10,156,783	20.57	10,871,862	24.11	15,035,813	38.03
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	13,444,755	27.22	10,702,686	23.74	8,124,143	20.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตัดบัญชี - สุทธิ	3,645,833	7.38	1,652,978	3.67	1,437,001	3.63
สิทธิในเหมืองถ่านหิน - สุทธิ	425,518	0.86	1,951,456	4.33	1,881,125	4.76
โครงการระหว่างการพัฒนา	554,420	1.12	1,052,407	2.33	1,019,142	2.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,565,725	3.17	1,094,249	2.43	1,021,838	2.58
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	36,985,427	74.89	29,874,072	66.26	29,442,286	74.46
รวมสินทรัพย์	49,386,477	100.00	45,088,392	100.00	39,538,370	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. 2549”

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ.2549		พ.ศ.2548		พ.ศ.2547	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน	3,024,501	6.12	1,312,360	2.91	595,314	1.51
เจ้าหนี้การค้า	363,135	0.74	436,551	0.97	620,394	1.57
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	977,373	1.98	1,191,610	2.64	846,341	2.14
ส่วนของเงินกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในปี	1,600,000	3.24	504,126	1.12	319,417	0.81
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายหินค้างจ่าย	1,691,712	3.43	1,192,063	2.64	1,542,706	3.90
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	154,069	0.31	149,104	0.33	96,590	0.24
ค่าภาคหลวงค้างจ่าย	999,693	2.02	868,275	1.93	692,207	1.75
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,177,803	2.38	1,663,384	3.69	1,039,261	2.63
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,560,128	5.18	1,899,319	4.21	1,004,653	2.55
รวมหนี้สินหมุนเวียน	12,548,414	25.40	9,216,792	20.44	6,756,883	17.10
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	3,985,200	8.07	1,243,125	2.76	1,476,107	3.73
หุ้นกู้ - สุทธิ	9,973,946	22.20	12,315,821	27.31	7,830,333	19.80
สำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานการเกษียณอายุ	333,967	0.68	473,325	1.05	-	-
หนี้สินอื่น	201,032	0.41	38,766	0.09	359,414	0.91
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,494,145	29.36	14,071,037	31.21	9,665,854	24.45
รวมหนี้สิน	27,042,559	54.76	23,287,829	51.65	16,422,737	41.54
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 354,050,479 มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	3,540,505		3,540,505		3,540,505	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,717,479	5.50	2,717,479	6.03	2,717,479	6.87
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	5,058,329	10.24	5,058,329	11.22	5,058,329	12.79
ค่าหุ้นรับล่วงหน้า			-	-	-	-
สำรองการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับหลักทรัพย์หุ้นทุนในความ	6,491,683	13.14	6,914,095	15.33	10,543,668	26.67
ต้องการของตลาด-เผื่อขาย						
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(1,315,039)	(2.66)	(454,307)	(1.01)	(436,250)	(1.10)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	414,514	0.84	399,642	0.89	390,613	0.99
ยังไม่ได้จัดสรร	8,564,169	17.34	6,941,116	15.39	4,663,383	11.79
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	21,931,135	44.40	21,576,354	47.85	22,937,222	58.01
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	412,783	0.84	224,210	0.50	178,411	0.45
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	22,343,918	45.24	21,800,564	48.35	23,115,633	58.46
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	49,386,477	100.00	45,088,393	100.00	39,538,370	100.00

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2549		พ.ศ. 2548		พ.ศ. 2547	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
รายได้จากการขาย	33,378,263	95.00	25,208,684	87.36	17,226,675	84.50
ต้นทุนขาย	(20,837,590)	(59.31)	(13,933,288)	(48.29)	(10,525,024)	(51.63)
กำไรขั้นต้น	12,540,673	35.69	11,275,396	39.08	6,701,651	32.87
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(4,056,383)	(11.55)	(3,135,639)	(10.87)	(2,227,593)	(10.93)
ภาษีส่งออก	(705,500)	(2.01)	(196,205)	(0.68)	-	-
ค่าภาคหลวง	(3,237,779)	(9.22)	(2,546,758)	(8.83)	(1,699,642)	(8.34)
กำไร(ขาดทุน)จากการขาย	4,541,011	12.93	5,396,794	18.70	2,774,416	13.61
รายได้อื่น						
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	902,003	2.57	2,405,885	8.34	2,303,878	11.30
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนอื่น	-	-	178,007	0.62	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	-	-	135,030	0.47	141,716	0.70
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์- สหกิจ	-	-	-	-	15,556	0.08
กำไร(ขาดทุน)จากการทำสัญญาอนุพันธ์ทางการเงิน	(437,981)	(1.25)	-	-	-	-
เงินปันผลรับ	554,015	1.58	714,625	2.48	471,049	2.31
ดอกเบี้ยรับ	141,302	0.40	159,301	0.55	51,285	0.25
อื่นๆ	157,661	0.45	53,366	0.18	175,734	
ค่าใช้จ่ายอื่น						
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างการพัฒนา	(8,020)	(0.02)	(77,520)	(0.27)	(266,296)	(1.31)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการจัดหาที่ดิน	-	-	-	-	(143,529)	(0.70)
ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,827)	(0.01)	(4,366)	(0.02)	-	-
ตัดจำหน่ายภาษี หัก ณ ที่จ่าย	(115,622)	(0.33)	-	-	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	(35,801)	(0.10)	(26,620)	(0.09)	(20,130)	(0.10)
ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(185,685)	(0.53)	(116,964)	(0.41)	(6,146)	(0.03)
ค่าชดเชยการเลิกจ้าง	(265,119)	(0.75)	(6,209)	(0.02)		
กำไรจากการดำเนินงาน	5,245,937	14.93	8,811,329	30.54	5,497,533	26.97
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วม	800,793	2.28	(119,349)	(0.41)	(28,294)	(0.14)
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	6,046,730	17.21	8,691,980	30.12	5,469,239	26.83
ดอกเบี้ยจ่าย	(953,243)	(2.71)	(509,314)	(1.77)	(411,880)	(2.02)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(227,384)	(0.65)	(220,379)	(0.76)	(140,832)	(0.69)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1,122,339)	(3.19)	(2,217,481)	(7.68)	(1,204,148)	(5.91)
กำไรสุทธิหลังภาษี	3,743,764	10.66	5,744,806	19.91	3,712,379	18.21
(หัก) กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(133,583)	(0.38)	(186,164)	(0.65)	(67,440)	(0.33)
กำไรสุทธิสำหรับปี	3,610,181	10.28	5,558,642	19.26	3,644,939	17.88
รายได้รวม						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	13.29		20.48		13.42	
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาท)	13.29		20.48		13.42	

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	3,610,181	5,558,642	3,644,939
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	1,511,200	859,928	499,718
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	1,980,971	1,904,282	991,560
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	14,484	-	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิในหนี้สงสัยจะสูญ	63,584	(20,609)	(19,466)
สำรองค่าใช้จ่ายประโยชน์พนักงาน	27,944	6,209	-
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	-	-	(36,287)
ตัดจำหน่ายโครงการระหว่างพัฒนา	8,020	77,520	266,296
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(800,793)	119,349	28,294
เงินปันผลรับ	(554,015)	(714,625)	(471,049)
(กำไร)ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในที่ดิน-สุทธิ	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,827	4,793	(15,556)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและเงินลงทุนอื่น	-	(135,030)	(141,716)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนอื่น	(902,003)	(2,583,892)	(2,303,878)
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	317,290	(727,097)	(109,663)
(กำไร)ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงของเงินกู้ยืม	-	-	5,484
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	133,583	186,164	67,440
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนหมุนเวียน	5,412,273	4,535,634	2,406,116
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้า	(1,667,339)	(374,199)	(931,563)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	40,980	(25,342)	(6,884)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	14,786	(894,537)	121,593
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในอะไหล่และวัสดุเครื่องจักร	73,260	(230,696)	(5,091)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(38,053)	(466,367)	(460,771)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้า	(341,996)	(183,843)	370,200
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าเปิดหน้าดินและค่าขนถ่ายสินค้าคงจ่าย	499,649	(350,643)	839,665
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,965	52,514	3,417
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าภาคหลวงค้างจ่าย	131,418	176,068	295,425
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(485,581)	624,123	873,436
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	660,791	917,673	512,543
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	4,305,153	3,780,385	4,018,086

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 (ตรวจสอบแล้ว)

หน่วย: พันบาท

	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	2,952	57,690
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ระยะยาวแก่บริษัทอื่น	9,000	29,428	15,000
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น	-	(18,000)	-
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน – สุทธิ	4,989	204	(12,536)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	239,694	90,609
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(6,751,886)	(7,574)	(496,957)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนอื่น	1,160,308	2,921,102	2,820,548
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนอื่น	(93,635)	(1,587,664)	(307,742)
เงินสดจ่ายเพื่อโครงการระหว่างพัฒนา	(206,110)	(288,728)	(681,461)
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดิน	(3,997,444)	(1,777,398)	(896,150)
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(639,797)	(3,163,074)	(3,020,618)
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	79,664	64,971	142,286
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในทรัพย์สินไม่หมุนเวียนอื่น	(40,148)	(41,237)	44,666
เงินสดรับจากเงินปันผลจากเงินลงทุนอื่น	554,015	714,625	471,049
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(9,921,044)	(2,910,699)	(1,773,616)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมธนาคาร	4,722,985	2,345,808	2,329,420
จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร	(2,970,828)	(1,620,008)	(2,856,635)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	3,701,221	874,439	1,353,530
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(1,175,770)	(862,194)	(699,081)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้ยืมระยะยาว	(11,893)	-	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้	-	5,000,000	2,000,000
จ่ายเงินคืนหุ้นกู้	(1,254,126)	(319,418)	(499,818)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้	-	(17,659)	(6,134)
เงินสดรับ(จ่ายคืน)จากหนี้สินอื่น	162,265	66,897	263,625
จ่ายเงินปันผล	(1,970,128)	(3,193,312)	(1,290,727)
เงินสดรับจากหุ้นทุน	-	-	121
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,203,726	2,274,553	594,301
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(4,412,165)	3,144,239	2,838,771
เพิ่มขึ้นจากการซื้อเงินลงทุน	493,577	-	-
จัดประเภทรายการ	(50,048)	-	-
รายการปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(363,272)	(26,583)	(26,710)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	9,127,777	6,010,121	3,198,060
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	4,795,869	9,127,777	6,010,121

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. เงินสดจ่ายระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย

948,278

677,180

408,463

ภาษีเงินได้

1,607,920

1,593,358

330,712

2. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่แสดงในงบดุล

4,804,200

9,130,756

6,021,318

หัก เงินเบิกเกินบัญชี

(8,331)

(2,979)

(11,197)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี

4,795,869

9,127,777

6,010,121

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 (ตรวจสอบแล้ว)

		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.99	1.65	1.49
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.98	1.63	1.74
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.40	0.47	0.72
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	10.42	11.44	11.26
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	34.54	31.46	31.97
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	12.60	11.48	13.01
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	28.56	31.35	27.66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	52.11	26.37	24.18
ระยะเวลารับชำระหนี้	(วัน)	6.91	13.65	14.89
Cash Cycle	(วัน)	56.19	49.16	44.75
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	37.57	44.73	38.90
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	20.31	36.08	34.29
อัตรากำไรอื่น	(%)	5.00	12.64	15.50
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	0.63	0.42	0.68
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	10.28	19.26	17.88
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	16.36	24.75	16.03
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.64	13.14	9.91
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	42.42	68.19	59.65
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.74	0.68	0.55
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.21	1.07	0.71
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	7.24	8.94	11.65
อัตรากำไรจ่ายเงินปันผล	(%)	54.57	57.45	35.41

13.4 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

1. งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

- 1.1 รายได้จากการขายรวมจำนวน 33,378 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 8,170 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32 จากปริมาณและราคาขายถ่านหินเพิ่มขึ้น และการเริ่มรวมงบการเงินของธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2549 สัดส่วนรายได้มีดังนี้
 - รายได้จากการจำหน่ายถ่านหินจำนวน 30,434 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91 ของรายได้จากการขายรวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5,387 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 โดยแยกเป็น
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย 28,767 ล้านบาท
 - รายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งผลิตในประเทศไทย 1,667 ล้านบาท
 - รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ จำนวน 2,808 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 ของรายได้จากการขายรวม ในขณะที่ไม่มีรายได้ดังกล่าวในปีก่อนหน้า
 - รายได้อื่นจำนวน 136 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.4 ของรายได้จากการขายรวม
 - ปริมาณขายถ่านหินจำนวน 21.7 ล้านตัน เพิ่มขึ้น 4.7 ล้านตัน คิดเป็นร้อยละ 28
 - ราคาขายเฉลี่ยเท่ากับ 35.82 เหรียญสหรัฐ ต่อดัน เพิ่มขึ้น 0.60 เหรียญสหรัฐต่อดัน คิดเป็นร้อยละ 2
- 1.2 ต้นทุนขายรวม 20,838 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,904 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 โดยเป็นต้นทุนขายถ่านหินจำนวน 18,753 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 36 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณขายถ่านหินที่สูงขึ้น และต้นทุนผันแปรที่สูงกว่าปีที่ผ่าน มา จากการประกาศลอยตัวค่าน้ำมันในสาธารณรัฐอินโดนีเซียรวมทั้งการปรับการทำเหมืองในปีให้มีระดับความลึก เพิ่มขึ้น และต้นทุนของธุรกิจไฟฟ้าที่รับรู้เข้ามาจำนวน 1,997 ล้านบาทในงวดนี้
- 1.3 กำไรขั้นต้นรวมจำนวน 12,541 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,265 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อ ยอดขาย (Gross Profit Margin) สำหรับงวดนี้คิดเป็นร้อยละ 38 ซึ่งธุรกิจถ่านหินมีอัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้นร้อยละ 38 และธุรกิจไฟฟ้ามีอัตราส่วนการทำกำไรขั้นต้นร้อยละ 29 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 45
- 1.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 4,172 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,036 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33 จากการเพิ่มขึ้นของ ค่า Barge to vessel 498 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62 และ ค่าเช่าท่าเรือขนถ่ายถ่านหินของเหมืองทูบาอินโด 189 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 382 ค่าใช้จ่ายผันแปรที่สูงขึ้นนี้ ส่วนใหญ่เกิดจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นของเหมืองทูบา อินโดจาก 1.5 ล้านตันในปีก่อนหน้าเป็น 4.1 ล้านตันในปี ค่า Demurrage เพิ่มขึ้นจากการหยุดซ่อมแซมและ ปรับปรุงท่าเรือเพื่อเพิ่มความสามารถในการขนถ่ายถ่านหิน จำนวน 113 ล้านบาท และค่าภาษีส่งออกถ่านหิน จำนวน 706 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 509 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39 เนื่องจากรัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซีย เริ่มมีการเก็บ เมื่อเดือนตุลาคม 2548 อย่างไรก็ตามได้มีการระงับการเก็บตั้งแต่วันที่ 13 กันยายน 2549 เป็นต้นมา
- 1.5 ค่าภาคหลวงรวม 3,238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 691 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27 ซึ่งผันแปรตามปริมาณและราคาขาย ถ่านหินที่เพิ่มขึ้น
- 1.6 กำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย บริษัทที่เกี่ยวข้องและเงินลงทุนอื่นจำนวน 902 ล้านบาท ลดลง 1,817 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีกำไรก่อนภาษีจำนวน 2,719 ล้านบาท

- 1.7 ผลขาดทุนจากการทำสัญญาอนุพันธ์ทางการเงินจำนวน 438 ล้านบาท จากสัญญาซื้อขายถ่วงน้ำหนักหน้าเพื่อป้องกันการลดลงของราคาขายถ่วงน้ำหนักของบริษัทย่อยในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
 - 1.8 เงินปันผลรับจากธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้าจำนวน 554 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 161 ล้านบาท
 - 1.9 การรับรู้ผลกำไรของบริษัทรวมจำนวน 801 ล้านบาท เป็นการรับรู้ผลขาดทุนของธุรกิจไฟฟ้าในประเทศจำนวน 613 ล้านบาท และผลกำไรจากธุรกิจถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีนจำนวน 188 ล้านบาท ผลกำไรของบริษัทรวมในปีเพิ่มขึ้น 920 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีส่วนแบ่งผลขาดทุนจำนวน 119 ล้านบาท
 - 1.10 ดอกเบี้ยจ่ายรวม 953 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 444 ล้านบาท หรือร้อยละ 87 จากดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัทย่อยในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และเงินกู้ในประเทศเพื่อการลงทุนเพิ่มในธุรกิจไฟฟ้าและถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - 1.11 ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 1,122 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,095 ล้านบาท จากการลดลงของกำไรในธุรกิจถ่านหินและกำไรจากการจำหน่ายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลัก
 - 1.12 กำไรสุทธิสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 จำนวน 3,610 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,948 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 จากการลดลงของกำไรจากธุรกิจถ่านหินและการลดลงของกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนอื่น
 - 1.13 กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (EPS) สำหรับปี 2549 เท่ากับ 13.29 บาทต่อหุ้น เทียบกับปีก่อน 20.46 บาทต่อหุ้น หรือลดลงร้อยละ 35
- 2. งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เปรียบเทียบกับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548**
- 2.1 สินทรัพย์รวมจำนวน 49,386 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,298 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - เงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 4,804 ล้านบาท ลดลง 4,327 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47 จากการลงทุนในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้า ทั้งในประเทศและในสาธารณรัฐประชาชนจีนในช่วงที่ผ่านมา
 - ลูกหนี้การค้าจำนวน 4,004 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,604 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67 จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นและการรวมงบดุลของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทรวมจำนวน 6,833 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,659 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 214 จากการลงทุนในเหมืองถ่านหินในสาธารณรัฐประชาชนจีน การลงทุนเพิ่มของธุรกิจไฟฟ้าในประเทศ และการรับรู้ส่วนได้เสียตามสัดส่วนที่ถือหุ้นในบริษัทรวม
 - เงินลงทุนอื่นจำนวน 10,157 ล้านบาท ลดลง 715 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7 จากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายออกไปบางส่วนและปรับมูลค่าที่สูงขึ้น
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิจำนวน 13,445 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,742 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 จากการลงทุนในเครื่องจักรของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย การรวมงบการเงินของกลุ่มบริษัทย่อยในสาธารณรัฐประชาชนจีนที่เข้าลงทุนในปีนั้น นอกจากนี้มูลค่าทางบัญชีของ สินทรัพย์เหล่านี้มีการปรับลดลงจากผลการแปลงงบการเงินจากสกุลต่างประเทศมาเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งสกุลเงินบาทได้ปรับแข็งค่าขึ้นในปีที่ผ่านมา
 - สิทธิในเหมืองถ่านหิน-สุทธิและค่าความนิยมจำนวน 426 ล้านบาท ลดลง 1,526 ล้านบาท จากการบันทึกค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อกิจการในกลุ่มบริษัทซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน

- 2.2 หนังสือรวมจำนวน 27,043 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,755 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้
- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคารจำนวน 3,025 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,712 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 130 จากเงินกู้ธนาคารเพื่อใช้ในการลงทุนเพิ่มในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้า และเงินกู้ที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีจำนวน 2,577 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 882 ล้านบาท จากหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นสุทธิหลังการชำระคืนเงินกู้บางส่วน
 - ค่าเปิดหน้าดินและขนถ่านหินค้างจ่ายจำนวน 1,692 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 500 ล้านบาท เนื่องจากการเปิดหน้าดินล่วงหน้าเพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย
 - หนังสือหมุนเวียนอื่นจำนวน 2,538 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 661 ล้านบาท จากเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซียและในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 3,985 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,742 ล้านบาท จากการกู้เงินเพิ่มขึ้นทั้งในประเทศและในสาธารณรัฐประชาชนจีน
 - หุ้นกู้จำนวน 9,974 ล้านบาท ลดลง 2,342 ล้านบาท จากการโอนย้ายหุ้นกู้ที่มีกำหนดชำระในปีนี้เป็นไปเป็นส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี
- 2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 22,344 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 543 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 จากการเพิ่มขึ้นและลดลงดังนี้
- เพิ่มขึ้นจากผลกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2549 จำนวน 3,610 ล้านบาท
 - ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,970 ล้านบาท
 - ลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์และจากการปรับเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนตามราคาตลาดที่สูงขึ้นรวม 422 ล้านบาท
 - ลดลงจากส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อยที่แสดงเป็นเงินตราต่างประเทศ 861 ล้านบาท
- 2.4 อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 สำหรับงบการเงินรวมเท่ากับ 0.66 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 0.72 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 สำหรับงบการเงินรวม 0.34 เท่า และสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทอยู่ที่ระดับ 0.48 เท่า

3. งบกระแสเงินสด สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548

งบกระแสเงินสดสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 บริษัทมีเงินสดสุทธิลดลงรวม 4,412 ล้านบาท โดยแยกเป็น

- 3.1 เงินสดรับจากการดำเนินงาน 4,305 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากการดำเนินงานสุทธิหลังจากการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและดอกเบี้ยจ่ายจำนวนเงิน 1,608 ล้านบาทและ 948 ล้านบาท ตามลำดับ
- 3.2 เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวนเงิน 9,921 ล้านบาท จากเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในธุรกิจถ่านหินและไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีนจำนวน 4,752 ล้านบาท การลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าในประเทศจำนวน 2,000 ล้านบาท การลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการลงทุนในโครงการระหว่างดำเนินการจำนวน 846 ล้านบาท และค่าเปิดหน้าดินเพื่อการทำเหมืองถ่านหินจำนวน 3,997 ล้านบาท

- 3.3 เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1,204 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินธนาคารทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพิ่มขึ้นในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย สาธารณรัฐประชาชนจีนและในประเทศรวมจำนวน 8,424 ล้านบาท โดยมีการชำระคืนเงินกู้ยืมธนาคาร เงินกู้ระยะยาวและได้ถอนหุ้นกู้จำนวน 5,401 ล้านบาท มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,970 ล้านบาท

4. สรุปความเห็นของฝ่ายบริหาร

ในปี 2549 ที่ผ่านมา ปริมาณการบริโภคถ่านหินในตลาดส่งออกของภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก ได้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญจากความต้องการที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็วโดยเฉพาะจากสาธารณรัฐประชาชนจีนและสาธารณรัฐอินเดีย ในขณะที่ปริมาณความต้องการถ่านหินในตลาดหลักๆ คือแถบเอเชียเหนือยังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตลาดโดยรวมที่ขยายตัวนี้เป็นปัจจัยที่สำคัญในการดึงดูดปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากประเทศผู้ส่งออกสูงสุดสองอันดับแรกของโลกซึ่งได้แก่ สาธารณรัฐอินโดนีเซียและออสเตรเลีย และมีส่วนสร้างเสถียรภาพให้กับราคากถ่านหินในภูมิภาค ซึ่งเมื่อสังเกตจากราคาส่งมอบถ่านหินในตลาด spot ซึ่งวัดโดย Barlow Jonker Index แล้วจะเห็นว่าราคากถ่านหินในปี 2549 โดยเฉลี่ยอยู่ที่ 49 เหรียญสหรัฐต่อตัน ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าที่ 48 เหรียญสหรัฐต่อตัน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้เพิ่มปริมาณการผลิตถ่านหินจากแหล่งคุณภาพสูงคือแหล่งทรูบาอินโด ซึ่งตั้งอยู่ในเกาะกาลิมันตัน โดยสามารถจำหน่ายได้ 4.1 ล้านตัน ในปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นปีที่สองที่บริษัทดำเนินการผลิตจากแหล่งนี้ ในขณะที่ปีก่อนหน้านี้จำหน่ายได้เพียง 1.5 ล้านตัน จากการที่ราคาขายถ่านหินในตลาดค่อนข้างมีเสถียรภาพประกอบกับสัดส่วนการขายที่เพิ่มขึ้นจากแหล่งถ่านหินคุณภาพสูงทำให้ราคาขายถ่านหินเฉลี่ยของบริษัทปรับตัวสูงขึ้น 0.6 เหรียญสหรัฐต่อตันเป็น 35.82 เหรียญสหรัฐต่อตัน

การบริหารต้นทุนการผลิตนับเป็นประเด็นที่ท้าทายสำหรับผู้ผลิตถ่านหินในสาธารณรัฐอินโดนีเซียโดยเฉพาะในปีที่ผ่านมา การที่รัฐบาลสาธารณรัฐอินโดนีเซียประกาศยกเลิกนโยบายอุดหนุนราคาดีเซลตั้งแต่กลางปี 2548 ทำให้ผู้ผลิตถ่านหินเผชิญกับสภาวะการแกว่งตัวของราคาดีเซลในตลาดโลก และจากการที่ราคาดีเซลได้ปรับตัวสูงขึ้นอีกอย่างมีนัยสำคัญในปี 2549 ทำให้ต้นทุนการผลิตถ่านหินเพิ่มขึ้นและส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทที่ปรับตัวลดลงเป็นร้อยละ 38 (จากร้อยละ 45 ในปีก่อนหน้า) นอกจากนั้น การประกาศเก็บภาษีส่งออกถ่านหินเมื่อเดือนตุลาคม 2548 ซึ่งถูกยกเลิกไปประมาณ 1 ปีหลังจากนั้น ได้ทำให้ค่าใช้จ่ายด้านภาษีส่งออกเพิ่มขึ้น 509 ล้านบาท จากปี 2548

ปีที่ผ่านมาบริษัทได้สิ้นสุดการทยอยจำหน่ายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักซึ่งได้แก่ธุรกิจปิโตรเคมีแห่งหนึ่ง โดยบริษัทได้บันทึกกำไรจากการจำหน่ายธุรกิจนี้จำนวน 902 ล้านบาท เทียบกับกำไรก่อนภาษีจากการจำหน่ายสินทรัพย์เดียวกันจำนวน 2,396 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

กำไรที่ลดลงทั้งจากธุรกิจถ่านหินและจากการจำหน่ายธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักส่งผลให้บริษัทบันทึกกำไรสุทธิจำนวน 3,610 ล้านบาทในปี 2549 ซึ่งลดลงร้อยละ 33 จากปีก่อนหน้า

การกระจายการลงทุนตามแผนกลยุทธ์ที่เน้นไปยังธุรกิจไฟฟ้าในภูมิภาคได้มีพัฒนาการอย่างเด่นชัด การเข้าลงทุนและเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า 3 แห่งในสาธารณรัฐประชาชนจีนเมื่อเดือนมีนาคม 2549 ได้สร้างกำไรสุทธิจำนวน 570 ล้านบาท ในขณะที่โรงไฟฟ้าถ่านหินแห่งหนึ่งในประเทศไทยที่บริษัทร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 50 ได้เริ่มดำเนินการผลิตเมื่อเดือนตุลาคม และสร้างรายได้จากบริษัทร่วมเป็นจำนวน 613 ล้านบาท กำไรของธุรกิจไฟฟ้าจะปรับตัวเป็นสัดส่วนที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิของบริษัท เช่นเดียวกับกระแสเงินสดที่จะกระจายตัวอย่างเหมาะสมมากขึ้นในปีถัดไป

13.5 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในประเทศไทย มีจำนวนเงินรวม 2,738,000 บาท
- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 362,424 เหรียญสหรัฐ
- ค่าตอบแทนการสอบบัญชีสำหรับบริษัทในต่างประเทศ มีจำนวนเงินรวม 43,500 เหรียญสิงคโปร์

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit fee)

- ไม่มี -

14. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

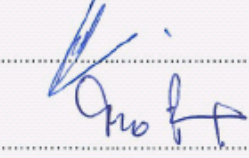
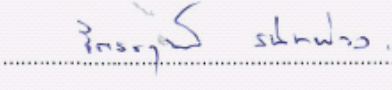
- ไม่มี -

ส่วนที่ 3 : การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง ครบถ้วน 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. 2549 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

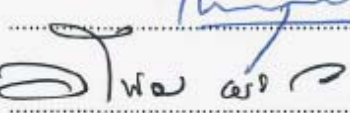
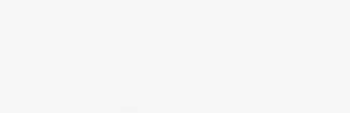
ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายชินนท์ วงศ์สกุลกิจ	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	
2. นายเมธี เอื้อภิญญกุล	กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร	
3. นายองอาจ เอื้อภิญญกุล	กรรมการ/เจ้าหน้าที่บริหาร	
4. นางสมฤดี ชัยมงคล	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ - การเงิน	
ผู้รับมอบอำนาจ	ผู้จัดการฝ่ายนิติการ	
นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง		

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	ลายมือชื่อ
1. นายสุนทร ว่องกุลศิริ	กรรมการ	
2. นายรัตน์ พานิชพันธ์	กรรมการ	
3. นายวิฑูรย์ ว่องกุลศิริ	กรรมการ	
4. นายสวัสดิภาพ กันธารธรรม	กรรมการ	
5. นายสมเกียรติ เจริญกุล	กรรมการ	
6. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	กรรมการ	
7. ดร. กอปร กฤตยาภิรณ	กรรมการ	
8. นายอโนทัย เศรษฐมนตรีกุล	กรรมการ	
ผู้รับมอบอำนาจ	ผู้จัดการฝ่ายนิติการ	
นายจักรกฤษณ์ สนิทพวง		

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
1) นายสุนทร ว่องกุศลกิจ - ประธานกรรมการ	69	- ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย - 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	2549-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2547-2549	กรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2526-2549	รองประธานกรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2545-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ยูไนเต็ด แสตนด์การ์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)
				2526-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด
				2524-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ชีตโฮลดิ้ง จำกัด
* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 10 และลำดับที่ 11				2517-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
2) นายรัตน์ พานิชพันธ์ - กรรมการอิสระ	60	- M.S. in Business Ad., Fort Hays Kansas State College, Hays, Kansas, U.S.A. - วิทยาศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ. 388)	-	2548-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2543-2546	ที่ปรึกษา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2549-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการตรวจสอบ	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
				2548-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร กรรมการ	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)
				2544-ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการ	บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
					กรรมการ	บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
				2548-2548	กรรมการ กรรมการ	บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) สมาคมบริษัทจดทะเบียน
				2546-2548	กรรมการบริหาร	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
				2543-2548	ประธานกรรมการ	บริษัท ยูไนเต็ด แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิส จำกัด
				2546-2547	กรรมการตรวจสอบ	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
3) นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	63	- วิทยาศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ. 355) - 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 / กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน / 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 แอสตอร์ตัน จำกัด
4) นายกอบร กฤตยาภิรม - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการบริษัทภิบาล 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 ประธานกรรมการบริษัทภิบาลและสรรหา กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการสภา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) (Thai Re) บริษัท ไทยพาณิชย์ลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) (SCBL) บริษัท หลักทรัพย์ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) (SSEC) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
5) นายสมเกียรติ เจริญกุล - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ - กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	65	- พาดิทยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมราชา - 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 Certification Program (DCP) รุ่นที่ 79/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 1/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2548-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บริษัท เมืองกิจ จำกัด บริษัท จันทบุรี รีสอร์ท แอนด์ สปา จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
6) นายอินทัย เตชะมนตรีกุล - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	63	- บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง ประเทศเยอรมัน - อบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 5/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2549-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / กรรมการ คณะกรรมการ ตรวจสอบ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร รองประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ กรรมการ	บริษัท ดี.ที.ซี. อินดัสตรี่ส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท แอลแคนแพ็คเคจจิ้ง สตรองแพ็ค จำกัด (มหาชน) บริษัท สหการบัญชี พี เค เอฟ จำกัด บริษัท เซฟตี้สตีล อินดัสทรี จำกัด บรรษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
				2541-2547	กรรมการและผู้จัดการทั่วไป	
7) นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม - กรรมการบริษัท - กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	67	- 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. - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 35 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 31/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.34	2526-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-ปัจจุบัน	กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-2547	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2541-2546	กรรมการจัดสรร (ESOP)	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2538-ปัจจุบัน 2543-2549	กรรมการ สมาชิกวุฒิสภา	บริษัท ทีเอ็มอี แคปิตอล จำกัด สำนักงานเลขาธิการวุฒิสภา

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
8) นายเมธี เชื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัท - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัทฯ	53	- B.SC. (Management), St.Louis University, Missouri, U.S.A. - Infrastructure for the Market Economy, Harvard University John F. Kennedy School of Government, Boston, U.S.A. - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ.377) รุ่นที่ 7 - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐ ร่วมเอกชน (วปรอ.จก) รุ่นที่ 1 - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.14	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)
				2544-ปัจจุบัน	อนุกรรมการประชาสัมพันธ์	การป้องกันอุบัติภัยแห่งชาติ
				2544-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการประจำคณะกรรมการ การพลังงาน	สภาผู้แทนราษฎร
				2531-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท พรีมลิ้ง จำกัด
				2546-2549	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ พัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ	คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี แห่งชาติ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี
				2547-2548	อนุกรรมการพิจารณาโครงการ ที่ปรึกษา	สำนักงานส่งเสริมการลงทุน
				2546-2548		คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
				2546-2547	ประธานคณะกรรมการปรับปรุงคุณภาพ การบริการลูกค้าโครงการนำร่องเส้นทาง ตัวอย่าง กรุงเทพฯ-ลอนดอน-กรุงเทพฯ	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
				2546-2547	กรรมการในคณะกรรมการปรับปรุง คุณภาพการบริการลูกค้า	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
* เป็นพี่ชายของบุคคลในลำดับที่ 9				2545-2547	ที่ปรึกษาคณะกรรมการการศึกษา	วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันป้องกันประเทศ
				2527-2548	กรรมการ	บริษัท โรยัลเอนด์ซินอัลลายแอนซ์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
9) นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล - กรรมการบริษัท - เจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับ ที่ 8	50	- B.S. (Mechanical Engineering), University of Missouri, Columbia, U.S.A. - Senior Executive Program 3 สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (วปรอ. 4414) - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.30	2526-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2548-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2539-ปัจจุบัน 2533-ปัจจุบัน	กรรมการ / เจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด บริษัท สากลสำรวจ จำกัด Shanxi Gaohe Energy Co., Ltd. Hebi Zhong Tai Mining Co. Ltd. Banpu China Pte. Ltd. Asian American Gas, Inc. Asian American Coal, Inc. Shanxi Asian American – Daning Energy Co., Ltd. Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd. Banpu Singapore Pte. Ltd.
10) นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ - กรรมการบริษัท - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 1 และลำดับที่ 11	54	- วิทยาศาสตรศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ - M.B.A. (Finance), St. Louis University, Missouri, U.S.A. - เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 20/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร DCP Refresher Course รุ่นที่ 3/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.74	2526-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2540-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ อุปนายก กรรมการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สมาธุรกิจตลาดทุนไทย บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) สมาคมบริษัทจดทะเบียน บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
11) นายวิฑูรย์ ว่องกุลกิจ - กรรมการบริษัท - กรรมการกำหนดค่าตอบแทน - กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัทฯ * เป็นน้องชายของบุคคลในลำดับที่ 1 และเป็นพี่ชายของบุคคลใน ลำดับที่ 10	65	- เภสัชศาสตรบัณฑิตจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17/2002 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - Senior Executive Program รุ่นที่ 6 สถาบัน บัณฑิต บริหารธุรกิจศินทร แห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย - อบรมหลักสูตร Chairman 2000 รุ่นที่ 11/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	1.60	2526-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2532-ปัจจุบัน 2530-ปัจจุบัน 2526-ปัจจุบัน 2520-ปัจจุบัน 2541-2549 2544-2547 2530-2547	กรรมการ กรรมการกำหนดค่าตอบแทน ประธานคณะกรรมการการเงินและบริหาร ความเสี่ยง กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาลและสรรหา กรรมการผู้จัดการ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัท ในเครือ บริษัท เอราวัณ เพลินจิต จำกัด บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด และบริษัทในเครือ บริษัท โรงแรม เอราวัณ จำกัด (มหาชน) บริษัท ไอเอจี ประกันภัย (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ยูโนเด็ค แสตนด์าร์ด เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) บริษัท หลักทรัพย์ ยูโนเด็ค จำกัด (มหาชน) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัท อัมรินทร์ พลาซ่า จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
14) นางสาวกฤติ ชัยมงคล - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- การเงิน	45	- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ - Program for Global Leadership, Harvard University Graduate School of Business Administration, Boston, USA. - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 78/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.08	2549-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-การเงิน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2544-2549	ผู้อำนวยการสายอาวุโส-การเงิน	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				ปัจจุบัน	กรรมการ	Banpu Singapore Pte. Ltd.
					กรรมการ	บริษัท บ้านปู มินเนอร่า จำกัด
15) นายสฤติพงษ์ วัฒนานุกิตติ - ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ- บริหารและพัฒนาองค์กร	48	- M.B.A. Strategic Management Leadership IOU of Netherlands - ปริญญาตรี สาขา Administration มหาวิทยาลัย สุโขทัยธรรมวิธีราช - ปริญญาตรี สาขา English วิทยาลัยครูนครราชสีมา - Philosophy Training, Saint Gabriel's Institution, India - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 74/2006 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-	2549-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ-บริหารและ พัฒนาองค์กร	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
					ผู้อำนวยการสายอาวุโส-สำนักตรวจสอบ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2547-2548	ผู้อำนวยการสายอาวุโส-สายทรัพยากรมนุษย์	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2541-2546		บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัท	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. - ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 37 - อบรมหลักสูตร Role of Chairman (RCP) รุ่นที่ 11/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 61/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) - อบรมหลักสูตร Audit Committee Program รุ่นที่ 8/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	0.00	2549-ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2548-2549 2548-2549 2547-2549 2546-2549 2546-2548 2544-2546 2543-2544	รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ กรรมการสภา ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ Executive Director Chief Negotiator Thailand กรรมการ ผู้ช่วยรัฐมนตรี ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี ปลัดกระทรวงพาณิชย์	กระทรวงพาณิชย์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) International Institute for Trade and Development (Public Organization) EFTA FTA Negotiations (EFTA: European Free Trade Association) คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาครแห่งประเทศไทย กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา สำนักนายกรัฐมนตรี สำนักนายกรัฐมนตรี

หมายเหตุ: นายเกริกไกร จีระแพทย์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท/กรรมการอิสระ ที่ลาออกเมื่อวันที่ 7 ตุลาคม พ.ศ. 2549

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิทางการศึกษา	% การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
2) นายมนัส ลิวิระพันธุ์ - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ	72	- M.A. Public Finance, University of California, Berkeley, U.S.A. - B.Com. Honours in Economics, McGill University, Canada - ปริญญาบัตร 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	2537-2549	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
				2537-ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการ	บริษัท สาริน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) บริษัท ยูไนเต็ดคอมมูนิเคชั่นอินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท สยามซัมซุง ประกันชีวิต จำกัด
				2542-2548	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบภาครัฐ	กระทรวงการต่างประเทศ
				2543-2548	ประธานคณะกรรมการ	บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: นายมนัส ลิวิระพันธุ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ ที่ครบวาระเกษียณเมื่อวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2549

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อ	BP	บริษัทย่อย															บริษัทร่วม							
		BMC	BPS	BPI	BMS	Ban-Sa	BPOD	CMMC	BPC	SLM	SLMM	UNEX	BPP	BPCP	BPPI	PPIC	LPP	ZPP	PPIC(L)	Hebi	AACI	AAGI	BLOP	PGS
1. นายสุนทร ว่องกุศลกิจ	X																							
2. นายรัตน์ พานิชพันธ์	///																							
3. นายวิฑูรย์ ว่องกุศลกิจ	/											/												
4. นายสวัสดิภาพ กันทาธรรม	/																							
5. นายสมเกียรติ เจริญกุล	//																							
6. นายมนตรี มงคลสวัสดิ์	//																							
7. นายกอบร กฤตยากรีน	///																							
8. นายอินทัย เตชะมนตรีกุล	///																							
9. นายชนินทร์ ว่องกุศลกิจ	/,M						/	/				/	/	/	/	/	/	/				/		
10. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	/,N				/																			
11. นายองอาจ เอื้ออภิญญกุล	/,N		/		/	/		/	/		/								/	/	/			
12. นายระวี คอศิริ	O	/	/	/			/	/	/	/		/	/	/	/	/	/	/				/	/	
13. นายชาญชัย ชีวะเกตุ	O						/	/				/	/									/		
14. นางสาวฤดี ชัยมงคล	O	/	/	/			/	/	/	/														
15. นายสกลิตพงษ์ วัฒนานุกูชิต	O																							

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อยในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

Name list	CTL	ITM	IMM	KTD	TCM	BL	JBG	NTMS	BRT
Mr. Somyot Ruchirawat	/	/	/		/	/	/	/	/
Mr. Pongsak Thongampai	/	/	/		/	/	/	/	/
Mr. Lukmanul Hakim			/	/	/		/		/
Mr. Aphimuk Taifayongvichit	/	/	/		/	/	/		/
Mr. Rudijanto Boentoro			/		/				/
Mr. Sutoyo Sutejo				/				/	
Mr. Frans Yonosewoyo				/					
Mr. Fredi Chandra			/						
Mr. Serm Munkong			/						
Mr. Likit Pongpa_Ngan							/		

หมายเหตุ :

O สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร

X	ประธานกรรมการบริษัท	///	กรรมการอิสระ
V	รองประธานกรรมการบริษัท	M	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
/	กรรมการ	N	เจ้าหน้าที่บริหาร
//	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	O	ผู้บริหาร

O สัญลักษณ์ของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

BP	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) (Banpu Plc.)
BMC	บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด (Banpu Minerals Co.,Ltd.)
BPS	Banpu Singapore Pte.Ltd.
BPI	Banpu International Ltd.
BMS	Banpu Minerals (Singapore) Pte.Ltd.
Ban-Sa	บริษัท เหมืองบ้านสระ จำกัด (Ban-Sa Mining Co.,Ltd.)
BPOD	BP Overseas Development Co.,Ltd.
CMMC	บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด (Chiang Muan Mining Co.,Ltd.)
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
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 อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (Banpu Power International Ltd.)
PPIC	Peak Pacific Investment Co.Ltd.
LPP	Luannan Peak Pte.Ltd.
ZPP	Zouping Peak Pte.Ltd.
PPIC(L)	Peak Pacific Investment Company (L) BHD
Hebi	Hebi Zhong Tai Mining Co.,Ltd.
AACI	Asian American Coal Inc.
AAGI	Asian American Gas Inc.
BLCP	บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (BLCP Power Ltd.)
PGS	บริษัท พาวเวอร์ เจเนอเรชั่น เซอร์วิส จำกัด (Power Generation Services Co.,Ltd.)

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบดูแลกิจการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การกำกับดูแลงบการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เปิดเผยอย่างเพียงพอ งบการเงินได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมถึงจัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงิน การดูแลรักษาทรัพย์สินมีระบบการป้องกันที่ดีไม่มีรายการทุจริตหรือมีการดำเนินการที่ผิดปกติ รายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุด รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว และได้รายงานความเห็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถให้ความมั่นใจอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายสุนทร ว่องกุศลกิจ)
ประธานกรรมการ



(นายชินท์ ว่องกุศลกิจ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย นายสมเกียรติ เจริญกุล ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายมนตรี มงคลสวัสดิ์ และนายอโนทัย เตชะมนตรีกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยในปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 9 ครั้ง ทั้งนี้ได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารระดับสูง ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่เกี่ยวข้อง ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

- การจัดทำงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินสำหรับปี 2549 ร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้ พร้อมทั้งให้ข้อสังเกตและรับทราบแนวทางแก้ไข ปัญหาให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ นอกจากนี้ ได้สอบทานการเปิดเผยรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามเงื่อนไขทางธุรกิจและหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด
- ระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาแผนการตรวจสอบปี พ.ศ.2549 พร้อมให้ข้อเสนอแนะกับสำนักงานตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานเกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล การติดตามและดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ ของบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ให้มีการขยายขอบข่ายการตรวจสอบครอบคลุมหน่วยงานที่เป็นบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในต่างประเทศ

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

คณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ ถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ มีผลให้ระบบการควบคุมภายในมีประสิทธิภาพเพียงพอ ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ การบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามมาตรการอย่างมีประสิทธิภาพ รายการที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัทฯ ไม่พบรายการผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญ การปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ภาครัฐเป็นไปโดยถูกต้อง สำหรับงบการเงินรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ไม่มีเหตุการณ์ที่แสดงถึงปัญหาหรือรายการที่มีผลกระทบทางการเงิน การจัดทำงบการเงินทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควร การเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
เพื่อขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่งตั้ง

นางสาวแน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3044 และหรือ

นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2807 และหรือ

นางสุวรรณณี ภูมิปัญญา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3371

แห่งบริษัทไฟรชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด (PwC) เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับปี
2550 ค่าสอบบัญชีเป็นเงินรวม 1,830,000 บาท

วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2550
ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายสมเกียรติ เจริญกุล)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)