

หนังสือชี้ชวน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน)

UNIQUE MINING SERVICES PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชน
การจัดสรรขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย
และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย

จำนวน 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ราคาเสนอขายหุ้นละ 7.95 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 6-8 กรกฎาคม 2547

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

วันที่ 2 มีนาคม 2547

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้

วันที่ 2 กรกฎาคม 2547

คำเตือน :

“ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลบังคับใช้ของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขายหรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิ์เรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิทีแอล ทาวเวอร์ส บี เลขที่ 93/1 ถนนวิทญ์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือ ทาง <http://www.sec.or.th>

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	8
	3. การประกอบธุรกิจ	11
	4. การวิจัยและพัฒนา	24
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	25
	6. โครงการในอนาคต	27
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	30
	8. โครงสร้างเงินทุน	31
	9. การจัดการ	33
	10. การควบคุมภายใน	44
	11. รายการระหว่างกัน	45
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	50
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	65
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	2
	3. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	2
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	2
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	2
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท	
เอกสารแนบ 2	ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	งบการเงินของบริษัท สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2547 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 และงบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 – 2546	

ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป

สรุปข้อมูลบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “UMS”) ก่อตั้งโดยบริษัทยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) และนายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ ซึ่งได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทขึ้นเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านบาท โดยเริ่มต้นประกอบธุรกิจการนำเข้าถ่านหินคุณภาพดีจากต่างประเทศ และจัดจำหน่ายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆภายในประเทศ

ในปี 2540 รัฐบาลประกาศอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว ทำให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน โดยบริษัทได้รับผลกระทบจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 115.92 ล้านบาท และในปี 2545 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นใหญ่เนื่องจากบริษัทยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในขณะนั้น ได้รับคำแนะนำซื้อหุ้นโดยบริษัทไทยอินดัสเตเรียลแก๊ส จำกัด (TIG) และเพิกถอนบริษัท UGP ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท TIG ไม่มีนโยบายที่จะถือหุ้นของบริษัทยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด ต่อไป ดังนั้นบริษัท TIG จึงขายหุ้นให้กับนายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ ทำให้ นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทแทนโดยถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 52.86

บริษัทมีฐานะการเงินที่ดีขึ้นเป็นลำดับหลังจากที่ผ่านการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์ 2 ครั้ง ในช่วงปี 2543-2544 และช่วงปี 2545-2546 ประกอบกับบริษัทวางกลยุทธ์สำคัญทางด้านการตลาด ด้วยการเน้นผลิตภัณฑ์ให้แตกต่างจากบริษัทคู่แข่งทั่วไป โดยบริษัทมีกระบวนการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้เหมาะสมกับหม้อไอน้ำของแต่ละโรงงานอุตสาหกรรม ทั้งกลุ่มลูกค้าที่เป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการเผาผลาญเชื้อเพลิง ซึ่งเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าจึงส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นกว่าเดิม ซึ่งกลยุทธ์นี้ได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี ปัจจุบัน บริษัทมีคลังสินค้าเพื่อใช้เก็บถ่านหิน 1 แห่ง ขนาดพื้นที่ 18 ไร่ ที่อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร สามารถเก็บถ่านหินได้ประมาณ 50,000 ตัน

ณ สิ้นปี 2546 บริษัทมีสินทรัพย์ 218.70 ล้านบาท หนี้สิน 161.49 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 57.21 ล้านบาท รายได้ของบริษัทในปี 2544, 2545 และ ปี 2546 มีจำนวน 671.65, 360.64 และ 661.77 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 36.21, 44.14 และ 47.62 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2545 บริษัทมีกำไรจากกิจกรรมปกติเท่ากับ 1.83 ล้านบาท และมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 42.30 ล้านบาท โดยรายได้และกำไรจากกิจกรรมปกติที่ลดลง เนื่องจากบริษัทมีวงเงินในการนำเข้าถ่านหินลดลงจากการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ตามที่ได้กล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตามในปี 2546 หลังจากการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์ทั้ง 3 แห่งสำเร็จ ทำให้บริษัทมีวงเงินนำเข้าถ่านหินมากขึ้น ประกอบกับแผนการตลาดมีความชัดเจนขึ้น บริษัทจึงเริ่มทำการตลาดเชิงรุกโดยการขยายฐานลูกค้าไปยังโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กเพิ่มขึ้น โดยอาศัยจุดเด่นของถ่านหินในด้านราคาของเชื้อเพลิงที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับเชื้อเพลิงชนิดอื่นๆ รวมถึงกลยุทธ์การคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหิน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2547 บริษัทมีรายได้ 178.13 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 21.70 ล้านบาท

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 70 ล้านบาท โดยเป็นทุนชำระแล้วทั้งสิ้นจำนวน 50 ล้านบาท บริษัทมีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนจำนวน 20 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 28.57 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ ในราคาหุ้นละ 7.95 บาท รวมเป็นเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนครั้งนี้ประมาณ 159 ล้านบาท โดยเสนอขายในวันที่ 6-8 กรกฎาคม 2547 บริษัทมีวัตถุประสงค์นำเงินที่ได้จากการขายหุ้น ครั้งนี้เพื่อสร้างคลังเก็บสินค้าแห่งใหม่ 2 แห่ง ซื้อมอเตอร์เพิ่มเติมเพื่อใช้ในการกิจการ และส่วนที่เหลือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจต่อไป

บริษัทมีความประสงค์จะนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในกระดาน MAI ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายหลังจากได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนครั้งนี้จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)

ส่วนที่ 2

รายละเอียดบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท : บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ประเภทธุรกิจ : นำเข้าและจัดจำหน่ายถ่านหินสำหรับโรงงานอุตสาหกรรม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : อาคาร พี.เอส.ทาวเวอร์ ชั้น 24 ซอยสุขุมวิท 21 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ที่ตั้งคลังสินค้า : เลขที่ 20 หมู่ที่ 2 ตำบลชัยมงคล (บ้านบ่อ) อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร 74000
เลขทะเบียนบริษัท : 0107574700099
โทรศัพท์ : (66) 2 259-3013-4, (66) 2 664-1701-8
โทรสาร : (66) 2 259-2467, (66) 2 664-1700
โฮมเพจบริษัทฯ : www.uniquecoal.com

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์หลังหักค่าใช้จ่ายครั้งนี้ประมาณ 152 ล้านบาท ไปใช้ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน
1. ซื้อที่ดินและสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ 2 แห่ง คือ		
1.1 จังหวัดสมุทรสาคร	45	ปี 2547
1.2 จังหวัดอยุธยาหรือสระบุรี	40	ปี 2547 - 2548
2. ซื้อรถบรรทุก 10 คัน	26	ปี 2547
3. เงินทุนหมุนเวียน	41	ปี 2547

1. ปัจจัยความเสี่ยง

การลงทุนในหุ้นสามัญที่เสนอขายครั้งนี้ ผู้ลงทุนต้องพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงเพิ่มเติมนอกเหนือจากปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ โดยความเสี่ยงที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบัน และการคาดการณ์ในอนาคตเท่าที่จะสามารถระบุได้ แต่ในอนาคตอาจมีปัจจัยความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่เนื่องจากปัจจัยแวดล้อมของบริษัทที่มีการเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งในเอกสารนี้ไม่ได้ระบุไว้ ดังนั้นก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยความเสี่ยงหลักสามารถจำแนกได้ดังนี้

1.1 ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ

1.1.1 ความเสี่ยงจากต้นทุนสินค้ามีราคาแปรผันไปตามราคาซื้อขายของตลาดโลก

ต้นทุนราคากำหนดที่บริษัทนำเข้ามีองค์ประกอบหลัก คือ ราคากำหนด ค่าระวางเรือ และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะมีราคาผันแปรไปตามราคาสถาปัตยกรรม ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงด้านราคาขององค์ประกอบเหล่านี้จึงมีผลกระทบต่อต้นทุนสินค้าของบริษัท โดยหากราคากำหนด ค่าระวางทางเรือมีการปรับราคาขึ้นไป และอัตราแลกเปลี่ยนมีการอ่อนค่าลง ก็จะส่งผลให้ต้นทุนสินค้าของบริษัทสูงขึ้นด้วย ทั้งนี้ในปี 2546 ค่ากำหนดและค่าใช้จ่ายในการขนส่งทางเรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 60 และร้อยละ 34 ของต้นทุนขาย ตามลำดับ

ผลกระทบของราคากำหนดและค่าระวางเรือต่อต้นทุนสินค้า

ในช่วงไตรมาส 4 ของ ปี 2546 ราคากำหนดและค่าระวางเรือมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก โดยกำหนดในตลาดโลกมีราคาปรับขึ้นประมาณร้อยละ 28 และค่าระวางเรือปรับตัวขึ้นประมาณร้อยละ 17 แต่บริษัทมีต้นทุนขายเฉลี่ยต่อตันไม่เพิ่มขึ้นมากนัก เนื่องจากบริษัททำสัญญาซื้อขายกำหนดระยะยาวกับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตเป็นระยะเวลา 3 ปี และโดยปกติมีการตกลงกำหนดราคาในลักษณะปีต่อปี โดยอ้างอิงราคาในตลาดโลก แต่หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลให้ราคากำหนดในตลาดโลกเกิดการผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับการพิจารณาทำสัญญาซื้อขายกำหนดในครั้งถัดไปบริษัทและผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตอาจมีการเจรจาเพื่อทำสัญญาตกลงราคากำหนดโดยมีระยะเวลาของสัญญาสั้นลงเป็นตกลงราคาทุก 6 เดือน เป็นต้น ทั้งนี้ในอดีตที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยมีการปรับเปลี่ยนราคาจากสัญญาที่เคยตกลงไว้

อย่างไรก็ตามในปี 2547 ราคากำหนดยังคงมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากประเทศออสเตรเลียและจีนซึ่งเป็นผู้ส่งออกหลักของโลกจะมีการส่งออกลดลง ในขณะที่อุปสงค์กำหนดโลกมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศจีน ไต้หวัน เกาหลีและญี่ปุ่น เนื่องจากเศรษฐกิจฟื้นตัวขึ้น รวมทั้งค่าระวางเรือในปี 2547 มีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเช่นกัน เนื่องจากจำนวนเรือในการขนส่งมีน้อยกว่าความต้องการของตลาด ซึ่งเป็นไปตามกลไกของตลาดโลก ทำให้บริษัทอาจได้รับผลกระทบด้านต้นทุนสินค้าที่สูงขึ้น

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงมีการติดตามข้อมูลของราคากำหนดและค่าระวางเรืออย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะราคากำหนดซึ่งเป็นต้นทุนสำคัญ เพื่อให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อต้นทุนสินค้า

จากการที่บริษัทนำเข้ากำหนดจากต่างประเทศทั้งหมดและจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมภายในประเทศเท่านั้น ทำให้บริษัทมีต้นทุนร้อยละ 88 เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรืออเมริกา และรายได้ทั้งหมดเป็นสกุลเงินบาท ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกิดขึ้นหากค่าเงินบาทมีการอ่อนค่าลง ส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการป้องกันผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน โดยการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

(Forward Contract) เป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของต้นทุนสินค้าที่นำเข้าทั้งหมด ดังนั้นจากนโยบายดังกล่าวทำให้บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนลงได้มาก

นอกจากนี้ ถึงแม้ว่าในปี 2547 บริษัทฯจะมีต้นทุนของสินค้าที่สูงขึ้น บริษัทฯยังมีความสามารถในการปรับราคาขายถ่านหินขึ้นไปได้ ซึ่งขณะนี้ได้มีการปรับราคาขึ้นแล้ว โดยบริษัทฯสามารถขึ้นราคาสินค้าได้ครอบคลุมค่าต้นทุนสินค้าได้ทั้งหมด ส่งผลให้บริษัทฯสามารถรักษาราคาไรขั่นต้นได้ บริษัทฯคาดว่าจะการปรับราคาขายถ่านหินของบริษัทฯขึ้นจะไม่กระทบต่อรายได้และแผนการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ ในส่วนของเชื้อเพลิงทดแทนชนิดอื่นที่มีราคาต่ำกว่า เช่น แกลบ จะไม่มีผลกระทบต่อยอดขายถ่านหินของบริษัทฯเช่นกัน เนื่องจากแกลบเป็นเชื้อเพลิงที่มีจำนวนจำกัด ไม่เพียงพอต่อการผลิตไอน้ำของโรงงานอุตสาหกรรม ส่วนน้ำมันเตาก็เป็นเชื้อเพลิงที่ราคามีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตามราคาตลาดโลกและมีราคาสูงกว่าราคาถ่านหิน ดังนั้นโรงงานอุตสาหกรรมยังมีความจำเป็นต้องพึ่งพาพลังงานความร้อนในการผลิต โดยเฉพาะอย่างยิ่งพลังงานความร้อนที่มีต้นทุนต่ำอย่างถ่านหิน ทำให้คาดว่าลูกค้าของบริษัทฯยังคงสั่งซื้อสินค้าของบริษัทฯต่อไป

1.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายใหญ่น้อยราย

ปัจจุบัน บริษัทฯนำเข้าถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียซึ่งเป็นแหล่งส่งออกถ่านหินที่ใหญ่ติดอันดับ 1 ใน 3 ของโลก โดยบริษัทฯนำเข้าถ่านหินผ่านผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักรายหนึ่งในสัดส่วนร้อยละ 92 และส่วนที่เหลือนำเข้าจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายอื่น ทั้งนี้หากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักยกเลิกการขายถ่านหินให้กับบริษัทฯอาจส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจโดยตรง อย่างไรก็ตามผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตแต่ละรายเป็นผู้ผลิตถ่านหินขนาดใหญ่ของประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงและฐานะการเงินที่มั่นคง โดยเป็นเหมืองถ่านหินขนาดใหญ่ติดอันดับ 1 ใน 5 ของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย สามารถผลิตถ่านหินคุณภาพดีและมีคุณสมบัติเป็นที่ต้องการของลูกค้าในประเทศ โดยบริษัทฯคาดว่าเหมืองถ่านหินหลักแห่งนี้ยังคงสามารถผลิตถ่านหินให้กับบริษัทฯได้มากกว่า 25 ปีขึ้นไป นอกจากนี้ปัจจุบันผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักสามารถผลิตถ่านหินได้ประมาณ 7,000,000 ตันต่อปี และมีการสำรวจเหมืองถ่านหินใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองถ่านหินสำหรับผู้จัดจำหน่ายในอนาคต โดยปริมาณถ่านหินที่ผู้จัดจำหน่ายให้กับทางบริษัทฯ คิดเป็นประมาณร้อยละ 7 ของกำลังการผลิตทั้งหมดเท่านั้น ดังนั้นบริษัทฯจึงมีความมั่นใจในการนำเข้าถ่านหินเข้ามาจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศ โดยในภาวะปกติบริษัทฯมีสัญญาสั่งซื้อถ่านหินจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักของบริษัทฯเป็นสัญญา 3 ปี โดยผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตจะต้องจัดส่งสินค้าให้กับทางบริษัทฯตามจำนวนตันที่ตกลงกันไว้โดยมีการกำหนดราคาปีต่อปีอ้างอิงตามกลไกของตลาดโลก

บริษัทฯได้มีมาตรการสำรองในการเพิ่มผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินเพื่อลดปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในกรณีผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตไม่สามารถส่งถ่านหินให้กับบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างปกติ โดยบริษัทฯได้มีการว่าจ้างบริษัท Victoria Energy & Consultants PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดหาผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียเพิ่มเติม พบว่ายังมีผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตที่มีคุณภาพสูงอีกหลายแห่ง ดังนั้นในอนาคตหากบริษัทฯประสบปัญหาการนำเข้าถ่านหินจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายปัจจุบัน ประเทศอินโดนีเซียก็ยังมีผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายอื่นๆอีกเป็นจำนวนมากซึ่งมีถ่านหินคุณภาพดีใกล้เคียงกับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตที่บริษัทฯนำเข้าอยู่ในปัจจุบัน ทำให้บริษัทฯคาดว่าจะสามารถหาผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายอื่นทดแทนได้ โดยไม่มีปัญหาในการส่งสินค้าให้กับลูกค้า นอกจากนี้บริษัทฯยังมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินที่เคยทำธุรกิจกับบริษัทฯอีกหลายบริษัท อาทิเช่น บริษัท Bulk Trading SA บริษัท PT Anugerah Bara Kaltir และ บริษัท PT Engka Rezeklutana เป็นต้น ซึ่งจะเป็นผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินให้กับบริษัทฯได้อีกทางหนึ่งด้วย

นอกจากนี้ ประเทศอินโดนีเซียเป็นประเทศที่มีปัญหาเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองเป็นระยะ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความมั่นคงในการประกอบธุรกิจของผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตได้ ทำให้มีความเสี่ยงที่ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตไม่สามารถส่งมอบถ่านหินให้กับบริษัทฯได้ตามปกติ อย่างไรก็ตามในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา รัฐบาลของประเทศอินโดนีเซียยังคง

ให้การสนับสนุนการส่งออกถ่านหินซึ่งเป็นสินค้าสำคัญที่สามารถสร้างรายได้ให้ประเทศอินโดนีเซียเป็นอย่างมาก โดยประเทศอินโดนีเซียมียอดการส่งออกถ่านหินในปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 70.2 77.5 และ 79.7 ล้านตัน ตามลำดับ (ที่มา : Directorate of Coal) ซึ่งเป็นยอดการส่งออกที่เพิ่มขึ้นทุกปี ประกอบกับถ่านหินถือเป็นแหล่งรายได้หลักที่สำคัญของประเทศทำให้รัฐบาลให้ความสนใจและสนับสนุนการประกอบธุรกิจถ่านหินตลอดมา

ดังนั้นบริษัทจึงมีความมั่นใจว่า ถึงแม้ประเทศอินโดนีเซียจะมีปัญหาทางด้านการเมือง ผู้จัดการจำหน่าย/ผู้ผลิตในประเทศอินโดนีเซียจะยังคงมีความสามารถในการจัดส่งถ่านหินให้กับบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง

1.1.3 ความเสี่ยงจากคลังสินค้าที่อำเภอเมืองหมดสัญญาเช่าทำให้บริษัทมีสถานที่เก็บถ่านหินไม่เพียงพอ

ปัจจุบัน บริษัทมีคลังสินค้าเพียงแห่งเดียว คือ คลังสินค้าที่อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินไว้ 2 ฉบับ โดยฉบับแรกเป็นสัญญาระหว่างบริษัทกับบุคคลหนึ่งซึ่งเริ่มเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2544 และมีระยะเวลาสัญญาเช่าทั้งหมด 10 ปี โดยบริษัทเช่าพื้นที่ทั้งหมด 8 ไร่ และสัญญาฉบับที่สองเป็นสัญญาระหว่างบริษัทกับบุคคลอีก 2 ท่าน โดยมีระยะเวลาการให้เช่าเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2545 ถึง 31 ธันวาคม 2547 มีระยะเวลาสัญญาเช่าทั้งหมด 3 ปี โดยบริษัทเช่าพื้นที่ทั้งหมดจำนวน 10 ไร่ ซึ่งบริษัทไม่มีนโยบายต่อสัญญาเช่าในลักษณะที่เป็นสัญญาระยะยาว เนื่องจากคลังเก็บสินค้าแห่งนี้มีพื้นที่ในการเก็บถ่านหินที่จำกัด ไม่สามารถรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทได้ ดังนั้นหากสัญญาฉบับที่สองสิ้นสุดลงและบริษัทยังไม่มีคลังสินค้าแห่งใหม่ อาจทำให้มีผลกระทบกับรายได้ของบริษัท บริษัทจึงต้องจัดหาคลังสินค้าแห่งใหม่ก่อนที่สัญญาฉบับที่สองจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2547

บริษัทได้ติดต่อหาสถานที่สำหรับสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ที่จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งเป็นพื้นที่ขนาดประมาณ 50 ไร่ สามารถเก็บถ่านหินได้เพิ่มขึ้นประมาณ 3 เท่าของคลังสินค้าปัจจุบัน รายละเอียดอ้างอิงได้จากหัวข้อโครงการในอนาคต ข้อ 6.2 ซึ่งบริษัทคาดว่าโครงการนี้จะแล้วเสร็จภายในเดือนตุลาคม 2547 นอกจากนี้ บริษัทแม้ว่าบริษัทจะไม่มีนโยบายต่อสัญญาเช่าดังกล่าว แต่เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในกรณีโครงการสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ไม่สามารถสร้างได้ทันตามกำหนดบริษัทได้มีการเจรจาเบื้องต้นเพื่อที่จะสามารถต่อสัญญาฉบับที่สองออกไปได้อีกระยะหนึ่งเพื่อให้มีเวลาพอในการสร้างคลังสินค้าใหม่ให้เสร็จ และเพื่อให้บริษัทสามารถที่จะจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าได้อย่างต่อเนื่องและไม่มีผลกระทบกับรายได้ของบริษัทในอนาคต

1.1.4 ความเสี่ยงจากผู้ประกอบการรายใหม่

ธุรกิจการนำเข้าและจัดจำหน่ายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมภายในประเทศเป็นธุรกิจที่ผู้ประกอบการรายใหม่ไม่มีความจำเป็นที่จะต้องลงทุนในอุปกรณ์เครื่องจักรมากนักและเป็นตลาดที่มีผู้แข่งขันน้อยราย ทำให้มีโอกาสที่จะมีผู้แข่งขันรายใหม่เข้ามาประกอบธุรกิจนี้ได้ ดังนั้นบริษัทจึงได้มีการวางกลยุทธ์ที่สำคัญทางด้านผลิตภัณฑ์ให้แตกต่างจากบริษัทคู่แข่งทั่วไปเพื่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มและสามารถสนองความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด โดยจะต้องอาศัยประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินดังกล่าวรวมถึงจะต้องมีความรู้ที่จะสามารถให้คำแนะนำกับลูกค้าให้ใช้ถ่านหินให้เหมาะสมกับประเภทของหม้อไอน้ำที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม

ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้จำหน่ายถ่านหินในประเทศไทยที่มีการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้เหมาะสมกับหม้อไอน้ำสำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็ก เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการเผาผลาญเชื้อเพลิง และสามารถลดต้นทุนการผลิตของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ทำให้ลูกค้าให้ความไว้วางใจในการสั่งซื้อสินค้าจากบริษัท ในปัจจุบันบริษัทมีลูกค้าเป็นจำนวนมาก ทำให้บริษัทสามารถนำเข้าถ่านหินด้วยเรือขนาดใหญ่ ส่งผลให้บริษัทมีค่าระวางเรือที่ถูกกว่าค่าระวางเรือในกรณีที่นำเข้าถ่านหินจำนวนน้อย ซึ่งผู้ประกอบการรายใหม่ไม่สามารถนำเข้าถ่านหินจำนวนมากในคราวเดียวกันสำหรับช่วงเริ่มต้นการค้าเนินกิจการ ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

1.1.5 ความเสี่ยงด้านพลังงานอื่นทดแทนและการขยายฐานลูกค้า

โดยทั่วไป แหล่งพลังงานหลักที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมของประเทศไทยจะมีอยู่ 3 ประเภทใหญ่ๆ คือ น้ำมันเตา ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน น้ำมันเตาเป็นแหล่งเชื้อเพลิงที่โรงงานอุตสาหกรรมส่วนใหญ่เลือกใช้ เนื่องจากการจัดหาซื้อทำได้สะดวก การใช้งานที่ไม่ยุ่งยากและการบำรุงรักษาหม้อไอน้ำทำได้ง่าย ส่วนก๊าซธรรมชาติส่วนใหญ่จะใช้ในอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า เนื่องจากมีราคาถูกกว่าน้ำมันเตา ส่วนการใช้ถ่านหินยังไม่เป็นที่แพร่หลายในอุตสาหกรรมต่างๆ มากนักเนื่องจากผู้ใช้อย่างขาดความรู้ในการใช้ถ่านหินได้ดีเพียงพอ

อย่างไรก็ตาม จากอดีตจนถึงปัจจุบันถ่านหินมีจุดเด่นในเรื่องของการเป็นเชื้อเพลิงที่มีต้นทุนต่ำโดยมีค่าใช้จ่ายในการผลิตเชื้อเพลิงไอน้ำ 1 ตัน ประมาณ 250 บาท สำหรับถ่านหินทั้งประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัส เทียบกับน้ำมันเตาประมาณ 670 บาท (ที่มา : ข้อมูลของสถาบันวิจัยพลังงาน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2544 และบริษัทฯ) อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนเชื้อเพลิงจากน้ำมันเตาเป็นถ่านหิน โรงงานอุตสาหกรรมจะต้องมีการลงทุนเปลี่ยนหม้อไอน้ำจากที่ใช้กับน้ำมันเตาเป็นหม้อไอน้ำที่ใช้สำหรับถ่านหิน แต่เมื่อพิจารณาจนถึงผลกระทบ เช่น ด้านต้นทุนเชื้อเพลิงรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบำรุงรักษาหม้อไอน้ำแล้ว ลูกค้ามีระยะเวลาคืนทุนเฉลี่ยประมาณ 9-24 เดือน ขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้ถ่านหินและประเภทของหม้อไอน้ำ ดังนั้นในภาวะปัจจุบันที่โรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ จำเป็นต้องลดต้นทุนการผลิตเพื่อให้มีขีดความสามารถในการแข่งขันที่สูงขึ้น ในหลายอุตสาหกรรมจึงเริ่มพิจารณาการใช้ถ่านหินเป็นทางเลือกหนึ่งแทนน้ำมันเตา ประกอบกับถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงซึ่งมีปริมาณสำรองอยู่มากเมื่อเปรียบเทียบกับก๊าซธรรมชาติและน้ำมันเตา อีกทั้งแหล่งถ่านหินยังกระจายอยู่ในประเทศต่างๆ มากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก ทำให้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีความมั่นคงสูง บริษัทฯจึงคาดว่าจะการใช้ถ่านหินในอนาคตมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นมากกว่าเดิมเป็นจำนวนมาก

1.1.6 ความเสี่ยงจากการบริหารงานที่พึ่งพาผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

จากการประกาศลอยตัวค่าเงินบาทของรัฐบาล เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ทำให้บริษัทประสบปัญหาหนี้สินจำนวนมาก ซึ่งส่งผลกระทบต่อตรงกันฐานการเงินของบริษัทฯ อีกทั้งสถาบันการเงินต่างๆ จำกัดวงเงินกู้ยืม แม้ว่าบริษัทฯ จะมีความพยายามที่จะแสวงหาเงินทุนจากสถาบันการเงินอื่นๆ แต่ไม่เป็นผล ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถขอกู้เงินจากสถาบันการเงินได้ด้วยตัวเอง ประกอบกับในเดือนพฤษภาคม 2545 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งขณะนั้นคือ บริษัท ยูนิท แก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) ถูกเสนอซื้อกิจการโดยบริษัทไทยอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด (TIG) และได้พ้นสภาพ (Delist) จากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท UGP ไม่มีนโยบายถือหุ้นในบริษัทฯ และได้จำกัดวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ที่เคยสนับสนุนให้กับบริษัทฯ ดังนั้นนายไพบูลย์ เจริมทรัพย์การ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัท UGP มองเห็นศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้ซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากบริษัท TIG และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ในเวลาต่อมา จากการที่บริษัทฯ ขาดสภาพคล่องดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องให้คุณไพบูลย์ เจริมทรัพย์การ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัทฯ ให้ความช่วยเหลือกับบริษัทฯ ในรูปเงินกู้ยืม และให้ใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) และซื้อถ่านหินผ่านบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด ซึ่งมี นายไพบูลย์ เจริมทรัพย์การ เป็นผู้ถือหุ้นและเป็นกรรมการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องพึ่งพาเงินกู้จากกรรมการและซื้อถ่านหินเพื่อนำเข้ามาจำหน่ายให้กับลูกค้า จากความช่วยเหลือดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทฯ ผ่านวิกฤติการณ์ทางการเงินมาได้จนถึงปัจจุบัน

อย่างไรก็ตาม ด้วยการวางแผนทางธุรกิจทั้งด้านการเงินและการตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ดีขึ้นตามลำดับ บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานในช่วงหลายปีที่ผ่านมา และมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น จนสามารถขอกู้เงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จากธนาคารพาณิชย์ได้เอง โดยในเดือนกันยายนและเดือนตุลาคม 2546 บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จำนวน 140 ล้านบาท จากธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง โดยให้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) แห่งละ 70 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ สามารถทำการตลาดได้อย่างเพียงพอ นอกจากนี้ในเดือนมกราคม 2547 บริษัทฯ ได้ยกเลิกการพึ่งพาวง

เงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ของบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด โดยมีนโยบายเปิดวงเงิน L/C T/R ของบริษัทกับธนาคารพาณิชย์ด้วยตัวเอง ส่วนเงินกู้กรรมการ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2546 มียอดคงค้างจำนวน 17.6 ล้านบาท บริษัทมีนโยบายที่จะชำระหนี้ทันทีเมื่อมีกระแสเงินสดเพียงพอ โดยคาดว่าจะสามารถชำระหนี้ได้หมดภายในเดือนธันวาคม 2547

1.1.7 ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

ถ่านหินที่นำมาใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมมีหลายประเภท ได้แก่ แอนทราไซต์ บิทูมินัส ซับบิทูมินัสและลิกไนต์ เมื่อนำถ่านหินมาเผาไหม้ ออกซิเจนในอากาศจะทำปฏิกิริยากับถ่านหินที่มีส่วนประกอบของกำมะถัน ทำให้เกิดก๊าซพิษออกมา ได้แก่ ก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ ทำให้ปอดอักเสบ และฝุ่นละอองของถ่านหินอาจทำให้เกิดโรคมะเร็ง โดยเฉพาะถ่านลิกไนต์จะก่อให้เกิดมลภาวะกับสิ่งแวดล้อมสูง ในขณะที่ถ่านหินประเภทอื่นๆจะก่อให้เกิดมลภาวะกับสิ่งแวดล้อมน้อยกว่า

ปัจจุบัน บริษัทนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัส โดยถ่านหินทั้ง 2 ประเภทเป็นถ่านหินที่มีคุณภาพดีและมีกำมะถันในระดับต่ำ (ปริมาณกำมะถันอยู่ในช่วง 0.1-1.5 เปอร์เซ็นต์ ในขณะที่ถ่านหินตามีกำมะถันอยู่ในช่วง 0.1-3.0 เปอร์เซ็นต์) ทำให้มีผลกระทบกับสิ่งแวดล้อมน้อยเมื่อนำมาใช้งาน และจากการที่บริษัทมีระบบในการจัดเก็บถ่านหินอย่างถูกต้องตามหลักวิชาการ โดยมีมาตรการในการควบคุมฝุ่นอย่างรัดกุม เช่น การจัดให้มีผ้าใบคลุมรอบกองถ่านหิน การฉีดน้ำดับฝุ่นไม่ให้ฟุ้งกระจาย การสร้างรั้วรอบคลังสินค้า และรถที่บรรทุกถ่านหินจะมีผ้าใบปิดคลุมมิดชิดไม่ให้เศษถ่านหินตกพื้น เป็นต้น ทำให้ไม่เกิดปัญหากับสิ่งแวดล้อมจากถ่านหินของบริษัท

1.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

1.2.1 ความเสี่ยงด้านบริษัทไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้

สืบเนื่องจากในเดือนกุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้ทำการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งในเงื่อนไขของสัญญาระบุว่า บริษัทจะไม่จ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนใดๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากธนาคารหรือชำระหนี้จนครบจำนวน (ณ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมียอดหนี้คงค้างทั้งสิ้น 11.57 ล้านบาท) ทำให้บริษัทติดเงื่อนไขในสัญญาไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้แม้ว่าบริษัทสามารถล้างขาดทุนสะสมที่มีอยู่ได้แล้วก็ตาม บริษัทจึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้

ปัจจุบัน บริษัทได้รับหนังสือยืนยันจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในเรื่องการของการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ซึ่งธนาคารจะอนุญาตให้จ่ายเงินปันผลได้ เมื่อบริษัทสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้ ดังนั้นหากบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้แล้ว บริษัทคาดว่าจะสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้จากการดำเนินการดำเนินงานของปี 2547 เป็นต้นไป

1.3 ความเสี่ยงกรณีบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50

ณ วันที่ 30 มกราคม 2547 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ กลุ่มของคุณไพฑูรย์ เฉลิมทรัพย์ากร (ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารและกรรมการของบริษัท) ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 52.86 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท จึงทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่อำนาจสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการหรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ตาม ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 20

ล้านหุ้น พาร์หุ้นละ 1 บาทแล้ว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลดลงจากร้อยละ 52.86 เหลือร้อยละ 37.76 ทำให้ไม่สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้นได้

1.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทมีความประสงค์จะเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้อยู่ก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้บริษัทได้ยื่นคำขออนุญาตนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯแล้วเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547 และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทในเบื้องต้นแล้วเห็นว่า บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในกระดาน MAI ของตลาดหลักทรัพย์ฯได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทก็ยังมีความไม่แน่นอนที่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนั้นผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดรอง และอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นได้ตามราคาที่คาดการณ์ไว้ หากหลักทรัพย์ของบริษัทไม่สามารถเข้าจดทะเบียนได้

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

2.1.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “UMS”) ก่อตั้งโดยบริษัทยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) และนายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 51 และ 49 ตามลำดับ ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทขึ้นเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านบาท โดยเริ่มต้นประกอบธุรกิจการนำเข้าถ่านหินคุณภาพดีจากต่างประเทศ และจัดจำหน่ายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆภายในประเทศ เนื่องจากมีปัจจัยสนับสนุนหลายประการ ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีราคาต่ำและมีปริมาณสำรองมากเมื่อเปรียบเทียบกับน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติ ประกอบกับประสบการณ์ของผู้บริหารในอุตสาหกรรมพลังงานที่ผ่านมา ทำให้ผู้บริหารมีความมั่นใจในการดำเนินธุรกิจนี้ให้ประสบความสำเร็จและเติบโตอย่างมั่นคงต่อไป

2.1.2 พัฒนาการสำคัญของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา

กรกฎาคม 2540	รัฐบาลประกาศอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว ทำให้บริษัทประสบปัญหาทางการเงิน และบริษัทต้องชำระค่าสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาจากการนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศทำให้บริษัทได้รับผลกระทบจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวนมากถึง 115.92 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินกับธนาคารพาณิชย์ทั้งสิ้น 3 แห่ง
กันยายน 2542	บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 20 ล้านบาท เป็น 24.5 ล้านบาท โดยทำการเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม
กุมภาพันธ์ 2543	บริษัทสามารถเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) มียอดหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยค้างชำระจำนวน 105.2 และ 37.91 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจดีขึ้น
กุมภาพันธ์ 2544	บริษัทเจรจาปรับโครงสร้างหนี้เพิ่มเติมกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 8.92 ล้านบาท
พฤษภาคม 2545	บริษัทไทยอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด (TIG) ได้เข้ามาซื้อหุ้นทั้งหมดจากบริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) โดยบริษัท UGP เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทในขณะนั้น โดยถือหุ้นอยู่ร้อยละ 40.61 และเพิกถอนบริษัท UGP ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต่อมาบริษัท TIG ไม่มีนโยบายที่จะถือหุ้นของบริษัทยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด ต่อไป ดังนั้นบริษัท TIG จึงขายหุ้นทั้งหมดให้กับนายไพบูลย์ เจริมทรัพย์การ ทำให้ นายไพบูลย์ เจริมทรัพย์การ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทแทนโดยถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 52.86

ทางด้านการตลาด บริษัทวางกลยุทธ์ที่สำคัญทางด้านผลิตภัณฑ์ให้แตกต่างจากบริษัทคู่แข่งทั่วไป โดยบริษัททำการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้กับลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กเพื่อให้เหมาะสมกับหม้อไอน้ำของแต่ละโรงงานอุตสาหกรรม ทำให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการเผาผลาญเชื้อเพลิง ซึ่งบริษัทจะทำการตลาดเชิงรุกในกลุ่ม

กันยายน 2545	โรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กและขนาดกลางเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นกว่าเดิม ซึ่งกลยุทธ์นี้ได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี บริษัทได้ตกลงชำระหนี้กับธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างทั้งหมด 105.2 ล้านบาท โดยธนาคารยินดีให้บริษัทชำระหนี้ทั้งหมด เป็นจำนวนเงิน 62.90 ล้านบาท เพื่อยุติหนี้ที่มีต่อกัน ทำให้หนี้สินลดลงมาก และได้กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้น 42.30 ล้านบาท
ธันวาคม 2545	บริษัททำการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) โดยการยืดเวลาชำระหนี้และลดอัตราดอกเบี้ยลง โดยมียอดการปรับหนี้จำนวน 36.33 ล้านบาท
กุมภาพันธ์ 2546	บริษัททำการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยการยืดเวลาชำระหนี้ โดยมียอดการปรับหนี้จำนวน 12.98 ล้านบาท
กรกฎาคม 2546	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2546 มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 24.5 ล้านบาทเป็น 50 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 25.5 ล้านบาทเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมโดยให้เรียกเก็บเงินค่าหุ้นในครั้งแรกก่อนร้อยละ 25 จากราคาหุ้น และบริษัทชำระค่าหุ้นครบในเดือนตุลาคม 2546 ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้ว 50 ล้านบาท
ธันวาคม 2546	บริษัทสามารถล้างขาดทุนสะสมที่เกิดจากปัญหาวิกฤติเศรษฐกิจได้หมดโดยใช้กำไรจากการดำเนินงาน ณ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมีกำไรสะสม 7.21 ล้านบาท
มกราคม 2547	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2547 มีมติให้บริษัทแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 50 ล้านบาทเป็น 70 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 20 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชน

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทประกอบธุรกิจการนำเข้าถ่านหินคุณภาพดี มีค่าพลังงานความร้อนสูง และมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อย โดยนำเข้าจากประเทศอินโดนีเซียเพื่อจัดจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมทั้งขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยเฉพาะโรงงานอุตสาหกรรมในจังหวัดกรุงเทพฯและปริมณฑลรวมถึงจังหวัดใกล้เคียง บริษัทมีอุตสาหกรรมที่เป็นเป้าหมายหลัก คือ อุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมกระดาษ และอุตสาหกรรมสิ่งทอ โดยบริษัทมีกลยุทธ์นำถ่านหินดังกล่าวมาทำการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพเพื่อให้ถ่านหินมีคุณภาพตรงกับคุณสมบัติเชิงวิศวกรรมของหม้อไอน้ำของแต่ละโรงงานอุตสาหกรรม นอกจากนี้ บริษัทยังเข้าร่วมประมูลขายถ่านหินให้กับบริษัทเอกชนในอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์และอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าที่มีการประมูลจัดซื้อถ่านหินอีกด้วย

2.3 โครงสร้างรายได้

บริษัทมีโครงสร้างรายได้แยกตามขนาดของโรงงานอุตสาหกรรมตามตารางด้านล่าง

โรงงาน อุตสาหกรรม	2544		2545		2546	
	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ
ขนาดใหญ่	210.51	31.34	0.00	0.00	205.95	31.12
ขนาดกลาง	360.49	53.67	216.38	60.00	189.94	28.70
ขนาดเล็ก	99.17	14.77	140.52	38.96	259.24	39.18
รายได้อื่น	1.48	0.22	3.74	1.04	6.64	1.00
รวม	671.65	100.00	360.64	100.00	661.77	100.00

หมายเหตุ

โรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กมีการใช้ถ่านหินน้อยกว่า 18,000 ตันต่อปี

โรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางมีการใช้ถ่านหินระหว่าง 18,000 -72,000 ตันต่อปี

โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่มีการใช้ถ่านหินมากกว่า 72,000 ตันต่อปีขึ้นไป

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายในการเป็นผู้นำการขายถ่านหินสำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็กในประเทศไทย โดยการคัดเลือกถ่านหินที่มีคุณภาพดี ตรงกับความต้องการของโรงงานอุตสาหกรรม และมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อย บริษัทยังมีเป้าหมายที่จะมีรายได้เติบโตไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ต่อปี โดยการขยายฐานลูกค้าไปในกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมที่มีการใช้น้ำมันเตาให้เปลี่ยนมาใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงแทน โดยนำจุดเด่นของถ่านหินที่มีต้นทุนการใช้งานที่ต่ำกว่าน้ำมันเตาและการให้ความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องของการใช้ถ่านหินเป็นกลยุทธ์ในการขยายฐานลูกค้า รวมทั้งเน้นการกระจายความเสี่ยงทางด้านรายได้ของบริษัทโดยไม่พึ่งพาโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่เพียงตลาดเดียว แต่จะเน้นการขยายตลาดไปยังโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็ก และกระจายไปยังหลายอุตสาหกรรมเพื่อลดความเสี่ยงจากการที่อุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งอาจมีผลกระทบจากวัฏจักรของเศรษฐกิจ โดยบริษัทคาดว่าจะมีลูกค้ามากกว่า 100 บริษัท ภายในปี 2549 เพื่อให้บริษัทมีฐานรายได้รวมถึงอัตรากำไรที่เติบโตอย่างมั่นคง

3. การประกอบธุรกิจ

3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงฟอสซิลซึ่งมีปริมาณสำรองอยู่มาก โดยแหล่งถ่านหินกระจายอยู่ในประเทศต่างๆมากกว่า 100 ประเทศทั่วโลก ทำให้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีความมั่นคงสูง ราคามีการแข่งขันกันสูง ส่งผลให้มีราคาถูกกว่าเชื้อเพลิงชนิดอื่นโดยเฉพาะอย่างยิ่ง ก๊าซธรรมชาติและน้ำมันเตา โดยถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงธรรมชาติชนิดหนึ่งซึ่งมีสถานะเป็นของแข็งและมีแร่ธาตุที่สำคัญ คือ คาร์บอน โดยทั่วไปแล้วถ่านหินจะมีสีน้ำตาลเข้มหรือสีดำและแบ่งได้หลายประเภท ซึ่งถ่านหินแต่ละประเภทมีคุณสมบัติที่สำคัญตามตารางด้านล่าง

ประเภทของถ่านหิน	ค่าความร้อน (กิโลแคลอรี/กิโลกรัม)	ความชื้น (เปอร์เซ็นต์)*	ปริมาณเถ้า (เปอร์เซ็นต์)*	ปริมาณกำมะถัน (เปอร์เซ็นต์)
แอนทราไซต์	6,500 - 8,000	5 - 8	5-12	0.1-1.0
บิทูมินัส	5,500 - 6,500	8 - 15	1-12	0.1-1.5**
ซับบิทูมินัส	4,500 - 5,500	24 - 30	1-10	0.1-1.5**
ลิกไนต์	3,000 - 4,000	30 - 38	15-20	2.0-5.0

* แสดงค่าเปอร์เซ็นต์โดยน้ำหนัก

** ปริมาณกำมะถัน 1.0 เปอร์เซ็นต์ จะก่อให้เกิดค่าซัลเฟอร์ไดออกไซด์โดยเฉลี่ยประมาณ 500 ppm (อ้างอิงจากถ่านหินประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัสของบริษัทฯ)

จากตารางข้างต้น จะเห็นได้ว่าถ่านหินที่มีคุณภาพดีที่สุดเรียงตามลำดับ ได้แก่ แอนทราไซต์ บิทูมินัส ซับบิทูมินัส และลิกไนต์ โดยบริษัทฯ เน้นการนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัส เนื่องจากเป็นถ่านหินที่มีคุณภาพดี มีค่าความร้อนในระดับปานกลาง ค่าความชื้นและปริมาณเถ้าที่ไม่สูงมากนัก รวมถึงมีปริมาณกำมะถันต่ำใกล้เคียงกับน้ำมันเตา (น้ำมันเตามีปริมาณกำมะถันประมาณ 0.1-3.0 เปอร์เซ็นต์) ทำให้มีมลภาวะกับสิ่งแวดล้อมน้อยมาก โดยส่วนใหญ่บริษัทฯ จะนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัส และมีการนำเข้าถ่านหินประเภทบิทูมินัสเป็นครั้งคราว (Spot) ตามคำสั่งของลูกค้ารายใหญ่เท่านั้น เนื่องจากถ่านหินประเภทบิทูมินัสมีราคาแพง ส่วนถ่านหินประเภทแอนทราไซต์ บริษัทฯ ไม่ได้นำเข้าถ่านหินประเภทนี้เนื่องจากมีราคาสูงกว่ามาก บริษัทฯ จึงไม่ได้เห็นทำการตลาดสำหรับถ่านหินประเภทนี้ ส่วนถ่านหินประเภทลิกไนต์เป็นถ่านหินคุณภาพต่ำ มีปริมาณกำมะถันมาก ทำให้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมสูง ดังนั้นถ่านหินประเภทนี้จึงไม่เป็นที่นิยมของลูกค้า

มาตรฐานคุณภาพอากาศจากปล่องระบายซึ่งกำหนดโดยกระทรวงอุตสาหกรรม ฉบับที่ 2 ปี 2543 กำหนดให้สารมลพิษที่ปากปล่องระบายของโรงงานอุตสาหกรรม เช่น ค่าซัลเฟอร์ไดออกไซด์ มีค่าไม่เกิน 1200 ppm (part per million) ในขณะที่ถ่านหินของบริษัทฯ เมื่อนำไปใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมและวัดค่าก๊าซที่ปากปล่องระบายได้ค่าซัลเฟอร์ไดออกไซด์ประมาณ 500 ppm ดังนั้นถ่านหินที่บริษัทฯ จำหน่ายจึงไม่ก่อให้เกิดปัญหาเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐานที่ราชการกำหนด

ขั้นตอนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เริ่มจากนำเข้าถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียและจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ สำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ทั้งหมดและโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางบางราย บริษัทฯ สามารถจัดส่งถ่านหินให้ลูกค้าได้ทันที โดยไม่ต้องพักสินค้าที่คลังสินค้าของบริษัทฯ แต่สำหรับลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางบางรายและโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กคิดรวมกันประมาณร้อยละ 51 ต้องการถ่านหินที่ผ่านกระบวนการคัดเลือก ปรับปรุงคุณภาพและการคัดขนาด โดยในการนำเข้าถ่านหินแต่ละครั้ง (40,000 – 50,000 ตัน) จะมีถ่านหินที่มีคุณสมบัติแตกต่างกันในด้านค่าความร้อน ความชื้น ปริมาณเถ้า และปริมาณกำมะถัน ซึ่งบริษัทฯ จำเป็นต้องทำการคัดเลือก

คุณภาพถ่านหินก่อน ซึ่งถ่านหินที่นำเข้าแต่ละประเภทจะมีคุณสมบัติแตกต่างกัน เช่น ในด้านค่าความร้อน ความชื้น แม้ว่า จะมาจากเหมืองเดียวกันก็ตาม (ถ่านหินในแต่ละชั้นดินจะมีคุณสมบัติแตกต่างกัน เช่น ซับบิทูมินัส อาจแยกออกเป็นหลาย ชนิด ขึ้นอยู่กับค่าความร้อน ความชื้น ปริมาณขี้เถ้า และปริมาณกำมะถัน เป็นต้น) หลังจากนั้นบริษัทจึงนำถ่านหินมา ผสมกันตามสูตรเฉพาะของบริษัทเพื่อให้ได้คุณสมบัติตามที่ลูกค้าต้องการ และบริษัทจะทำการคัดขนาดถ่านหินเพื่อให้ มีคุณภาพที่เหมาะสมสำหรับหม้อไอน้ำของโรงงานอุตสาหกรรมหากลูกค้าต้องการ เนื่องจากหม้อไอน้ำมีการออกแบบเชิง วิศวกรรมที่แตกต่างกันออกไป เพื่อให้การเผาผลาญเชื้อเพลิงเป็นไปอย่างสมบูรณ์มากที่สุด และบริษัทจะให้บริการจัดส่ง สินค้าให้กับลูกค้า โดยจัดส่งทุกวันเพื่อความสะดวกในการใช้งานของลูกค้า และยังเป็นการช่วยลดจำนวนถ่านหินที่จะต้อง เก็บในโกดังเก็บถ่านหินของลูกค้าอีกด้วย เนื่องจากลูกค้าหลายรายไม่มีสถานที่เพียงพอในการเก็บถ่านหิน

โดยทั่วไป เชื้อเพลิงหลักที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมของประเทศไทยจะมีอยู่ 3 ประเภทใหญ่ๆ คือ น้ำมันเตา ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน น้ำมันเตาเป็นแหล่งเชื้อเพลิงที่โรงงานอุตสาหกรรมส่วนใหญ่เลือกใช้เนื่องจากการจัดหาซื้อทำ ได้สะดวก การใช้งานที่ไม่ยุ่งยากและการบำรุงรักษาหม้อไอน้ำทำได้ง่าย ส่วนก๊าซธรรมชาติส่วนใหญ่จะใช้ในอุตสาหกรรม โรงไฟฟ้า เนื่องจากมีราคาถูกกว่าน้ำมันเตา ส่วนการใช้ถ่านหินยังไม่เป็นที่แพร่หลายในอุตสาหกรรมต่าง ๆ มากนัก แต่ถ่านหินมีจุดเด่นในด้านการเป็นเชื้อเพลิงที่มีต้นทุนต่ำรวมถึงมีแหล่งสำรองมากเมื่อเทียบกับน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติ ดังนั้นในภาวะปัจจุบันที่โรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ จำเป็นต้องลดต้นทุนการผลิตเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้ สูงขึ้น ในหลายอุตสาหกรรมจึงเริ่มพิจารณาการใช้ถ่านหินเป็นทางเลือกทดแทนน้ำมันเตา อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนเชื้อ เพลิงจากน้ำมันเตาเป็นถ่านหินนั้น แต่ละโรงงานอุตสาหกรรมจะต้องมีการลงทุนเปลี่ยนหม้อไอน้ำใหม่ด้วย แต่หากมองใน ระยะยาวแล้ว การลงทุนดังกล่าวจะส่งผลให้โรงงานอุตสาหกรรมสามารถลดต้นทุนค่าเชื้อเพลิงได้ประมาณร้อยละ 50 ต่อปี เมื่อเทียบกับน้ำมันเตา โดยจากข้อมูลของบริษัทฯในอดีตที่ผ่านมา เมื่อพิจารณารวมถึงผลกระทบทุกด้าน เช่น ด้านต้นทุน เชื้อเพลิงรวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบำรุงรักษาหม้อไอน้ำแล้ว ลูกค้ามีระยะเวลาคืนทุนเฉลี่ยประมาณ 9-24 เดือน ขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้ถ่านหินและประเภทของหม้อไอน้ำ

โดยทั่วไปถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีต้นทุนต่ำที่สุดและน้ำมันเตามีต้นทุนเชื้อเพลิงสูงสุด แต่การใช้ถ่านหินจะมีต้นทุนการลงทุนในหม้อไอน้ำสูงกว่าน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติตามลำดับ เนื่องจากหม้อไอน้ำถ่านหินมีอุปกรณ์มากกว่าและมี ขนาดใหญ่กว่า และถ่านหินจะใช้งานได้ยากกว่าน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากการลำเลียงเชื้อเพลิงที่เป็นของแข็ง ต้องใช้คนหรือรถในการป้อนเชื้อเพลิง ในขณะที่น้ำมันเตาใช้อุปกรณ์ส่งถ่ายแรงดันเพื่อให้ของเหลวเคลื่อนที่ ส่วนก๊าซธรรมชาติจะใช้วาล์วควบคุมความดันซึ่งมีความสะดวกมากกว่า และถ่านหินจะต้องมีโกดังเก็บซึ่งใช้พื้นที่มากกว่าด้วย

ในด้านการบำรุงรักษา หม้อไอน้ำถ่านหินจะทำได้ยากกว่าเชื้อเพลิงอื่นเนื่องจากหม้อไอน้ำมีขนาดใหญ่ที่สุด มี อุปกรณ์มากกว่าและทำความสะอาดได้ยากกว่า ในขณะที่หม้อไอน้ำน้ำมันเตา และก๊าซธรรมชาติ มีการบำรุงรักษาที่ง่าย กว่าเนื่องจากมีขนาดเล็กกว่า

ส่วนผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ก๊าซธรรมชาติเป็นพลังงานที่สะอาด ไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมทั้งในด้านก๊าซ ซัลเฟอร์ไดออกไซด์และฝุ่น ในขณะที่การใช้น้ำมันเตาและถ่านหินจะก่อให้เกิดซัลเฟอร์ไดออกไซด์และฝุ่นเล็กน้อยเพียงใด ขึ้นกับประเภทของน้ำมันเตาและถ่านหิน

ปัจจุบันหม้อไอน้ำสำหรับการใช้ถ่านหินมีเทคโนโลยีที่ทันสมัยมากขึ้น มีเครื่องดักจับฝุ่นละอองที่มีประสิทธิภาพ มากขึ้น เช่น Cyclone, Waste Scrubber และ Filter Bag ทำให้มีความปลอดภัยต่อสิ่งแวดล้อมเป็นอย่างมาก

สรุปข้อเปรียบเทียบของการใช้เชื้อเพลิงทั้ง 3 ประเภท แสดงดังตาราง

หัวข้อ	ถ่านหิน	น้ำมันเตา	ก๊าซธรรมชาติ
ต้นทุนเชื้อเพลิง	ต่ำ	สูง	ปานกลาง
การลงทุนในหม้อไอน้ำ	สูง	ปานกลาง	ต่ำ
ความยากง่ายในการใช้งาน	สูง	ปานกลาง	ต่ำ
การบำรุงรักษา	สูง	ปานกลาง	ต่ำ
ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม	ต่ำ-สูง *	ต่ำ-ปานกลาง *	ต่ำ

* ขึ้นกับคุณภาพของถ่านหินหรือน้ำมันเตา

ที่มา: บริษัทฯ

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

3.2.1 การตลาด

ในปี 2545 บริษัทฯไม่สามารถทำการตลาดได้มากนัก เนื่องจากบริษัทฯมีปัญหาค้างเงินในค่านางเงิน เลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (L/C T/R) สำหรับการนำเข้าถ่านหิน อย่างไรก็ตามบริษัทฯได้มีการปรับโครงสร้างหนี้กับ ธนาคารพาณิชย์ในช่วงปลายปี 2545 จนถึงต้นปี 2546 ทำให้บริษัทฯสามารถมีเงินทุนหมุนเวียนในการนำเข้าถ่านหินมากขึ้น และในปี 2546 บริษัทฯมีวงเงินในการนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นจากเดิมในปี 2545 บริษัทฯจึงเริ่มทำการตลาดเชิงรุกเพิ่มมากขึ้น ตามวงเงินที่ได้รับเพิ่มเติม ซึ่งบริษัทฯประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี เนื่องจากปัจจัยหลัก คือ การที่บริษัทฯมีลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้นและการที่หลายอุตสาหกรรมมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ลูกค้ามีการสั่งซื้อถ่านหินเพิ่มขึ้น โดยบริษัทฯมีกลยุทธ์การตลาดในด้านต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

กลยุทธ์การแข่งขัน

(1) ด้านสินค้าและบริการ

บริษัทฯมีกลยุทธ์ที่สำคัญทางด้านผลิตภัณฑ์ซึ่งแตกต่างจากบริษัทคู่แข่งทั่วไป โดยบริษัทฯมีกระบวนการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้เหมาะสมกับหม้อไอน้ำของแต่ละโรงงานอุตสาหกรรม เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการเผาผลาญเชื้อเพลิง ณ ปัจจุบัน บริษัทฯดำเนินนโยบายนี้ให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็ก เป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าเพื่อลดการแข่งขันด้านราคาโดยเฉพาะกับผู้จำหน่ายถ่านหินรายใหญ่ในประเทศ โดยบริษัทฯมุ่งเน้นการทำตลาดโดยเฉพาะในกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก เนื่องจากบริษัทฯมีกำไรขั้นต้นที่สูงกว่าการขายถ่านหินให้กับกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่

บริษัทฯมีขั้นตอนในการตรวจสอบคุณภาพถ่านหินอย่างละเอียดเพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในคุณภาพถ่านหิน โดยมีขั้นตอนเริ่มจาก ก่อนส่งถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซีย ผู้จำหน่าย/ผู้ผลิตจะมีการตรวจสอบคุณภาพถ่านหินโดยสถาบันที่ได้รับมาตรฐานการตรวจสอบจากประเทศอินโดนีเซีย โดยตรวจสอบคุณภาพในด้านค่าความร้อน ค่าคาร์บอน ค่าความชื้น ค่าซีเถ้าที่เกิดจากการเผาไหม้และค่าซัลเฟอร์ไดออกไซด์ หลังจากนำเข้ามาในประเทศไทยแล้ว บริษัทฯจะทำการตรวจสอบคุณภาพของถ่านหินซ้ำอีกครั้งหนึ่ง โดยบริษัทฯจะทำการเก็บตัวอย่างถ่านหินขณะที่ทำการขนถ่านหินขึ้นจากเรือเพื่อนำไปตรวจสอบคุณภาพที่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย อำเภอมะแมะ จังหวัดลำปาง ซึ่งเป็นองค์กรที่ได้รับความยอมรับ ก่อนการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า ส่วนในบางกรณีลูกค้ามีข้อตกลงในการตรวจสอบคุณภาพเพิ่มเติมโดยเฉพาะโรงงานอุตสาหกรรม

สหกรณ์ขนาดใหญ่ บริษัทจะจัดส่งตัวอย่างถ่านหินให้กับบริษัทเอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่รับทำการตรวจสอบที่ได้รับมาตรฐานเป็นที่ยอมรับและมีสาขาต่าง ๆ มากมายในหลายประเทศ

นอกจากนี้ ในเรื่องของการให้บริการ บริษัทสามารถให้บริการได้ตามความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทสามารถจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าได้ตลอด 24 ชั่วโมง หากลูกค้ามีความต้องการใช้ถ่านหินก็จะสามารถจัดส่งได้ทันทีตามเวลาที่ลูกค้าต้องการ โดยบริษัทมีรถบรรทุกของ บริษัทเองทั้งสิ้น 7 คัน ทำให้สามารถส่งสินค้าไปให้กับลูกค้าได้ทุกวัน ส่งผลให้ลูกค้าไม่จำเป็นต้องเก็บสต็อกสินค้ามากและลูกค้ามีความสะดวกในการใช้งานเพิ่มขึ้นอีกด้วย

(2) ด้านการขยายฐานลูกค้า

เนื่องจากถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีราคาต่ำรวมถึงเป็นแหล่งเชื้อเพลิงที่มีปริมาณสำรองสูงเมื่อเปรียบเทียบกับน้ำมันเตาและก๊าซธรรมชาติ และมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยมาก (ถ่านหินประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัสที่บริษัทเป็นผู้จำหน่าย) ดังนั้นในระยะยาว โรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ จึงมีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินเพิ่มมากขึ้น บริษัทมีเป้าหมายในการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมที่ใช้ น้ำมันเตา เนื่องจากเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก ในขณะที่ก๊าซธรรมชาติ มีจำนวนโรงงานที่ใช้ไม่มากนักและส่วนใหญ่เป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่เช่น ผลิตไฟฟ้า ดังนั้น โรงงานอุตสาหกรรมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงจึงไม่ได้เป็นเป้าหมายหลักของบริษัท

บริษัทมีโครงการที่จะเข้าไปนำเสนอทางเลือกให้กับลูกค้าอื่นๆเพิ่มเติม เพื่อให้เห็นถึงประโยชน์ที่ลูกค้าจะได้รับจากการใช้ถ่านหินเป็นแหล่งเชื้อเพลิงแทนน้ำมันเตา โดยบริษัทใช้กลยุทธ์เข้าไปนำเสนอถึงค่าใช้จ่ายที่ประหยัดได้ โดยใช้ระยะเวลาคืนทุนประมาณ 9-24 เดือน รวมถึงให้ความรู้กับลูกค้าเพื่อให้เปลี่ยนทัศนคติที่ไม่ถูกต้องเกี่ยวกับถ่านหินในเรื่องของการก่อให้เกิดมลภาวะกับสิ่งแวดล้อม ทำให้ลูกค้าให้ความสนใจมาใช้ถ่านหินมากขึ้น โดยค่าใช้จ่ายในการผลิตเชื้อเพลิงไอน้ำ 1 ตัน โดยเปรียบเทียบระหว่างถ่านหินและน้ำมันเตาซึ่งได้แสดงไว้ในตารางด้านล่างนี้ โดยถ่านหินมีค่าใช้จ่ายในการผลิตไอน้ำเพียง 250 บาทต่อตัน ในขณะที่น้ำมันเตามีค่าใช้จ่ายถึง 670 บาทต่อตัน ซึ่งจะเห็นได้ว่าถ่านหินมีต้นทุนการผลิตไอน้ำที่ต่ำกว่าน้ำมันเตามาก ทำให้บริษัทคาดว่าจะขยายฐานลูกค้าได้เพิ่มขึ้นจากจุดเด่นของถ่านหินจุดนี้

รายการ	น้ำมันเตา	ถ่านหิน (บิทูมินัส)
ประสิทธิภาพของ Boiler	80%	75%
ค่าพลังงานความร้อนต่อหน่วย (Kcal/Kg)	10,600	6,000
ราคาเชื้อเพลิง	8.00 บาทต่อลิตร	1.30 บาทต่อกิโลกรัม
ค่าใช้จ่ายในการผลิตเชื้อเพลิงไอน้ำ 1 ตัน (บาท)	670	250

ที่มา ข้อมูลของสถาบันวิจัยพลังงาน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2544

นอกจากนี้ บริษัทยังมีช่องทางการจำหน่ายถ่านหินผ่านบริษัทตัวแทนจัดจำหน่ายหม้อไอน้ำ โดยหลังจากที่บริษัทได้เข้าไปนำเสนอข้อมูลการใช้แหล่งเชื้อเพลิงจากถ่านหินและลูกค้ามีความสนใจในการเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินดังกล่าว บริษัทจะแนะนำบริษัทตัวแทนจัดจำหน่ายหม้อไอน้ำให้กับลูกค้าด้วย โดยแนะนำประเภทของหม้อไอน้ำที่ตรงกับคุณภาพถ่านหินของบริษัท ทั้งนี้เพื่อให้การใช้ถ่านหินเกิดประสิทธิภาพสูงสุด

ในอีกแนวทางหนึ่งบริษัทเหล่านี้จะทำการตลาดในการขายหม้อไอน้ำให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ และแนะนำลูกค้าให้กับทางบริษัท โดยหลังจากที่ซื้อหม้อไอน้ำแล้ว โรงงานอุตสาหกรรมนั้นก็จะ

ทำการซื้อถ่านหินของบริษัทต่อจากคำแนะนำของบริษัทตัวแทนจัดจำหน่ายหม้อไอน้ำ ซึ่งช่องทางการจำหน่ายดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถขายถ่านหินได้เพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม การเพิ่มฐานลูกค้าให้หันมาใช้ถ่านหินเพิ่มจะต้องใช้ระยะเวลาพอสมควร เนื่องจากโดยทั่วไปการติดตั้งหม้อไอน้ำขนาดเล็กจะใช้เวลาประมาณ 3-4 เดือน (รวมเวลาในการนำเข้าหม้อไอน้ำ) แต่ถ้าเป็นหม้อไอน้ำขนาดกลางถึงขนาดใหญ่จะใช้เวลาติดตั้งนานถึง 8-15 เดือน บริษัทจึงจะเริ่มขายถ่านหินของบริษัทได้ ดังนั้นการทำตลาดในช่วงปี 2546 จะส่งผลให้ลูกค้าเริ่มสั่งถ่านหินกับบริษัทมากขึ้นในช่วงปี 2547 จนถึงปี 2548 นอกจากนี้ลูกค้าส่วนใหญ่จะทำการทดลองเปลี่ยนหม้อไอน้ำจากการใช้น้ำมันเตาเป็นเชื้อเพลิงเป็นการใช้ถ่านหินแทนก่อน และถ้าไม่มีปัญหาในการใช้งานประมาณ 3-6 เดือน ลูกค้าจึงจะทำการเปลี่ยนหม้อไอน้ำที่เหลือเพื่อใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ทำให้บริษัทคาดว่าจะมียอดขายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีโครงการที่จะเป็นผู้จัดจำหน่ายหม้อไอน้ำให้กับโรงงานอุตสาหกรรม จากโครงการนี้ทำให้บริษัทคาดว่าจะมีรายได้เพิ่มขึ้นจากการขายหม้อไอน้ำ และสามารถขายถ่านหินได้เพิ่มขึ้นด้วย โดยบริษัทจะทำสัญญาระยะยาวในการซื้อขายถ่านหิน รายละเอียดของโครงการอ้างอิงได้ในหัวข้อ 6.1

(3) ด้านการบริหารต้นทุน

บริษัทมีการวางแผนการซื้อสินค้าที่มีประสิทธิภาพ โดยการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม การวางแผนการขนส่งที่เป็นระบบ รวมถึงการมีคลังสินค้าซึ่งอยู่ใกล้กับโรงงานอุตสาหกรรมที่เป็นฐานลูกค้า ทำให้ประหยัดค่าขนส่งได้มาก รวมถึงในเดือนตุลาคม 2546 บริษัทได้เพิ่มพนักงานขับรถบรรทุกกลางคืนของบริษัทเองในการส่งถ่านหินให้กับลูกค้า ทำให้ลดค่าใช้จ่ายในการจ้างบริษัทขนส่งภายนอก และในปี 2547 บริษัทมีโครงการที่จะซื้อรถบรรทุกเพิ่มขึ้นจากเดิมที่มีเพียง 7 คัน เป็น 14 คัน เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการขนส่ง รายละเอียดของโครงการอ้างอิงจากหัวข้อ 6.3

บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินที่ติดต่อกันมาหลายปี ส่งผลให้บริษัทสามารถซื้อขายถ่านหินได้ในระดับราคาที่แข่งขันได้ โดยทั่วไปบริษัทมีสัญญากำหนดจำนวนตันในการสั่งซื้อถ่านหินจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตถ่านหินเป็นสัญญาทุกๆ 3 ปี ส่วนราคาถ่านหินจะมีการกำหนดให้เป็นไปตามกลไกตลาด นอกจากนี้บริษัทนำเข้าถ่านหินจากแหล่งถ่านหินขนาดใหญ่ ซึ่งคาดว่าจะจำหน่ายถ่านหินให้กับบริษัทได้ไม่ต่ำกว่า 25 ปี ดังนั้นบริษัทจึงมีแหล่งนำเข้าถ่านหินที่มั่นคง

(4) ด้านการควบคุมสินเชื่อ

ในปี 2546 บริษัทมีสัดส่วนลูกค้าที่ให้สินเชื่อร้อยละ 93 และจ่ายเป็นเงินสดร้อยละ 7 โดยบริษัทจะทำการตรวจสอบฐานะการเงินของลูกค้าก่อนให้สินเชื่ออย่างละเอียดจากงบการเงินและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทนั้น ซึ่งที่ผ่านมามองเห็นว่าบริษัทมีหนี้เสียอยู่ในระดับที่น้อยมาก โดยในปี 2545 บริษัทมีหนี้สงสัยจะสูญเพียงร้อยละ 0.22 ของรายได้จากการขาย ในขณะที่ปี 2546 บริษัทไม่มีลูกหนี้ที่มีการค้างชำระมากกว่า 90 วันเพิ่มเติม

ลักษณะของกลุ่มลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทจำหน่ายถ่านหินให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมในประเทศ โดยแบ่งเป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ ขนาดกลางและขนาดเล็ก ในปี 2546 บริษัทมีนโยบายในการขยายฐานลูกค้าไปยังอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็กมากขึ้น ซึ่งกลุ่มโรงงานเหล่านี้ไม่ได้เป็นเป้าหมายของผู้จัดจำหน่ายถ่านหินรายใหญ่ในประเทศ จึงเป็นการลดการแข่งขันในด้านราคากับผู้จัดจำหน่ายถ่านหินรายใหญ่ ในปี 2546 บริษัทมีกลุ่มลูกค้าที่เป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กจำนวนประมาณ 60 ราย (ปริมาณการใช้ถ่านหินน้อยกว่า 18,000 ตันต่อปี) และกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางประมาณ 5 ราย (ปริมาณการใช้ถ่านหินระหว่าง 18,000-72,000 ตันต่อปี) ส่วนในปี 2547 บริษัทคาดว่าจะมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กและขนาดกลางเพิ่มขึ้น ในขณะที่โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ บริษัทมีฐานลูกค้าอยู่ในกลุ่ม

อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ อุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้า ซึ่งมีจำนวนประมาณ 3-5 ราย (ปริมาณการใช้ถ่านหินมากกว่า 72,000 ตันต่อปี)

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทจะอยู่ในอุตสาหกรรมที่ต้องใช้พลังงานความร้อนผลิตไอน้ำในกระบวนการผลิต ได้แก่ อุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมกระดาษ และอุตสาหกรรมสิ่งทอ เป็นต้น ซึ่งในปัจจุบันส่วนใหญ่ใช้พลังงานความร้อนจากน้ำมันเตา ทำให้บริษัทมีโอกาสในการนำเสนอทางเลือกให้กับลูกค้ากลุ่มนี้โดยหันมาใช้พลังงานจากถ่านหินทดแทนน้ำมันเตาเพื่อให้มีต้นทุนพลังงานที่ถูกลงกว่า บริษัทมีการจัดจำหน่ายไปยังหลายๆอุตสาหกรรมเพื่อลดความเสี่ยงจากการที่อุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งอาจมีผลกระทบจากวัฏจักรของเศรษฐกิจ ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทมีรายได้ที่มั่นคงในระยะยาว โดยบริษัทจะให้พนักงานขายตรงซึ่งมีความรู้ ความเข้าใจ ในตัวสินค้าของบริษัทเข้าไปนำเสนอถึงข้อเปรียบเทียบระหว่างการใช้ถ่านหินและถ่านหิน ทั้งในด้านค่าใช้จ่ายและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อให้ลูกค้าสามารถตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง ในปี 2546 บริษัทมีกลุ่มลูกค้าแยกตามประเภทอุตสาหกรรมได้ดังนี้

กลุ่มอุตสาหกรรม	ร้อยละของรายได้ปี 2546 (%)
อาหาร	21.99
กระดาษ	20.77
สิ่งทอ	18.39
ปูนซีเมนต์	16.17
ผลิตไฟฟ้า	15.56
ปูนขาว	6.39
อื่นๆ	0.73
รวม	100.00

บริษัทแบ่งกลุ่มลูกค้าตามขนาดของโรงงานอุตสาหกรรมออกเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้

1. กลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็ก

กลุ่มลูกค้ากลุ่มนี้เป็นกลุ่มเป้าหมายหลักของบริษัทโดยลูกค้ากลุ่มนี้มีอยู่มากทั้งในจังหวัดกรุงเทพมหานคร สมุทรสาคร สมุทรปราการ นครปฐม ราชบุรี ปทุมธานี และอยุธยา ซึ่งโรงงานอุตสาหกรรมเหล่านี้ส่วนใหญ่อยู่ใกล้กับแหล่งเก็บถ่านหินที่อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร ทำให้ประหยัดค่าขนส่งได้มาก ลูกค้ากลุ่มนี้คิดเป็นประมาณร้อยละ 69 ของรายได้ทั้งหมดในปี 2546 ทำให้บริษัทมีความมั่นคงทางรายได้สูง และผู้บริหารคาดว่าในภาคกลาง มีโรงงานอุตสาหกรรมที่ใช้ถ่านหินอยู่ประมาณ 5,000 โรงงาน ทำให้บริษัทมีช่องว่างทางการตลาดอีกมาก โดยบริษัทแบ่งลูกค้ากลุ่มนี้ออกเป็น 2 กลุ่มย่อย ดังนี้

1.1 กลุ่มลูกค้าเดิมที่มีการใช้ถ่านหินอยู่แล้ว

กลุ่มลูกค้านี้เป็นกลุ่มที่มีความรู้และคุ้นเคยกับการใช้ถ่านหินเป็นอย่างดี เป็นฐานลูกค้าในการซื้อขายกับบริษัทมาหลายปี และไว้วางใจในคุณภาพสินค้าของบริษัทมาโดยตลอด โดยส่วนใหญ่ได้แก่ อุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมสิ่งทอ เป็นต้น

1.2 กลุ่มลูกค้าที่ยังไม่เคยใช้ถ่านหินเป็นแหล่งเชื้อเพลิง

เนื่องจากโรงงานอุตสาหกรรมส่วนใหญ่มักยังใช้น้ำมันเตาเป็นแหล่งเชื้อเพลิงที่สำคัญและยังไม่เคยใช้ถ่านหินมาก่อน ทำให้ยังไม่มีความรู้และความเข้าใจที่เพียงพอในการใช้ถ่านหิน ดังนั้นบริษัทจึงมีโอกาสมากในการที่จะชักชวนให้กลุ่มลูกค้าเหล่านี้เปลี่ยนมาใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงแทนน้ำมันเตาเนื่องจากจุดเด่นของการใช้ถ่านหิน คือ การลดต้นทุนของการใช้พลังงาน ซึ่งเป็นปัจจัยที่สำคัญที่สุดในการชักจูงให้ลูกค้ากลุ่มนี้หันมาใช้ถ่านหินแทน โดยมีระยะเวลาคืนทุน

เฉลี่ย 9-24 เดือน เนื่องจากทางบริษัทฯ คาดว่าราคาน้ำมันเตายังคงอยู่ในระดับที่สูงอย่างต่อเนื่อง นอกจากนั้น ลูกค้าหลายรายยังมีความเข้าใจที่ไม่ถูกต้องเกี่ยวกับด้านสิ่งแวดล้อมเมื่อมีการใช้ถ่านหิน พนักงานขายตรงของบริษัทจะอธิบายให้เข้าใจถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของถ่านหินประเภทบิทูมินัสและซับบิทูมินัสว่าเป็นมลภาวะต่อสิ่งแวดล้อมน้อยกว่าน้ำมันเตา ทำให้ลูกค้ามีความเชื่อมั่นในการใช้ถ่านหินมากขึ้น และมีแนวโน้มที่บริษัทจะมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นในปีต่อไปจากนโยบายการตลาดเชิงรุกของบริษัทฯ จากสถิติที่ผ่านมาหลังจากที่บริษัทเข้าไปนำเสนอถึงจุดเด่นต่างๆของการใช้ถ่านหินแทนน้ำมันเตาแล้ว ทางบริษัทฯ พบว่าได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้า และมีลูกค้าเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินสูงถึงประมาณร้อยละ 30 ซึ่งอุตสาหกรรมเหล่านี้ ได้แก่ อุตสาหกรรมผลิตสารเคมี โรงงานฟอกย้อม โรงงานอบยาง เป็นต้น

2. กลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่

โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่ใช้ถ่านหินของบริษัทส่วนใหญ่อยู่ในอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าและปูนซีเมนต์ ซึ่งจะทำให้การซื้อถ่านหินในปริมาณมากและจะใช้วิธีการประมูล โดยปัจจัยหลักในการตัดสินใจซื้อถ่านหินของลูกค้ากลุ่มนี้จะเป็นเรื่องของราคา บริษัทฯ ยังไม่เน้นการทำตลาดลูกค้ากลุ่มนี้มากนัก เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นที่ไม่สูงมาก และบริษัทฯ มีนโยบายในการขยายฐานลูกค้ารายย่อย เพื่อให้มีรายได้ที่มั่นคงในระยะยาว โดยในปี 2546 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ของลูกค้ากลุ่มนี้ประมาณร้อยละ 31 ของรายได้ทั้งหมด

บริเวณคลังสินค้าที่จังหวัดสมุทรสาครจะมีจำนวนลูกค้าของบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 70 ของจำนวนลูกค้าทั้งหมด เนื่องจากกระแสวิกฤตในการขนส่งเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาสินค้าและการให้บริการ บริษัทฯ จึงมีโครงการที่จะขยายคลังสินค้าไปยังอยุธยาหรือสระบุรีเพิ่มอีกแห่งหนึ่งเพื่อเพิ่มรายได้จากโรงงานอุตสาหกรรมในแถบจังหวัดนั้น โดยโรงงานอุตสาหกรรมที่ใช้น้ำมันเตาในภาคกลางยังมีอีกจำนวนมาก ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสขยายฐานลูกค้าเพิ่มเติมอีก

3.2.2 การแข่งขันและแนวโน้มอุตสาหกรรม

การแข่งขัน

การจำหน่ายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมในประเทศไทยเป็นธุรกิจที่มีผู้ประกอบการน้อยราย โดยบริษัทมีคู่แข่ง คือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) โดยบริษัททั้งสองจะแข่งขันกับบริษัทในกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ ส่วนโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กบริษัทมีคู่แข่งเป็นผู้ประกอบการนำเข้าถ่านหินรายย่อย 2-3 ราย แต่ยังไม่มีความสามารถในการแข่งขันกับบริษัท บริษัทฯ มีแผนที่จะเน้นเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดสำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็ก เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงการแข่งขันทางด้านราคา

ในปี 2546 บริษัทฯ มียอดจำหน่ายถ่านหินทั้งสิ้น 4.94 แสนตัน ส่งผลให้บริษัทฯ มีส่วนแบ่งการตลาดประมาณร้อยละ 1.93 ของตลาดภายในประเทศ (บริษัทฯ คาดว่าปี 2546 ตลาดถ่านหินโดยรวมจะมียอดทั้งสิ้นประมาณ 25.64 ล้านตัน) อย่างไรก็ตาม หากคิดส่วนแบ่งการตลาดตามปริมาณการนำเข้าถ่านหินทั้งหมด บริษัทฯ จะมีส่วนแบ่งการตลาดประมาณร้อยละ 6 ดังนั้นบริษัทฯ ยังมีช่องว่างในการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดอีกมาก นอกจากนี้ บริษัทฯ สามารถเจาะตลาดเพิ่มนอกเหนือจากอุตสาหกรรมที่มีการใช้ถ่านหินเป็นประจำอยู่แล้ว เช่น โรงงานผลิตสารเคมี โรงงานอบยาง โรงงานฟอกย้อม เป็นต้น

แนวโน้มอุตสาหกรรม

ถ่านหินเป็นแหล่งพลังงานที่มีความสำคัญในการพัฒนาอุตสาหกรรมโดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศที่มีอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจสูง เช่นในประเทศในแถบเอเชีย จากการที่ถ่านหินเป็นพลังงานที่ราคาต่ำกว่าก๊าซธรรมชาติและน้ำมันเตาทำให้โรงงานอุตสาหกรรมหันมาใช้ถ่านหินกันมากขึ้น

ทั้งนี้จากประมาณการ การนำเข้าถ่านหินในประเทศแถบเอเชียเปรียบเทียบกับพลังงานชนิดอื่นๆ คาดว่าการนำเข้าถ่านหินจะมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8 เป็นร้อยละ 24.9 ภายในปี 2016 โดยมีอัตรานำเข้าเพิ่มขึ้นเฉลี่ยกว่าร้อยละ 15 ต่อปี ซึ่งมีอัตราการขยายตัวสูงเทียบกับพลังงานประเภทอื่นๆ ในขณะที่สัดส่วนการนำเข้าของน้ำมันดิบในเอ

เทียบกับพลังงานประเภทอื่นๆจะลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 70 ในปี 2016 และมีอัตราการเข้าเพิ่มขึ้นเฉลี่ยเพียงร้อยละ 4.8 ต่อปี (IEEJ, มกราคม 2546)

นอกจากนี้หากพิจารณาปริมาณความต้องการถ่านหินในประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้พบว่ามีความโน้มที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในประเทศเหล่านี้เริ่มขยายตัวดีขึ้น โดยในปี 2543 จนถึงปี 2548 และในปี 2548 จนถึง 2553 มีอัตราการเติบโตของการใช้ถ่านหินเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 1.85 ถึง 17.61 และร้อยละ 5.92 ถึง 30.45 ต่อปี ตามลำดับ

ตารางที่ 1 ปริมาณความต้องการถ่านหินในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ประเทศ	ปี 2543 (ล้านตัน)	ปี 2548 (คาดการณ์) (ล้านตัน)	ปี 2553 (คาดการณ์) (ล้านตัน)	อัตราการเติบโตเฉลี่ย ต่อปี ในช่วง 2543-2548 (ร้อยละ)	อัตราการเติบโตเฉลี่ย ต่อปี ในช่วง 2548-2553 (ร้อยละ)
อินโดนีเซีย	23.0	38.0	54.0	10.56	7.28
เวียดนาม	6.0	31.5	35.5	8.45	8.45
ฟิลิปปินส์	10.4	11.4	15.2	1.85	5.92
มาเลเซีย	2.0	4.5	17.0	17.61	30.45

ที่มา World Coal Magazine

สำหรับแนวโน้มของอุตสาหกรรมถ่านหินในประเทศไทยยังมีอัตราการเติบโตที่ดีโดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยประมาณร้อยละ 7.0 ในช่วงปี 2545 – 2549 ในขณะที่ช่วงปี 2550-2554 ความต้องการถ่านหินยังคงมีอัตราการขยายตัวอย่างต่อเนื่องเฉลี่ยร้อยละ 4.2 ต่อปี เนื่องจากการขยายตัวของเศรษฐกิจและพลังงานเป็นสิ่งจำเป็นในกระบวนการผลิตของโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ หากพิจารณาโครงสร้างของการใช้พลังงานในประเทศไทยพบว่า ในปัจจุบันมีสัดส่วนการใช้ถ่านหินคิดเป็นเพียงร้อยละ 6 ของแหล่งพลังงานทั้งหมด ในขณะที่แหล่งพลังงานของโรงงานอุตสาหกรรมส่วนใหญ่คือน้ำมันเตา อย่างไรก็ตามถ่านหินยังคงเป็นแหล่งพลังงานราคาถูกและมีปริมาณสำรองสูงเมื่อเทียบกับน้ำมันเตา ดังนั้นจึงคาดว่าโครงสร้างการใช้พลังงานของประเทศไทยจึงมีแนวโน้มที่จะมีการใช้ถ่านหินในปริมาณที่เพิ่มขึ้นในอนาคตหากโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆมีความรู้ความเข้าใจถึงประโยชน์ของการใช้ถ่านหินมากขึ้น

จากข้อมูลในตารางที่ 2 จะเห็นได้ว่า ความต้องการถ่านหินในประเทศแยกตามภาคการผลิตเป็นดังนี้ ในภาคผลิตพลังงานไฟฟ้าในปี 2544 มีปริมาณความต้องการเท่ากับ 15.36 ล้านตัน และคาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 22.85 และ 28.88 ล้านตัน ในปี 2549 และ 2554 ตามลำดับ ส่วนปริมาณความต้องการถ่านหินในอุตสาหกรรมซึ่งส่วนใหญ่มากกว่าร้อยละ 75 ใช้ในอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ ในปี 2544 เท่ากับ 6.71 ล้านตัน และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 8.15 และ 9.22 ล้านตัน ในปี 2549 และ 2554 ตามลำดับ จากแนวโน้มดังกล่าวจะส่งผลดีต่อธุรกิจของบริษัทฯโดยตรง เนื่องจากบริษัทมีฐานลูกค้าทั้งโรงงานผลิตพลังงานไฟฟ้า อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ และอุตสาหกรรมไอน้ำ (อุตสาหกรรมไอน้ำ หมายถึง อุตสาหกรรมที่ต้องใช้ไอน้ำในกระบวนการผลิต ได้แก่ อุตสาหกรรมกระดาษ อุตสาหกรรมสิ่งทอ และอุตสาหกรรมอาหาร เป็นต้น) ซึ่งลูกค้าในภาคการผลิตทั้งหมดมีแนวโน้มการใช้ถ่านหินเพิ่มขึ้นในเกณฑ์ที่ดี

ตารางที่ 2 ปริมาณความต้องการใช้ถ่านหินและประมาณการความต้องการใช้ถ่านหินในประเทศไทย

ภาคการผลิต	2541 ล้านตัน	2544 ล้านตัน	2549 (คาดการณ์) ล้านตัน	2554 (คาดการณ์) ล้านตัน	อัตราเพิ่มเฉลี่ย ร้อยละต่อปี (2545-2549)	อัตราเพิ่มเฉลี่ย ร้อยละต่อปี (2550-2554)
ผลิตพลังงานไฟฟ้า	16.09	15.36	22.85	28.88	3.8	4.8
- กฟผ.	15.39	13.21	15.00	18.25	2.6	4.0
- IPP และที่บัสสะแก	-	-	5.28	8.07	-	16.9
- SPP	0.70	2.15	2.57	2.57	3.6	0.0
ภาคอุตสาหกรรม	6.19	6.71	8.15	9.22	4.0	2.5
- ซีเมนต์	4.90	5.35	6.59	7.42	4.3	2.4
- ปูนไฮดรอกซิด	0.08	0.08	0.08	0.08	-	-
- อุตสาหกรรมอื่น	1.21	1.28	1.48	1.72	3.0	3.1
รวม	22.28	22.07	31.00	38.10	7.0	4.2

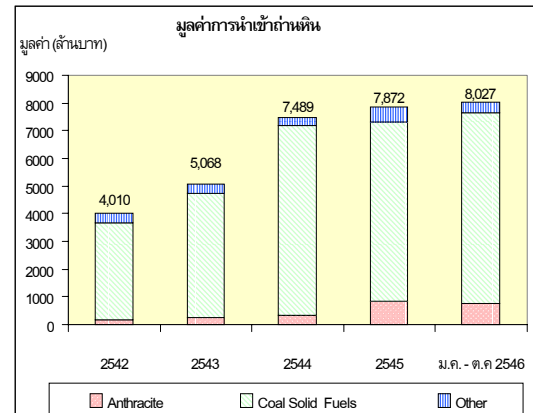
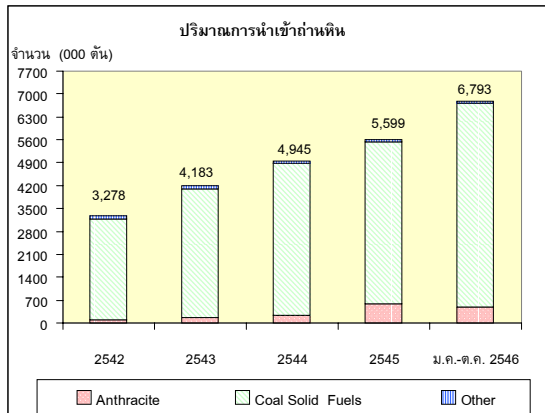
ที่มา สถานการณ์พลังงานของประเทศไทย ในช่วงปี 2541-2554 กองนโยบายและแผนพลังงาน สำนักงานคณะกรรมการนโยบายและพลังงานแห่งชาติ

ทางด้านอุปทานพบว่าปริมาณการผลิตถ่านหินในประเทศปี 2545 มีจำนวนประมาณ 20.31 ล้านตัน ส่วนใหญ่เป็นการผลิตเพื่อใช้เองของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยเพื่อใช้สำหรับการผลิตกระแสไฟฟ้าที่อำเภอแม่เมาะ จังหวัดลำปาง โดยเป็นการผลิตของภาคเอกชนประมาณ 4.65 ล้านตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 22.90 ของการผลิตถ่านหินในประเทศ และส่วนใหญ่จะเป็นการใช้ในอุตสาหกรรมซีเมนต์ (ข้อมูลสำนักงานคณะกรรมการนโยบายและพลังงานแห่งชาติ)

จากกำลังการผลิตถ่านหินที่ไม่เพียงพอกับอุปสงค์ภายในประเทศ รวมถึงคุณภาพถ่านหินในประเทศไทยที่มีคุณภาพต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับถ่านหินต่างประเทศ ทำให้ประเทศไทยจำเป็นต้องนำเข้าถ่านหินจากประเทศต่างๆ เช่น อินโดนีเซีย เวียดนาม และจีน เป็นต้น โดยในอดีตที่ผ่านมา ประเทศไทยมีการนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2544 และ 2545 ประเทศไทยมีการนำเข้าถ่านหินทั้งสิ้น 4.95 และ 5.60 ล้านตัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.13 ในขณะที่ เดือนมกราคมถึงเดือนตุลาคมของปี 2545 และ 2546 ประเทศไทยมีการนำเข้าถ่านหินทั้งสิ้น 4.54 และ 6.79 ล้านตัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 49.56 (ข้อมูลสำนักงานคณะกรรมการนโยบายและพลังงานแห่งชาติ)

จากตารางมูลค่าการนำเข้าถ่านหินแยกตามประเภท แสดงถึงปริมาณการนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งถ่านหินประเภท Coal Solid Fuels ซึ่งเป็นถ่านหินที่บริษัทนำเข้ามาจัดจำหน่าย โดยในเดือนมกราคมถึงตุลาคม ปี 2545 และ 2546 มีปริมาณการนำเข้าเท่ากับ 4,111.80 และ 6,227.11 พันตัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.44 ในขณะที่มูลค่าการนำเข้าถ่านหินเท่ากับ 5,391.92 และ 6,863.40 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.29

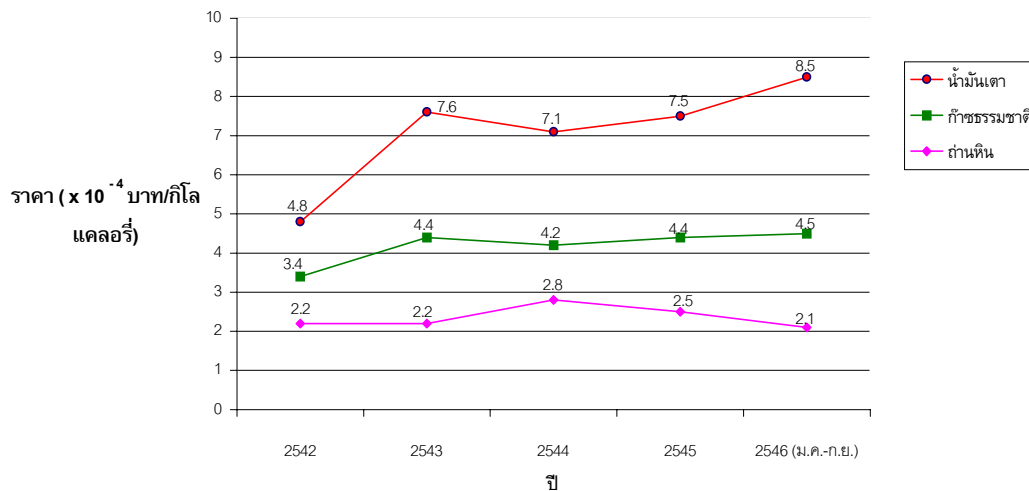
ปริมาณและมูลค่าการนำเข้าถ่านหินแยกตามประเภท



ที่มา : สำนักงานนโยบายและพลังงานแห่งชาติ

จากการข้อมูลอุปสงค์และอุปทานที่กล่าวแล้วข้างต้น จะเห็นได้ว่าแนวโน้มธุรกิจถ่านหินยังมีแนวโน้มที่สดใส โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในภาวะที่โรงงานอุตสาหกรรมต่างๆมีการแข่งขันสูง การควบคุมต้นทุนในการผลิตจึงเป็นปัจจัยสำคัญในการแข่งขัน การใช้ถ่านหินจึงมีแนวโน้มที่สูงขึ้นแทนพลังงานอื่นเช่นน้ำมันเตาซึ่งมีราคาสูงกว่าและมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นจึงเป็นโอกาสของบริษัทฯในการขยายตลาดได้อีกมาก

กราฟเปรียบเทียบราคาน้ำมันเตา ก๊าซธรรมชาติ และ ถ่านหินเฉลี่ยในปี 2542-2546



- ที่มา :
1. ราคาน้ำมันเตาที่โรงกลั่น : www.eppo.go.th/info/T18.html, สำนักงานนโยบายพลังงานแห่งชาติ
 2. ราคาก๊าซธรรมชาติที่ปอ่ก๊าซ : www.dmf.go.th/petroleum/price/petroleum.price.gas.asp, กระทรวงพลังงาน
 3. ราคาถ่านหินที่เกาะสีชัง : www.eppo.go.th, สำนักงานนโยบายพลังงานแห่งชาติ

ราคาก๊าซในในช่วงตั้งแต่ไตรมาส 4 2546 จนถึงช่วงไตรมาส 1 2547 มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยประเทศออสเตรเลียและจีนซึ่งเป็นผู้ส่งออกหลักของโลกมีการส่งออกลดลง ในขณะที่อุปสงค์ก๊าซโลกมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศจีน ใต้หวัน เกาหลีและญี่ปุ่น เนื่องจากเศรษฐกิจที่เติบโตขึ้น โดยเฉพาะประเทศจีนซึ่งมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง ทำให้มีการใช้ก๊าซสูงขึ้นมาก แต่ในขณะเดียวกันราคาน้ำมันเตาซึ่งเป็นเชื้อเพลิงทดแทนมีแนวโน้มในการเพิ่มราคขึ้นเช่นกัน ทำให้ส่วนต่างราคาของเชื้อเพลิงไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทมีกระบวนการในการจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

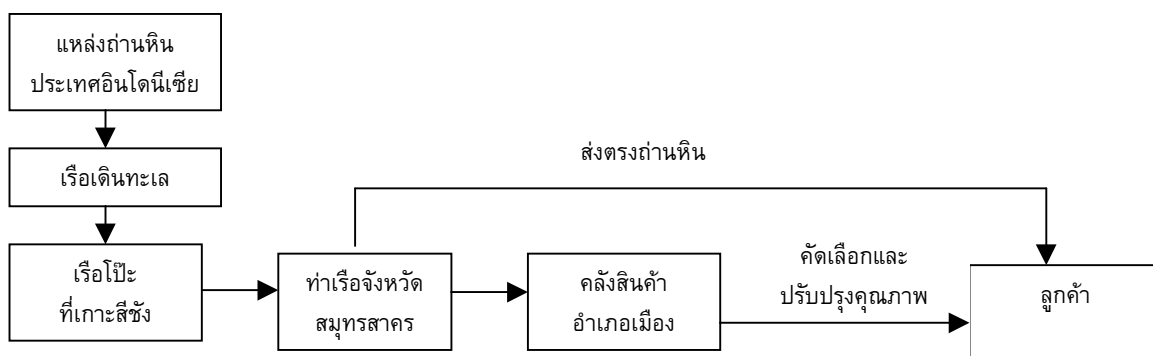
1. บริษัทนำเข้าถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นแหล่งผลิตถ่านหินที่ใหญ่ติดอันดับ 1 ใน 3 ของโลก โดยบริษัทได้ทำการคัดเลือกเหมืองถ่านหินที่มีคุณภาพดี ให้ค่าความร้อนสูง มีค่าความชื้นต่ำ มีปริมาณกำมะถันต่ำ สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า เนื่องจากประเทศอินโดนีเซียอยู่ใกล้กับประเทศไทย เมื่อเปรียบเทียบกับถ่านหินแหล่งอื่นในต่างประเทศ จึงประหยัดค่าขนส่งและทำให้ถ่านหินของบริษัทมีต้นทุนที่ต่ำลง โดยบริษัทจะเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตให้กับผู้จำหน่ายที่ประเทศอินโดนีเซีย และนำเข้าครั้งละประมาณ 40,000 - 50,000 ตัน โดยขนส่งทางเรือเดินทะเลเพื่อนำเข้ามาในประเทศไทย

2. เรือเดินทะเลจากประเทศอินโดนีเซียจะเข้ามาจอดท่าที่เกาะสีชัง จากนั้นขนถ่ายลงเรือโป๊ะอีกทอดหนึ่งซึ่งเรือโป๊ะสามารถขนถ่ายถ่านหินได้ครั้งละ 800-2,000 ตัน โดยเดินทางมาขึ้นที่ท่าเรือ จังหวัดสมุทรสาคร

3. บริษัทสามารถจัดส่งถ่านหินตรงให้ลูกค้าได้ทันทีหรือขนย้ายถ่านหินเข้าคลังสินค้าที่อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาครเพื่อคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพ แล้วจึงส่งถ่านหินให้กับลูกค้า โดยรถบรรทุกของบริษัทและรถบรรทุกของบริษัทผู้รับเหมาต่อไป

บริษัทมีนโยบายในการเก็บสินค้าคงคลัง 30 วัน เพื่อให้สามารถส่งสินค้าได้ทันกับความต้องการของลูกค้า และบริษัทมีการนำเข้าถ่านหินเฉลี่ยประมาณ 1 เดือนต่อครั้ง โดยระยะเวลาตั้งแต่การสั่งซื้อถ่านหินจนกระทั่งขนส่งถ่านหินเข้าเก็บคลังสินค้าใช้เวลาประมาณ 1 เดือน เช่นกัน

แผนภาพแสดงขั้นตอนการจัดหาผลิตภัณฑ์ของบริษัท

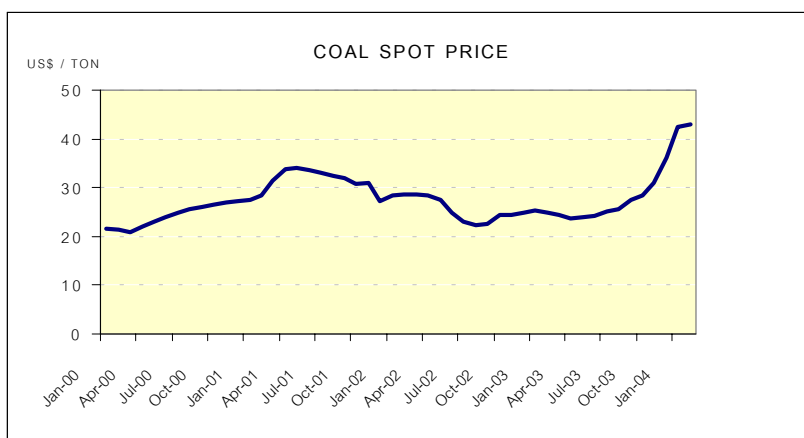


สภาพปัญหาเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์

จากข้อมูลในอดีตพบว่าราคาก๊าซที่ผ่านมามีการเปลี่ยนแปลงตามราคาตลาดโลก ทำให้ไม่สามารถควบคุมราคาได้ และที่ผ่านมา การสั่งซื้อถ่านหินของบริษัทจะทำให้สัญญาการสั่งซื้อล่วงหน้าประมาณ 1 ปี โดยใช้ราคาตลาดโลกอ้างอิง แต่เพื่อให้บริษัทมีความมั่นคงในการมีถ่านหินเพื่อจัดจำหน่ายให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้น บริษัทจึงได้ทำสัญญาซื้อถ่านหินจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักของบริษัทเป็นเวลา 3 ปี โดยผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตจะต้องจัดส่งสินค้าให้กับทางบริษัท

ตามจำนวนตันที่ตกลงกันไว้โดยมีการกำหนดราคาให้เป็นไปตามกลไกของตลาด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะสามารถจัดหาถ่านหินส่งให้กับลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามจากการที่ถ่านหินเป็นสินค้าประเภท Commodity ซึ่งมีราคาตลาดโลกอ้างอิงทำให้บริษัทสามารถเปรียบเทียบราคาจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตได้ โดยมีผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลายรายที่บริษัทเคยติดต่อกันเป็นทางเลือกในการเลือกซื้อถ่านหินที่มีคุณภาพดีในราคาที่เหมาะสม

นอกจากปัจจัยด้านราคาแล้ว กำลังการผลิตของเหมืองถ่านหินเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่บริษัทให้ความสำคัญ ด้วยความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเป็นระยะเวลายาวนาน ทำให้บริษัทมั่นใจว่าจะได้รับการส่งมอบถ่านหินคุณภาพดีจากลูกค้าตามสัญญาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายจัดหาผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตเพิ่มเติมเพื่อสำรองปริมาณถ่านหินให้เหมาะสมกับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทและถ่วงดุลอำนาจการต่อรองราคาสินค้ากับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลัก



ที่มา: Barlow Jonker coal price index

สรุปสาระสำคัญของสัญญากับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายใหญ่

จากการที่บริษัทนำเข้าถ่านหินผ่านผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตรายหนึ่งคิดเป็นสัดส่วนกว่าร้อยละ 92 จากยอดนำเข้าทั้งหมด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะมีถ่านหินจำหน่ายให้กับลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง และลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในกรณีผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตไม่สามารถส่งถ่านหินให้กับบริษัท บริษัทได้มีการทำสัญญาสั่งซื้อถ่านหินจากผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักรายนี้เป็นเวลา 3 ปี โดยมีการจองจำนวนตันในการสั่งซื้อ แต่ถ้านบริษัทไม่สั่งสินค้าตามจำนวนที่ระบุไว้ บริษัทไม่จำเป็นต้องเสียค่าปรับให้กับผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิต ดังนั้นบริษัทจึงมีความมั่นคงในการนำเข้าถ่านหินเข้ามาจัดจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศ โดยผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตดังกล่าวเป็นผู้ผลิตถ่านหินขนาดใหญ่ของประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงและฐานะการเงินที่มั่นคง โดยเป็นเหมืองถ่านหินขนาดใหญ่ติดอันดับ 1 ใน 5 ของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย บริษัทคาดว่าเหมืองถ่านหินหลักแห่งนี้นี้ยังคงสามารถผลิตถ่านหินให้กับบริษัทได้มากกว่า 25 ปีขึ้นไป นอกจากนี้ปัจจุบันผู้จัดจำหน่าย/ผู้ผลิตหลักสามารถผลิตถ่านหินได้ประมาณ 7,000,000 ตันต่อปี และมีการสำรวจเหมืองถ่านหินใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองถ่านหินสำหรับจัดจำหน่ายในอนาคต โดยปริมาณถ่านหินที่จัดจำหน่ายให้กับทางบริษัท คิดเป็นประมาณร้อยละ 7 ของกำลังการผลิตทั้งหมดเท่านั้น โดยมีสรุปสาระสำคัญของสัญญาดังนี้

สรุปลักษณะสำคัญของสัญญา

วันทำสัญญา	12 ธันวาคม 2546
ระยะเวลาของสัญญา	3 ปี
คุณสมบัติ/คุณภาพถ่านหิน	คุณสมบัติถ่านหินต้องเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา เช่น ขนาดถ่านหิน การให้ความร้อนขั้นต่ำและขั้นสูงสุด ค่าความชื้น ค่าซีเถ้า ค่าซัลเฟอร์ ต้องเป็นไปตามที่กำหนด
ขนาดของถ่านหิน	0-50 มิลลิเมตร
จำนวนตันที่จัดจำหน่าย	
ปี 2547	528,000 เมตริกตัน
ปี 2548	576,000 เมตริกตัน
ปี 2549	576,000 เมตริกตัน
ราคาถ่านหิน	มีการตกลงกันปีต่อปีโดยอ้างอิงจากราคาตลาดโลก
การคิดราคาถ่านหินหากมี	1. ถ้าค่าความร้อนสูงกว่าหรือต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้ใช้สูตร ราคาชำระเงิน = ราคาที่กำหนด x ค่าความร้อนที่วิเคราะห์ได้ / ค่าความร้อนตามเกณฑ์กำหนด
คุณภาพสูงหรือต่ำกว่ากำหนด	2. ถ้าค่าความชื้นสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนดให้ใช้สูตร น้ำหนักชำระเงิน = น้ำหนักที่ชั่งได้ x [100 - %ความชื้นที่วิเคราะห์ได้] / [100 - %ความชื้นตามเกณฑ์กำหนด]

3.4 โครงการที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

3.5 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

การดำเนินงานของบริษัทจะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ได้แก่ การฟุ้งกระจายของฝุ่นในบริเวณคลังเก็บถ่านหินของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงปัญหานี้เป็นอย่างดี จึงพยายามควบคุมฝุ่นที่เกิดขึ้นโดยมีมาตรการป้องกันไม่ให้ฝุ่นถ่านหินปลิวฟุ้งกระจายตามกระแสลม โดยจัดให้มีผ้าใบคลุมรอบกองถ่านหิน บริษัทได้สร้างรั้วรอบคลังสินค้าให้มีความสูงในระดับที่สามารถป้องกันไม่ให้ฝุ่นฟุ้งกระจายออกไปภายนอกได้ และปลูกต้นไม้โดยรอบรั้วอีกชั้นหนึ่ง เพื่อให้เกิดความร่มรื่นและป้องกันฝุ่นผงถ่านหินไม่ให้กระจายออกไปภายนอกคลังสินค้า รวมถึงการฉีดน้ำดับฝุ่นไม่ให้ฟุ้งกระจาย ในส่วนของรถที่บรรทุกถ่านหินจะมีผ้าใบปิดคลุมมิดชิดไม่ให้เศษถ่านหินตกพื้น และในอนาคต บริษัทจะสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ โดยมีอาคารคลุมคลุมพื้นที่การเก็บถ่านหินทั้งหมดพร้อมระบบฉีดฝอยน้ำ ซึ่งจะช่วยให้ป้องกันการฟุ้งกระจายของฝุ่นถ่านหินไม่ให้ออกไปนอกอาคารของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังทำการบำรุงรักษารถบรรทุกคลั่งสินค้า ซึ่งบริษัทตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อชุมชนในการใช้ถนนร่วมกัน โดยเฉพาะการเสื่อมทรุดของถนนจากรถบรรทุกที่วิ่งเข้าออกจากคลังสินค้าและเศษผงถ่านหินที่เกิดขึ้น จึงได้มีมาตรการบำรุงรักษารถบรรทุก จัดให้มีการซ่อมแซมถนนทุกปีและฉีดน้ำเป็นประจำเพื่อไม่ให้ฝุ่นฟุ้งกระจาย โดยในปี 2546 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการรักษาสภาพสิ่งแวดล้อมประมาณ 0.59 ล้านบาท

เนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจเพียงการนำเข้าและจัดจำหน่ายถ่านหินเท่านั้น จึงไม่มีหน่วยงานราชการในการเข้ามากำหนดมาตรฐานทางด้านสิ่งแวดล้อม อย่างไรก็ตามหากเกิดกรณีพิพาททางด้านสิ่งแวดล้อม กระทรวงสาธารณสุขจะเข้ามาดูแล และที่ผ่านมาบริษัทสามารถแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นให้จบได้อย่างรวดเร็วและไม่เกิดปัญหาใดๆในปัจจุบัน

4. การวิจัยและพัฒนา

-ไม่มี-

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 สินทรัพย์ถาวร

สินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ คือ ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า อาคารชั่วคราว อุปกรณ์ และยานพาหนะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราว

ที่ตั้ง	ลักษณะและ ขนาดพื้นที่	ลักษณะ กรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน ค้ำประกัน เงินกู้	มูลค่าสุทธิ หลังหักค่าเสื่อม (บาท)	วัตถุประสงค์ใน การถือครอง ทรัพย์สิน
ส่วนปรับปรุงที่ดิน เช่า ตำบลชัยมงคล (บ้าน บ่อ) อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร	18 ไร่	บริษัทเป็น เจ้าของ	-	1,957,425	เป็นสถานที่เก็บ ถ่านหินเพื่อจัด ส่งให้กับลูกค้า
อาคารชั่วคราว* ตำบลชัยมงคล (บ้าน บ่อ) อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร	2,080 ตารางเมตร	บริษัทเป็น เจ้าของ	-	5,858,595	เป็นสำนักงาน ของสถานที่เก็บ ถ่านหิน

หมายเหตุ : * อาคารชั่วคราวสร้างอยู่บนพื้นที่เช่าขนาด 8 ไร่ ซึ่งจะหมดอายุสัญญาในปี 2554 ดังนั้น หลังจากหมดสัญญาเช่า
ที่ดินขนาด 10 ไร่ ในเดือนธันวาคม 2547 บริษัทฯไม่มีความจำเป็นต้องรื้อถอนอาคารชั่วคราวดังกล่าวข้างต้น

อุปกรณ์และยานพาหนะ

ประเภทของสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน ค้ำประกันเงินกู้	มูลค่าสุทธิ หลังหักค่าเสื่อม (บาท)
อุปกรณ์	บริษัทเป็นเจ้าของ	-	7,677,689
ยานพาหนะ	บริษัทเป็นเจ้าของ	-	7,208,147

บริษัทฯทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อเป็นคลังสินค้าที่อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรสาคร โดยบริษัทฯได้ทำสัญญาเช่าที่ดินไว้ 2 ฉบับ ซึ่งบุคคลในสัญญาเช่าที่ดินทั้ง 2 ฉบับนั้น ไม่เป็นบุคคลที่มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯแต่อย่างใด โดยที่ดินที่ทำสัญญาทั้ง 2 ฉบับเป็นที่ดินซึ่งมีพื้นที่ติดกัน และมีสรุปรายละเอียดที่สำคัญของสัญญาเช่า ดังนี้

สัญญาฉบับที่	ระยะเวลา	ขนาดของพื้นที่	การคิดค่าเช่า
1	1 มกราคม 2545 ถึง 31 ธันวาคม 2554	8 ไร่	ค่าเช่าที่ดินไร่ละ 2,000 บาทต่อเดือน โดยแบ่งการชำระค่าเช่าเป็นงวด
2	1 มกราคม 2545 ถึง 31 ธันวาคม 2547	10 ไร่	ค่าเช่าที่ดิน 3 ปี เป็นเงินจำนวน 600,000 บาท ปัจจุบันบริษัทฯชำระแล้วเต็มจำนวน

หมายเหตุ : สำหรับที่ดินในสัญญาฉบับที่ 2 บริษัทฯอยู่ระหว่างเจรจาต่อสัญญาเช่าที่จะหมดอายุลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2547

5.2 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ปัจจุบันบริษัทฯยังไม่มีนโยบายที่จะลงทุนในบริษัทอื่นๆใดเพิ่มเติม

6. โครงการในอนาคต

บริษัทมีโครงการในอนาคตที่จะสร้างรายได้ ลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิที่เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องรวมถึงการสร้างความมั่นคงทางธุรกิจโดยการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ที่มีความจำเป็นในการดำเนินงาน เช่น คลังสินค้า เป็นต้น โดยบริษัทมีโครงการสำคัญที่จะผลักดันให้เกิดขึ้น ดังต่อไปนี้

โครงการในระยะสั้น

6.1 โครงการขยายฐานลูกค้าในการจำหน่ายถ่านหินและเป็นผู้จัดจำหน่ายหม้อไอน้ำ

โรงงานอุตสาหกรรมในประเทศไทยที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงยังมีปริมาณไม่มากนัก แต่ถ่านหินมีจุดเด่นในด้านของราคาซึ่งถูกกว่าเชื้อเพลิงชนิดอื่นๆ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการลดต้นทุนการผลิตของโรงงานอุตสาหกรรม ดังนั้นในอนาคต บริษัทคาดว่าโรงงานอุตสาหกรรมมีแนวโน้มสูงที่จะเปลี่ยนหม้อไอน้ำประเภทน้ำมันเตาเป็นหม้อไอน้ำประเภทถ่านหินมากขึ้น ทำให้บริษัทมีโอกาสในการขยายกลุ่มฐานลูกค้าออกไปได้ แต่เนื่องจากการเปลี่ยนหม้อไอน้ำประเภทน้ำมันเตาเป็นหม้อไอน้ำประเภทถ่านหินจำเป็นต้องมีเงินลงทุนเริ่มต้นค่อนข้างสูงขึ้นกับประเภทและขนาดของหม้อไอน้ำ โดยโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดเล็กที่เป็นเป้าหมายของบริษัทในปัจจุบัน ส่วนใหญ่จะมีงบประมาณเงินลงทุนที่จำกัด ทำให้โรงงานอุตสาหกรรมเหล่านี้ไม่มีความพร้อมทางการเงินในการที่จะตัดสินใจเปลี่ยนหม้อไอน้ำ ทำให้ในช่วงที่ผ่านมา การขยายตลาดยังทำได้ไม่เต็มที่นัก บริษัทจึงมีโครงการที่จะสนับสนุนให้โรงงานอุตสาหกรรมกลุ่มเป้าหมายเปลี่ยนมาใช้หม้อไอน้ำประเภทถ่านหิน ดังนี้

- โรงงานอุตสาหกรรมที่มีเงินทุนเพียงพอในการลงทุนซื้อหม้อไอน้ำประเภทถ่านหิน บริษัทจะเข้าไปแนะนำถึงประเภทของหม้อไอน้ำที่เหมาะสมกับการผลิตในโรงงานอุตสาหกรรม และขายเป็นเงินสด
- โรงงานอุตสาหกรรมที่มีเงินทุนไม่เพียงพอที่จะซื้อหม้อไอน้ำประเภทถ่านหิน บริษัทจะติดต่อสถาบันการเงินให้เข้าช่วยสนับสนุนเงินทุนแก่โรงงานอุตสาหกรรมนั้น

ในปัจจุบัน บริษัทมีการทำการตลาดเพื่อให้สามารถขายถ่านหินได้มากขึ้น โดยร่วมกับบริษัทที่จัดจำหน่ายหม้อไอน้ำถ่านหินมาจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นการจัดจำหน่ายหม้อไอน้ำถ่านหินขนาดประมาณ 5-10 ตัน ซึ่งเป็นหม้อไอน้ำถ่านหินขนาดเล็ก รายละเอียดอ้างอิงได้จากหัวข้อ 3.2.1 การตลาด แต่ในอนาคต บริษัทจะเป็นผู้จำหน่ายหม้อไอน้ำเองด้วย โดยจะเป็นหม้อไอน้ำขนาดมากกว่า 10 ตันขึ้นไป เพื่อรองรับการขยายฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้น โดยในเดือนกันยายน 2546 บริษัทได้ทำการเซ็นสัญญากับความเข้าใจในข้อตกลง (MOU) ในการได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนจำหน่ายหม้อไอน้ำของบริษัท Siregrand Industrial Limited จากประเทศฮ่องกง ซึ่งเป็นผู้ผลิตหม้อไอน้ำประเภทถ่านหินรายใหญ่ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ฮามาตะ” ซึ่งเป็นสินค้าที่มีมาตรฐานสูงและเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทมีการทำสัญญากับลูกค้าในลักษณะที่มีเงื่อนไขและลักษณะเดียวกันกับผู้ผลิตหม้อไอน้ำ (Back to Back) เช่นด้านระยะเวลาในการรับประกันหม้อไอน้ำให้กับลูกค้ารวมถึงการซ่อมบำรุง และการให้เครดิตเทอมกับลูกค้า โดยบริษัท Siregrand Industrial Limited จะไม่แต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายหม้อไอน้ำในประเทศไทยเพิ่มเติมอีก และบริษัทจะนำเข้าหม้อไอน้ำประเภทถ่านหินเข้ามาจัดจำหน่ายเมื่อได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าเท่านั้น ทำให้บริษัทไม่จำเป็นต้องมีเงินลงทุนเพื่อซื้อหม้อไอน้ำมาเก็บเป็นสินค้าคงคลังของบริษัท

โดยบริษัทคาดว่าจะเริ่มขายหม้อไอน้ำได้ภายในประมาณไตรมาส 4 ปี 2547 ซึ่งจะเป็นการสร้างรายได้ให้กับบริษัท 2 ทาง คือ 1. รายได้จากการขายหม้อไอน้ำ และ 2. รายได้จากการขายถ่านหินให้กับบริษัทที่ติดตั้งหม้อไอน้ำของบริษัท ซึ่งถือเป็นหัวใจของการเพิ่มศักยภาพในการขยายฐานลูกค้าให้กับบริษัทอย่างมั่นคงในระยะยาวเนื่องจากหม้อไอน้ำที่บริษัทจัดจำหน่ายเป็นหม้อไอน้ำที่มีการออกแบบทางวิศวกรรมเฉพาะเพื่อใช้กับถ่านหินของบริษัท

ดังนั้นบริษัทคาดว่าในปี 2547 บริษัทจะมีลูกค้าในโครงการนี้เพิ่มขึ้น ทำให้มียอดขายหม้อไอน้ำประเภท ถ่านหินเพิ่มขึ้น รวมถึงขายถ่านหินได้เพิ่มขึ้นอีกประมาณ 50,000-100,000 ตันต่อปี และจากโครงการนี้ จะทำให้บริษัทมี ฐานลูกค้าระยะยาวเพิ่มขึ้นและส่งผลให้บริษัทมีรายได้ที่มั่นคงอย่างต่อเนื่อง

6.2 โครงการสร้างคลังเก็บถ่านหินแห่งใหม่

ปัจจุบัน บริษัทมีคลังสินค้าหนึ่งแห่งมีพื้นที่เช่าทั้งหมด 18 ไร่ และสามารถเก็บถ่านหินได้ประมาณ 40,000-50,000 ตัน ซึ่งในอนาคตบริษัทจะมีการขยายตลาดอย่างต่อเนื่อง ทำให้คลังเก็บสินค้าแห่งนี้ไม่สามารถเก็บถ่านหินได้อย่างเพียงพอ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่ โดยบริษัทมีนโยบายในการซื้อที่ดินเพื่อให้มีความมั่นคงในอนาคต และการซื้อที่ดินนี้ไม่เป็นรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน โดยมีรายละเอียดในการสร้างคลังสินค้า ดังนี้

6.2.1 คลังสินค้าจังหวัดสมุทรสาคร

ปัจจุบัน บริษัทได้ติดต่อหาสถานที่แห่งใหม่ที่จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งเป็นพื้นที่ขนาดประมาณ 50 ไร่ สามารถเก็บถ่านหินได้เพิ่มขึ้นจากคลังสินค้าปัจจุบันเป็นจำนวน 3 เท่า โดยบริษัทจะสร้างเป็นโกดังปิด และคลังสินค้าแห่งนี้จะมีระยะทางใกล้กับท่าเรือขนถ่ายถ่านหินมากขึ้น ทำให้ลดระยะทางในการขนส่งถ่านหินมาที่คลังเก็บถ่านหินแห่งใหม่ ส่งผลให้ลดค่าใช้จ่ายในการขนส่ง

โครงการนี้บริษัทคาดว่าจะใช้งบประมาณในการลงทุนจำนวน 90 ล้านบาท ในการจัดซื้อที่ดิน อุปกรณ์ต่างๆ และสร้างโกดังเก็บสินค้า โดยบริษัทจะใช้เงินกู้จากธนาคารพาณิชย์และเงินจากการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทได้ทำการติดต่อกู้เงินกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง ซึ่งจะทราบผลภายในเดือนเมษายน 2547 และคาดว่าจะเริ่มโครงการได้ในเดือนเมษายน 2547 สำหรับการก่อสร้างโกดังเก็บสินค้า จัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์ จนคลังสินค้าเสร็จสมบูรณ์ในเดือนตุลาคม 2547

6.2.2 คลังสินค้าจังหวัดอยุธยาหรือสระบุรี

บริษัทยังมีโครงการที่สร้างคลังสินค้าอีกแห่งหนึ่งในเดือนตุลาคม 2547 โดยบริษัทคาดว่าจะทำการสร้างคลังสินค้าที่จังหวัดอยุธยาหรือสระบุรีซึ่งมีโรงงานอุตสาหกรรมเป็นจำนวนมาก เพื่อเป็นการทดแทนคลังสินค้าเดิมที่อำเภอนครหลวง จังหวัดอยุธยา ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นจากฐานโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางในบริเวณนั้น และใกล้เคียงซึ่งบางส่วนเคยเป็นฐานลูกค้าเก่าของบริษัทมาก่อน ซึ่งปัจจุบันลูกค้ากลุ่มนี้ยังมีความต้องการถ่านหินจากบริษัทอยู่ ทำให้บริษัทสามารถลดค่าขนส่งสินค้าไปให้ลูกค้าได้เป็นจำนวนมาก โดยกระบวนการขนส่งถ่านหินจากเกาะสีชังจะใช้เรือโป๊ะมาขึ้นท่าที่จังหวัดอยุธยา และใช้รถบรรทุกขนถ่านหินเข้าคลังสินค้าเช่นกัน โดยบริษัทมีงบประมาณในการสร้างคลังสินค้าแห่งใหม่จำนวน 40 ล้านบาท ในการจัดซื้อที่ดินประมาณ 40 ไร่ อุปกรณ์ต่างๆ และสร้างโกดังเก็บสินค้า บริษัทคาดว่าโครงการนี้จะแล้วเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 ซึ่งจะทำให้บริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นประมาณปีละ 100,000-200,000 ตัน

6.3 โครงการซื้อรถบรรทุกเพื่อขนส่งถ่านหินเพิ่มเติม

ปัจจุบันบริษัทมีรถบรรทุกทั้งหมด 7 คัน เป็นรถบรรทุกพ่วงทั้งหมด ซึ่งไม่เพียงพอต่อการใช้ดำเนินกิจการขนส่งถ่านหิน บริษัทจึงว่าจ้างให้บริษัทขนส่งให้รับช่วงขนส่งถ่านหินบางส่วน โดยในปี 2546 บริษัททำการขนส่งถ่านหินเองประมาณร้อยละ 30 จากต้นทุนการขนส่งทั้งหมด แต่ในอนาคตบริษัทคาดว่าจะมียอดขายถ่านหินที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทจำเป็นต้องว่าจ้างบริษัทขนส่งเพิ่มเติม ซึ่งจะทำให้ต้นทุนการขนส่งสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความต้องการที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายในการขนส่งรวมทั้งควบคุมการบริหารจัดการและวางแผนการขนส่งถ่านหินให้กับลูกค้าเอง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการขนส่งให้สูงขึ้น บริษัทจึงมีโครงการที่ซื้อรถบรรทุกเพิ่มเติมทั้งหมด 10 คัน โดยมีงบประมาณในการลงทุน 26 ล้านบาท แบ่งเป็นรถบรรทุกใหม่เพิ่มเติมจำนวน 7 คัน และเป็นการทดแทนรถบรรทุกเก่าจำนวน 3 คัน

ทำให้บริษัทจะมีรถบรรทุกรวมทั้งสิ้น 14 คัน และทำให้บริษัทสามารถวางแผนขนส่งสินค้าเองได้ดีขึ้น และสามารถขนส่งสินค้าได้เองประมาณร้อยละ 80-90 โดยบริษัทคาดว่าจะซื้อรถบรรทุกทั้งหมดครบภายในไตรมาส 3 ปี 2547

โครงการระยะยาว

6.4 โครงการสร้างท่าเทียบเรือขึ้นถ่านหิน

ปัจจุบัน บริษัทนำเข้าถ่านหินมาจากประเทศอินโดนีเซียทางเรือเดินทะเลและจอดที่ท่าเกาะสีชัง จากนั้นขนถ่ายลงเรือโป๊ะมาขึ้นที่ท่าอำเภอมือง และขนย้ายถ่านหินเข้าไปเก็บที่คลังสินค้าอำเภอมือง จังหวัดสมุทรสาคร บริษัทมีโครงการที่จะสร้างท่าเทียบเรือขึ้นถ่านหินและเป็นคลังเก็บถ่านหินในสถานที่เดียวกัน ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถประหยัดค่าใช้จ่ายได้เป็นอย่างมาก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายค่าผ่านทาง ค่าตักหน้าท่า ค่าขนถ่าย และค่าขนส่งจากท่าอำเภอมืองไปยังคลังสินค้า ซึ่งในขณะนี้บริษัทกำลังพิจารณาหาสถานที่ที่เหมาะสมเพื่อใช้สำหรับโครงการนี้ โดยพื้นที่ฝั่งหนึ่งจะต้องติดแม่น้ำที่มีร่องน้ำลึกสามารถให้เรือเข้าได้ และอีกฝั่งหนึ่งใกล้ถนนเพื่อความสะดวกในการขนส่งถ่านหิน บริษัทคาดว่าโครงการนี้จะเป็โครงการระยะยาวและเริ่มโครงการได้ในช่วงปี 2549 –2551

6.5 โครงการสร้างโรงงานเพื่อผลิตถ่านหินก้อน

บริษัทมีโครงการที่จะทำถ่านหินก้อน โดยการนำถ่านหินผงมาอัดเป็นก้อนและปรับแต่งคุณสมบัติทางเคมีเพื่อให้ปลอดภัยกับสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับถ่านหิน โดยบริษัทจะทำการตลาดสำหรับลูกค้ากลุ่มใหม่ ได้แก่ ลูกค้าในกลุ่มโรงแรม โรงพยาบาล เป็นต้น ซึ่งลูกค้าเหล่านี้มีการใช้ความร้อนในการผลิตไอน้ำ เช่นเดียวกับโรงงานอุตสาหกรรมทั่วไป โดยจุดเด่นของถ่านหินก้อน คือ ถ่านหินก้อนมีราคาที่ถูกกว่าน้ำมันเตาที่ใช้ในโรงแรมหรือโรงพยาบาล ในปัจจุบัน ในอนาคต บริษัทมีโครงการที่จะลงทุนสร้างโรงงานแห่งใหม่ สั่งซื้อเครื่องจักรการผลิตและอุปกรณ์ทดสอบคุณภาพ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินงานได้ในปี 2549- 2551

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

- ไม่มี-

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

- Funded by the company and the shareholders as of 30 January 2547
 Funded by : 70,000,000 Baht composed of 70,000,000 shares
 at the price of 1 Baht per share
 Funded by the shareholders : 50,000,000 Baht composed of 50,000,000 shares
 at the price of 1 Baht per share
- Other securities
 - None -
- Crossed between the group of shareholders in the event of a merger and the company's securities
 or the company's management by the company, by the crossed group of shareholders with the company
 - None -

8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 30 มกราคม 2547 แสดงดังตารางด้านล่าง

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละก่อน IPO	ร้อยละหลัง IPO
1. นายไพบุลย์ เจริญทรัพย์กร และบุคคลตามมาตรา 258	26,429,270	52.86	37.76
2. นายสมบูรณ์ สิริไพบุลย์พงศ์ และบุคคลตามมาตรา 258	12,550,490	25.10	17.93
3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม และบุคคลตามมาตรา 258	11,020,200	22.04	15.74
4. ผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ	40	0.00	28.57
รวม	50,000,000	100.00	100.00

หมายเหตุ กลุ่มผู้ถือหุ้นที่จัดอยู่ในกลุ่มเดียวกันและออกเสียงไปในทางเดียวกัน ได้แก่ ลำดับที่ 2 และ 3

รายละเอียดของผู้ถือหุ้นในแต่ละกลุ่ม

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)
กลุ่มนายไพบูลย์	
1. นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์ากร	26,429,260
2. นางอรอนงค์ เฉลิมทรัพย์ากร	10
กลุ่มนายสมบูรณ์	
1. นายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	12,550,460
2. นางนิภา สิริไพบูลย์พงศ์	10
3. เด็กหญิงนิศาสล สิริไพบูลย์พงศ์	10
4. เด็กหญิงกานต์ สิริไพบูลย์พงศ์	10
กลุ่มนายชัยวัฒน์	
1. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	11,020,160
2. นางกิริติ เครือชะเอม	10
3. เด็กหญิงขวัญหทัย เครือชะเอม	10
4. เด็กหญิงพิมพ์ภากรณ์ เครือชะเอม	10
5. เด็กหญิงมนสิกาญจน์ เครือชะเอม	10

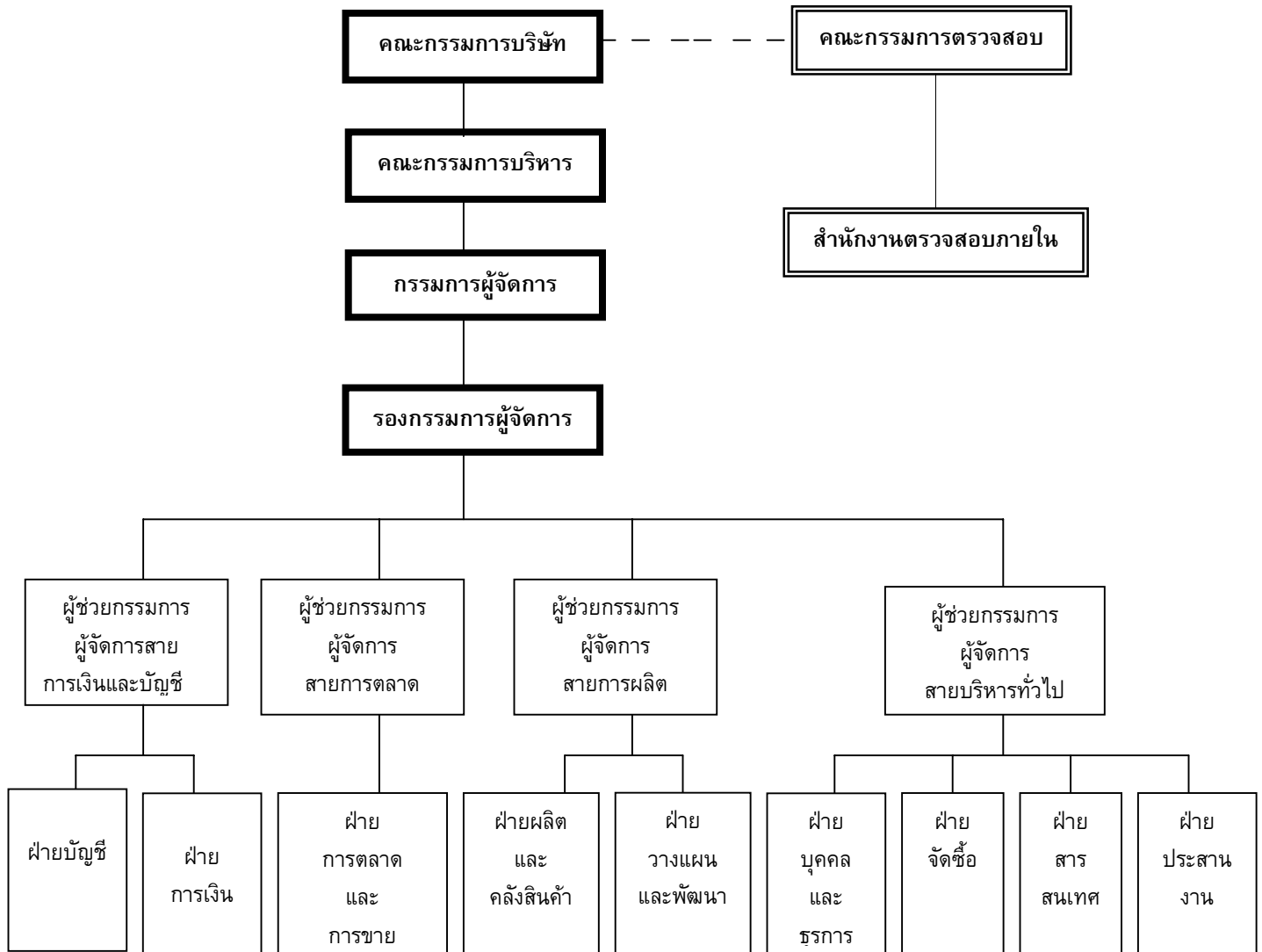
8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย เว้นแต่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการขยายกิจการ

9. การจัดการ

9.1 โครงสร้างการจัดการ

แผนผังองค์กร



หมายเหตุ: บริษัทฯอยู่ระหว่างแต่งตั้งผู้ตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบภายในให้กับบริษัทฯ

โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมด 3 ชุด คือ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

9.1.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2547 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 6 ท่าน มีรายชื่อดังต่อไปนี้

1. นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์ากร	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	กรรมการ
3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	กรรมการ
4. นายพงษ์ศักดิ์ อังสุพันธ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
5. นายณัฐพล ลีลาวัฒนานันท์	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
6. นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามได้แก่ นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์ากร ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ หรือ นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม และประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท มีดังนี้

1. อำนาจหน้าที่ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายอื่นใดที่กำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของกรรมการหรือคณะกรรมการในบริษัทมหาชน
2. อำนาจหน้าที่ตามข้อบังคับของบริษัท ที่กำหนดให้เป็นของคณะกรรมการ
3. พิจารณานุมัติแผนงานระยะยาว แผนงานงบประมาณ และงบลงทุนประจำปี
4. พิจารณางบการเงินประจำปี
5. พิจารณางบประมาณการปรับเงินเดือนประจำปี งบประมาณจ่ายโบนัสพนักงาน สวัสดิการที่สำคัญของผู้บริหาร นำเสนอเบี้ยประชุม และบำเหน็จกรรมการ และอัตราจ่ายเงินปันผลต่อผู้ถือหุ้น
6. พิจารณาโครงสร้างบริหาร แต่งตั้งคณะผู้บริหาร กรรมการผู้จัดการ และคณะกรรมการอื่นตามความเหมาะสม
7. ควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ กำหนดให้รายการที่กรรมการหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท ให้กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องนั้น ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

นอกจากนั้นในกรณีต่อไปนี้จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ
- การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่น หรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวข้องการให้เช่ากิจการของบริษัท ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ
- การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การควบหรือเลิกบริษัท

9.1.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2547 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน มีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|-------------------------------|---------------------|
| 1. นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์ากร | กรรมการบริหาร |
| 3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม | กรรมการบริหาร |

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. มีอำนาจสั่งการ วางแผน และดำเนินกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
2. กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
3. กำหนดแผนเกี่ยวกับการลงทุนและการระดมทุนตามนโยบายของบริษัท
4. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง ปลดออก ให้ออก ไล่ออก กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน เงินโบนัส สำหรับพนักงานระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
5. มีอำนาจพิจารณากำหนดสวัสดิการพนักงานให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ ประเพณีปฏิบัติ และสอดคล้องกับกฎหมายที่บังคับใช้อยู่
6. พิจารณาวาระต่างๆ ก่อนเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
7. มีอำนาจอนุมัติการลงทุน การซื้อขายทรัพย์สินถาวรของบริษัท การจัดซื้อจัดจ้าง การเข้าทำสัญญาหรือการทำนิติกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการค้าโดยปกติและตามวัตถุประสงค์ของบริษัท โดยการอนุมัติดังกล่าวให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติและดำเนินการของบริษัท ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

ทั้งนี้ การอนุมัติรายการของคณะกรรมการบริหารข้างต้น จะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการที่คณะกรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท รวมทั้งรายการที่กำหนดให้ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์

9.1.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2547 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน มีรายชื่อดังต่อไปนี้

- | | |
|------------------------------|----------------------|
| 1. นายพงษ์ศักดิ์ อังสุพันธ์ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายณัฐพล ลีลาวัฒนานันท์ | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล | กรรมการตรวจสอบ |

ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

1. ดูแลการจัดทำงบการเงินของบริษัทให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่เพียงพอและเชื่อถือได้
2. ดูแลให้บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. การคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท
4. ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

5. ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี เพื่อเสนอในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งเป็น การสรุปปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมา รวมทั้งการพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปีของบริษัทฯ
7. หน้าที่อื่นที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการบริษัทฯ

วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตาม วาระอาจแต่งตั้งให้กลับมาใหม่ได้ ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นใดนอกจาก ถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็น กรรมการตรวจสอบแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนทดแทน

9.1.4 คณะผู้บริหารระดับสูงของบริษัท

ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2547 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้บริหารจำนวน 6 ท่าน มีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

- | | |
|------------------------------|--|
| 1. นายไพบุลย์ เฉลิมทรัพย์การ | ประธานกรรมการบริษัท |
| 2. นายสมบุญ สิริไพบุลย์พงศ์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม | รองกรรมการผู้จัดการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการตลาด |
| 4. นางสาวบุศรา ธงทองทิพย์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการเงินและบัญชีและผู้จัดการฝ่ายบัญชี |
| 5. นายชาญยุทธ ถนอมเวช | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการผลิต |
| 6. นายมาโนช โสติดิลักษณ์ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบริหารทั่วไป |
| 7. นายบุญยง เขียวชีวะ | ผู้จัดการฝ่ายการเงิน |

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

1. เป็นผู้ตัดสินใจในเรื่องที่สำคัญของบริษัทฯ กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทางตามนโยบายของ บริษัทฯ รวมถึงการกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวม ผลผลิต ความสัมพันธ์กับลูกค้า และต้องรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ
2. มีอำนาจอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกรรมตามปกติของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 1 ล้านบาท
3. พิจารณาเรื่องการลงทุนของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร
4. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง ปลดออก ให้ออก ไล่ออก กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้น เงินเดือน ค่าตอบแทน เงินโบนัส สำหรับพนักงานระดับต่ำกว่าผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการลงมา
5. มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้อง และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ
6. อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงาน
7. ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัทฯ
8. ดำเนินกิจการอื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทฯ และหรือคณะกรรมการบริหารมอบหมาย

แต่ทั้งนี้ การอนุมัติรายการของกรรมการผู้จัดการข้างต้น จะไม่รวมถึงการอนุมัติรายการที่ทำให้กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ รวมทั้ง

รายการที่กำหนดให้ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องดังกล่าว

คุณสมบัติของผู้บริหาร

ผู้บริหารขอรับรองว่า เป็นผู้มีจริยธรรม มีความสามารถ มีประสบการณ์ในธุรกิจ มีการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ มีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง มีความเข้าใจและรับผิดชอบต่อสาธารณชนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามข้อ 17 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 12/2543 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

9.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การคัดเลือกกรรมการของบริษัทฯ ไม่ได้ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการแต่งตั้งกรรมการบริษัทดังนี้

วิธีการแต่งตั้งกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทจะทำหน้าที่เป็นคณะกรรมการสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่จะเข้าดำรงตำแหน่งคณะกรรมการบริษัท โดยมีการพิจารณาจากความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ หรือพิจารณาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่มีประสบการณ์ อย่างไรก็ตามการแต่งตั้งกรรมการใหม่จะผ่านการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารร่วมอยู่ด้วย

นอกจากนี้การแต่งตั้งคณะกรรมการจะต้องผ่านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(ก) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง

(ข) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

(ค) บุคคลผู้ซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ที่ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆต่อไป ให้กรรมการคนที่ยังอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้น อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

9.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2546 กรรมการบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 3 คน และบริษัทฯ ไม่มีค่าตอบแทนในรูปของเบี้ยประชุม โดยเงินเดือนและโบนัสของผู้บริหารระดับสูงในปี 2546 ทั้งหมด 6 ราย มีรายละเอียดตามตาราง

ประเภทคำตอบแทน	คำตอบแทนผู้บริหารของบริษัทฯ (บาท)
เงินเดือน	3,833,360
โบนัส	738,400
รวม	4,571,760

หมายเหตุ คำตอบแทนดังกล่าวไม่นับรวมคำตอบแทนของผู้จัดการฝ่ายการเงิน

9.3.2 คำตอบแทนอื่น ๆ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับพนักงาน โดยมีเงื่อนไขการสมทบกองทุนในอัตราร้อยละ 5 โดยในปี 2546 ผู้บริหารทั้ง 6 ราย ได้รับเงินสมทบจากบริษัทฯ ทั้งสิ้นจำนวน 96,240 บาท

9.4 การกำกับดูแลกิจการ

หลักการประพฤติปฏิบัติและจรรยาบรรณ

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เนื่องจากการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยให้บริษัทฯ มีความน่าเชื่อถือเพิ่มขึ้น สร้างความสามารถในการแข่งขันระยะยาวกับบริษัทอื่น ๆ ได้ โดยมีรายละเอียดแต่ละข้อดังนี้

(1) นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ เนื่องจากเห็นว่าเป็นสิ่งที่มีความสำคัญและจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจให้มีการเจริญเติบโตที่ยั่งยืน คณะกรรมการบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นและตั้งใจที่จะปฏิบัติตามหลักการดังกล่าว โดยได้กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีความสำคัญต่อระบบควบคุมและการตรวจสอบภายใน กำกับดูแลฝ่ายบริหารให้ดำเนินนโยบายอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อประโยชน์ในระยะยาวของผู้ถือหุ้น ภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมายและจริยธรรมทางธุรกิจ โดยบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการดังนี้

- การปฏิบัติ ดูแลให้เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน
- การจัดให้มีกำหนดโครงสร้างบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการอย่างชัดเจน
- การดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและเน้นให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างชัดเจนและถูกต้องต่อนักลงทุนในเวลาที่เหมาะสม
- การจัดให้มีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยง โดยดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง และมีการประเมินความเสี่ยง พร้อมวางกลยุทธ์แก้ไขและติดตามการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอและเหมาะสม
- การดูแลสนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติงานอย่างมีจริยธรรมในการประกอบธุรกิจอย่างถูกต้องและชอบธรรม

(2) สิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2546 บริษัทฯ มีสถานะเป็นบริษัทจำกัด โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 7 วัน โดยมีรายละเอียดในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ได้แก่ ข้อมูลสำคัญต่างๆ เกี่ยวกับเรื่องที่จะเสนอ และมีการบันทึกการประชุมถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบขึ้นในเดือนกุมภาพันธ์ 2547 ทั้งนี้ ภายหลังจากบริษัทฯ เป็นบริษัทมหาชนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแสดงข้อมูลในหนังสือנדประชุมเพิ่มขึ้น คือ เหตุผลความจำเป็น รวมทั้งผลกระทบทางด้านบวกและด้านลบ รวมถึงความเห็นของกรรมการ เพื่อให้นักลงทุนสามารถใช้ตัดสินใจได้ถูกต้องมากขึ้น

(3) สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีรายละเอียดดังนี้

- พนักงาน : บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม
- คู่ค้า : บริษัทฯ มีการซื้อสินค้าและบริการจากคู่ค้าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า รวมถึงการปฏิบัติตามสัญญาต่อคู่ค้าอย่างยุติธรรม
- เจ้าหนี้ : บริษัทฯ ได้กำหนดเงื่อนไขกับเจ้าหนี้ทุกรายให้เหมาะสมกับสถานะการดำเนินธุรกิจ และปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามข้อตกลง
- ลูกค้า : บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยการจัดหาสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน รักษาความลับของลูกค้า และมีหน่วยงานที่ติดต่อกับลูกค้า รวมทั้งรับฟังข้อเสนอแนะและข้อคิดเห็นจากลูกค้า
- คู่แข่ง : บริษัทฯ ประพฤติตนรอบคอบในการแข่งขันที่ดี หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง
- ชุมชน : บริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคม ทั้งนี้ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี
- ผู้สอบบัญชีอิสระ : บริษัทฯ ให้ความร่วมมือกับผู้สอบบัญชีในการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ อย่างถูกต้องและโปร่งใส

(4) การประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมด้วยเวลาที่เพียงพอ และได้มีการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสนำข้อสงสัยมาซักถามในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามได้เมื่อต้องการตามกฎระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่เสนอ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายให้กรรมการทุกคนในแต่ละคณะเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบคำถามในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(5) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนด กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้กิจการ และผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

(6) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ได้มีมาตรการในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยได้กำหนดให้กรรมการตรวจสอบเข้าร่วมพิจารณาอนุมัติรายการระหว่างกันตามรายละเอียดข้อ 11 นอกจากนี้ทางบริษัทฯ ได้เปิดเผยรายละเอียดของรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนด ทางบริษัทฯ ได้มีนโยบายห้ามไม่ให้กรรมการและผู้บริหารนำข้อมูลของบริษัทฯ ไปใช้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยได้กำหนดนโยบายไว้ในข้อ 9.5 นอกจากนี้ภายหลังจากที่นำหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ บริษัทฯ จะปฏิบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี

(7) จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการบริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practices) โดยคณะกรรมการได้รับทราบถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบที่จะใช้ความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจและมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ พร้อมทั้งได้มีการกำหนดข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานเพื่อให้พนักงานทั่วไปยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ซึ่งได้กำหนดในข้อบังคับดังกล่าวให้มีการกำหนดบทลงโทษ หากมีการฝ่าฝืนข้อบังคับดังกล่าวด้วย

(8) การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน

ดังนั้น บริษัทฯ มีกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารทั้งหมด 3 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 50 ของคณะกรรมการ โดยกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารทั้ง 3 ท่าน มีคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีการถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ในระดับหนึ่ง

(9) การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกรรมการผู้จัดการและไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายกำกับดูแลและบริหารงานประจำ บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละคณะอย่างชัดเจน ทำให้ประธานกรรมการบริษัทฯ และกรรมการผู้จัดการไม่สามารถควบคุมบริษัทฯ ได้ทั้งหมด

(10) คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- คำตอบแทนกรรมการ : บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยคำตอบแทนอยู่ในระดับเดียวกับอุตสาหกรรม และสูงเพียงพอที่จะดูแลและรักษากรรมการที่มีคุณสมบัติที่ต้องการกรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบได้รับคำตอบแทนที่เหมาะสม

- คำตอบแทนผู้บริหาร : คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน โดยปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีอนุกรรมการกำหนดคำตอบแทน

การกำหนดคำตอบแทนดังกล่าวจะดำเนินการด้วยความโปร่งใสและได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดนโยบายเปิดเผยนโยบายคำตอบแทนและจำนวนคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงในรายงานประจำปีตามที่ ก.ล.ต. กำหนด

(11) การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีกำหนดประชุมโดยปกติอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง และการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยกำหนดให้กรรมการมีหน้าที่ต้องเข้าประชุมคณะกรรมการทุกครั้งยกเว้นในกรณีที่มีเหตุผลพิเศษ

บริษัทมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ บริษัทได้จัดหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรและมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการพร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายให้กรรมการเข้าอบรมหลักสูตรสำหรับกรรมการเพื่อให้ทราบภาระบทบาทหน้าที่ของการเป็นกรรมการบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD) ซึ่งปัจจุบันมีกรรมการผ่านการอบรมแล้วจำนวน 4 ท่าน

(12) คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ดังนี้

- คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทมีกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 3 ท่าน โดยจัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

- อนุกรรมการกำหนดค่าตอบแทน บริษัทยังไม่มีอนุกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แต่มีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนเบื้องต้นที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัทก่อนนำเสนอความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาตัดสินใจขั้นสุดท้าย

(13) ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงาน ผู้บริหาร ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ยังมีการควบคุมภายในเกี่ยวกับระบบการเงิน โดยบริษัทได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหารสายงานที่รับผิดชอบ ในด้านการบริหารความเสี่ยง บริษัทจัดให้มีการระบุและประเมินความเสี่ยงทั้งทางด้านธุรกิจและการเงินอย่างครบถ้วนเพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดวิธีการป้องกันและลดความเสี่ยงลงในขณะที่ยังมีผลตอบแทนอยู่ในระดับที่บริษัทคาดหวังไว้

(14) รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างพอเพียงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

(15) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งทางด้านการเงินและที่ไม่ใช่การเงิน ล้วนมีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ บริษัทมีนโยบายที่จะเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลาและโปร่งใส ตามมาตรฐานและเกณฑ์ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปัจจุบันได้มอบหมายให้ฝ่ายการเงินและฝ่ายบริหาร เป็นผู้รับผิดชอบในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทั่วไป และในอนาคตบริษัทจะแต่งตั้งพนักงานทางด้านนักลงทุนสัมพันธ์ขึ้นมารับผิดชอบร่วมกับผู้บริหารในการให้ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทกับนักลงทุนต่อไป

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการในการดูแลผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชนในระหว่างที่หลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในบริษัทดังนี้

- การให้ความรู้แก่ผู้บริหารในฝ่ายต่างๆ เกี่ยวกับหน้าที่ผู้บริหารที่ต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทและบทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และตามกฎหมายเกณฑ์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทจะกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- บริษัทจะดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหารทราบว่า ผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในไม่ควรซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทภายในช่วง 1 เดือนก่อนการเผยแพร่งบการเงินต่อสาธารณชน พร้อมแจ้งให้ทราบถึงบทลงโทษทางกฎหมายหากพนักงานหรือผู้บริหารไม่ให้ความร่วมมือหรือหากพบว่าผู้บริหารได้ใช้ข้อมูลภายในหรือมีความประพฤติที่ส่อไปในทางที่บริษัทได้รับความเสียหาย

9.6 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 101 คน โดยเป็นพนักงานประจำสำนักงาน 38 คน และพนักงานที่คลังสินค้ามีทั้งสิ้น 63 คน โดยแบ่งออกเป็นฝ่ายต่างๆ ดังนี้

ฝ่าย	จำนวนคน
1. ผู้บริหาร	3
2. เลขานุการ	3
3. บัญชี	6
4. การเงิน	2
5. การตลาดและขาย	3
6. ผลิตและคลังสินค้า	63
7. วางแผนและพัฒนา	2
8. บุคคลและธุรการ	12
9. จัดซื้อ	3
10. สารสนเทศ	2
11. ประสานงาน	2
รวม	101

โดยมีค่าตอบแทนของพนักงานของบริษัทฯ ในปี 2546 แยกตามลักษณะค่าตอบแทน ดังนี้

ค่าตอบแทน	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน	14,454,809
โบนัส	2,184,549
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและเงินประกันสังคม	713,914
รวม	17,353,272

นอกจากนี้บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยจัดอบรมให้ความรู้ความเข้าใจในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานนั้นๆ อย่างสม่ำเสมอ เช่นความรู้ในการขาย ความรู้ทางด้านเทคนิค โดยทำการอบรมภายนอกสถานที่ เช่นสถาบันซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐบาล รวมถึงบริษัทเอกชนต่างๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการอบรมภายในของบริษัทฯ ซึ่งจัดโดยฝ่ายบุคคลเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของพนักงาน เช่น การดำเนินกิจกรรม 5 ส เป็นต้น

10. การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอเหมาะสมและสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทอันเกิดจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ เช่น มีการกำหนดอำนาจอนุมัติสั่งการและมีการจัดทำระเบียบปฏิบัติงานที่เป็นลายลักษณ์อักษร มีระบบการจัดเก็บเอกสารสำคัญที่เป็นระบบทำให้กรรมการหรือผู้สอบบัญชี สามารถเข้ามาตรวจสอบได้ และที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2547 คณะกรรมการบริษัทร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ได้ประชุมพิจารณาเรื่องการควบคุมภายในของบริษัทโดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในทั้ง 5 ส่วน อย่างเพียงพอแล้ว (สำหรับรายละเอียดเกี่ยวกับแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน สามารถดูได้จากเอกสารแนบที่ 3)

ปัจจุบันบริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบครบทั้ง 3 ท่าน เพื่อดูแลให้ระบบการควบคุมภายในเป็นไปข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะประชุมกันอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง และจะจัดทำรายงานความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้บริษัทจะจัดตั้งฝ่ายตรวจสอบภายใน ภายในเดือนเมษายน 2547 เพื่อดำเนินการตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ และจัดทำรายการผลการตรวจสอบเบื้องต้นเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบในการประชุมทุกครั้ง

11. รายการระหว่างกัน

ในปี 2545 และ 2546 บริษัทฯมีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยมีลักษณะรายการค้าและนโยบายการกำหนดราคา ดังตาราง

ลักษณะรายการค้า	นโยบายการกำหนดราคา
รายการค้าระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน	อ้างอิงจากราคาตลาด
รายการเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน	อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยธนาคารพาณิชย์

11.1 มูลค่าและยอดคงค้างของรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน	ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการปี 2545 (บาท)	มูลค่ารายการปี 2546 (บาท)	ยอดคงค้างสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 2546 (บาท)
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด*	มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นร่วมกัน คือ นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ	- ซื้อสินค้า - เงินวางประกัน - เงินทดรองจ่าย** - ค่าขนส่ง***	166,632,041 - - 8,675,681	42,576,200 - - 34,052,866	- 6,500,000 - -
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกันคือ นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ ****	ซื้อสินค้า	86,333,346	-	-
นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ	- ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทและเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ UMS - ผู้ถือหุ้นใน UMS ร้อยละ 52.86	เงินกู้ยืมระยะยาว	ยอดต้นปี 2545 18,800,000 กู่เพิ่มระหว่างปี 29,000,000 ชำระคืน 12,700,000	ยอดต้นปี 2546 35,100,000 กู่เพิ่มระหว่างปี 20,400,000 ชำระคืน 37,900,000	17,600,000
		ดอกเบี้ยจ่าย	1,319,229	1,058,161	-

* บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด ประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดจำหน่ายปุ๋ยและเคมีภัณฑ์

** บริษัทฯมีเงินทดรองจ่ายคงค้างสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 2545 จำนวน 551,937.53 บาท

*** บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายคงค้างสุทธิ (ค่าขนส่ง) ณ 31 ธ.ค. 2545 จำนวน 5,710,173 บาท

**** ปัจจุบัน นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) แล้ว

11.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล

รายการซื้อสินค้ากับ บริษัท อินโด – เคมไทย จำกัด และ บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) และเงินวางประกัน

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจนำเข้าถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียมาจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมในประเทศ โดยเปิดวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ผ่านธนาคาร ในปี 2540 ประเทศไทยประกาศใช้อัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว บริษัทฯ ต้องชำระค่าสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ทำให้ได้รับผลกระทบขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวนมาก ก่อให้เกิดหนี้กับธนาคารที่ให้การสนับสนุนวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) แก่บริษัทฯ เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถที่จะชำระหนี้วงเงินนี้คืนให้แก่ธนาคารได้ทั้งหมด บริษัทฯ จึงได้แปลงหนี้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ส่วนที่ยังคงค้างเป็นหนี้ระยะยาว โดยธนาคารได้ยกเลิกวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ที่บริษัทฯ ได้รับ ต่อมาบริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (UGP) ซึ่งในขณะนั้นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40.61 ได้ให้ความช่วยเหลือโดยเป็นผู้เปิดวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) นำเข้าสินค้าจากประเทศอินโดนีเซียมาจำหน่ายให้แก่บริษัทฯ ในวงเงิน 120 ล้านบาท โดยอ้างอิงราคานำเข้าบวกส่วนเพิ่มตันละ 0.15 เหรียญสหรัฐอเมริกา สำหรับถ่านหินประเภทอื่นๆ และ 0.5 เหรียญสหรัฐอเมริกาสำหรับถ่านหินประเภทแอนทราไซต์ ซึ่งถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสมเนื่องจากเป็นราคาส่วนเพิ่มที่ไม่สูง คิดเป็นประมาณร้อยละ 1.0 ของต้นทุนถ่านหินนำเข้า และเป็นการคิดราคาในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทร่วมของ บริษัท UGP ด้วย โดยคิดในราคาในระดับที่คุ้มค่ากับการบริหารจัดการของบริษัท UGP เท่านั้น ส่วนถ่านหินแอนทราไซต์ จะคิดราคาส่วนเพิ่มมากกว่าถ่านหินประเภทอื่นๆ เนื่องจากเป็นถ่านหินที่มีราคาแพงและมีจำนวนต้นในการนำเข้าแต่ละครั้ง น้อยกว่าถ่านหินปิตูมินัส ดังนั้นจึงมีการบวกส่วนเพิ่มขึ้นมากกว่าเพื่อให้คุ้มกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เกิดขึ้นในแต่ละครั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการทำตลาดถ่านหินแอนทราไซต์น้อยมาก บริษัทฯ จึงมีต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

เดือนพฤษภาคม 2545 บริษัท ไทยอินดัสเทรียลแก๊ส จำกัด (TIG) ได้เข้ามาถือหุ้นใหญ่และบริหารงานในบริษัท UGP และได้เพิกถอนบริษัท UGP ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเนื่องจากทางบริษัท TIG นั้นมีนโยบายที่จะไม่ถือหุ้นของบริษัทยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ต่อไป ดังนั้น นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การจึงเข้ามาให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ โดยรับซื้อหุ้นทั้งหมดจาก TIG ทำให้บริษัทฯ ไม่มีรายการซื้อถ่านหินผ่านบริษัท UGP ตั้งแต่วันที่ พฤษภาคม 2545 เป็นต้นมา

ด้วยฐานะทางการเงินที่ขาดสภาพคล่องดังกล่าวทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องหาแหล่งเงินทุนใหม่เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างปกติ และเนื่องจากบริษัทฯ มีหนี้สินมากทำให้บริษัทฯ ยังคงไม่สามารถขอวงเงินจากธนาคารพาณิชย์ได้เอง ดังนั้นนายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ ซึ่งได้มาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทฯ แทนบริษัท UGP และเป็นผู้บริหารในบริษัทอินโด-เคมไทย จำกัด ได้ให้ความช่วยเหลือโดยให้บริษัทฯ สามารถใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) 90 ล้านบาทของบริษัท อินโด-เคมไทย จำกัด โดยอ้างอิงราคานำเข้าบวกส่วนเพิ่มตันละ 0.15 เหรียญสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นเงื่อนไขเดียวกับที่บริษัทฯ ได้ทำรายการกับบริษัท UGP ที่ผ่านมา ซึ่งถือว่าเป็นราคาที่เหมาะสมและทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

เดือนมิถุนายน 2546 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เริ่มดีขึ้นซึ่งเป็นผลจากนโยบายการทำการตลาดเชิงรุกของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ขอให้บริษัทอินโด-เคมไทย จำกัด นำเข้าสินค้าเพิ่มมากขึ้น เพื่อให้เพียงพอกับความต้องการของตลาด จึงได้เปลี่ยนแปลงวิธีการนำเข้าสินค้า โดยให้บริษัทฯ สามารถเปิดวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) กับธนาคารไทยทุน จำกัด (มหาชน) ในวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จำนวน 77.4 ล้านบาท โดยบริษัท อินโด-เคมไทย จำกัด เป็นผู้ค้ำประกันให้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงต้องใช้เงินสดจำนวน 6.50 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และให้ส่วนเพิ่มตันละ 0.15 เหรียญสหรัฐอเมริกา แก่บริษัท อินโด – เคมไทย จำกัด ตามเงื่อนไขเดิม

จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในเดือนกันยายนและตุลาคม 2546 บริษัทได้รับการสนับสนุนวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จำนวนทั้งสิ้น 140 ล้านบาท จากธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง คือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ โดยให้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) แห่งละ 70 ล้านบาท และบริษัทใช้เงินสดเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน ซึ่งวงเงินจำนวนดังกล่าวเพียงพอต่อการทำตลาดตามเป้าหมายที่วางไว้ในปี 2546 และจากการที่บริษัทมีฐานะการเงินที่ดีขึ้นมาก สามารถขอวงเงินจากธนาคารพาณิชย์ได้เอง ดังนั้นในเดือนมกราคม 2547 บริษัทจึงยกเลิกวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) กับบริษัท อินโด - เคมีไทย จำกัด ดังนั้นบริษัทไม่ต้องมีภาระในการจ่ายส่วนเพิ่มต้นละ 0.15 เหรียญสหรัฐอเมริกาแก่บริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด อีกต่อไป และบริษัทได้รับชำระคืนเงินวางประกันจำนวน 6.50 ล้านบาทแล้ว

รายการเงินกู้ยืมจากกรรมการ

จากการที่บริษัทประสบปัญหาขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2540 และการยกเลิกสนับสนุนวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จากธนาคารดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทขาดสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ บริษัทมีความจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม เนื่องจากสินค้าของบริษัทยังคงมีความต้องการอย่างต่อเนื่องจากลูกค้า และถึงแม้บริษัทจะได้รับความช่วยเหลือจาก บริษัท UGP และ บริษัท อินโด - เคมีไทย จำกัด ในการเป็นผู้นำเข้าสินค้ามาจำหน่ายให้แก่บริษัทแล้วก็ตาม แต่สินค้าที่ทั้ง 2 บริษัทนำเข้ามานั้น เป็นราคา FOB (เป็นราคาที่ไม่รวมค่าระวางเรือ) การนำเข้าสินค้าแต่ละครั้ง มีปริมาณมากครั้งละประมาณ 40,000 ถึง 50,000 ตัน โดยบริษัทจะเป็นผู้ติดต่อจัดหาเรือ และจ่ายค่าระวางเรือเพิ่มเติมเอง มีค่าใช้จ่ายครั้งละประมาณ 15 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่สูง บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องกู้ยืมเงินจากคุณไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ เพื่อให้มีสภาพคล่องเพียงพอกับค่าสินค้ารวมทั้งค่าระวางเรือดังกล่าว โดยสรุปบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากคุณไพบูลย์ดังนี้

บริษัทได้รับเงินกู้กรรมการครั้งแรกเมื่อปี 2542 จำนวน 20 ล้านบาท คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 10 และต่อมาอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินมีการปรับลดลงมา ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้กรรมการจึงมีการปรับลดลงตามเช่นกัน และบริษัททยอยชำระเงินต้นคืนเดือนละ 100,000 บาท ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา

เดือนตุลาคม 2545 บริษัทมีการกู้ยืมเงินจากคุณไพบูลย์เพิ่มเติมจำนวน 17.50 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8.50 เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคาร ศรีนคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งทางธนาคารต้องการเงินต้นคืนจำนวน 62.9 ล้านบาท เพื่อให้การปรับโครงสร้างหนี้เสร็จสิ้นโดยสมบูรณ์ แต่ขณะนั้นบริษัทมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอในการชำระคืนทั้งหมด บริษัทจึงทำการกู้เงินเพิ่มเติมจากคุณไพบูลย์ เนื่องจากคุณไพบูลย์เข้าใจธุรกิจของบริษัทและเห็นศักยภาพในการเติบโตของบริษัท และบริษัทสามารถทำการกู้เงินได้รวดเร็วกว่าธนาคารพาณิชย์ทั่วไปโดยไม่จำเป็นต้องใช้หลักประกัน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่คิดกับบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 8.50 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ณ ขณะนั้น (อัตราเงินกู้ MOR ขณะนั้นเท่ากับร้อยละ 7.50) โดยบริษัทสามารถใช้คืนเงินกู้ภายในต้นปี 2546 ได้ เนื่องจากบริษัทสามารถเก็บยอดลูกหนี้ค้างชำระได้เป็นจำนวนมากในช่วงปลายปี 2545 บริษัทเห็นว่าการกู้ยืมครั้งนี้จะเป็นการเอื้อประโยชน์ให้แก่บริษัทเป็นอย่างยิ่ง เนื่องจากการคืนเงินกู้ให้กับธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) ครั้งนี้ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวกับทางธนาคารพาณิชย์ลดลงเป็นอย่างมาก ทำให้บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งมากขึ้น

ณ วันที่ 5 มกราคม 2547 บริษัทมีเงินกู้คงค้างกับคุณไพบูลย์ทั้งสิ้นจำนวน 17.6 ล้านบาท โดยคิดอัตราดอกเบี้ย MLR-2% (อัตราดอกเบี้ย MLR ลบสองเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง) ซึ่งปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 4.00 ต่อปี โดยมีสัญญาชำระเงินต้นคืนเดือนละ 200,000 บาท ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการกู้จากธนาคารพาณิชย์ทั่วไป ซึ่งสมเหตุสมผลและเป็นการเอื้อประโยชน์กับบริษัท

อย่างไรก็ตามจากการที่บริษัทเริ่มมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเป็นอย่างมาก โดยมีกำไรสุทธิในปี 2546 สูงถึง 47.62 ล้านบาท ทำให้บริษัทคาดว่าจะสามารถชำระเงินกู้กรรมการนี้ได้หมดจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทภายในปี 2547

รายการเงินทดรองจ่าย

รายการเงินทดรองจ่ายเป็นรายการที่เกิดขึ้นต่อเนื่องจากการที่บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินจากบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด โดยการเปิดวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ซึ่งเป็นการเปิดในนามบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งหมดคือ ราคานำเข้าบวกส่วนเพิ่มเติมละ 0.15 หรือ 0.50 เหรียญสหรัฐต่ออเมริกา แล้วแต่ประเภทของถ่านหิน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ดอกเบี้ยที่เกิดจากการทำทรัสต์รีซีพ (T/R) ดอกเบี้ยค่าระวางเรือ ค่าธรรมเนียมธนาคารเปิด L/C ค่าธรรมเนียมการแก้ไข L/C เป็นต้น แต่บริษัทฯ ชำระเพียงราคานำเข้าบวกส่วนเพิ่มเติมละ 0.15 หรือ 0.50 เหรียญสหรัฐต่ออเมริกา ก่อนส่วนค่าใช้จ่ายอื่นๆ นั้น บริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด เป็นผู้ออกให้ก่อน ดังนั้นค่าใช้จ่ายอื่นๆ ตามที่ได้กล่าวข้างต้นจึงเป็นรายการเงินทดรองจ่าย สำหรับวงเงินทรัสต์รีซีพ (T/R) นี้หากเป็นสกุลเงินบาท คิดอัตราดอกเบี้ย BIBOR + 1.25% หากเป็นสกุลเงินสหรัฐ คิดอัตราดอกเบี้ย SIBOR + 1.25% ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ในขณะนั้น

ค่าขนส่ง

รายการค่าขนส่งนี้เป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการที่บริษัทฯ ว่าจ้างให้บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด เป็นผู้ขนส่งถ่านหินให้กับบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ทำการเปรียบเทียบราคาค่าขนส่งกับบริษัทขนส่งอื่นโดยวิธีการประมูลราคา ซึ่งพบว่าบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด ให้เงื่อนไขราคาที่ดีกว่าและมีการให้เครดิตที่มากกว่าบริษัทขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตลาดที่มีความสมเหตุสมผล

บริษัทฯ มีความจำเป็นในการเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น เพื่อให้บริษัทฯ ผ่านพ้นวิกฤติทางเศรษฐกิจและเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ รายการดังกล่าวถือว่ามีความสมเหตุสมผลเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจทั่วไปและบริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนในราคาตลาดที่ยุติธรรม ทั้งนี้รายการดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ โดยรวม

11.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ปัจจุบันการทำรายการระหว่างกันของบริษัทมีเพียงเรื่องของเงินกู้กรรมการซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการกู้จากธนาคารพาณิชย์ทั่วไป ทำให้บริษัทมีต้นทุนการดำเนินงานที่ต่ำลง บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกันให้น้อยลงเพื่อเพิ่มความโปร่งใสและเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน ดังจะเห็นได้จากรายการซื้อสินค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องนั้นบริษัทไม่มีความจำเป็นต้องพึ่งพาบริษัทที่เกี่ยวข้องตั้งแต่เดือนมกราคม 2547 เป็นต้นมา เนื่องจากบริษัทมีฐานะการเงินที่ดีขึ้นมาก

สำหรับการทำรายการระหว่างกัน ผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบจะนำเสนอรายการระหว่างกันให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการทำรายการระหว่างกันโดยมีคณะกรรมการซึ่งประกอบด้วยกรรมการและกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมเพื่อมีมติอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

11.4 นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

ในอนาคต บริษัทมีนโยบายที่จะไม่ทำรายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเช่น รายการระหว่างกันที่เปิดเผยในหัวข้อ 11.1 อีกต่อไป และถ้าหากบริษัทมีความจำเป็นในการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน บริษัทมีนโยบายในการเข้าทำรายการระหว่างกันในกรณีที่เป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติและต่อเนื่อง โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอกและเป็นไปตามราคาที่ยุติธรรมมีความสมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ บริษัทจะจัดให้ผ่านที่ประชุมคณะกรรมการที่มีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมโดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์และแนว

ทางในการปฏิบัติดังกล่าว ในกรณีที่กรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี โดยคณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทฯ ทั้งนี้ยกเว้นรายการระหว่างกันที่เป็นรายการปกติธุรกิจ และมีนโยบายในการกำหนดราคาและเงื่อนไขซึ่งเป็นราคาตลาดหรือไม่ต่างจากบุคคลภายนอก

บริษัทฯจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยบริษัทฯมีนโยบายเข้าทำรายการระหว่างกันเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ปัจจุบันบริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบรายการระหว่างกันรวมถึงระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ เพื่อความโปร่งใสและเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

12.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

1. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2546

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759 จากบริษัทสอบบัญชี ธรรมนิติ จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

2. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2545

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759 จากบริษัท สอบบัญชี ธรรมนิติ จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

3. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2544

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาลไกล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2109 จากบริษัท เอ เอส วี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

12.1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในปี 2545 บริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีเป็นบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตารางสรุปรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา เป็นดังต่อไปนี้

ตารางสรุปงบดุลของบริษัทปี 2544-2546

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	2544		2545		2546	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	15,466,551	6.44	22,141,084	17.16	33,472,036	15.31
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	41,782	0.03	-	-
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	129,877,562	54.10	32,993,781	25.57	67,696,990	30.95
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	801,387	0.62	801,387	0.37
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ	129,877,562	54.10	32,192,394	24.95	66,895,603	30.59
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,042,449	0.43	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	62,639,427	26.09	36,825,851	28.54	37,960,293	17.36
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,024,951	2.09	5,955,409	4.62	9,089,803	4.16
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	214,050,939	89.16	97,156,520	75.30	147,417,735	67.41
อาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	16,405,010	6.83	25,910,586	20.08	22,701,856	10.38
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,621,205	4.01	5,956,866	4.62	48,577,243	22.21
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26,026,215	10.84	31,867,452	24.70	71,279,098	32.59
รวมสินทรัพย์	240,077,154	100.00	129,023,972	100.00	218,696,834	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	42,663,162	17.77	5,156,934	4.00	76,215,886	34.85
เจ้าหนี้การค้า						
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	70,925,863	29.54	48,535,476	37.62	-	-
บริษัทอื่น	5,838,027	2.43	370,922	0.29	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,200,000	0.50	17,500,000	13.56	2,400,000	1.10
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	2,263,625	1.75	4,443,865	2.03
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,000,000	2.92	1,114,527	0.86	1,832,197	0.84
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	339,816	0.14	339,816	0.26	434,539	0.20
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14,397,997	6.00	11,227,279	8.70	21,904,054	10.02
รวมหนี้สินหมุนเวียน	142,364,864	59.30	86,508,579	67.05	107,230,541	49.03
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	17,600,000	7.33	17,600,000	13.64	15,200,000	6.95
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้- สุทธิ	-	-	33,719,658	26.13	28,724,501	13.13
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	139,418,381	58.07	6,710,641	5.20	9,742,125	4.45
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	745,384	0.31	398,484	0.31	591,819	0.27
รวมหนี้สิน	300,128,629	125.01	144,937,362	112.33	161,488,987	73.84
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	24,500,000	10.21	24,500,000	18.99	50,000,000	22.86
กำไรสะสม (ขาดทุน)	(84,551,474)	(35.22)	(40,413,390)	(31.32)	7,207,847	3.30
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(60,051,474)	(25.01)	(15,913,390)	(12.33)	57,207,847	26.16
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	240,077,155	100.00	129,023,972	100.00	218,696,834	100.00

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปี 2544-2546

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	2544		2545		2546	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการขาย	670,166,172	99.78	356,899,756	98.96	655,127,558	99.00
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	-	-	-	2,154,398	0.33
รายได้อื่น	1,484,540	0.22	3,742,119	1.04	4,485,220	0.68
รวมรายได้	671,650,712	100.00	360,641,875	100.00	661,767,176	100.00
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนขาย	535,081,229	79.67	281,234,757	77.98	493,872,708	74.63
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	89,566,981	13.34	67,479,942	18.71	98,991,913	14.96
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	624,648,210	93.00	348,714,699	96.69	592,864,622	89.59
กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	47,002,502	7.00	11,927,176	3.31	68,902,555	10.41
ดอกเบี้ยจ่าย	10,791,341	1.61	10,093,835	2.80	4,746,885	0.72
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	16,534,433	2.50
กำไรจากกิจกรรมปกติ	36,211,160	5.39	1,833,341	0.51	47,621,236	7.20
รายการพิเศษ						
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	42,304,744	11.73	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	36,211,160	5.39	44,138,085	12.24	47,621,236	7.20
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.48		1.80		1.57	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก	24,500,000		24,500,000		30,319,590	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(43,069,504)		102,435,595		(32,119,325)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	2,424,611		(12,414,786)		(36,363,087)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	34,918,221		(83,346,276)		79,813,364	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5,726,673)		6,674,533		11,330,953	

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทปี 2544-2546

รายการ	2544	2545	2546
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.50	1.12	1.37
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.03	0.63	0.94
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	-0.45	0.90	-0.33
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.30	4.38	13.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) *	43.35	82.14	27.67
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	11.61	5.65	13.21
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	31.01	63.66	27.26
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	9.50	4.48	20.20
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	37.89	80.43	17.82
วงจรเงินสด (วัน)*	36.46	65.37	37.10
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	20.16	21.20	24.61
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	7.01	3.34	10.52
อัตรากำไรอื่น (%)	0.00	11.73	0.00
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%) *	-91.63	858.84	-46.62
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	5.39	12.24	7.20
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-46.33	-116.21	230.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	20.12	23.92	27.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	241.48	239.04	225.15
อัตรากาไรต่อหน่วยของสินทรัพย์ (เท่า)	3.73	1.95	3.81
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) *	-5.00	-9.11	2.82
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-2.99	11.15	-5.77
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	-2.79	0.89	-0.17
อัตรากาไรต่อเงินปันผล (%)	0.00	0.00	0.00
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	-2.45	-0.65	1.89
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	1.48	1.80	1.57
เงินปันผลต่อหุ้น	0.00	0.00	0.00

หมายเหตุ

- สำหรับระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ในปี 2544 หากบริษัทตัดลูกหนี้ค้างชำระช่วงปลายปีรายหนึ่งจำนวน 80.64 ล้านบาท จะทำให้บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2544 และ 2545 ประมาณ 22 และ 41 วัน ตามลำดับ และ วงจรเงินสดประมาณ 15 และ 25 วัน ตามลำดับ
- ในปี 2546 บริษัทสั่งซื้อสินค้าผ่านวงเงิน L/C T/R 120 วัน ดังนั้นหากนำรายการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมาคำนวณ จะได้ระยะเวลาชำระหนี้ประมาณ 46 วัน และวงจรเงินสดประมาณ 9 วัน
- อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด และอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยมีค่าติดลบเนื่องจากค่ากระแสเงินสดในการดำเนินงานในปี 2544 และ 2546 มีค่าติดลบ
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และมูลค่าหุ้นตามบัญชี ในปี 2544 2545 มีค่าติดลบ เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าติดลบ

12.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเพิ่มเติม (งบการเงินไตรมาส 1 ปี 2547)

จากรายงานการสอบทานงบการเงินโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯตามแนบ รายได้จากการขายของบริษัทฯในไตรมาส 1 ปี 2547 เท่ากับ 178.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2546 ที่มีรายได้ 154.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.53 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2547 บริษัทฯได้ปรับราคาขายถ่านหินเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 7 จากราคาเฉลี่ยในไตรมาส 1 ปี 2546 และมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 8

ในไตรมาส 1 ปี 2547 บริษัทฯมีรายได้เท่ากับ 178.13 ล้านบาทลดลง 0.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.46 จากรายได้ในไตรมาส 4 ปี 2546 ที่มีรายได้จำนวน 178.95 ล้านบาท ทั้งนี้ในไตรมาส 4 ปี 2546 บริษัทฯมีปริมาณการขายถ่านหินมากกว่าไตรมาส 1 ปี 2547 ประมาณร้อยละ 9 เนื่องจากในช่วงปลายปี 2546 ราคาถ่านหินมีแนวโน้มสูงขึ้น ทำให้ลูกค้าส่วนใหญ่มีความต้องการสั่งซื้อถ่านหินเพิ่มขึ้นเพื่อให้ได้ต้นทุนเดิม

กำไรของบริษัทฯในไตรมาส 1 ปี 2547 เท่ากับ 21.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2546 ที่มีกำไร 15.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.56 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯมีรายได้เพิ่มขึ้นและสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายทางด้านการขายและบริหารได้ดีขึ้น โดยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจำนวน 4.90 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากต้นทุนค่าขนส่งที่ลดลง อันเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯมีนโยบายในการขนส่งถ่านหินเองมากขึ้นโดยการเพิ่มพนักงานขับรถในช่วงกลางคืน

บริษัทฯมีกำไรก่อนหักภาษีในไตรมาส 1 ปี 2547 เท่ากับ 31.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78.07 จากไตรมาส 1 ปี 2546 ซึ่งมีกำไรก่อนหักภาษีอยู่ที่ 17.92 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 1 ปี 2546 บริษัทฯเสียภาษีเพียง 2.15 ล้านบาท เนื่องจากสามารถใช้ประโยชน์จากขาดทุนสะสมทำให้เสียภาษีนิติบุคคลเฉพาะกำไรในเดือนมีนาคมเท่านั้นทำให้มีกำไรสุทธิเท่ากับ 15.77 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2547 บริษัทฯต้องเสียภาษีนิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 ทำให้บริษัทฯมีกำไรสุทธิในไตรมาส 1 ปี 2547 เท่ากับ 21.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.92 ล้านบาท จากกำไรในไตรมาส 4 ปี 2546 ที่ 15.61 ล้านบาท เทียบกับกำไรในไตรมาส 1 ปี 2547 ที่ 21.70 ล้านบาท บริษัทฯมีกำไรเพิ่มขึ้น 6.08 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2547 เท่ากับร้อยละ 31.81 เทียบกับในไตรมาส 4 ปี 2546 ที่ร้อยละ 24.14 อัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นดังกล่าวเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯสามารถปรับราคาสินค้าขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2547 กอปรกับบริษัทฯยังคงมีต้นทุนสินค้าเดิมที่มีราคาต่ำในช่วงปลายปี 2546 ที่นำมาคำนวณต้นทุนในไตรมาส 1 ปี 2547

12.2.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

อุตสาหกรรมการจำหน่ายถ่านหินมีแนวโน้มการเติบโตที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหลักสนับสนุนที่สำคัญ 2 ประการ คือ ประการแรก ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีราคาถูกเมื่อเทียบกับน้ำมันเตาหรือก๊าซธรรมชาติ ทำให้ลูกค้าส่วนใหญ่เริ่มหันมาพิจารณาการใช้ถ่านหินมากขึ้น ประการที่สอง เศรษฐกิจของประเทศมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างต่อเนื่องทำให้อุตสาหกรรมต่างๆมีการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้โรงงานอุตสาหกรรมต่างๆต้องมีการใช้แหล่งพลังงานเพิ่มขึ้นตาม โดยบริษัทฯได้รับผลประโยชน์โดยตรงจากการที่บริษัทฯมีฐานลูกค้าอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการเติบโตตามภาวะเศรษฐกิจ เช่น อุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ อุตสาหกรรมอาหาร และอุตสาหกรรมเยื่อกระดาษ เป็นต้น

บริษัทฯมีรายได้จากการขายถ่านหินในปี 2545 และ 2546 เท่ากับ 356.90 และ 655.13 ล้านบาท ตามลำดับ มีอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้เท่ากับร้อยละ 83.56 บริษัทฯมีผลกำไรจากการกักตุนถ่านหินในปี 2545 และ 2546 เท่ากับ 1.83 และ 47.62 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากในปี 2545 บริษัทฯมีวงเงินในการนำเข้าถ่านหินลดลง ในขณะที่ปี 2546 บริษัทฯเริ่มมีวงเงินในการนำเข้าถ่านหินมาขายให้กับลูกค้าได้ตามปกติ บริษัทฯจึงมีรายได้และกำไรในปี 2546 เพิ่มขึ้น

สูงขึ้นมาก และบริษัทเริ่มทำการตลาดเชิงรุกโดยใช้นโยบายในการขยายฐานลูกค้าไปยังโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กมากขึ้น โดยอาศัยจุดเด่นของถ่านหินในด้านราคาของเชื้อเพลิงที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับเชื้อเพลิงชนิดอื่นๆ รวมถึงการที่บริษัทใช้กลยุทธ์การคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินให้เหมาะสมกับหม้อไอน้ำของแต่ละโรงงานอุตสาหกรรมเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการเผาผลาญเชื้อเพลิงสูงสุด ซึ่งเป็นการเพิ่มมูลค่าสินค้าของบริษัทให้สูงขึ้นและส่งผลให้มีอัตรากำไรสูงขึ้น โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท คือ ต้นทุนสินค้าและค่าขนส่ง

การประกอบธุรกิจจำหน่ายถ่านหินของบริษัทเป็นธุรกิจที่จำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเป็นจำนวนมาก เริ่มตั้งแต่การนำเข้าถ่านหินทางเรือเดินทะเลจำนวน 40,000 – 50,000 ตันต่อครั้ง ซึ่งถือว่าเป็นปริมาณที่สูง ดังนั้นบริษัทจึงต้องจ่ายค่าระวางเรือและค่าถ่านหินเป็นจำนวนมากในแต่ละครั้ง นอกจากนี้ บริษัทยังมีความจำเป็นที่จะต้องเก็บสินค้าให้กับลูกค้าที่คลังสินค้าเพื่อให้สามารถจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าได้ตลอด 24 ชั่วโมง ตามนโยบายในการให้บริการกับลูกค้า และสุดท้ายบริษัทยังมีการให้เครดิตกับลูกค้าทั่วไปอีกประมาณ 30 วัน ดังนั้นในปี 2546 บริษัทมียอดขายเพิ่มมากขึ้น จึงต้องการเงินทุนหมุนเวียนมากขึ้น ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ แต่บริษัทมีแหล่งเงินทุนที่พร้อมจะให้การสนับสนุน ในปัจจุบัน บริษัทมีวงเงิน L/C T/R 120 วัน ซึ่งมีระยะเวลาการจ่ายเงินชำระค่าสินค้าที่สอดคล้องกับการรับเงินจากลูกค้า บริษัทจึงมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจตามปกติ

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ก. รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายในปี 2544 และ ปี 2545 จำนวน 670.17 ล้านบาท และ 356.90 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 46.74 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการที่ในปี 2545 บริษัทถูกยกเลิกวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ของบริษัทยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 120 ล้านบาท ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2545 และเปลี่ยนเป็นการใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จำนวน 90 ล้านบาท กับบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด แทน โดยในช่วงมกราคมถึงเดือนพฤษภาคม 2545 ถึงแม้จะมีวงเงินมากถึง 120 ล้านบาท เท่ากับในปี 2544 แต่บริษัท UGP กำลังอยู่ในระหว่างการปรับโครงสร้าง ทำให้บริษัทซื้อถ่านหินจากบริษัท UGP ได้น้อยมากไม่เหมือนกับในช่วงปี 2544 และด้วยวงเงินที่ลดลงของบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด เพียง 90 ล้านบาท ทำให้บริษัทไม่สามารถนำเข้าถ่านหินมาจำหน่ายได้เพียงพอกับความต้องการของลูกค้า (สาเหตุการลดลงของวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตอ้างอิงได้จากหัวข้อที่ 11.2 ความจำเป็นและความสมเหตุผลของรายการซื้อสินค้ากับ บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด และ บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)) บริษัทจึงงดการเข้าร่วมประมูลขายสินค้าให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่เนื่องจากมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำและหันมาเน้นการขายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กมากขึ้น โดยบริษัทมีแผนระยะยาวในการขยายฐานลูกค้าจำนวนมาก ส่งผลให้บริษัทมียอดขายถ่านหินให้โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในปี 2544 เท่ากับ 210.51 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2545 บริษัทไม่มีการจำหน่ายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ สำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลาง บริษัทมียอดขายถ่านหินในปี 2544 และ 2545 เท่ากับ 360.49 และ 216.38 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 39.98 ส่วนโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็ก บริษัทมียอดขายถ่านหินในปี 2544 และ 2545 เท่ากับ 99.17 และ 140.52 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.69

ในปี 2546 บริษัทมีรายได้ 655.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ร้อยละ 83.56 เนื่องจากปี 2546 บริษัทมีวงเงินนำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นเป็น 140 ล้านบาท จากเดิมในปี 2545 มีวงเงินเพียง 90 ล้านบาท โดยบริษัทเริ่มได้รับวงเงินจากธนาคารดีบีเอสไทยทูลู จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติม จำนวน 77.4 ล้านบาท ในเดือนเมษายน 2546 โดยมีบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด เป็นผู้ค้าประกันให้ และต่อมาบริษัทเริ่มมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งขึ้นประกอบกับบริษัทมีแผนการตลาดที่ชัดเจนส่งผลให้บริษัทสามารถขอวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จากธนาคารพาณิชย์ได้เอง โดยบริษัทได้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) จากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในเดือน

กันยายน 2546 จำนวน 70 ล้านบาทและจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 70 ล้านบาท ในเดือนตุลาคม 2546 (นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตชั่วคราวจากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เดือนกุมภาพันธ์และ พฤษภาคม 2546 เป็นจำนวน 35 และ 5 ล้านบาทตามลำดับ และได้รับวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตชั่วคราวเพิ่มเติมจาก ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เดือนมีนาคม 2546 จำนวน 35 ล้านบาท) ทำให้ในปี 2546 บริษัทมีถ่านหินเพียงพอในการทำตลาด ส่งผลให้ยอดขายกลับมาเพิ่มขึ้นดังที่กล่าวไว้ข้างต้น

ถ่านหินของบริษัทยังเป็นสินค้าที่ลูกค้ามีความต้องการอย่างมาก ดังจะเห็นได้จากในปี 2546 บริษัทมีวงเงินนำเข้าถ่านหินมาจำหน่ายใกล้เคียงกับปี 2544 บริษัทสามารถขายถ่านหินได้ใกล้เคียงกับปี 2544 เช่นกัน ถึงแม้จะมีลูกค้าบางรายที่ไม่สามารถสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทได้ในปี 2545 แต่บริษัทยังไม่ได้เสียฐานลูกค้าออกไปมากนัก ลูกค้าหลายรายได้มีการสั่งซื้อสินค้ากลับในปี 2546 ทำให้บริษัทมีการฟื้นตัวของรายได้กลับมาอย่างชัดเจน

บริษัทมียอดขายถ่านหินให้โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในปี 2546 เท่ากับ 205.95 ล้านบาท หลังจากหยุดขายให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในปี 2545 อย่างไรก็ตามในปี 2546 บริษัทเริ่มมีถ่านหินที่เพียงพอในการทำตลาดกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ บริษัทจึงมียอดขายที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ในขณะที่บริษัทมียอดขายถ่านหินสำหรับกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลาง ในปี 2546 เท่ากับ 189.94 ล้านบาท ลดลงจากปี 2545 ร้อยละ 12.22 เนื่องจากบริษัทยกเลิกการเช่าคลังสินค้าที่อำเภอนครหลวง จังหวัดอยุธยา ในเดือนมกราคม 2546 จากการที่สัญญาเช่าที่ดินหมดอายุลงและเจ้าของที่ดินไม่มีนโยบายต่อสัญญา ทำให้เสียฐานลูกค้าในแถบจังหวัดนั้นไป ซึ่งบริเวณนั้นส่วนใหญ่เป็นโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางของบริษัท และสำหรับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็ก บริษัทมียอดขายถ่านหินในปี 2546 จำนวน 259.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากถึงร้อยละ 84.48 ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายทางด้านการตลาดของบริษัทในการที่จะขยายรายได้และฐานลูกค้ากลุ่มนี้

ในด้านปริมาณการขายถ่านหิน บริษัทมียอดขายถ่านหินในปี 2544 และ 2545 เท่ากับ 5.30 แสนตัน และ 2.81 แสนตัน ลดลงร้อยละ 47.06 ในขณะที่ปี 2546 บริษัทกลับมามียอดขายถ่านหินเท่ากับ 4.94 แสนตัน ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2544 เพิ่มขึ้นจากปี 2545 มากถึงร้อยละ 76.21 แนวโน้มของปริมาณการขายถ่านหินนั้นสอดคล้องกับรายได้ของบริษัท โดยปริมาณการขายถ่านหินแสดงดังตาราง

โรงงาน อุตสาหกรรม	2544			2545			2546		
	จำนวน (พันตัน)	ร้อยละ	จำนวน โรงงาน	จำนวน (พันตัน)	ร้อยละ	จำนวน โรงงาน	จำนวน (พันตัน)	ร้อยละ	จำนวน โรงงาน
ขนาดใหญ่	177.88	33.56	2	0.00	0.00	-	183.52	37.12	3
ขนาดกลาง	280.70	52.97	8	187.37	66.78	5	145.72	29.47	4
ขนาดเล็ก	71.38	13.47	39	93.21	33.22	39	165.18	33.41	64
รวม	529.96	100.00	49	280.58	100.00	44	494.42	100.00	71

ปี 2546 บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรจำนวน 2.15 ล้านบาท และรายได้อื่นจำนวน 4.49 ล้านบาท

ข. ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายถ่านหินของบริษัทมีองค์ประกอบหลัก คือ ค่าถ่านหินและค่าระวางเรือ โดยค่าถ่านหินและค่าระวางเรือมีสัดส่วนต้นทุนประมาณร้อยละ 60 และ 34 ของต้นทุนทั้งหมดตามลำดับ โดยในปี 2544 2545 และ 2546 บริษัทมีต้นทุนขายเท่ากับ 535.08 281.23 และ 493.87 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 79.84 78.80 และ 75.39 ของรายได้จากการขายตามลำดับ บริษัทมีสัดส่วนของต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากบริษัทเน้นการขายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กมากขึ้น โดยการขายถ่านหินให้กับโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กนั้นจะมีกำไรขั้น

ตันที่สูงกว่าโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ เนื่องจากบริษัททำการคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหิน ซึ่งเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าของบริษัทฯ ส่วนโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่จะใช้วิธีการประมูลทำให้อัตรากำไรขั้นต้นนั้นต่ำกว่า

ค. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 89.57 67.48 และ 98.99 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 13.34 18.71 และ 14.96 ของรายได้ตามลำดับ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายในปี 2546 มีแนวโน้มลดลงเนื่องจากบริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นมาก ในขณะที่ค่าใช้จ่ายบางส่วน เช่น ค่าเสื่อมราคาหรือค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรมีการเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่า นอกจากนี้ในเดือนตุลาคม 2546 บริษัทมีนโยบายในการขนส่งถ่านหินเองมากขึ้นโดยการเพิ่มพนักงานขับรถในช่วงกลางคืน ทำให้ลดต้นทุนค่าขนส่งได้ โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2546 ประกอบด้วย ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร จำนวน 34.70 14.86 32.08 และ 17.35 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทมีนโยบายในการลดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลงโดยบริษัทจะทำการซื้อรถบรรทุกเพิ่มอีก 10 คัน ทำให้ลดการจ้างรถบรรทุกจากบริษัทภายนอก ซึ่งจะมีค่าใช้จ่ายในการขนส่งลดลง รายละเอียดอ้างอิงได้จากหัวข้อโครงการในอนาคตข้อ 6.3

นอกจากนี้ บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายในปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 10.79 10.09 และ 4.75 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 1.61 2.80 และ 0.72 ของรายได้ตามลำดับ โดยดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงในปี 2546 จำนวน 5.34 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงเดือนตุลาคม 2545 บริษัททำการชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยค้างจ่ายในการปรับโครงสร้างหนี้กับ ธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) สำเร็จ ทำให้ยอดเงินกู้ลดลงจำนวน 105.2 ล้านบาท รวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้กับ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในเดือนตุลาคม 2545 และ กุมภาพันธ์ 2546 ตามลำดับ

ง. กำไร

ปี 2544 2545 และ 2546 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 20.16 21.20 และ 24.61 ตามลำดับ ในขณะที่เดียวกัน บริษัทมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 7.01 3.34 และ 10.52 ตามลำดับ และบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 5.39 12.24 และ 7.20 ตามลำดับ (ในปี 2545 บริษัทมีกำไรพิเศษจากการปรับโครงสร้างหนี้ 42.30 ล้านบาท ดังนั้นอัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานจริงจะลดลงเหลือร้อยละ 0.51) บริษัทมีอัตรากำไรที่ปรับตัวดีขึ้นทุกอัตราส่วนในปี 2546 หลังจากที่บริษัทเริ่มกลับมาทำธุรกิจได้ตามปกติ นอกจากนี้ในปี 2546 บริษัทยังมีการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นปีแรกหลังจากวิกฤติเป็นจำนวนสูงถึง 16.53 ล้านบาท โดยในปี 2544 และ 2545 บริษัทมีขาดทุนสะสมทำให้บริษัทไม่ต้องจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล จากปัจจัยดังกล่าว แสดงให้เห็นถึงกลยุทธ์การคัดเลือกและปรับปรุงคุณภาพถ่านหินที่ได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดีรวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทประสบความสำเร็จมีกำไรจากการดำเนินงานสูงสุดนับตั้งแต่บริษัทก่อตั้งมา

ในปี 2546 ที่ผ่านมา ต้นทุนสินค้าทั้งราคาถ่านหินและค่าระวางเรือมีการปรับราคาสูงขึ้น และมีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นไปตามกลไกของปริมาณอุปสงค์และอุปทานในตลาดโลก อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการปรับราคาสินค้าขึ้นในเดือนมกราคม 2547 ซึ่งลูกค้ามีความเข้าใจในการปรับขึ้นราคาถ่านหินในครั้งนี้และยังคงมีคำสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทต่อไป ประกอบกับการขยายฐานลูกค้าในโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ คาดว่ายังคงรักษาอัตรากำไรส่วนกำไรต่างๆ ข้างต้นในระดับดังกล่าวได้ต่อไป

จ. อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในปี 2544 2545 และ 2546 มีค่าเท่ากับร้อยละ -46.33 -116.21 และ 230.64 ตามลำดับ (ค่าอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย 2 ปี แต่ถ้าหากคิดจากส่วนของผู้ถือหุ้นในปีนั้น จะได้ค่าเท่ากับร้อยละ -60.30 -27.74 และ 83.24 ตามลำดับ) บริษัทฯมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่อง แต่ส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2544 และ 2545 มีค่าติดลบ ทำให้อัตราส่วนนี้มีค่าติดลบ ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีค่าติดลบ เนื่องจากบริษัทประสบปัญหาจากการที่รัฐบาลประกาศใช้อัตราแลกเปลี่ยนแบบลอยตัวเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ทำให้บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสูงถึง 115.92 ล้านบาท และทางธนาคารพาณิชย์ได้ระงับการปล่อยวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (L/C T/R) ส่งผลให้บริษัทมียอดขายที่ลดลงในปีถัดมา นอกจากนี้ในแต่ละปีบริษัทยังมีภาระดอกเบี้ยจ่ายในจำนวนที่สูงมากอีกด้วย อย่างไรก็ตามตั้งแต่ปี 2542 บริษัทฯเริ่มมีผลกำไรจากการดำเนินงาน และเริ่มล้างขาดทุนสะสมที่มีมาตลอด โดยในปี 2544 และ 2545 บริษัทฯมีกำไรมากถึง 36.21 และ 44.14 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ปี 2546 บริษัทฯมีกำไรจากการกิจกรรมปกติสูงถึง 47.62 ล้านบาท พร้อมกับมีการเพิ่มทุนจำนวน 25.50 ล้านบาท ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นกลับมาเป็นบวกเท่ากับ 57.21 ล้านบาท ส่งผลให้ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นมีค่าเป็นบวก

บริษัทฯยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสะสมอย่างต่อเนื่อง และในการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์นั้น ทางธนาคารมีเงื่อนไขในการห้ามจ่ายเงินปันผล อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีความตั้งใจจริงในการที่จะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ดังนั้นบริษัทฯจึงได้เจรจากับทางธนาคารพาณิชย์ ซึ่งทางธนาคารพาณิชย์มีเงื่อนไขตกลงให้บริษัทฯจ่ายเงินปันผลได้หลังจากที่บริษัทฯได้รับการอนุญาตให้เข้าตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้แล้ว ซึ่งบริษัทฯคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลได้เป็นครั้งแรกในปี 2548 จากผลการดำเนินงานในรอบปี 2547 โดยที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2547 บริษัทฯเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2547 มีมติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ

12.2.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2544 2545 และ 2546 มีมูลค่าเท่ากับ 240.08 129.02 และ 218.70 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนเป็นส่วนใหญ่ โดยในปี 2544 2545 และ 2546 มีมูลค่าเท่ากับ 214.05 97.16 และ 147.42 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 89.16 75.30 และ 67.41 ของสินทรัพย์ตามลำดับ สินทรัพย์หมุนเวียนในปี 2545 ลดลงจากปี 2544 ร้อยละ 54.61 เนื่องจากลูกหนี้การค้าและสินค้าคงคลังลดลงสอดคล้องกับการที่บริษัทมียอดขายลดลง แต่ในปี 2546 บริษัทฯมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 50.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.73 เนื่องจากบริษัทสามารถกลับมาทำการตลาดเชิงรุกได้เพิ่มขึ้นจากการที่มีวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (L/C T/R) เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทสามารถนำเข้าถ่านหินมาจำหน่ายได้เพียงพอกับความต้องการของลูกค้า ส่งผลให้บริษัทมีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 34.70 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในปี 2544 2545 และ 2546 มีมูลค่าเท่ากับ 26.03 31.87 และ 71.28 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหลักในปี 2546 ประกอบด้วย อาคารและอุปกรณ์สุทธิจำนวน 22.70 ล้านบาท เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 35.68 ล้านบาท และเงินวางประกันจำนวน 6.50 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นมาก ได้แก่ เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน โดยบริษัทฯได้วางเงินสดค้ำประกันในการขอใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (L/C T/R) กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และเงินวางประกันกับธนาคาร ดีบีเอสไทยทุน จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้สำหรับขอใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (L/C T/R)

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

บริษัทมีลูกหนี้การค้า-สุทธิ ณ 31 ธันวาคม ปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 129.88 32.19 และ 66.90 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2544 บริษัทมีลูกหนี้การค้าสูงมากเนื่องจากมียอดค้างชำระจากลูกค้ารายใหญ่ในเดือนธันวาคม ส่วนในปี 2545 บริษัทมีลูกหนี้การค้า-สุทธิลดลงจากปี 2544 มากถึง 97.69 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2545 บริษัทยกเลิกมีลูกหนี้ ในระดับปกติ ไม่มียอดลูกหนี้ค้างชำระเช่นปี 2544 ในขณะที่ปี 2546 บริษัทเริ่มกลับมาทำการตลาดได้เป็นปกติ จึงทำให้ยอดลูกหนี้การค้า-สุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 34.71 ล้านบาท สอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2544 2545 และ 2546 ประมาณ 43 82 และ 28 วัน ตามลำดับ หากในปี 2544 บริษัทไม่นำลูกหนี้ช่วงปลายปีรายหนึ่งจำนวน 80.64 ล้านบาท มาคำนวณ จะทำให้บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2544 2545 ประมาณ 35 และ 17 วัน ตามลำดับ ซึ่งอยู่ในระดับปกติ โดยบริษัทมีสัดส่วนของลูกหนี้ที่บริษัทให้สินเชื่อประมาณร้อยละ 93 และมีนโยบายการให้เครดิตในการชำระเงินกับลูกค้าเป็นเวลาประมาณ 30-45 วัน ขึ้นกับฐานะการเงินและระยะเวลาในการติดต่อทำธุรกิจระหว่างลูกค้ากับบริษัท แต่จากการคำนวณข้างต้น บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2545 นานกว่านโยบายที่บริษัทตั้งไว้ เนื่องจากบริษัทมียอดค้างชำระจากลูกค้ารายใหญ่ในเดือนธันวาคม 2544 ตามที่ได้กล่าวไว้ ข้างต้น และปี 2546 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ในระดับที่บริษัทตั้งเป้าหมายไว้

ในปี 2544 บริษัทไม่มีการตั้งสำรองหนี้สูญเนื่องจากลูกหนี้ทั้งหมดอยู่ในระยะเวลากำหนดชำระ ส่วนในปี 2545 บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 0.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.22 ของรายได้จากการขาย และในปี 2546 บริษัทยังไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเนื่องจากลูกหนี้ทั้งหมดยังอยู่ในระยะเวลากำหนดชำระทั้งหมด ยกเว้นลูกค้าที่ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในปี 2545 บริษัทเดียวเท่านั้น ซึ่งบริษัทคาดว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้และจะต้องตัดเป็นหนี้สูญในปี 2547 ต่อไป

บริษัทมีหนี้เสียจำนวนน้อยมากเนื่องจากบริษัททำการตรวจสอบฐานะการเงินของลูกค้าก่อนให้สินเชื่ออย่างละเอียดและให้สินเชื่อกับบริษัทที่เคยทำการค้าจนบริษัทมีความเชื่อถือแล้วเท่านั้น และข้อสำคัญอีกประการหนึ่ง คือ ถ่านหินเปรียบเสมือนสินค้าทางด้านสาธารณูปโภค เช่นเดียวกับน้ำและไฟฟ้าที่มีความจำเป็นมากในกระบวนการผลิตของโรงงานอุตสาหกรรม ดังนั้นลูกค้าจึงมีความจำเป็นที่จะต้องจ่ายชำระหนี้ให้กับบริษัทก่อนสินค้าประเภทอื่นๆ บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ คือ ลูกค้าที่บริษัทคาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้และมียอดค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไป โดยมีรายละเอียดของอายุลูกหนี้ในปี 2545 และ 2546 แสดงดังตาราง

รายละเอียดลูกหนี้	31 ธันวาคม 2545	31 ธันวาคม 2546
	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวนเงิน (บาท)
ไม่เกิน 1 เดือน	11,661,886.02	62,227,968.20
มากกว่า 1 เดือน ถึง 3 เดือน	20,530,507.99	4,667,634.74
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	-
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	801,387.16	801,387.16
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	801,387.16	801,387.16
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	32,192,394.01	66,895,602.94

สินค้าคงเหลือ-สุทธิ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ ณ สิ้นปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 62.64 36.83 และ 37.96 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2544 2545 และ 2546 ประมาณ 31 64 และ 27 วัน ตามลำดับ โดยบริษัทมีนโยบายการเก็บสินค้าคงคลังประมาณ 30 วัน เนื่องจากบริษัทมีการนำเข้าถ่านหินทุกเดือน และจากประสบการณ์ของบริษัท พบว่าระยะเวลาดังกล่าว บริษัทมีความมั่นใจในการส่งถ่านหินให้กับลูกค้าได้ตลอดและไม่เคยมีปัญหาในการส่งสินค้าให้ลูกค้าไม่ทันหรือขาดการส่งสินค้า จากการคำนวณอัตราส่วนข้างต้น บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2546 ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้

ตั้งแต่ปี 2542-2544 บริษัทมียอดการตั้งสำรองค่าสินค้าเสื่อมสภาพรวมจำนวน 6.72 ล้านบาท โดยบริษัทมีความจำเป็นในการตั้งสำรองสินค้า เนื่องจากการขนส่งถ่านหินจะมีเศษถ่านหินฟุ้งปลิวและตกหล่นระหว่างทาง และพื้นที่คลังสินค้าของบริษัทนั้นเป็นพื้นดินไม่แน่น เมื่อกองถ่านหินเป็นจำนวนมากทำให้เกิดการยุบตัวของพื้นที่ ถ่านหินที่กองอยู่จึงจมลึกลงไปดินไม่สามารถนำมาขายได้ ซึ่งเป็นยอดสะสมมาตั้งแต่บริษัทก่อตั้งมา โดยในปี 2545 บริษัทได้ว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านในการวัดปริมาณถ่านหิน บริษัทพบว่าสินค้าคงเหลือมีมูลค่าน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชีที่บริษัทบันทึกไว้จำนวน 11.68 ล้านบาท ทำให้บริษัทบันทึกตั้งสำรองค่าสินค้าเสื่อมสภาพเพิ่มเติมอีก 4.96 ล้านบาท

บริษัทคาดว่าจะไม่มีรายการขาดทุนจากสินค้าซึ่งเป็นรายการพิเศษ เช่นในปี 2545 อีกเนื่องจากในปี 2546 บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพร้อยละ 1 ของสินค้าที่จัดส่งมา โดยการตั้งสำรองนี้เสมือนเป็นค่าเผื่อในการที่ถ่านหินจะฟุ้งไปตามสายลมหรือมีการตกหล่นจากการขนส่งหรือมีสาเหตุจากการจัดกองถ่านหินดังที่กล่าวข้างต้น และเมื่อสิ้นงวดบัญชีบริษัทจะทำการตรวจสอบปริมาณถ่านหินที่มีอยู่โดยจ้างผู้เชี่ยวชาญทางด้านนี้โดยเฉพาะ คือ บริษัท Associated Marine Surveyors (Thailand) Ltd. เพื่อนำไปเปรียบเทียบกับยอดที่ตั้งสำรองไว้และปรับต้นทุนขายเพื่อให้ได้ค่าต้นทุนขายที่ถูกต้องมากขึ้น และบริษัทมีนโยบายที่จะปรับต้นทุนขายตามวิธีตามที่กล่าวข้างต้นเป็นรายไตรมาสจากเดิมที่เป็นรายปี โดยเริ่มตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2547 เป็นต้นไป เพื่อให้ต้นทุนขายของบริษัทมีความสม่ำเสมอ ไม่ผันผวนขึ้นลงมาจากผลกระทบในการปรับต้นทุนขายข้างต้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ในปี 2544 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ -43.07 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิ 36.21 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าเท่ากับ 102.89 ล้านบาท และมีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงคลัง 35.73 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 48.78 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง 49.28 ล้านบาท

ในปี 2545 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่า 102.44 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 20.73 ล้านบาท มีลูกหนี้การค้าลดลง 96.88 ล้านบาท และสินค้าคงคลังลดลง 14.14 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน คือ เจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง 22.39 ล้านบาท

ในปี 2546 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานสุทธิเท่ากับ -32.12 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิ 47.62 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบเนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 52.35 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน คือ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าเท่ากับ 34.70 ล้านบาท เงินวางหลักประกันเพิ่มขึ้น 6.50 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง 48.54 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากการลงทุน

ในปี 2544 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุนสุทธิเท่ากับ 2.42 ล้านบาท โดยมีรายการหลัก คือ การซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 7.71 ล้านบาท และเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลง 9.93 ล้านบาท ในปี 2545 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิเท่ากับ 12.40 ล้านบาท โดยมีรายการหลัก คือ การซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 15.94 ล้านบาท และเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลง 3.55 ล้านบาท และในปี 2546 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิเท่ากับ 36.36 ล้านบาท โดยมีรายการหลัก คือ การซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 5.30 ล้านบาท และเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 35.35 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

ในปี 2544 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 34.92 ล้านบาท โดยบริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 42.66 ล้านบาท และจ่ายชำระเงินกู้ระยะยาว 6.35 ล้านบาท ส่วนปี 2545 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 83.37 ล้านบาท โดยบริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 37.51 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเพิ่มขึ้น 16.30 ล้านบาท และจ่ายชำระเงินกู้ระยะยาว 61.45 ล้านบาท และในปี 2546 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 79.81 ล้านบาท โดยบริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 75.33 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการลดลง 17.50 ล้านบาท และได้รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน 25.50 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2544 2545 และ 2546 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.50 1.12 และ 1.37 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 1.03 0.63 และ 0.94 เท่า ตามลำดับ โดยวงจรเงินสดของบริษัทในปี 2544 2545 และ 2546 มีค่าประมาณ 36 65 และ 37 วัน ตามลำดับ โดยในปี 2546 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 28 วัน และมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 27 วัน ในขณะที่มีระยะเวลาชำระหนี้ 18 วัน

ธุรกิจของบริษัทมีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนสูง เนื่องจากบริษัทต้องจ่ายค่าระวางเรือและค่าถ่านหินเป็นจำนวนมากในการนำเข้าแต่ละครั้ง การเก็บสินค้าที่คลังสินค้า และการให้เครดิตกับลูกค้าอีกประมาณ 30 วัน นอกจากนี้ บริษัทไม่มีกระแสเงินสดรับในการดำเนินงานจากเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทได้ทำการซื้อสินค้าผ่านทางธนาคารพาณิชย์แทนบริษัทอินโด-เคมีไทย จำกัด ทำให้บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากการจัดหาเงินแทน ส่งผลให้ในปี 2546 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ โดยบริษัทมีวงเงิน L/C T/R 120 วัน ซึ่งมีระยะเวลาการจ่ายเงินชำระค่าสินค้าที่สอดคล้องกับการรับเงินจากลูกค้า บริษัทจึงมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจตามปกติ อย่างไรก็ตาม บริษัทกำลังอยู่ระหว่างการขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับประชาชน ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ดังนั้นจะทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงเป็นอย่างมากในอนาคต ส่งผลให้บริษัทมีความสามารถในการกู้ยืมเพื่อเพิ่มสภาพคล่องเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจต่อไป

แหล่งที่มาของเงินทุน

(1) หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินระยะสั้น คือ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงิน ในปี 2545 และ 2546 เท่ากับ 5.16 และ 76.22 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2546 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นมากเนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการไม่พึ่งพิงบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด อีกต่อไป ทำให้ยอดเจ้าหนี้การค้าของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันได้เปลี่ยนเป็นหนี้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) กับธนาคารพาณิชย์ทั้งหมด ประกอบกับบริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นในปี 2546 เป็นอย่างมาก ทำให้บริษัทมียอดหนี้ในวงเงินนี้สูงขึ้นเช่นกัน

สำหรับเจ้าหนี้การค้า ในปี 2544 และ 2545 มีมูลค่าเท่ากับ 76.76 และ 48.91 ล้านบาท ตามลำดับ เจ้าหนี้การค้าที่ลดลงเนื่องจากยอดขายของบริษัทลดลง ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ในขณะที่ปี 2546 บริษัทไม่มี

รายการเจ้าหนี้การค้าเลยเนื่องจากบริษัทไม่ได้ทำการซื้อสินค้ากับบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด ตามเหตุผลดังกล่าวข้างต้น

หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ 157.76 58.42 และ 54.25 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัทมีแนวโน้มลดลงมาโดยตลอด โดยหนี้สินในปี 2544 มีค่าสูงมากเนื่องจากเป็นผลขาดทุนสะสมจากการประกาศค่าเงินลอยตัวเมื่อปี 2540 ทำให้บริษัทมีส่วนของหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้นทันที 115.92 ล้านบาท แต่ในปี 2545 บริษัทมีหนี้สินลดลงเป็นอย่างมาก เนื่องจากบริษัททำการปรับโครงสร้างหนี้ครั้งที่ 2 กับธนาคารพาณิชย์ โดยมีรายละเอียดของการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งหมด ดังนี้

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2543 บริษัทเริ่มทำการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) และธนาคารทหารไทย จำนวน 105.2 และ 37.91 ล้านบาท ตามลำดับ เดือนกุมภาพันธ์ 2544 ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 8.92 ล้านบาท แต่เนื่องจากในปี 2545 บริษัทมีการเปลี่ยนผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และมีการจำนองเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีพ (L/C T/R) ทำให้บริษัทประสบปัญหาในการทำการตลาดเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทคาดว่าจะมีกระแสเงินสดไม่เพียงพอในการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนให้กับธนาคารพาณิชย์ได้ตามสัญญาที่ตกลงได้ ดังนั้นบริษัทจึงเริ่มเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ครั้งที่ 2 กับธนาคารพาณิชย์ทั้ง 3 แห่ง โดยเริ่มจากธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) บริษัทได้รับการลดยอดเงินต้นและลดยอดดอกเบี้ยจากเดิม 105.2 ล้านบาทเหลือ 62.9 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ในเดือนตุลาคม 2545 โดยบริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 42.3 ล้านบาท ทำให้เงินกู้ระยะยาวลดลงอย่างมาก และปัจจุบันบริษัทไม่มีหนี้สินกับธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) อีกต่อไป ส่วนที่เหลือของเงินกู้ระยะยาว บริษัทมีการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในเดือนธันวาคม 2545 และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2546 โดยมีเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างทั้งสิ้น 35.98 และ 12.98 ล้านบาท ตามลำดับ โดยธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) คิดดอกเบี้ยอัตรา MLR-1% และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) คิดอัตราดอกเบี้ย MLR โดยมีรายละเอียดการชำระเงินคืน ดังนี้

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	จำนวนเงินการผ่อนชำระต่อเดือน (บาท)
มกราคม 2546 – ธันวาคม 2546	300,000
มกราคม 2547 – ธันวาคม 2547	500,000
มกราคม 2548 – ธันวาคม 2550	800,000
2551	ส่วนที่เหลือทั้งหมด

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ช่วงเวลา	จำนวนเงินการผ่อนชำระต่อเดือน (บาท)
ธันวาคม 2545 – ธันวาคม 2546	150,000
มกราคม 2547 – ธันวาคม 2548	200,000
มกราคม 2549 – ธันวาคม 2551	300,000

จากเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้นทำให้บริษัทมีภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ในปี 2545 และ 2546 เป็นจำนวน 35.98 และ 33.17 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่มีเงินกู้ยืมระยะยาวทั้งสิ้นในปี 2545 และ 2546 เป็นจำนวน 7.83 และ 11.57 ล้านบาท ตามลำดับ โดยภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นกับธนาคารทหารไทย

จำกัด (มหาชน) ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เนื่องจากเงินกู้ที่เกิดขึ้นกับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นการปรับโครงสร้างหนี้โดยการยืดเวลาการชำระหนี้เท่านั้น ไม่ได้เป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่ทำการลดอัตราดอกเบี้ยเช่นเดียวกับธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

ในส่วนของเงินกู้กรรมการ ในปี 2544 2545 และ 2546 บริษัทมียอดเงินกู้เท่ากับ 18.80 35.10 และ 17.60 ล้านบาท ตามลำดับ รายละเอียดอ้างอิงได้จากหัวข้อที่ 11.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล เรื่องรายการเงินกู้ยืมจากกรรมการ

(2) ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2544 2545 และ 2546 เท่ากับ -60.05 -15.92 และ 57.21 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วในปี 2544 และ 2545 เท่ากับ 24.5 ล้านบาท และในปี 2546 เท่ากับ 50 ล้านบาท บริษัทมีขาดทุนสะสมจากอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจตามที่ได้กล่าวไปข้างต้น ในปี 2545 บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 42.3 ล้านบาท ส่วนในปี 2546 บริษัทมีกำไรจากกิจกรรมปกติสูงถึง 47.62 ล้านบาท รวมถึงการเพิ่มทุนอีก 25.50 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2546 และ 14 สิงหาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2546 และ 2/2546 ตามลำดับ ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 24.50 ล้านบาท เป็น 50 ล้านบาท เพื่อใช้ในการรองรับการขยายตัวของธุรกิจ โดยเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ราคาหุ้นละ 10 บาท โดยการเพิ่มทุนดังกล่าวจดทะเบียนชำระแล้วเต็มจำนวนในเดือนตุลาคม 2546 ทำให้ ณ สิ้นปี 2546 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่ากลับมาเป็นบวกอีกครั้งหนึ่ง และสามารถล้างขาดทุนสะสมได้จากผลการดำเนินงานของบริษัท

ในเดือนมกราคม 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2547 และ 2/2547 ได้มีมติให้บริษัททำการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 50 ล้านบาท เป็น 70 ล้านบาท เพื่อนำหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 20 ล้านหุ้นเสนอขายให้กับประชาชนทั่วไป โดยเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็น หุ้นละ 1 บาท

(3) ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เมื่อพิจารณาความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน พบว่า ณ สิ้นปี 2544 2545 และ 2546 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ -5.00 -9.11 และ 2.82 ตามลำดับ อัตราส่วนนี้มีค่าติดลบในปี 2544 และ 2545 เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีค่าติดลบ ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2546 กลับมามีค่าเป็นบวกจากกำไรที่เพิ่มขึ้นและการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทเริ่มมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ลดลงและเป็นการปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้น และหากบริษัทสามารถระดมทุนเพิ่มได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนในครั้งนี้ จะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงอย่างมาก ซึ่งจะสะท้อนให้เห็นถึงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทที่แข็งแกร่งขึ้นและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ดีขึ้นเป็นอย่างมาก

12.2.3 ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

(1) บริษัทมีเป้าหมายที่จะมีรายได้เติบโตไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ต่อปี โดยบริษัทมีโครงการในอนาคต คือ การสร้างคลังสินค้า 2 แห่ง ได้แก่ ที่จังหวัดสมุทรสาคร และที่จังหวัดอยุธยาหรือสระบุรี โดยคลังสินค้าทั้ง 2 แห่ง บริษัทต้องลงทุนซื้อที่ดิน เครื่องมือ อุปกรณ์ต่างๆ รวมถึงการก่อสร้างโกดังแบบปิด ซึ่งมีค่าใช้จ่ายการลงทุนเป็นจำนวนมาก โดยมีงบประมาณการลงทุนในคลังสินค้าที่สมุทรสาครจำนวน 90 ล้านบาท และ ที่อยุธยา/สระบุรีอีกจำนวน 40 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังมีโครงการซื้อรถบรรทุกทั้งสิ้น 10 คัน เพื่อลดค่าขนส่ง โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 26 ล้านบาท ดังนั้นสินทรัพย์ทั้งหมดยกเว้นที่ดินจะมีการตัดค่าเสื่อมราคา ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายสูงขึ้น นอกจากนี้ ในการสร้างคลังสินค้าที่จังหวัด

สมุทรสาคร บริษัทฯได้ติดต่อขอเงินกู้จากสถาบันการเงินเพิ่มเติมประมาณ 44 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯมีภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มเติมด้วย

(2) ปัจจุบันบริษัทฯมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 70 ล้านบาท โดยเป็นทุนที่เรียกชำระแล้ว 50 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 1 บาท ภายหลังจากที่บริษัทฯได้ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับประชาชนจำนวน 20 ล้านหุ้นแล้ว จะทำให้บริษัทฯมีทุนที่เรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 70 ล้านบาท และมีจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 70 ล้านหุ้น จากงบกำไรขาดทุนในปี 2546 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 47.62 ล้านบาท และมีกำไรเท่ากับ 1.57 บาทต่อหุ้น (คำนวณโดยใช้หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) แต่ถ้าใช้หุ้นสามัญทั้งจำนวน (Fully Diluted) ในการคิดกำไรต่อหุ้น บริษัทฯจะมีกำไรเท่ากับ 0.68 บาทต่อหุ้น

(3) หลังจากการระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่แล้ว บริษัทฯจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงอย่างมาก โดยบริษัทฯคาดว่าจะลดลงจากสิ้นปี 2546 ซึ่งมีอัตราส่วนเท่ากับ 2.85 เท่า ลดลงเหลือประมาณ 1 เท่า สะท้อนถึงฐานะการเงินของบริษัทฯที่แข็งแกร่งขึ้น

13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี-

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
จำนวนหุ้นออกใหม่ที่เสนอขาย	:	จำนวน 20,000,000 หุ้น (หุ้นออกใหม่ที่เสนอขายคิดเป็นร้อยละ 28.57 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้)
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	1.00 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ	:	7.95 บาท
มูลค่ารวมของหุ้นใหม่ที่เสนอขาย	:	159 ล้านบาท

1.2 สัดส่วนการเสนอขายหุ้น

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস (มหาชน) จำนวน 20,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 7.95 บาท โดยเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งมีสัดส่วนในการเสนอขายหุ้นดังนี้

เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป	:	10,000,000 หุ้น
เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณ	:	2,000,000 หุ้น
เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน	:	8,000,000 หุ้น

อนึ่ง บริษัทฯมิได้จัดสรรให้ประชาชนทั่วไป เนื่องจากจำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้มีจำนวนจำกัด ไม่เพียงพอต่อการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปในวงกว้าง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้จัดให้มีผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 6 ราย ซึ่งสามารถจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุนรายย่อยได้ในระดับหนึ่ง

บุคคลทั่วไป หมายถึง บุคคลและ/หรือนิติบุคคลทั่วไป ที่จองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ผู้มีอุปการคุณ หมายถึง บุคคลและ/หรือนิติบุคคล ซึ่งทำคุณประโยชน์ ให้คำแนะนำ หรือให้ความช่วยเหลือไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมต่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) รวมถึงพนักงานของบริษัทฯ อดีตผู้บริหาร ที่ปรึกษา ลูกค้าคู่สัญญา เจ้าหนี้ หรือบริษัทคู่ค้าที่ติดต่อยู่ เคยติดต่อ หรือกำลังจะติดต่อในอนาคต เป็นต้น ซึ่งจะจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

นักลงทุนสถาบัน หมายถึง ผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่มีลักษณะเฉพาะตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กจ. 44/2543 ซึ่งจะจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

1.3 สิทธิ ผลประโยชน์และเงื่อนไขอื่น

หุ้นสามัญของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) ที่เสนอขายจำนวน 20,000,000 หุ้น ในครั้งนี้ มีสิทธิและผลประโยชน์เท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯทุกประการ

1.4 ตลาดรองของหลักทรัพย์

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้นั้นก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") ในการรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จึงยังมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยื่นคำขอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547 และบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทฯ เป็นอย่างดีแล้วเห็นว่า บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2544 ฉบับลงวันที่ 22 มกราคม 2544 ยกเว้นคุณสมบัติตามข้อ 5(3) และข้อ 35 เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อยและการแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ

2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) สามารถโอนได้อย่างเสรีโดยไม่มีข้อจำกัด ใดๆ ใด การโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะกระทำมิได้หากว่าการโอนหุ้นดังกล่าวจะมีผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่ใช่บุคคลสัญชาติไทยในบริษัทฯ มีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ใช้วิธีการเปรียบเทียบราคาตลาดที่สามารถอ้างอิงได้ (Market Comparable) โดยใช้ค่าราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price/ Earnings Ratio) เท่ากับ 10.40 เท่า ซึ่งเป็นส่วนลดจากค่าเฉลี่ย Price/ Earnings Ratio ของราคาหลักทรัพย์ในหมวดพลังงานในช่วงเดือนมกราคม - มีนาคม 2547 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 12.44 โดยช่วงของ Price/ Earnings Ratio ที่ใช้กำหนดราคามีส่วนลดเท่ากับร้อยละ 16.43

บริษัทฯ คำนวณค่ากำไรต่อหุ้นโดยใช้ผลรวมกำไรสุทธิของไตรมาส 2, 3 และ 4 ปี 2546 บวกกับกำไรสุทธิของไตรมาส 1 ปี 2547 หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 70,000,000 หุ้น (Fully Diluted)

4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

- ไม่มี -

5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร

5.1 วิธีการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นครั้งนี้ เสนอขายโดยผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5.2 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5.2.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 9, 23-25, และ 45

เลขที่ 323 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตสีลม กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : (02) 231-1111 โทรสาร : (02) 267-8289

5.2.2 ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 5 ถนนสาทรเหนือ บางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : (02) 633-6999 โทรสาร : (02) 633-6500

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด

444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : (02) 217-8888 โทรสาร : (02) 216-9261

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

48/22-23 ชั้น 12A และ 48/45-46 ชั้น 20 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : (02) 638-0300 โทรสาร : (02) 638-0301

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ชั้น 15-17 อาคารลิเบอร์ตี้ สแควร์ เลขที่ 287 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตสีลม กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : (02) 695-5000 โทรสาร : (02) 631-1708

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด

191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ : (02) 231-3777 โทรสาร : (02) 231-3797

5.3 เงื่อนไข และค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5.3.1 เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) ได้ตกลงมอบหมายให้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งจะเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 20,000,000 หุ้นตามจำนวนและราคาที่ปรากฏในข้อ 1 โดยมีข้อตกลงยอมรับประกันการจำหน่ายหุ้นประเภทรับประกันผลการจำหน่ายอย่างแน่อน (Firm Underwriting) ทั้งนี้ให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น

5.3.2 ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) ตกลงจ่ายเงินค่าตอบแทนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายให้แก่ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 4,770,000 บาท โดยชำระภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขาย

จำนวนเงินค่าหุ้นที่บริษัทฯ จะได้รับทั้งสิ้น

หุ้นจำนวน 20,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 7.95 บาท	159,000,000 บาท
หัก ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	4,770,000 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นที่บริษัทฯ จะได้รับ	154,230,000 บาท

จำนวนเงินค่าหุ้นที่บริษัทจะได้รับต่อหุ้น

7.71 บาท

5.4 ประมาณค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์*

ค่าธรรมเนียมค่าขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่	50,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้น	127,200 บาท
ค่าธรรมเนียมการขออนุญาตให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	50,000 บาท
ค่าธรรมเนียมจดทะเบียนเพิ่มทุน	20,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย	4,770,000 บาท
ค่าพิมพ์หนังสือชี้ชวนและเอกสารต่าง ๆ	120,000 บาท
ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์ นำเสนอข้อมูลต่อนักลงทุน	700,000 บาท
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (โดยประมาณ)	1,000,000 บาท
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	6,837,200 บาท

หมายเหตุ : * ค่าใช้จ่ายข้างต้นไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

5.5 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหลักทรัพย์**สำหรับบุคคลทั่วไป**

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ที่สำนักงานและสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ตั้งแต่วันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547 เวลา 9.00 น ถึงเวลา 16.00 น.

สำหรับผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบัน

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่วันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547 เวลา 9.00 น ถึงเวลา 16.00 น.

5.6 วิธีการจัดสรรหลักทรัพย์

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้ให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะไม่จัดสรรหุ้นที่เสนอขายให้แก่ตนเอง ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทในเครือของบริษัทตนเอง ตลอดจนผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทในเครือของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวทั้งหมด เว้นแต่เป็นการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อหุ้นทั้งหมด

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์ในการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้โดยแบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ (1) บุคคลทั่วไป 10,000,000 หุ้น (2) ผู้มีอุปการคุณ 2,000,000 หุ้น (3) นักลงทุนสถาบัน 8,000,000 หุ้น ทั้งนี้สัดส่วนในการเสนอขายให้กับบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทย จะเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่กลุ่มในแต่ละประเภท เพื่อให้การจองซื้อหุ้นครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด

การจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ให้เป็นไปตามข้อบังคับ เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่")

5.6.1 วิธีจัดสรรให้แก่บุคคลทั่วไป

การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลทั่วไป ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยจะทำการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดในจำนวนมากน้อยเท่า

ใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดก็ได้ และหากยอดการจองซื้อหุ้นของผู้จองซื้อบุคคลทั่วไปครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้น ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

5.6.2 วิธีจัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณ

การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้มีอุปการคุณ ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหาร บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) โดยจะทำการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดในจำนวนเล็กน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดก็ได้

5.6.3 วิธีจัดสรรให้แก่พนักงานสถาบัน

การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลทั่วไป ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยจะทำการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดในจำนวนเล็กน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลใดก็ได้ และหากยอดการจองซื้อหุ้นของผู้จองซื้อพนักงานสถาบันครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้น ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

5.7 วัน วิธีการจอง และการชำระเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) ได้เปิดบัญชีประเภทออมทรัพย์เพื่อรับเงินค่าจองซื้อหุ้นในครั้งนี้ไว้กับ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขาอยุธยาแอมเอ็ม แกรมมีเพลส โดยใช้ชื่อบัญชีว่า “บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บมจ. ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস” บัญชีเลขที่ 054-2-02214-4

โดยมีรายละเอียดวันและวิธีการจอง และการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นดังนี้

5.7.1 ผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไป

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไปจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังนี้

(1) ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 100 หุ้น และจะต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น ผู้จองซื้อต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อ และประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (สำหรับชาวต่างชาติ) สำเนาหนังสือรับรองบริษัท (สำหรับนิติบุคคล) เอกสารทุกอย่างลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงาน และสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 โดยระยะเวลาการจองซื้อตั้งแต่วันที่ 09.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547

(3) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ ดังนี้

(3.1) หากทำการจองซื้อในวันที่ 6 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันที่ 6 กรกฎาคม 2547

(3.2) หากทำการจองซื้อในวันที่ 7 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันที่ 7 กรกฎาคม 2547

- (3.3) หากทำการจองซื้อในวันที่ 8 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสดเท่านั้น

ทั้งนี้ การชำระเงินค่าจองซื้อเป็น เช็ค หรือ แคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟท์ ให้ชื่คร่อมส่งจ่ายผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือ ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยบุคคลดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผู้ทำการโอนเงินของยอดซื้อรวมในส่วนของตนเข้า “บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บมจ. ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস”

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อตามข้อ 5.7.1 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อตามข้อ 5.7.1 (3) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามสถานที่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 5.2 ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อ และได้ดำเนินการตามข้อ 5.7.1 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 5.7.1 (1) – (4)

5.7.2 ผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบัน

ผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังนี้

(1) ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 100 หุ้น และจะต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น ผู้จองซื้อต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจนพร้อมลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน หรือสำเนาทะเบียนสมรส (สำหรับชาวต่างชาติ) สำเนาทะเบียนรับรองบริษัท (สำหรับนิติบุคคล) เอกสารทุกอย่างลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 โดยระยะเวลาการจองซื้อตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547 (3)

ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ ดังนี้

(3.1) หากทำการจองซื้อในวันที่ 6 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 2 วันทำการ โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันที่ 6 กรกฎาคม 2547

(3.2) หากทำการจองซื้อในวันที่ 7 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) หรือ ดราฟท์ ที่สามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 2 วันทำการ โดยให้ลงวันที่ไม่เกินวันที่ 7 กรกฎาคม 2547

(3.3) หากทำการจองซื้อในวันที่ 8 กรกฎาคม 2547 ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสดเท่านั้น

ทั้งนี้ การชำระเงินค่าจองซื้อเป็น เช็ค หรือ แคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟท์ ให้ชื่คร่อมส่งจ่ายผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยบุคคลดังกล่าวข้างต้น จะเป็นผู้ทำการโอนเงินของยอดซื้อรวมในส่วนของตนเข้า “บัญชีเพื่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บมจ. ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস”

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อตามข้อ 5.7.2 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อตามข้อ 5.7.2 (3) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามสถานที่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 5.2 ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 6 7 และ 8 กรกฎาคม 2547

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อ และได้ดำเนินการตามข้อ 5.7.2 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายมีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 5.7.2 (1) – (4)

5.8 การจัดสรรในกรณีที่ผู้จองซื้อหลักทรัพย์เกินกว่าจำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

5.8.1 ผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไป

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นเกินกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสำหรับผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไปให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2

5.8.2 ผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณ

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นเกินกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสำหรับผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณ ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหาร บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

5.8.3 ผู้จองซื้อประเภทนักลงทุนสถาบัน

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นเกินกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสำหรับผู้จองซื้อประเภทนักลงทุนสถาบันให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

5.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์

5.9.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทบุคคลทั่วไปมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทบุคคลทั่วไปไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย รายที่เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นนั้น จะทำการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่จองผ่านตนเอง โดยไม่มีดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นรายย่อยที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นครบตามจำนวนที่จองซื้อ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วัน ดังกล่าว จนถึงวันที่ผู้จองซื้อหุ้นได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นแล้ว อย่างไรก็ตามไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ โดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

(2) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทบุคคลทั่วไปไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อ

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย รายที่เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อ จะทำการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่จองผ่านตนเองในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยไม่มีดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นรายย่อยที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นครบตามจำนวนที่จองซื้อ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจอง

ซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ผู้จองซื้อหุ้นได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นแล้ว อย่างไรก็ตามไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

- (3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทบุคคลทั่วไปไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น อันเนื่องมาจากการถูกตัดสิทธิการจองซื้อเพราะไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นได้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น อันเนื่องมาจากการถูกตัดสิทธิการจองซื้อเพราะไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นได้ โดยผู้จองซื้อต้องติดต่อขอรับเช็คดังกล่าวคืนจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น

5.9.2 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบันมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบันไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นนั้น จะทำการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่จองผ่านตนเอง โดยไม่มีดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นครบตามจำนวนที่จองซื้อ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ผู้จองซื้อหุ้นได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นแล้ว อย่างไรก็ตามไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป
- (2) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบันได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อ จะทำการคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่จองผ่านตนเองในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยไม่มีดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นครบตามจำนวนที่จองซื้อ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ผู้จองซื้อหุ้นได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นแล้ว อย่างไรก็ตามไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุใน

ใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป

- (3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นประเภทผู้มีอุปการคุณและนักลงทุนสถาบันไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น อันเนื่องมาจากการถูกตัดสิทธิการจองซื้อเพราะไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นได้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น อันเนื่องมาจากการถูกตัดสิทธิการจองซื้อเพราะไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นได้ โดยผู้จองซื้อต้องติดต่อขอรับเช็คดังกล่าวคืนจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่อยู่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น

5.10 วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์

ปัจจุบัน บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") ได้ตกลงให้บริการรับฝากใบหุ้นที่จองซื้อในการเสนอขายครั้งนี้ไว้กับ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้จองซื้อสามารถใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และเข้าสู่ระบบซื้อขายแบบไร้ใบหุ้น (Scripless System) ได้ทันที ทั้งนี้เพื่อให้ผู้จองซื้อสามารถขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") ซึ่งแตกต่างกับกรณีผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้น ซึ่งผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นได้ในตลาดหลักทรัพย์ ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่") จนกว่าจะได้รับใบหุ้น

ดังนั้นในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการในกรณีหนึ่งในสามกรณี ดังต่อไปนี้คือ

5.10.1 ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้นโดยให้ออกใบหุ้นในชื่อของผู้จองซื้อ บริษัทฯ จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรสิทธิการจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับตามชื่อที่อยู่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นภายใน 45 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ในกรณีนี้ผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งอาจจะได้รับภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่")

5.10.2 ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้จองซื้อหุ้นประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งผู้จองซื้อจะมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ กรณีนี้บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" และ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากหุ้นอยู่ ในขณะเดียวกัน บริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อ ในกรณีนี้ผู้ที่ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ใหม่")

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการตามข้อ 5.10.2 ชื่อของผู้จองซื้อจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้นแล้ว บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อตามข้อ 5.10.1 แทน

5.10.3 ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์ที่จะฝากหุ้นของตนเองไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ โดยผ่านบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (Scripless System) กล่าวคือ ผู้จองซื้อหุ้นประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 กรณีนี้บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด" และบริษัทศูนย์รับฝากหลัก

ทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดจำนวนหุ้นเข้าบัญชีดังกล่าวในนามของผู้จองซื้อหุ้น และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 45 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ในกรณีที่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ที่ตลาดหลักทรัพย์ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ใหม่”)

ส่วนที่ 4

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่ประกอบเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทแล้ว
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2547 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ในการนี้เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของนายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้”

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์
นายไพบูลย์ เณิมทรัพย์ากร	กรรมการบริหาร	นายไพบูลย์ เณิมทรัพย์ากร
นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	กรรมการบริหาร	นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม
นางสาวบุศรา ธงทองทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการเงินและบัญชี	นางสาวบุศรา ธงทองทิพย์
<u>ผู้รับมอบอำนาจ</u>		
นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้ ”

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ	ประธานกรรมการ	นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์การ
นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	กรรมการ/ กรรมการผู้จัดการ	นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์
นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	กรรมการ	นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม
นายพงษ์ศักดิ์ อังสุพันธ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	นายพงษ์ศักดิ์ อังสุพันธ์
นายณัฐพล ลีลาวพัฒนานันท์	กรรมการตรวจสอบ	นายณัฐพล ลีลาวพัฒนานันท์
นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล	กรรมการตรวจสอบ	นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล
ผู้รับมอบอำนาจ		
นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์	กรรมการ/ กรรมการผู้จัดการ	นายสมบุรณ์ สิริไพบูลย์พงศ์

การรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน

“ข้าพเจ้าในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ขอรับรองว่า ข้าพเจ้า

(1) ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ฉบับนี้แล้วและด้วยความระมัดระวังในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

(2) ได้พิจารณานโยบายและแผนการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคตแล้ว เห็นว่าสมมติฐานได้จัดทำขึ้นอย่างสมเหตุสมผลและมีการอธิบายผลกระทบต่อบริษัทหรือผู้ลงทุนอย่างชัดเจนเพียงพอ”

ชื่อ-นามสกุล

ตำแหน่ง

ลายมือชื่อ

นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

นายเจษฎาวัฒน์ เปรียบจริยวัฒน์



รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547

ชื่อ-นามสกุล /ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิ ทางการศึกษา	สัดส่วน การถือ หุ้น (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้ บริหาร	ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
1. นายไพบูลย์ เฉลิมทรัพย์ากร ประธานกรรมการบริษัท	68	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเดลี ประเทศอินเดีย	52.86	-	2537-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริษัท	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
					2526-2545	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)
2. นายสมบูรณ์ สิริไพบูลย์พงษ์ กรรมการผู้จัดการ	48	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขา เหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	25.10	-	2537-ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
					2524-2537	หัวหน้าแผนกศึกษาและพัฒนา เหมืองแร่	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
					2547		ผ่านการอบรมหลักสูตร DAP (Director Accreditation Program) จัดโดยสมาคมส่งเสริม กรรมการบริษัทไทย (IOD)
3 นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม รองกรรมการผู้จัดการ	45	ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ สาขา สิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขา เคมี สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี	22.04	-	2537-ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย การตลาด	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
					2533-2537	ผู้จัดการฝ่ายขายเคมีภัณฑ์	บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)
					2547		ผ่านการอบรมหลักสูตร DAP (Director Accreditation Program) จัดโดยสมาคมส่งเสริม กรรมการบริษัทไทย (IOD)



ชื่อ-นามสกุล /ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิ ทางการศึกษา	สัดส่วน การถือ หุ้น (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้ บริหาร	ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
4. นายพงษ์ศักดิ์ อังสุพันธ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ	66	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย แคนเทอเบอรี ประเทศนิวซีแลนด์ ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ อนุปริญญา ENI School of Advance Study on Hydrocarbons ประเทศอิตาลี Fellow of Economic Development Institute จากธนาคารโลก	0.00	-	2545-ปัจจุบัน 2544-ปัจจุบัน 2543-ปัจจุบัน 2536-2541 2542-2544 2543-2545 2545-2546 2547	ประธานกรรมการบริษัท กรรมการและประธานคณะ กรรมการตรวจสอบ กรรมการและประธานคณะ กรรมการตรวจสอบ รองเลขาธิการ กรรมการอิสระและ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการและประธานคณะ กรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบภาคราชการ	บริษัท สารกรุป จำกัด บริษัท สานอุตสาหกรรมโรจนะ จำกัด (มหาชน) บริษัท ศูนย์บริการเหล็กสยาม จำกัด (มหาชน) สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ธนาคารนครหลวงไทย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย กระทรวงมหาดไทย ผ่านการอบรมหลักสูตร DCP (Director Certification Program) จัดโดยสมาคมส่งเสริม กรรมการบริษัทไทย(IOD)และได้รับ ประกาศนียบัตรจาก IOD

ชื่อ-นามสกุล /ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิ ทางการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้ บริหาร	ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
5. นายณัฐพล ลีลาวัฒนานันท์ กรรมการตรวจสอบ	46	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท พัฒนาเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี เกษตรศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	0.00	-	2540-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาและนักวิจัยอาวุโส และกรรมการผู้จัดการ	บริษัท เอ็กเซลเลนท์ บิซิเนส แมเนจเม้นท์ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี สำนักนายกรัฐมนตรี
					2546-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษารัฐมนตรี	
					2545-ปัจจุบัน	อนุกรรมการประสานงานแก้ไข ปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมและพัฒนาพลังงาน
					2546	ผู้จัดการโครงการ โครงการชูปชีวิต ธุรกิจไทย ระยะที่ 2	
					2544	หัวหน้าทีมที่ปรึกษาด้านการเงิน โครงการกองทุนหมุนเวียนเพื่อการ อนุรักษ์พลังงาน	กระทรวงวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยี และสิ่งแวดล้อม
					2543	ที่ปรึกษาการจัดทำแผนวิสาหกิจ	
					2536-2539	หัวหน้าทีมงาน โครงการพัฒนา ระบบงานสินเชื่อ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
					2536-2539	หัวหน้าส่วนอำนวยการสินเชื่อ ฝ่ายสิน เชื่อธุรกิจบริการ	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
					2547		ผ่านการอบรมหลักสูตร DCP (Director Certification Program) จัดโดยสมาคมส่งเสริม กรรมการบริษัทไทย(IOD)และได้รับ ประกาศนียบัตรจาก IOD

ชื่อ-นามสกุล /ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิ ทางการศึกษา	สัดส่วน การถือ หุ้น (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้ บริหาร	ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
6. นายสุชาติ ธรรมาทักษกุล กรรมการตรวจสอบ	54	ปริญญาโท นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด สหรัฐอเมริกา เนติบัณฑิตไทย ปริญญาตรี นิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.00	-	2545-ปัจจุบัน	อุปนายกฝ่ายนโยบาย และแผน งาน	สภาพนายความ
					2542-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการสถาบันวิชาชีพ กฎหมายชั้นสูง	สภาพนายความ
					2541-2544	ประธานคณะกรรมการอำนวยการและผู้อำนวยการสำนักฝึก อบรมวิชาว่าความ	เนติบัณฑิตสภา สภาพนายความ
					2535-2540	คณบดี คณะนิติศาสตร์	มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
					2540-2542	นายกสมาคม	สมาคมทนายสันทางปัญญาแห่งประเทศไทย
7. นางสาวนุศรา ธงทองทิพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการเงินและบัญชีและผู้จัดการ ฝ่ายบัญชี	39	ปริญญาตรี สาขาการเงินและการ ธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาตรี สาขาการบริหารธุรกิจการ บัญชี สถาบันราชภัฏราชนครินทร์	0.00	-	2537-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการสายการเงินและ บัญชี	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
					2534-2537	สมุหบัญชี	บริษัท โคโซ (ไทยแลนด์) จำกัด
8. นายมานิช โสติดิลักษณ์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการบริหารทั่วไป	42	ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	0.00	-	2546-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายบุคคลและธุรการ	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
					2543- 2546	ผู้จัดการฝ่ายบุคคลและธุรการ	บริษัท ไทยเฟล็กซ์เบิ้ลแพค จำกัด
					2537-2543	รองผู้จัดการฝ่ายบุคคล	บริษัท ไทยยูเนี่ยนสกรู๊น้อต จำกัด
9. นายชาญยุทธ ถนอมเวช ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการผลิต	37	ปริญญาตรี รัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช	0.00	-	2537-ปัจจุบัน 2535-2537	ผู้อำนวยการสายการผลิต เจ้าหน้าที่แผนกวางแผนทำ เหมือง	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ชื่อ-นามสกุล /ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิ ทางการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้ บริหาร	ประวัติการทำงาน 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
10. นายบุญยง เรียรชีวะ	44	ปริญญาตรี สาขาการเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง	0.00	-	2541-ปัจจุบัน 2540 - 2541	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน ผู้ช่วยหัวหน้าส่วนวิเคราะห์และ ออกบัตร ฝ่ายบัตรเครดิต	บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ พาณิชยกรรม จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ สัดส่วนการถือหุ้นได้นับรวมหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 22 มีนาคม 2547

รายชื่อ	บริษัท	บริษัทอื่น/บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
		ITC	ICT	ATS	REV	CAC	USS
1. นายไพฑูรย์ เจริญทรัพย์	D X S M	D X MD S M	D X MD S M	D S	D S	D S	D S
2. นายสมบุรณ์ สิริไพฑูรย์พงศ์	D MD S M	-	-	-	-	-	-
3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	D S M	-	-	-	-	-	-
4. นางสาวบุศรา ธงทองทิพย์	M	-	-	-	-	-	-
5. นายชาญยุทธ ถนอมเวช	M	-	-	-	-	-	-
6. นายมานิช สัตถ์ถิณ	M	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุ : D = กรรมการ, X = ประธานกรรมการ, MD = กรรมการผู้จัดการ, S = กรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัท, M = ผู้บริหาร

UMS บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน)

REV บริษัท เรฟ ปีโตรเลียม จำกัด

ITC บริษัท อินโดไทย เคมีคัลส์ จำกัด

CAC บริษัท เซ็คพอยต์ ออโต้ เซ็นเตอร์ จำกัด

ICT บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด

USS บริษัท ยูนิค สตีล สตรัคเจอร์ จำกัด

ATS บริษัท แองโกล-ไทย บริการ จำกัด

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 22 มีนาคม 2547 (ต่อ)

รายชื่อ	บริษัทอื่น/บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน						
	FAR	PAP	CT	CI	BBE	SPIN	STP
1. นายไพบุลย์ เกลิมทรัพย์ากร	D S X M	D S X M	D S	D	D S	D MD	D S M
2. นายสมบูรณ์ สิริไพบุลย์พงศ์	-	-	-	-	-	-	-
3. นายชัยวัฒน์ เครือชะเอม	-	-	-	-	-	-	-
4. นางสาวบุศรา ธงทองทิพย์	-	-	-	-	-	-	-
5. นายชาญยุทธ ถนอมเวช	-	-	-	-	-	-	-
6. นายมานิช โสติดิลกษณ์	-	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุ : D = กรรมการ, X = ประธานกรรมการ, MD = กรรมการผู้จัดการ, S = กรรมการผู้มีอำนาจลงนามในบริษัท, M = ผู้บริหาร

FAR บริษัท ฟาร์อีสต์เคมีคัล เทรตติ้ง จำกัด

BBE บริษัท บางกอกเบียร์ แอนด์เบเวอเรจ จำกัด

PAP บริษัท P.A.P. อินชัวร์นส์ โบรคเกอร์ส จำกัด

SPIN บริษัท สปินนี่ส์ (ประเทศไทย) จำกัด

CT บริษัท เซ็คพอยต์ เทรตติ้ง จำกัด

STP บริษัท เอส ที พี พรอปเพอร์ตี้ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด

CI บริษัท ไซนาอินชัวร์นส์ (ไทย) จำกัด

แบบประเมินความพึงพอใจของระบบการควบคุมภายใน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)

แบบประเมินนี้จัดทำโดยคณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นความเห็นของคณะกรรมการ
เกี่ยวกับความพึงพอใจของระบบการควบคุมภายใน

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2547

ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม (Organizational Control and Environment Measure)

องค์กรและสภาพแวดล้อม หมายถึง การมีโครงสร้างองค์กรและสภาพแวดล้อมที่ดีซึ่งเป็นรากฐานที่สำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่ต้องสร้างสภาวะหรือปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งเอื้อให้ระบบการควบคุมภายในดำเนินไปได้ตามที่บริษัทมุ่งหวัง เป็นการสร้างบรรยากาศการควบคุมเพื่อส่งเสริมให้ทุกคนในบริษัทตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายใน เช่น การที่ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญต่อความซื่อสัตย์สุจริตและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ การจัดการโครงสร้างขององค์กรอย่างเหมาะสม การกำหนดหน้าที่อย่างชัดเจน การมีนโยบายและระเบียบปฏิบัติที่เป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น

1.1 คณะกรรมการได้ดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน ใช่หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

บริษัทจัดให้มีการประชุมเพื่อจัดทำแผนงานและเป้าหมายในการดำเนินงานเป็นประจำทุกเดือน เช่น งานขาย งานผลิต และงานจัดส่ง เป็นต้น นอกจากนี้ในที่ประชุมยังได้สรุปผลงานของเดือนที่ผ่านมา เปรียบเทียบกับแผนงานและเป้าหมายที่เคยจัดทำไว้ เพื่อให้ทราบถึงความคลาดเคลื่อน และสาเหตุของการคลาดเคลื่อนดังกล่าว

1.2 คณะกรรมการบริษัทได้ทบทวนเป้าหมายการปฏิบัติงานแล้วว่า การตั้งเป้าหมายได้ดำเนินการอย่างรอบคอบ และได้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ของเป้าหมายที่กำหนด ตลอดจนได้มีการวิเคราะห์ถึงการให้สิ่งจูงใจหรือผลตอบแทนแก่พนักงานว่าเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล โดยไม่มีการจูงใจหรือให้ผลประโยชน์ตอบแทนที่เกินสมควรแก่พนักงานในลักษณะที่อาจนำไปสู่การกระทำทุจริตหรือประพฤติมิชอบ (เช่น ตั้งเป้าหมายยอดขายของบริษัท ไว้มากเกินไปจนเป็นจริง ทำให้เกิดแรงจูงใจในการตกแต่งตัวเลขยอดขาย เป็นต้น)

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

บริษัทจัดทำเป้าหมายของงานแต่ละชนิดอย่างรอบคอบ โดยเริ่มต้นตั้งแต่ฝ่ายการตลาดและขาย ทำการสำรวจตลาด กำหนดกลยุทธ์และเป้าหมายในการขาย หลังจากนั้นฝ่ายการผลิตจึงจะวางแผนและเป้าหมายของงานผลิตรวมถึงงานจัดส่งให้สอดคล้องกับการตลาดและขาย

1.3 บริษัท ได้มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

บริษัทได้จัดโครงสร้างองค์กร ให้มีความเหมาะสมกับการสนับสนุนการดำเนินงาน มีหน่วยงานที่จำเป็น และสนับสนุนซึ่งกันและกัน โดยมีฝ่ายที่ดูแลงานหลักได้แก่ ฝ่ายการตลาดและขาย ฝ่ายผลิตและคลังสินค้า เป็นต้น และฝ่ายที่ดูแลงานสนับสนุนงานหลักได้แก่ ฝ่ายบัญชี ฝ่ายการเงิน ฝ่ายบุคคลและธุรการ เป็นต้น

1.4 บริษัทฯ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณ (Code of conduct) และข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่



มี



ไม่มี

บริษัทฯ จัดให้มีการทำคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพื่อเป็นแนวทางให้ฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติ และเป็นการสร้างสำนึกให้เกิดความรับผิดชอบต่อหน้าที่การงาน รับผิดชอบต่อลูกค้า ต่อคู่ค้า ต่อผู้ถือหุ้น

1.5 บริษัทฯ มีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่

บริษัทฯ จัดให้มีการจัดทำคู่มือระเบียบและวิธีปฏิบัติงาน เพื่อให้พนักงานใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน เกิดความชัดเจนในอำนาจหน้าที่ และอำนาจการอนุมัติ

1.6 ในการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงานบริษัทฯ ได้คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อคู่ค้า เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ในระยะยาว ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติโดยความเสมอภาคและเป็นธรรมต่อคู่ค้า และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ในคู่มือจรรยาบรรณของบริษัทฯ

ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง (Risk Management Measure)

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ย่อมดำเนินการอยู่ท่ามกลางความเสี่ยงทางธุรกิจตลอดเวลา โดยสาเหตุของความเสียหายอาจมาจากปัจจัยภายใน เช่น ผู้บริหารขาดความซื่อสัตย์และจริยธรรม บริษัทขยายงานอย่างรวดเร็วเกินไปทำให้ระบบงานไม่สามารถรองรับได้ หรือการกำกับดูแลไม่ทั่วถึง เป็นต้น และปัจจัยภายนอก เช่น การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี หรือพฤติกรรมผู้บริโภค ทำให้มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งการตลาด เป็นต้น ด้วยเหตุนี้ การที่จะนำพาให้บริษัทรอดพ้นจากอันตรายที่เกิดจากความเสียดังกล่าวได้นั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องดำเนินการต่อไปอย่างสม่ำเสมอ

(1) พิจารณาหรือไตร่ตรองถึงลักษณะความเสี่ยงที่บริษัทฯ ประสบอยู่ หรือคาดว่าจะประสบ (Identification of risk)

(2) วิเคราะห์ผลกระทบของความเสี่ยงนั้น ๆ ต่อบริษัทฯ และโอกาสที่ความเสี่ยงนั้น ๆ จะเกิดขึ้น (Analysis of risk)

(3) กำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม (Management of risk)

2.1 บริษัทฯ มีการประเมินอย่างสม่ำเสมอหรือไม่ว่า การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ มีปัจจัยใดบ้างที่เป็นปัจจัยความเสี่ยงทั้งที่มาจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

☒ มี

☐ ไม่มี

บริษัทฯ ได้วิเคราะห์และทราบถึงความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจในด้านต่าง ๆ ซึ่งได้กำหนดให้ฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่การงานที่รับผิดชอบอันอาจเกิดความเสี่ยง ให้มีการประเมินความเสี่ยง และวางแผนแนวทางแก้ไข โดยเสนอและรายงานผู้บริหารให้ทราบสม่ำเสมอเพื่อให้ผู้บริหารกำหนดนโยบายแนวทางการป้องกันความเสี่ยงนั้น ๆ

2.2 บริษัทฯ ได้มีการวิเคราะห์หรือไม่ว่า เหตุการณ์ใดที่จะทำให้ปัจจัยที่เป็นความเสี่ยงนั้นเกิดขึ้น

☒ มี

☐ ไม่มี

บริษัทฯ ได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่อาจเกิดขึ้น เช่น ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากคู่แข่งทางการค้า ความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ ความเสี่ยงจากการให้เครดิตทางการค้า เป็นต้น ซึ่งแต่ละความเสี่ยงจะมีฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องรับผิดชอบติดตาม ป้องกัน ไม่ให้บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงเหล่านี้

2.3 บริษัทฯ กำหนดให้มีมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง รวมทั้งมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น ใช่หรือไม่

☒ ใช่

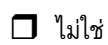
☐ ไม่ใช่

2.4 บริษัทฯ ได้แจ้งให้พนักงานทุกคนที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่



บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติให้ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในความเสี่ยงที่เกิดขึ้นในสายการปฏิบัติงานให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยง เช่น ฝ่ายการเงินคอยติดตามดูแลวิเคราะห์อัตราแลกเปลี่ยน และจัดให้มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยการทำสัญญาซื้อเงินล่วงหน้า (Forward Contract)

2.5 บริษัทฯ มีการติดตามว่าหน่วยงานต่าง ๆ ได้ปฏิบัติตามแผนการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่



บริษัทฯ กำหนดให้ฝ่ายงานที่รับผิดชอบในการติดตามปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ให้มีการรายงานต่อผู้บริหารอย่างสม่ำเสมอ

ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Management Control Activities)

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร เป็นกิจกรรมที่มีความสำคัญเพื่อให้บริษัท มั่นใจว่าแนวทางที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้ได้รับการตอบสนองและปฏิบัติตามจากทุกคนในบริษัท ซึ่งแนวทางดังกล่าว ได้แก่

- (1) การกำหนดอำนาจและระดับการอนุมัติรายการเป็นไปอย่างเหมาะสม
- (2) มีการแบ่งแยกหน้าที่ที่อาจก่อให้เกิดการกระทำที่ทุจริตออกจากกัน
- (3) มีการกำหนดขั้นตอน และวิธีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์
- (4) การกำหนดวิธีการเพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

3.1 บริษัท มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร ใช่หรือไม่



ใช่

☐ ไม่ใช่

บริษัท ได้มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารโดยได้รับความเห็นชอบเป็นมติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของฝ่ายงานในระเบียบวิธีปฏิบัติงานของฝ่ายงานต่าง ๆ ในบริษัท

3.2 บริษัท มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงาน 3 ด้านต่อไปนี้ ออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน ใช่หรือไม่ (1) หน้าที่อนุมัติ (2) หน้าที่บันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และ (3) หน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน



ใช่

☐ ไม่ใช่

3.3 ในกรณีที่บริษัท มีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว บริษัท มีมาตรการที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมนั้นต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติที่กำหนด ใช่หรือไม่



ใช่

☐ ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

ในอนาคต กรณีที่บริษัทมีการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร บริษัทจะปฏิบัติให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ของ ก.ล.ด. และ ต.ล.ท.

3.4 ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมตาม 3.3 การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมนั้นได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้นเท่านั้น ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

ในอนาคตหากมีธุรกรรมเช่นในข้อ 3.3 บริษัทจะพิจารณาอนุมัติธุรกรรมนั้นโดยผู้ที่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้นไม่มีสิทธิออกเสียง และจะปฏิบัติตามกฎของ ก.ล.ด. และ ต.ล.ท.

3.5 ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมตาม 3.3 การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมนั้น ได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญและพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (on arms' length basis) ใช่หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.6 ในกรณีที่ได้มีการอนุมัติธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่มีผลผูกพันบริษัทในระยะยาวไปแล้ว (เช่น การทำสัญญาซื้อขายสินค้า การให้กู้ยืม การค้าประกัน) ได้มีการติดตามให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัท หรือไม่ (เช่น ติดตามการชำระคืนหนี้ตามกำหนด การทบทวนความเหมาะสมของสัญญา เป็นต้น)

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัท กำหนดให้ฝ่ายบัญชีและการเงินทำหน้าที่ในการติดตามให้บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัท

3.7 กรณีที่บริษัทฯ มีมาตรการเกี่ยวกับการทำธุรกรรมตาม 3.3 มาตรการดังกล่าวครอบคลุมไปถึงกรณีที่ผู้ที่เกี่ยวข้องดังกล่าวนำโอกาสหรือประโยชน์ของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวด้วย ใช่หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.8 ในกรณีที่บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม บริษัทฯ มีการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการกำหนดทิศทางให้บุคคลที่บริษัทฯ แต่งตั้งให้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวถือปฏิบัติ ใช่หรือไม่

☐ ใช่

☐ ไม่ใช่

☒ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.9 บริษัทฯ มีมาตรการที่จะติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือไม่ ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัทฯ

☒ มี

☐ ไม่มี

บริษัทฯ ได้มีการจัดจ้างสำนักงานกฎหมายอิสระเป็นครั้งคราวเพื่อให้คำปรึกษาหารือและดูแลเกี่ยวกับข้อกฎหมายและระเบียบข้อบังคับต่างๆ ให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด

3.10 ในกรณีที่บริษัทเคยมีการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมายบริษัทมีมาตรการแก้ไขและป้องกันมิให้เกิดการกระทำในลักษณะนี้อีก หรือไม่

☐ มี

☐ ไม่มี

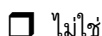
☒ ไม่มีกรณีดังกล่าว

ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information and Communication Measure)

หลักการประการหนึ่งของการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังไม่ว่าจะเป็นสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง ก็คือ การตัดสินใจบนพื้นฐานที่มีข้อมูลที่มีคุณภาพและเพียงพอต่อการตัดสินใจ ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงินหรือข้อมูลอื่น ดังนั้น การสื่อสารข้อมูลดังกล่าวไปยังผู้ที่เกี่ยวข้องจึงเป็นสิ่งจำเป็นอย่างยิ่งและเป็นสิ่งที่จะช่วยให้ความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน ข้อมูลที่มีคุณภาพควรมีคุณสมบัติดังนี้

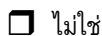
- (1) มีเนื้อหาที่จำเป็นเพียงพอต่อการตัดสินใจ
- (2) มีความถูกต้องสมบูรณ์
- (3) มีความเป็นปัจจุบัน
- (4) มีรูปแบบที่เข้าใจง่าย
- (5) มีการจัดเก็บที่ดี

4.1 ในการเสนอเรื่องให้คณะกรรมการพิจารณา บริษัท ได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ อย่างเพียงพอเพื่อให้คณะกรรมการใช้ประกอบการตัดสินใจ ใช่หรือไม่ (ข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ ได้แก่ รายละเอียดของเรื่องที่เสนอให้พิจารณา เหตุผล ผลกระทบต่อบริษัท ทางเลือกต่าง ๆ เป็นต้น)



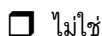
บริษัทได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ อย่างเพียงพอเพื่อให้คณะกรรมการใช้ประกอบการตัดสินใจ

4.2 กรรมการบริษัทได้รับหนังสือนัดประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมที่ระบุข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณาก่อนการประชุม อย่างน้อยภายในระยะเวลาดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนด ใช่หรือไม่



บริษัทได้ดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการบริษัท อย่างน้อย 7 วันก่อนประชุม

4.3 รายงานการประชุมกรรมการ มีรายละเอียดตามที่ทำให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการได้หรือไม่ เช่น ได้มีการบันทึกข้อซักถามของกรรมการ ความเห็นหรือข้อสังเกตของกรรมการในเรื่องที่พิจารณา ความเห็นของกรรมการรายที่ไม่เห็นด้วยกับเรื่องที่เสนอพร้อมเหตุผล เป็นต้น



4.4 บริษัท จัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีและบัญชีต่าง ๆ ไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่และไม่เคยได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีว่ามีข้อบกพร่องในเรื่องนี้หรือเคยได้รับแจ้งแต่ได้แก้ไขข้อบกพร่องนั้นอย่างครบถ้วนแล้ว ใช่หรือไม่



4.5 คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วใช่หรือไม่ว่า ฝ่ายบริหารได้ใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่เลือกใช้นโยบายบัญชีที่ทำให้บริษัทแสดงผลประกอบการที่คลาดเคลื่อนจากความเป็นจริง

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

ส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม (Monitoring)

การที่บริษัทฯ จะดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล บริษัทฯ ควรต้องติดตามอย่างสม่ำเสมอว่า มีการปฏิบัติตามเป้าหมายที่วางไว้ ระบบการควบคุมภายในยังดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่อง และมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งข้อบกพร่องต่าง ๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันที่

5.1 กรณีที่บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจคณะกรรมการได้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารว่าเป็นไปตามเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่



ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัทฯ จัดให้มีการทำรายงานการขาย รายงานการผลิต รายงานงบการเงิน เป็นประจำทุกเดือน เพื่อให้ทราบผลการปฏิบัติงานในแต่ละเดือนเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่ตั้งไว้

5.2 กรณีที่ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่



ไม่มีกรณีดังกล่าว

ผู้บริหารจัดให้มีการประชุมของฝ่ายงานต่าง ๆ เป็นประจำทุกเดือนเพื่อให้ทราบผลการดำเนินงาน ปัญหาและข้อเสนอแนะในการแก้ปัญหาที่เกิดขึ้น ให้ทุกฝ่ายได้มีส่วนร่วมในการแก้ปัญหา

5.3 บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอ ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่

บริษัทฯ ได้จัดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547 และบริษัทฯอยู่ระหว่างดำเนินการจัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในให้มีหน้าที่ติดตาม ดูแล ตรวจสอบการปฏิบัติงานในฝ่ายงานต่าง ๆ

5.4 กรณีที่บริษัทฯ มีการตรวจสอบภายใน บริษัทฯ ได้กำหนดให้การรายงานผลการตรวจสอบต้องรายงานตรงต่อคณะกรรมการหรือคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้ผู้ตรวจสอบภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระและเสนอรายงานผลการตรวจสอบได้อย่างตรงไปตรงมา ใช่หรือไม่



ใช่



ไม่ใช่



ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัทฯอยู่ระหว่างดำเนินการจัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในให้มีหน้าที่ติดตาม ดูแล ตรวจสอบการปฏิบัติงานในฝ่ายงานต่าง ๆ และรายงานผลตรวจสอบให้ผู้บริหารหรือคณะกรรมการตรวจสอบทราบภายในเดือนเมษายน 2547

5.5 เมื่อมีการตรวจพบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ ได้มีการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาสั่งการแก้ไขภายในระยะเวลาอันควร ใช่หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัท จะกำหนดให้สำนักงานตรวจสอบภายใน รายงานข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ ให้รายงานต่อกรรมการบริษัท หรือ คณะกรรมการตรวจสอบโดยเร็วเพื่อให้มีการแก้ไขทันเวลา

5.6 บริษัท ต้องรายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่องต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบ ใช่หรือไม่

☒ ใช่

☐ ไม่ใช่

บริษัทมีนโยบายกำหนดให้ผู้บริหาร ซึ่งดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายต่าง ๆ ติดตามให้มีการแก้ไขข้อบกพร่องที่เกิดขึ้น และ รายงานผลให้คณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบทราบ

5.7 บริษัท มีนโยบายให้ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือ สงสัยว่าเกิดเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติดอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะ การเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่

☒ มี

☐ ไม่มี

☐ ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด

งบการเงิน

31 ธันวาคม 2544



เอ เอส วี แอนด์ แอสโซซิเอตส์



MGI ASV&ASSOCIATES

47 ซอย 53 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง

เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120

TEL : (662) 294-8504, 294-8587, 294-8695

FAX : (662) 294-2345

MIDSNELL GROUP INTERNATIONAL

A WORLDWIDE GROUP OF ACCOUNTING AND CONSULTING FIRMS

47 Soi 53, Rama 3 Road, Bangpongpan, Yannawa, Bangkok 10120 Thailand

E-mail : anusornk@mozart.inet.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543 งบกำไรขาดทุนและงบกำไรสะสมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าสงสัยในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

นายอนุสรณ์ เกียรติกิจวาท์ไกล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 2109

กรุงเทพฯ : 31 มกราคม 2545

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด
งบดุล

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2544	2543
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	(3)	17,743,969.96	30,470,106.15
ลูกหนี้การค้า		134,668,177.83	31,516,637.69
ลูกหนี้ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		1,042,448.65	1,542,448.65
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	(4)	62,639,426.64	29,530,606.91
เงินล่วงหน้าค่าสินค้า		-	5,162,526.88
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		<u>1,836,128.13</u>	<u>2,893,784.49</u>
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		217,930,151.21	101,116,110.77
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	(5)	21,129,222.28	17,689,312.32
สินทรัพย์อื่น - เงินมัดจำ		<u>1,017,781.25</u>	<u>1,018,990.82</u>
รวมสินทรัพย์		<u>240,077,154.74</u>	<u>119,824,413.91</u>
		=====	=====

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมธนาคารระยะสั้น		42,663,161.96	-
เจ้าหนี้การค้า		9,110,913.58	9,366,044.27
เจ้าหนี้ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		75,207,533.86	25,926,082.86
ส่วนของเงินกู้ยืมธนาคารระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี (6)		7,000,000.00	6,262,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น		<u>7,928,638.61</u>	<u>8,021,777.79</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียน		141,910,248.01	49,575,904.92
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	(7)	18,800,000.00	20,000,000.00
เงินกู้ยืมธนาคารระยะยาว - สุทธิ	(6)	<u>138,418,381.33</u>	<u>146,511,143.83</u>
รวมหนี้สิน		300,128,629.09	216,087,048.75
		-----	-----

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียน ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว :

หุ้นสามัญ 2,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

ขาดทุนสะสม

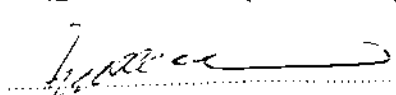
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

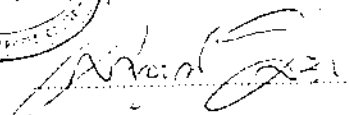
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

24,500,000.00	24,500,000.00
<u>(84,551,474.35)</u>	<u>(120,762,634.84)</u>
<u>(60,051,474.35)</u>	<u>(96,262,634.84)</u>
240,077,154.74	119,824,413.91
=====	=====

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1545 เมื่อวันที่ 20 ต.ค. 2545

 กรรมการ

 กรรมการ

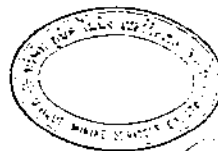


บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบกำไรขาดทุนและงบกำไรสะสม

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2001	2000
ขาย - สุทธิ	670,166,172.00	493,651,575.13
หัก ต้นทุนขาย	(535,081,229.22)	(408,650,508.78)
กำไรขั้นต้น	135,084,942.78	85,001,066.35
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(84,404,453.86)	(58,760,396.30)
กำไรจากการดำเนินงาน	50,680,488.92	26,240,670.05
บวก รายได้อื่น	1,484,539.73	1,113,180.67
หัก เงินล่วงหน้าค่าสินค้าจำหน่ายบัญชี	(5,162,526.88)	-
กำไรสุทธิก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย	47,002,501.77	27,353,850.72
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	(10,791,341.28)	(13,028,095.66)
กำไรสุทธิสำหรับปี	36,211,160.49	14,325,755.06
	=====	=====
งบกำไรสะสม		
ขาดทุนสะสม - ต้นปี	(120,762,634.84)	(135,088,389.90)
กำไรสุทธิสำหรับปี	36,211,160.49	14,325,755.06
ขาดทุนสะสม - ปลายปี	(84,551,474.35)	(120,762,634.84)
	=====	=====
กำไรสุทธิต่อหุ้น	14.78	5.85

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



[Signature]

กรรมการ

[Signature]

กรรมการ

[Signature]

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
31 ธันวาคม 2544

หน่วย : บาท

1 ข้อมูลทั่วไป :-

- 1.1 บริษัทฯ จัดทะเบียนเป็นนิติบุคคลในประเทศไทยตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537 สำนักงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่เลขที่ 36/89-36/90 ซอยสุขุมวิท 21 (อโศก) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร
- 1.2 ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ จำหน่ายถ่านหินเพื่อใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ :-

- 2.1 ยอดขายแสดงตามมูลค่าในใบกำกับสินค้าที่ส่งมอบซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มของสินค้าที่ส่งมอบหลังจากหักส่วนลด
- 2.2 สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ย) หรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ซึ่งมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับนี้ ได้คำนึงถึงสินค้าล้าสมัยและเสื่อมคุณภาพแล้ว
- 2.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา
อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้ :-
- | | |
|------------------------|---------------------------------------|
| ที่ดิน | ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคา |
| ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า | ตามอายุสัญญาเช่าที่ดิน 3 ปี และ 10 ปี |
| อาคารชั่วคราว | 3 ปี |
| สินทรัพย์อื่น | ร้อยละ 20 ต่อปี |
- 2.4 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ
รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นในระหว่างปีได้บันทึกเป็นเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินคงเหลืออยู่ ณ วันสิ้นปีที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศได้คำนวณค่าเป็นเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปี
กำไร/(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนด้วยแล้ว
- 2.5 กำไรขั้นต้นต่อหุ้น
กำไรสุทธิต่อหุ้นคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิประจำปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นปี

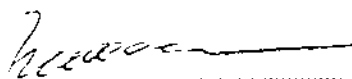
3. เงินสดและเงินฝากธนาคาร

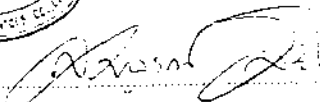
เงินฝากธนาคารได้รวมบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์จำนวน 3.8 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นหลักทรัพย์ประกันการดำเนินการค้าประกันบุคคลที่สาม

4. สินค้าคงเหลือ :-

	2544	2543
ถ่านหิน	65,625,259.68	25,921,166.45
สินค้าระหว่างทาง	<u>3,734,531.72</u>	<u>7,713,177.13</u>
รวม	69,359,791.40	33,634,365.57
หัก ค่าเสื่อมสินค้าเสื่อมสภาพ	<u>(6,720,364.76)</u>	<u>(4,103,756.66)</u>
สุทธิ	62,639,426.64	29,530,606.91
	=====	=====




กรรมการ


กรรมการ

หน่วย : บาท

5. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ :-

ราคาทุน :-

	1/1/44	ซื้อเพิ่ม	จำหน่าย	31/12/44
ที่ดิน	4,724,212.00	-	-	4,724,212.00
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	5,201,728.81	58,993.20	-	5,260,722.01
อาคารชั่วคราว	5,689,454.12	262,349.66	-	5,951,803.78
อุปกรณ์	12,837,671.12	1,700,571.47	-	14,538,242.59
ยานพาหนะ	<u>10,076,720.56</u>	<u>6,408,934.58</u>	<u>348,598.13</u>	<u>16,137,057.01</u>
รวม	<u>38,529,786.61</u>	<u>8,430,848.91</u>	<u>348,598.13</u>	<u>46,612,037.39</u>

ค่าเสื่อมราคาสะสม :-

	1/1/44	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31/12/44
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	2,023,316.74	551,245.02	-	2,574,561.76
อาคารชั่วคราว	3,512,301.76	1,211,213.69	-	4,723,515.45
อุปกรณ์	6,533,660.60	2,024,600.90	-	8,558,261.50
ยานพาหนะ	<u>8,771,195.19</u>	<u>1,166,440.75</u>	<u>311,159.54</u>	<u>9,626,476.40</u>
รวม	<u>20,840,474.29</u>	<u>4,953,500.36</u>	<u>311,159.54</u>	<u>25,482,815.11</u>
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	<u>17,669,312.32</u>			<u>21,129,222.28</u>

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีจำนวน 4,953,500.36 บาท แสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

6. เงินกู้ยืมธนาคารระยะยาว

เป็นเงินกู้ยืมธนาคารระยะยาวค้ำประกันโดยการจดทะเบียนที่ดิน อาคาร และกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ โดยส่วนตัว เงินกู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

	2544	2543
เงินกู้ยืมระยะยาวจาก 3 ธนาคาร	146,418,381.08	152,773,143.83
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	<u>(7,000,000.00)</u>	<u>(6,262,000.00)</u>
สุทธิ	<u>139,418,381.08</u>	<u>146,511,143.83</u>

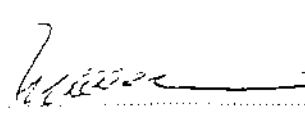
บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารพาณิชย์ 3 แห่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 มีจำนวนเงินต้นของเงินกู้และเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

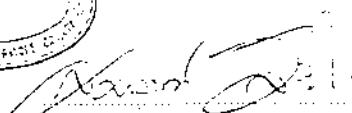
- เงินต้นของเงินกู้จำนวน 102.9 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ต้องชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ย/ปี
1 - 3	ก.พ. 43 - ม.ค. 46	850,000	MLR - 2%
4 - 6	ก.พ. 46 - ม.ค. 49	1,000,000	MLR - 1%
7 - 9	ก.พ. 49 - ม.ค. 52	1,500,000	MLR
ตั้งแต่ปีที่ 10	ก.พ. 52 - ธ.ค. 55	1,800,000	MLR

ดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 6 ล้านบาท ต้องชำระคืนเป็นรายเดือน ๆ ละ 167,146 บาท โดยเริ่มตั้งแต่วันที่เดือนกุมภาพันธ์ 2543 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 2.2 ล้านบาท รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย



 กรรมการ

 กรรมการ

- เงินต้นของเงินกู้จำนวน 35.3 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ต้องชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ย/ปี
1 - 2	ก.พ. 43 - ม.ค. 45	300,000	MLR - 2%
3 - 4	ก.พ. 45 - ม.ค. 48	500,000	MLR
6 - 9	ก.พ. 48 - ม.ค. 52	800,000	MLR

- เงินต้นของเงินกู้จำนวน 8.2 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ต้องชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ย/ปี
1 - 3	มี.ค. 44 - ก.พ. 47	110,000	MLR - 2%
4 - 5	มี.ค. 47 - ก.พ. 49	130,000	MLR
6 - 9	มี.ค. 49 - ก.พ. 53	150,000	MLR

สัญญานี้ระบุเงื่อนไขว่า บริษัทฯ จะไม่จ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากธนาคาร

7. เงินกู้ยืมจากกรรมการ

เป็นต้นสัญญาใช้เงินชนิดชำระเมื่อทวงถามโดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี

8. สัญญาสิทธิบัตรในการผลิต

เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2537 บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งได้เข้าทำสัญญาสิทธิบัตรในการผลิตกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งแทนบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขในสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่บริษัทในต่างประเทศนั้นผ่านบริษัทที่เกี่ยวข้องกันนี้ ซึ่งคำนวณตามอัตราร้อยละของยอดขายเริ่มตั้งแต่วันที่บริษัทฯ ดำเนินการผลิต แต่จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ก็ยังมิได้เริ่มดำเนินการผลิต

9. การระดมทุน

9.1 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่ามีระยะเวลา 10 ปี ที่ต้องจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี 2543 - 2552 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 บริษัทฯ มีภาระผูกพันกับค่าเช่าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวนเงินประมาณ 0.9 ล้านบาท

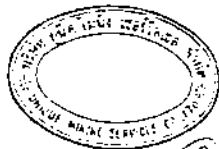
9.2 บริษัทฯ มีสัญญากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการซื้อสินค้าจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในวงเงินสินเชื่อ 120 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ต้องนำบัญชีลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ ไปค้ำประกันดังกล่าว และขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องการรับชำระหนี้จากลูกหนี้บริษัทฯ ให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน นอกเหนือจากนั้น การขายสินค้าให้ลูกค้ารายใหม่ของบริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

10. รายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ มีรายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เช่น รายการขาย และ รายการซื้อ บริษัทเหล่านี้มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยเป็นผู้ถือหุ้นสามัญ และ/หรือ กรรมการของบริษัทฯ รายการส่วนที่มีผลกระทบกับบัญชีที่เกี่ยวข้องกันรวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินแล้ว

11. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 ใหม่ เพื่อให้เปรียบเทียบกับงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 ได้ การจัดประเภทรายการบัญชีนี้ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิประจำปี



..... กรรมการ

..... กรรมการ

.....

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด

งบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 ของบริษัทดังกล่าว ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานของผู้สอบบัญชีลงวันที่ 31 มกราคม 2545

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายเจษฎา หังสพฤกษ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3759

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 31 มกราคม 2546

2003/017/5999

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

		สินทรัพย์	
		บาท	
	หมายเหตุ	2545	2544
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2.10, 3	22,182,865.53	15,466,550.87
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	2.3, 4	32,192,394.01	129,877,562.03
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2.5, 6	-	1,042,448.65
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	2.6, 5	36,825,850.91	62,639,426.64
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		5,955,409.26	5,024,951.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		97,156,519.71	214,050,939.21
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2.7, 7	25,910,586.06	16,405,010.28
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน	2.8	4,724,212.00	4,724,212.00
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน		332,000.00	3,879,212.00
อื่น ๆ	8	900,654.39	1,017,781.25
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		31,867,452.45	26,026,215.53
รวมสินทรัพย์		129,023,972.16	240,077,154.74

งบดุลนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญครั้งที่/.....
เมื่อวันที่/...../.....

ขอรับรองว่าเป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

		บาท	
		2545	2544
<u>หนี้สินและผู้ถือหุ้น</u>			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	9	5,156,934.41	42,663,161.96
เจ้าหนี้การค้า			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2.5, 6	48,535,475.89	70,925,862.73
บริษัทอื่น		370,921.94	5,838,026.69
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี	10	17,500,000.00	1,200,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้			
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	2,263,624.85	-
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	1,114,526.66	7,000,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี	13	339,815.88	339,815.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		11,227,279.41	14,397,997.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน		86,508,579.04	142,364,864.27
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ - สุทธิ	10	17,600,000.00	17,600,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ - สุทธิ	11	33,719,657.69	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	12	6,710,641.05	139,418,381.08
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	13	398,484.18	745,383.74
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		58,428,782.92	157,763,764.82
รวมหนี้สิน		144,937,361.96	300,128,629.09

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

	หมายเหตุ	บาท	
		2545	2544
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 2,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		24,500,000.00	24,500,000.00
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 2,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		24,500,000.00	24,500,000.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม		(40,413,389.80)	(84,551,474.35)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		(15,913,389.80)	(60,051,474.35)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		129,023,972.16	240,077,154.74

งบดุลนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญครั้งที่/.....
เมื่อวันที่/...../.....

ขอรับรองว่า เป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	หมายเหตุ	บาท	
		2545	2544
รายได้			
รายได้จากการขาย		356,899,755.68	670,166,172.00
รายได้อื่น		3,742,119.46	1,484,539.73
รวมรายได้		360,641,875.14	671,650,711.73
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	6	281,234,756.97	535,081,229.22
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร		67,479,942.20	89,566,980.74
รวมค่าใช้จ่าย		348,714,699.17	624,648,209.96
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย		11,927,175.97	47,002,501.77
ดอกเบี้ยจ่าย		10,093,834.97	10,791,341.28
ภาษีเงินได้	15	-	-
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ		1,833,341.00	36,211,160.49
รายการพิเศษ			
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้		42,304,743.55	-
กำไรสุทธิ		44,138,084.55	36,211,160.49
กำไรต่อหุ้น	16		
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ		0.75	14.78
รายการพิเศษ			
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้		17.27	-
กำไรสุทธิ		18.02	14.78

ขอรับรองว่าเป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

หมายเหตุ	บาท		
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไร (ขาดทุน) สะสม	รวม
ยอดคงเหลือต้นงวด 2544	24,500,000.00	(120,762,634.84)	(96,262,634.84)
กำไรสุทธิสำหรับปี 2544	-	36,211,160.49	36,211,160.49
ยอดคงเหลือปลายงวด 2544	24,500,000.00	(84,551,474.35)	(60,051,474.35)
กำไรสุทธิสำหรับปี 2545	-	44,138,084.55	44,138,084.55
ยอดคงเหลือปลายงวด 2545	24,500,000.00	(40,413,389.80)	(15,913,389.80)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	บาท	
	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	44,138,084.55	36,211,160.49
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากการดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	6,437,549.20	4,953,500.36
หนี้สงสัยจะสูญ	801,387.16	-
เงินล่วงหน้าค่าสินค้าจำหน่ายบัญชี	-	5,162,526.88
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(42,304,743.55)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(22,909.00)	(162,561.41)
ขาดทุนจากสินค้า	11,678,245.46	2,616,606.10
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	20,727,613.82	48,781,232.42
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้การค้า	96,883,780.86	(102,894,941.98)
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,042,448.65	500,000.00
สินค้าคงเหลือ	14,135,330.27	(35,725,425.83)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(930,458.24)	(2,131,166.53)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	117,126.86	1,209.57
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น	(5,467,104.75)	(255,130.69)
เจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(22,390,386.84)	49,281,451.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1,682,755.93)	(626,732.19)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	102,435,594.70	(43,069,504.23)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(15,943,125.98)	(7,707,077.22)
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	22,910.00	200,000.00
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลง	3,547,212.00	9,931,688.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(12,373,003.98)	2,424,610.78

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	บาท	
	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(37,506,227.55)	42,663,161.96
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเพิ่มขึ้น (ลดลง)	16,300,000.00	(1,200,000.00)
จ่ายภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	(343,405.59)	-
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(61,449,743.36)	(6,354,762.75)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(346,899.56)	(190,178.68)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(83,346,276.06)	34,918,220.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	6,716,314.66	(5,726,672.92)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	15,466,550.87	21,193,223.79
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	22,182,865.53	15,466,550.87

ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. เงินสดจ่ายระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย 10,072,379.40 12,641,195.53

ภาษีเงินได้

- -

2. เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้โอนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 34,399,042.50 บาท และ 1,927,645.63 บาท ตามลำดับ เข้าบัญชีภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

1. ข้อมูลทั่วไป

(ก) ภูมิสำเนาและสถานะทางกฎหมายของบริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537

บริษัทมีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

36/89 - 36/90 ซอยสุขุมวิท 21 (อโศก) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา

กรุงเทพมหานคร 10110

(ข) ลักษณะการดำเนินงานและกิจกรรมหลัก

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้จำหน่ายถ่านหินเพื่อใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม

(ค) จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทมีพนักงานจำนวน 73 คน และ 72 คน ตามลำดับ

(ง) ข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่าย

รายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 มีดังนี้

	บาท	
	2545	2544
ค่าเสื่อมราคา	6,437,549.20	4,953,500.36
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	12,103,432.40	11,264,835.12
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(31,352.36)	235,622.94

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กฎหมายกำหนด และจัดทำงบการเงินขึ้นตามแบบกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2544 สำหรับบริษัทจำกัด ที่กำหนดโดยประกาศกรมทะเบียนการค้า (ปัจจุบันชื่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า) กระทรวงพาณิชย์

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

บริษัทบันทึกรายได้จากการขายเมื่อมีการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าแล้ว

บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 หนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนโดยประมาณ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ผลขาดทุนโดยประมาณนี้กำหนดขึ้นจากการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มียอดคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุลได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

2.5 บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทตั้งแต่สองแห่งขึ้นไปจะถือว่าเกี่ยวข้องกันก็ต่อเมื่อ บริษัทหนึ่งมีความสามารถควบคุมหรือมีอิทธิพล อย่างเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจด้านการเงินและการดำเนินงานของอีกบริษัทหนึ่ง หรือบริษัททั้งสองมีผู้ถือหุ้นหรือผู้บริหารส่วนใหญ่เป็นบุคคลคนเดียวกันหรือเป็นญาติกัน

2.6 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาไถ่จะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ย

2.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าปรับปรุงที่ดินเช่า	ตามอายุสัญญาเช่าที่ดิน 3 ปี และ 10 ปี
อาคารชั่วคราว	ตามอายุสัญญาเช่าที่ดิน 3 ปี
อุปกรณ์	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

2.8 สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน ติราคาในราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะขายได้สุทธิ แล้วแต่ราคาไถ่จะต่ำกว่า

2.9 ดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี

บริษัทตัดบัญชีดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี ตามสัญญาเช่าซื้อโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญาเช่าซื้อ

2.10 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงิน ซึ่งมีอายุครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน โดยไม่รวมรายการเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

2.11 ภาษีเงินได้

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ (ถ้ามี) ตามจำนวนที่จะต้องจ่ายตามประมวลรัษฎากร

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
เงินสดในมือ	141,498.96	119,302.81
เงินฝากสถาบันการเงิน - บัญชีกระแสรายวัน	1,011,697.68	1,738,410.29
- บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	20,987,886.89	13,608,837.77
- บัญชีเงินฝากประจำ	41,782.00	-
	<u>22,182,865.53</u>	<u>15,466,550.87</u>

4. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
ลูกหนี้การค้า	32,993,781.17	129,877,562.03
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(801,387.16)	-
สุทธิ	<u>32,192,394.01</u>	<u>129,877,562.03</u>

ลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	บาท			
	2545		2544	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
ไม่เกิน 3 เดือน	25	32,192,394.01	20	91,903,262.03
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	-	-	1	37,974,300.00
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	1	801,387.16	-	-
	<u>26</u>	<u>32,993,781.17</u>	<u>21</u>	<u>129,877,562.03</u>

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

5. สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ

สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
ถ่านหิน	18,387,092.80	65,625,259.68
สินค้ำระหว่างทาง	18,438,758.11	3,734,531.72
รวม	36,825,850.91	69,359,791.40
หัก ค่าเผื่อสินค้ำเสื่อมสภาพ	-	(6,720,364.76)
สุทธิ	36,825,850.91	62,639,426.64

ค่าเผื่อสินค้ำเสื่อมสภาพมีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

	บาท	
	2545	2544
ยอดต้นปี	6,720,364.76	4,103,758.66
ยอดที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	2,616,606.10
ยอดที่ลดลงระหว่างปี	(6,720,364.76)	-
ยอดสิ้นปี	-	6,720,364.76

6. รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการที่มีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรายการระหว่างกันเป็นไปตามข้อตกลงปกติทางการค้า ดังต่อไปนี้

	บาท	
	2545	2544
<u>รายการระหว่างปี</u>		
ค่าซื้อสินค้ำ		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	176,680,466.88	-
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	101,751,961.36	538,839,636.64
	278,432,428.24	538,839,636.64

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

	บาท	
	2545	2544
<u>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม</u>		
<u>ลูกหนี้</u>		
บริษัท ฟูเอิล แอนด์ เคมีคัลส์ ชัพพลายส์ จำกัด	-	1,042,448.65
<u>เจ้าหนี้การค้า</u>		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	48,535,475.89	-
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	-	70,925,862.73
	<u>48,535,475.89</u>	<u>70,925,862.73</u>
<u>เงินทดรอง</u>		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	551,937.53	-
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	-	4,281,671.13
	<u>551,937.53</u>	<u>4,281,671.13</u>
<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย</u>		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	5,710,172.62	-

7. อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 44	การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 45
		จำนวนที่เพิ่มขึ้น	จำนวนที่ลดลง	
<u>ราคาทุน</u>				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	5,260,722.01	-	-	5,260,722.01
อาคารชั่วคราว	5,951,803.78	8,517,837.05	-	14,469,640.83
อุปกรณ์	14,538,242.59	6,517,718.84	(63,560.00)	20,992,401.43
ยานพาหนะ	16,137,057.01	907,570.09	(41,300.00)	17,003,327.10
รวม	<u>41,887,825.39</u>	<u>15,943,125.98</u>	<u>(104,860.00)</u>	<u>57,726,091.37</u>
<u>ค่าเสื่อมราคาสะสม</u>				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	(2,574,561.76)	(391,052.32)	-	(2,965,614.08)
อาคารชั่วคราว	(4,723,515.45)	(1,859,265.41)	-	(6,582,780.86)
อุปกรณ์	(8,568,288.33)	(2,659,427.73)	63,560.00	(11,164,156.06)
ยานพาหนะ	(9,616,449.57)	(1,527,803.74)	41,299.00	(11,102,954.31)
รวม	<u>(25,482,815.11)</u>	<u>(6,437,549.20)</u>	<u>104,859.00</u>	<u>(31,815,505.31)</u>
สุทธิ	<u>16,405,010.28</u>			<u>25,910,586.06</u>

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

8. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
เงินมัดจำ	574,183.90	826,657.07
ค่าลิขสิทธิ์ - สุทธิ	115,944.18	191,124.18
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า (เกิน 1 ปี)	210,526.31	-
	<u>900,654.39</u>	<u>1,017,781.25</u>

9. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	บาท	
	2545	2544
เงินเบิกเกินบัญชี	5,156,934.41	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	42,663,161.96
รวม	<u>5,156,934.41</u>	<u>42,663,161.96</u>

บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชี กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งในวงเงิน 5 ล้านบาท มีดอกเบี้ยในอัตรา MOR คำนวณโดยกรรมการของบริษัท

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารข้างต้นอยู่ระหว่างเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารดังกล่าว

10. เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการมีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

	บาท	
	2545	2544
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	18,800,000.00	20,000,000.00
เงินกู้ยืมเพิ่มระหว่างปี	29,000,000.00	-
เงินกู้ยืมที่จ่ายคืนระหว่างปี	(12,700,000.00)	(1,200,000.00)
ยอดคงเหลือยกไปปลายปี	35,100,000.00	18,800,000.00
<u>หัก</u> ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	<u>(17,500,000.00)</u>	<u>(1,200,000.00)</u>
	<u>17,600,000.00</u>	<u>17,600,000.00</u>

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเป็นตัวยุทธยวำใช้เงินชนิดชำระเมื่อทวงถาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.5 และร้อยละ 6.0 ต่อปี ตามลำดับ

ในปี 2545 เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ มีอัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ยในอัตราร้อยละ 4.82 ต่อปี

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

11. ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	35,983,282.54	-
<u>หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี</u>	<u>(2,263,624.85)</u>	<u>-</u>
	<u>33,719,657.69</u>	<u>-</u>

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์สำหรับเงินกู้ยืม และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวนเงินรวมประมาณ 36.33 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลา ชำระคืนและอัตราดอกเบี้ยใหม่ โดยบริษัทได้รับส่วนลดดอกเบี้ยค้างจ่ายจากเดิมซึ่งบันทึกด้วยอัตราผิดนัดเป็น เงินจำนวนประมาณ 0.96 ล้านบาท และบริษัทมีภาระผูกพันจะต้องจ่ายชำระคืนหนี้สินดังกล่าวใหม่ตามที่ กำหนดไว้ในสัญญา โดยมีภาระดอกเบี้ยในอัตรา MLR - 1 ต่อปี และบริษัทจะต้องจ่ายชำระเงินต้นพร้อม ดอกเบี้ยที่จะเกิดขึ้นใหม่แก่ธนาคารพาณิชย์ตามรายละเอียดดังนี้

ปี	ยอดชำระขั้นต่ำต่อเดือน (บาท)
2546	300,000
2547	500,000
2548	800,000
2549	800,000
2550	800,000
2551	ส่วนที่เหลือทั้งหมด

บริษัทบันทึกดอกเบี้ยจ่ายในงบการเงินตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงในอัตราร้อยละ 5.1729 ต่อปี

12. เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมระยะยาว ประกอบด้วย

	บาท	
	2545	2544
เงินกู้ยืมระยะยาว	7,825,167.71	146,418,381.08
<u>หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี</u>	<u>(1,114,526.66)</u>	<u>(7,000,000.00)</u>
สุทธิ	<u>6,710,641.05</u>	<u>139,418,381.08</u>

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวข้างต้น ประกอบด้วย

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 จำนวน 102.9 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้
- | <u>ปีที่</u> | <u>ระยะเวลา</u> | <u>ยอดชำระต่อเดือน</u> | <u>อัตราดอกเบี้ยต่อปี</u> |
|-----------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| 1 - 3 | ก.พ. 43 - ม.ค. 46 | 850,000.00 | MLR - 2% |
| 4 - 6 | ก.พ. 46 - ม.ค. 49 | 1,000,000.00 | MLR - 1% |
| 7 - 9 | ก.พ. 49 - ม.ค. 52 | 1,500,000.00 | MLR |
| ตั้งแต่ปีที่ 10 | ก.พ. 52 - ธ.ค. 55 | 1,800,000.00 | MLR |

ดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 6 ล้านบาท ต้องชำระคืนเป็นรายเดือน ๆ ละ 167,148.40 บาท โดยเริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2543 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 บริษัทมีดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 2.2 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

บริษัทได้จ่ายชำระหนี้ตามเงื่อนไขการชำระคืนที่ระบุไว้ในสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้นจนถึงเดือน พฤษภาคม 2545 บริษัทได้หยุดจ่ายชำระหนี้และเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ฉบับใหม่ โดยวิธีการลดยอดเงินต้นและลดยอดดอกเบี้ยจากเดิม 105.2 ล้านบาท ลดเหลือ 62.9 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินกู้อย่างแล้วในวันที่ 28 ตุลาคม 2545 โดยบริษัทมีกำไรจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 42.3 ล้านบาท โดยได้แสดงไว้เป็นรายการพิเศษในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2545 บริษัทได้ทำการปลดภาระค้ำประกันสำหรับที่ดินที่นำไปค้ำประกันวงเงินกู้อย่างแล้ว

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 จำนวน 35.3 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้
- | <u>ปีที่</u> | <u>ระยะเวลา</u> | <u>ยอดชำระต่อเดือน</u> | <u>อัตราดอกเบี้ยต่อปี</u> |
|--------------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| 1 - 2 | ก.พ. 43 - ม.ค. 45 | 300,000.00 | MLR - 2% |
| 3 - 4 | ก.พ. 45 - ม.ค. 48 | 500,000.00 | MLR |
| 6 - 9 | ก.พ. 48 - ม.ค. 52 | 800,000.00 | MLR |

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง และได้โอนเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวไปแสดงภายใต้หัวข้อภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ (ดูหมายเหตุข้อ 11)

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 จำนวน 7.8 ล้านบาท และ จำนวน 8.2 ล้านบาท ตามลำดับ มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

<u>ปีที่</u>	<u>ระยะเวลา</u>	<u>ยอดชำระต่อเดือน</u>	<u>อัตราดอกเบี้ยต่อปี</u>
1 - 3	มี.ค. 44 - ก.พ. 47	110,000.00	MLR - 2%
4 - 5	มี.ค. 47 - ก.พ. 49	130,000.00	MLR
6 - 9	มี.ค. 49 - ก.พ. 53	150,000.00	MLR

สัญญาที่ระบุเงื่อนไขว่า บริษัทจะไม่จ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากธนาคาร

ในปี 2545 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารทั้ง 3 แห่ง มีอัตราดอกเบี้ยถ่วงเฉลี่ยในอัตราร้อยละ 8.37 ต่อปี

13. ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ

ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ ประกอบด้วย

	<u>บาท</u>	
	<u>2545</u>	<u>2544</u>
สัญญาเช่าซื้อ-ยานพาหนะ	859,926.26	1,260,890.90
<u>หัก</u> ดอกเบี้ยรอตตัดบัญชี	(121,626.20)	(175,691.28)
	738,300.06	1,085,199.62
<u>หัก</u> ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(339,815.88)	(339,815.88)
	<u>398,484.18</u>	<u>745,383.74</u>

กรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินตามสัญญาเช่าซื้อนี้จะโอนเป็นของบริษัทเมื่อได้รับชำระเงินครบถ้วนแล้ว และในปี 2545 บริษัทได้จ่ายชำระเงินงวดเป็นเงินรวม 400,964.64 บาท

14. สัญญาสิทธิบัตรในการผลิต

เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2537 บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งได้เข้าทำสัญญาสิทธิบัตรในการผลิตกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งแทนบริษัทภายใต้เงื่อนไขในสัญญาดังกล่าว บริษัทจะต้องชำระค่าตอบแทนให้แก่บริษัทในต่างประเทศนั้นผ่านบริษัทที่เกี่ยวข้องกันนี้ ซึ่งคำนวณตามอัตราร้อยละของยอดขายเริ่มตั้งแต่วันที่บริษัทดำเนินการผลิต แต่จนถึงปัจจุบัน บริษัทก็ยังมิได้เริ่มดำเนินการผลิต

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

15. ภาษีเงินได้

ในปี 2545 และ 2544 บริษัทไม่มีภาษีเงินได้สำหรับกำไรสุทธิประจำปี เนื่องจากใช้ประโยชน์จากผลขาดทุนสะสมทางภาษียกมา

16. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกและเรียกชำระแล้วในระหว่างปี

	2545	2544
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ	1,833,341.00	36,211,160.49
รายการพิเศษ		
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	42,304,743.55	-
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (บาท)	44,138,084.55	36,211,160.49
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	2,450,000	2,450,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)		
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ	0.75	14.78
รายการพิเศษ		
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	17.27	-
กำไรสุทธิ	18.02	14.78

17. เครื่องมือทางการเงิน

ก. การบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทบริหารความเสี่ยงทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินตามปกติธุรกิจ โดยใช้ระบบการจัดการและการควบคุมภายในองค์กรโดยทั่วไป และไม่ได้ถือหรือออกอนุพันธ์ทางการเงินใดๆ

ข. มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญส่วนใหญ่ไม่แตกต่างจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินนั้น ยกเว้นมูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ เงินกู้ยืมระยะยาวและภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ ไม่สามารถคำนวณได้อย่างเหมาะสม ดังนั้นจึงไม่มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

18. การจัดประเภทบัญชีใหม่

รายการบัญชีบางรายการในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ได้จัดประเภทบัญชีใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบดุลของปี 2545 รายการที่มีการจัดประเภทรายการใหม่ได้แก่

	บาท
โอนเช็ครับล่วงหน้าเป็นส่วนหนึ่งของเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	1,601,792.91
โอนที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,724,212.00
โอนเจ้าหนี้เงินทรองจ่ายและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,554,558.02
โอนเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันเป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,879,212.00
โอนภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีแยกแสดงต่างหากจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น	339,815.88
โอนภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเป็นส่วนหนึ่งของหนี้สินไม่หมุนเวียน	745,383.74

19. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

19.1 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่ามีระยะเวลา 10 ปีที่ต้องจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี 2543 - 2552 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 บริษัทมีภาระผูกพันกับค่าเช่าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวนเงินประมาณ 0.9 ล้านบาท และ 1.5 ล้านบาท ตามลำดับ

19.2 บริษัทมีสัญญากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการซื้อสินค้าจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในวงเงินสินเชื่อ 120 ล้านบาท โดยบริษัทต้องนำบัญชีลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือของบริษัทไปค้ำประกันดังกล่าว และขณะเดียวกันบริษัทมีสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน นอกเหนือจากนั้นการขายสินค้าให้ลูกค้ารายใหม่ของบริษัทจะต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด

งบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายเจษฎา หังสพฤกษ์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3759

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 2547
2004/016/6392

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
งบดุล
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

		สินทรัพย์	
		บาท	
	หมายเหตุ	2546	2545
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	2.10, 3	33,472,036.06	22,141,083.53
เงินลงทุนชั่วคราว		-	41,782.00
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	2.3, 4	66,895,602.94	32,192,394.01
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	2.6, 5	37,960,293.13	36,825,850.91
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		9,089,802.94	5,955,409.26
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		147,417,735.07	97,156,519.71
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
อุปกรณ์ - สุทธิ	2.7, 7	14,885,835.97	15,728,618.16
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบน			
ที่ดินเช่า - สุทธิ	8	7,816,019.59	10,181,967.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน	2.8	4,724,212.00	4,724,212.00
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน		35,684,890.80	332,000.00
เงินวางประกัน	6	6,500,000.00	-
อื่น ๆ	9	1,668,140.07	900,654.39
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		71,279,098.43	31,867,452.45
รวมสินทรัพย์		218,696,833.50	129,023,972.16

งบดุลนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญครั้งที่/.....
เมื่อวันที่/...../.....

ขอรับรองว่าเป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

		บาท	
		2546	2545
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	10	76,215,886.44	5,156,934.41
เจ้าหนี้การค้า			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2.5, 6	-	48,535,475.89
บริษัทอื่น		-	370,921.94
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี	11	2,400,000.00	17,500,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้			
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	4,443,864.81	2,263,624.85
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13	1,832,197.02	1,114,526.66
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี	14	434,539.21	339,815.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		21,904,053.73	11,227,279.41
รวมหนี้สินหมุนเวียน		107,230,541.21	86,508,579.04
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ - สุทธิ	11	15,200,000.00	17,600,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ - สุทธิ	12	28,724,501.08	33,719,657.69
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	13	9,742,125.27	6,710,641.05
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	14	591,819.40	398,484.18
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		54,258,445.75	58,428,782.92
รวมหนี้สิน		161,488,986.96	144,937,361.96

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบดุล (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

	หมายเหตุ	บาท	
		2546	2545
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	15		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 5,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		50,000,000.00	
หุ้นสามัญ 2,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			24,500,000.00
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 5,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		50,000,000.00	
หุ้นสามัญ 2,450,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			24,500,000.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม		7,207,846.54	(40,413,389.80)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		57,207,846.54	(15,913,389.80)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		218,696,833.50	129,023,972.16

งบดุลนี้ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญครั้งที่/.....
เมื่อวันที่/...../.....

ขอรับรองว่า เป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	หมายเหตุ	บาท	
		2546	2545
รายได้			
รายได้จากการขาย		655,127,558.23	356,899,755.68
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร		2,154,397.74	-
รายได้อื่น		4,485,220.05	3,742,119.46
รวมรายได้		661,767,176.02	360,641,875.14
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	6	493,872,708.47	281,234,756.97
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร		98,991,913.05	67,479,942.20
รวมค่าใช้จ่าย		592,864,621.52	348,714,699.17
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		68,902,554.50	11,927,175.97
ดอกเบี้ยจ่าย		4,746,885.45	10,093,834.97
ภาษีเงินได้	16	16,534,432.71	-
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ		47,621,236.34	1,833,341.00
รายการพิเศษ			
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	17	-	42,304,743.55
กำไรสุทธิ		47,621,236.34	44,138,084.55
กำไรต่อหุ้น	18		
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ		15.71	0.75
รายการพิเศษ			
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้		-	17.27
กำไรสุทธิ		15.71	18.02

ขอรับรองว่าเป็นรายการอันถูกต้องและเป็นจริง

กรรมการ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

หมายเหตุ		บาท		
		ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไร (ขาดทุน) สะสม	รวม
ยอดคงเหลือต้นงวด 2545		24,500,000.00	(84,551,474.35)	(60,051,474.35)
กำไรสุทธิสำหรับปี 2545		-	44,138,084.55	44,138,084.55
ยอดคงเหลือปลายงวด 2545		24,500,000.00	(40,413,389.80)	(15,913,389.80)
หุ้นทุนที่ออกจำหน่าย-หุ้นสามัญ	15	25,500,000.00	-	25,500,000.00
กำไรสุทธิสำหรับปี 2546		-	47,621,236.34	47,621,236.34
ยอดคงเหลือปลายงวด 2546		50,000,000.00	7,207,846.54	57,207,846.54

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	บาท	
	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	47,621,236.34	44,138,084.55
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากการดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	7,103,423.81	6,437,549.20
หนี้สงสัยจะสูญ	-	801,387.16
รายการโอนกลับดอกเบี้ยค้างจ่าย	(1,102,328.65)	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	(42,304,743.55)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(2,154,397.74)	(22,909.00)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	881,895.11	-
ขาดทุนจากสินค้า	-	11,678,245.46
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	52,349,828.87	20,727,613.82
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้การค้า	(34,703,208.93)	96,883,780.86
ลูกหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,042,448.65
สินค้าคงเหลือ	(1,134,442.22)	14,135,330.27
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,134,393.68)	(930,458.24)
เงินวางประกัน	(6,500,000.00)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(767,485.68)	117,126.86
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น	(370,921.94)	(5,467,104.75)
เจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(48,535,475.89)	(22,390,386.84)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10,676,774.32	(1,682,755.93)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(32,119,325.15)	102,435,594.70
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	41,782.00	(41,782.00)
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(5,297,498.86)	(15,943,125.98)
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	4,273,721.05	22,910.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (เพิ่มขึ้น)	(28,200.00)	-
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(35,352,890.80)	3,547,212.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(36,363,086.61)	(12,414,785.98)

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	บาท	
	2546	2545
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		
เพิ่มขึ้น (ลดลง)	75,333,991.33	(37,506,227.55)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(17,500,000.00)	16,300,000.00
จ่ายภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	(1,712,588.00)	(343,405.59)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(1,407,779.83)	(61,449,743.36)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(400,259.21)	(346,899.56)
เงินรับค่าหุ้นจากการเพิ่มทุน	25,500,000.00	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	79,813,364.29	(83,346,276.06)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	11,330,952.53	6,674,532.66
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	22,141,083.53	15,466,550.87
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	33,472,036.06	22,141,083.53

ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี ประกอบด้วย

เงินสด	139,469.56	141,498.96
เงินฝากธนาคารที่มีกำหนดไม่เกิน 3 เดือน	33,332,566.50	21,999,584.57
รวม	33,472,036.06	22,141,083.53

2. เงินสดจ่ายระหว่างปี

ดอกเบี้ยจ่าย	4,905,596.94	10,072,379.40
ภาษีเงินได้	6,581,141.85	-

- เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ออนเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 34,399,042.50 บาท และ 1,927,645.63 บาท ตามลำดับ เข้าบัญชีภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้
- เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้ออนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร จำนวน 5,156,934.41 บาท เข้าบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาว
- ในระหว่างงวดปี 2546 มีการซื้อทรัพย์สินโดยการก่อหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อเป็นจำนวนเงิน 688,317.76 บาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

1. ข้อมูลทั่วไป

(ก) ภูมิสำเนาและสถานะทางกฎหมายของบริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537

บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนไว้ดังนี้

36/83 อาคารพี.เอส.ทาวเวอร์ ชั้น 24 ซอยสุขุมวิท 21 (อโศก) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

(ข) ลักษณะการดำเนินงานและกิจกรรมหลัก

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้จำหน่ายถ่านหินเพื่อใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม

(ค) จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทมีพนักงานจำนวน 101 คน และ 73 คน ตามลำดับ

(ง) ข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่าย

รายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 มีดังนี้

	บาท	
	2546	2545
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	7,103,423.81	6,437,549.20
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	17,353,272.45	12,103,432.40
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	685,146.02	(31,352.36)

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กฎหมายกำหนด และจัดทำงบการเงินขึ้นตามแบบกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2544 สำหรับบริษัทจำกัด ที่กำหนดโดยประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

2.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

บริษัทบันทึกการขายได้จากการขายเมื่อมีการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าแล้ว

บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.3 หนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนโดยประมาณ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ผลขาดทุนโดยประมาณนี้กำหนดขึ้นจากการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกไว้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มียอดคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุลได้บันทึกไว้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบัน

ส่วนรายการที่ป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศจะบันทึกตามอัตราซื้อขายล่วงหน้า ส่วนเกินหรือส่วนลดจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายหรือรายได้ในงบกำไรขาดทุน ตามรายละเอียดของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าแต่ละสัญญา

2.5 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น บริษัทย่อย และกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

2.6 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ย

2.7 ค่าเสื่อมราคาและการตัดบัญชี

ค่าเสื่อมราคาและการตัดบัญชีคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าปรับปรุงที่ดินเช่า	ตามอายุสัญญาเช่าที่ดิน 3 ปี และ 10 ปี
อาคารชั่วคราว	ตามอายุสัญญาเช่าที่ดิน 3 ปี
อุปกรณ์	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

2.8 สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน ตีราคาในราคาทุนหรือมูลค่าที่คาดว่าจะขายได้สุทธิ แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

2.9 ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี

บริษัทตัดบัญชีดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี ตามสัญญาเช่าซื้อโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญาเช่าซื้อ

2.10 การใช้ประมาณการทางการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณและตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.11 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าทรัพย์สินที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนแก่เจ้าของทรัพย์สินยังเป็นของผู้ให้เช่าจะถูกจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยบริษัทจะบันทึกการจ่ายชำระค่าเช่าภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงตลอดระยะเวลาของการเช่า

2.12 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีอายุครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน โดยไม่รวมรายการเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

2.13 ภาษีเงินได้

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ (ถ้ามี) ตามจำนวนที่จะต้องจ่ายตามประมวลรัษฎากร

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

3. เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน

เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
เงินสดในมือ	139,469.56	141,498.96
เงินฝากสถาบันการเงิน - บัญชีกระแสรายวัน	2,609,289.56	1,011,697.68
- บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	30,723,276.94	20,987,886.89
	<u>33,472,036.06</u>	<u>22,141,083.53</u>

4. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
ลูกหนี้การค้า	67,696,990.10	32,993,781.17
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(801,387.16)	(801,387.16)
สุทธิ	<u>66,895,602.94</u>	<u>32,192,394.01</u>

ลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	บาท			
	2546		2545	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
ไม่เกิน 3 เดือน	46	66,895,602.94	25	32,192,394.01
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	1	801,387.16	1	801,387.16
	<u>47</u>	<u>67,696,990.10</u>	<u>26</u>	<u>32,993,781.17</u>

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

5. สินค้าคงเหลือ - สุทธิ

สินค้าคงเหลือ - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
ถ่านหิน	37,960,293.13	18,387,092.80
สินค้านำระหว่างทาง	-	18,438,758.11
รวม	37,960,293.13	36,825,850.91

ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพมีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

	บาท	
	2546	2545
ยอดต้นปี	-	6,720,364.76
ยอดที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี	3,544,219.63	-
ยอดที่ลดลงระหว่างปี	(3,544,213.63)	(6,720,364.76)
ยอดสิ้นปี	-	-

6. รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการที่มีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรายการระหว่างกันเป็นไปตามข้อตกลงปกติทางการค้า ดังต่อไปนี้

	ลักษณะของ ความสัมพันธ์	นโยบายราคา / อัตราดอกเบี้ย	บาท	
			2546	2545
รายการระหว่างปี				
ค่าซื้อสินค้า				
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	กรรมการร่วมกัน	ราคาลดทั่วไป บวก USD 0.15 ต่อ เมตริกตัน	42,576,199.59	166,632,040.77
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	กรรมการร่วมกัน	ราคาลดทั่วไป บวก USD 0.50 และ USD 0.15 ต่อ เมตริกตัน	-	86,333,346.09
			42,576,199.59	252,965,386.86
ค่าขนส่ง				
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	กรรมการร่วมกัน	ราคาลดทั่วไป	34,052,866.52	8,675,681.23
ดอกเบี้ยจ่าย				
กรรมการ		(ดูหมายเหตุ 11)	1,058,160.55	1,319,229.45

บริษัทไม่ได้ทำรายการซื้อ-ขายสินค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแล้วตั้งแต่เดือนมีนาคม 2546 เป็นต้นไป

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

	บาท	
	2546	2545
<u>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม</u>		
เงินวางประกัน		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	6,500,000.00	-
เจ้าหนี้การค้า		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	-	48,535,475.89
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	-	-
	-	48,535,475.89
เงินทดรอง		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	-	551,937.53
บริษัท ยูนิคแก๊ส แอนด์ ปีโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน)	-	-
	-	551,937.53
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	-	5,710,172.62

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตของบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด ที่มีกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 77.4 ล้านบาท และในวันที่ 22 มกราคม 2547 ได้ยกเลิกการใช้วงเงินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวแล้ว และได้รับชำระคืนเงินวางประกันจำนวน 6.5 ล้านบาท ข้างต้นเรียบร้อยแล้ว

7. อุปกรณ์ - สุทธิ

อุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 45	การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 46
		จำนวนที่เพิ่มขึ้น	จำนวนที่ลดลง	
<u>ราคาทุน</u>				
อุปกรณ์	20,992,401.43	2,684,368.00	(5,904,128.92)	17,772,640.51
ยานพาหนะ	17,003,327.10	3,301,448.62	(711,214.95)	19,593,560.77
รวม	37,995,728.53	5,985,816.62	(6,615,343.87)	37,366,201.28
<u>ค่าเสื่อมราคาสะสม</u>				
อุปกรณ์	(11,164,156.06)	(2,715,600.76)	3,784,805.61	(10,094,951.21)
ยานพาหนะ	(11,102,954.31)	(1,993,674.74)	711,214.95	(12,385,414.10)
รวม	(22,267,110.37)	(4,709,275.50)	4,496,020.56	(22,480,365.31)
สุทธิ	15,728,618.16			14,885,835.97

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

8. ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่า - สุทธิ

ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่า - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 45	การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 46
		จำนวนที่เพิ่มขึ้น	จำนวนที่ลดลง	
ราคาทุน				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	5,260,722.01	-	-	5,260,722.01
อาคารชั่วคราว	14,469,640.83	28,200.00	-	14,497,840.83
รวม	19,730,362.84	28,200.00	-	19,758,562.84
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	(2,965,614.08)	(337,682.97)	-	(3,303,297.05)
อาคารชั่วคราว	(6,582,780.86)	(2,056,465.34)	-	(8,639,246.20)
รวม	(9,548,394.94)	(2,394,148.31)	-	(11,942,543.25)
สุทธิ	<u>10,181,967.90</u>			<u>7,816,019.59</u>

9. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
เงินมัดจำ	1,627,375.89	574,183.90
ค่าลิขสิทธิ์ - สุทธิ	40,764.18	115,944.18
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า (เกิน 1 ปี)	-	210,526.31
	<u>1,668,140.07</u>	<u>900,654.39</u>

10. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	บาท	
	2546	2545
เงินเบิกเกินบัญชี	-	5,156,934.41
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	76,215,886.44	-
รวม	<u>76,215,886.44</u>	<u>5,156,934.41</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นกับธนาคารในประเทศ 2 แห่ง ในวงเงิน 140 ล้านบาท เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นค้ำประกันโดยบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำของบริษัทและค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัท

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชี กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งในวงเงิน 5 ล้านบาท มีดอกเบี้ยในอัตรา MOR เงินเบิกเกินบัญชีค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัท

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งและได้ออเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร จำนวนเงิน 5.2 ล้านบาท ไปแสดงภายใต้หัวข้อเงินกู้ยืมระยะยาว (ดูหมายเหตุ 12)

11. เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการมีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ดังนี้

	บาท	
	2546	2545
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	35,100,000.00	18,800,000.00
เงินกู้ยืมเพิ่มระหว่างปี	20,400,000.00	29,000,000.00
เงินกู้ยืมที่จ่ายคืนระหว่างปี	(37,900,000.00)	(12,700,000.00)
ยอดคงเหลือยกไปปลายปี	17,600,000.00	35,100,000.00
<u>หัก</u> ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(2,400,000.00)	(17,500,000.00)
	<u>15,200,000.00</u>	<u>17,600,000.00</u>

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินชนิดชำระเมื่อทวงถาม ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 จำนวนเงิน 35.1 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.5 ต่อปี

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเป็นเงินกู้ยืมที่มีการจัดทำสัญญากู้ยืมเงิน ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวนเงิน 17.6 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR-2

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ มีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในอัตราร้อยละ 5.20 ต่อปี และ 4.82 ต่อปี ตามลำดับ

12. ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	33,168,365.89	35,983,282.54
<u>หัก</u> ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(4,443,864.81)	(2,263,624.85)
	<u>28,724,501.08</u>	<u>33,719,657.69</u>

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์สำหรับเงินกู้ยืม และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวนเงินรวมประมาณ 36.33 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลา ชำระคืนและอัตราดอกเบี้ยใหม่ โดยบริษัทได้รับส่วนลดดอกเบี้ยค้างจ่ายจากเดิมซึ่งบันทึกด้วยอัตราคิดนัดเป็น เงินจำนวนประมาณ 0.96 ล้านบาท และบริษัทมีภาระผูกพันจะต้องจ่ายชำระคืนหนี้สินดังกล่าวใหม่ตามที่ กำหนดไว้ในสัญญา โดยมีภาระดอกเบี้ยในอัตรา MLR - 1 ต่อปี และบริษัทจะต้องจ่ายชำระเงินต้นพร้อม ดอกเบี้ยที่จะเกิดขึ้นใหม่แก่ธนาคารพาณิชย์ตามรายละเอียดดังนี้

ปี	ยอดชำระขั้นต่ำต่อเดือน (บาท)
2546	300,000
2547	500,000
2548	800,000
2549	800,000
2550	800,000
2551	ส่วนที่เหลือทั้งหมด

บริษัทบันทึกดอกเบี้ยจ่ายในงบการเงินตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงในอัตราร้อยละ 5.0569 ต่อปี

13. เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมระยะยาว ประกอบด้วย

	บาท	
	2546	2545
เงินกู้ยืมระยะยาว	11,574,322.29	7,825,167.71
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,832,197.02)	(1,114,526.66)
สุทธิ	9,742,125.27	6,710,641.05

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวข้างต้น ประกอบด้วย

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 จำนวน 6.9 ล้านบาท และ จำนวน 7.8 ล้านบาท ตามลำดับ มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ยอดชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ยต่อปี
1	ธ.ค. 45 - ธ.ค. 46	90,000.00	MLR
2 - 3	ม.ค. 47 - ธ.ค. 48	120,000.00	MLR
4 - 5	ม.ค. 49 - ธ.ค. 51	180,000.00	MLR

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 4.6 ล้านบาท มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

<u>ปีที่</u>	<u>ระยะเวลา</u>	<u>ยอดชำระต่อเดือน</u>	<u>อัตราดอกเบี้ยต่อปี</u>
1	ธ.ค. 45 - ธ.ค. 46	60,000.00	MLR
2 - 3	ม.ค. 47 - ธ.ค. 48	80,000.00	MLR
4 - 5	ม.ค. 49 - ธ.ค. 51	120,000.00	MLR

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์สำหรับเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 7.8 ล้านบาท และได้เปลี่ยนสภาพเงินเบิกเกินบัญชีเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 5.2 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระคืนและอัตราดอกเบี้ยใหม่และบริษัทมีภาระผูกพันจะต้องจ่ายชำระคืนหนี้สินดังกล่าวใหม่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

เงินกู้ยืมระยะยาวค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในอัตราร้อยละ 4.40 ต่อปี และ 8.37 ต่อปี ตามลำดับ

14. ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ

ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ ประกอบด้วย

	<u>บาท</u>	
	<u>2546</u>	<u>2545</u>
สัญญาเช่าซื้อ-ยานพาหนะ	1,161,496.62	859,926.26
<u>หัก</u> ดอกเบี้ยรอตตัดบัญชี	(135,138.01)	(121,626.20)
	1,026,358.61	738,300.06
<u>หัก</u> ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(434,539.21)	(339,815.88)
	<u>591,819.40</u>	<u>398,484.18</u>

กรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินตามสัญญาเช่าซื้อนี้จะโอนเป็นของบริษัทเมื่อได้รับชำระเงินครบถ้วนแล้ว และในปี 2546 บริษัทได้จ่ายชำระเงินงวดเป็นเงินรวม 400,259.21 บาท

15. ทุนเรือนหุ้น

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2546 และ 2/2546 เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2546 และเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2546 ตามลำดับ ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 24,500,000.00 บาท เป็น 50,000,000.00 บาท ทุนเรือนหุ้นที่เพิ่มขึ้น 25,500,000.00 บาท แบ่งเป็น 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนนี้กับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2546

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

16. ภาษีเงินได้

ในปี 2546 บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่จะต้องจ่ายคำนวณตามหลักเกณฑ์แห่งประมวลรัษฎากร ในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้

ในปี 2545 บริษัทไม่มีภาษีเงินได้สำหรับกำไรสุทธิประจำปี เนื่องจากใช้ประโยชน์จากผลขาดทุนสะสมทางภาษียกมา

17. กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

ในปี 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้สำหรับเงินต้นของเงินกู้ จำนวน 102.9 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างจ่าย จำนวน 2.2 ล้านบาท โดยวิธีการลดยอดเงินต้นและลดยอดดอกเบี้ยจากเดิม 105.2 ล้านบาท ลดเหลือ 62.9 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวแล้วในวันที่ 28 ตุลาคม 2545 โดยบริษัทมีกำไรจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 42.3 ล้านบาท โดยได้แสดงไว้เป็นรายการพิเศษในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545

18. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกและเรียกชำระแล้วในระหว่างปี

	2546	2545
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ	47,621,236.34	1,833,341.00
รายการพิเศษ		
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	42,304,743.55
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (บาท)	47,621,236.34	44,138,084.55
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	3,031,959	2,450,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)		
กำไรจากกิจกรรมตามปกติ	15.71	0.75
รายการพิเศษ		
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	17.27
กำไรสุทธิ	15.71	18.02

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

19. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้นในเวลาเดียวกัน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (Financial Instruments) ที่มีสาระสำคัญ และนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ (Credit risk)

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า โดยบริษัทมีนโยบายในการให้สินเชื่อที่ระมัดระวังและมีฐานะของลูกหนี้ที่หลากหลาย โดยจำนวนที่อาจต้องสูญเสียสูงสุดจากการให้สินเชื่อของบริษัทจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ในงบดุล

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest rate risk)

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินเบิกเกินบัญชี, เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งบริษัทจะต้องจ่ายชำระดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุ 10, 12 และ 13)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องหรือความเสี่ยงในการระดมทุน คือความเสี่ยงที่กิจการจะเผชิญกับความยุ่งยากในการระดมทุน ให้เพียงพอและทันเวลาต่อการปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดจากการที่กิจการไม่สามารถขายสินทรัพย์ทางการเงินได้ทันเวลาด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือซึ่งมีสภาพคล่องและเปลี่ยนเป็นเงินได้เร็วในมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign currency risk)

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีเจ้าหนี้ที่รับชำระหนี้ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐ บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการจ่ายชำระคืนเจ้าหนี้ที่รับชำระหนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 สรุปได้ดังนี้: -

	สกุลเงิน	จำนวนเงิน	อัตราแลกเปลี่ยน ตามสัญญา (บาท/เหรียญสหรัฐ)	วันที่ที่ครบกำหนด ตามสัญญา (นับจากวันที่ในงบดุล)
เจ้าหนี้ทรัสต์ชิปส์	เงินเหรียญสหรัฐ	135,000.00	41.6275	26/01/47

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน มูลค่ายุติธรรมได้มาจากราคาตลาดที่กำหนดหรือกระแสเงินสดคิดลด

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัท ส่วนใหญ่มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นเงินวางประกัน และหนี้สินไม่หมุนเวียนซึ่งไม่สามารถคำนวณหามูลค่ายุติธรรมได้ จึงไม่มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว

20. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546

- (ก) บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่ามีระยะเวลา 10 ปีที่ต้องจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี 2545 - 2554 บริษัทมีภาระผูกพันกับค่าเช่าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวนเงินประมาณ 1.5 ล้านบาท เป็นค่าเช่าสำหรับงวดที่ 4-7 ซึ่งมีกำหนดจ่ายในปี 2547 2549 2551 และ 2553 งวดละ 384,000.00 บาทและอายุ 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 โดยเสียค่าเช่า จำนวน 600,000 บาท ตลอดอายุของสัญญาเช่า
- (ข) บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงานเครื่องจักร จำนวน 3 สัญญา สัญญาที่มีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่ปี 2546 และสิ้นสุดสัญญาในปี 2549 จำนวนเงินค่าเช่าขั้นต่ำที่บริษัทจะต้องจ่ายตามสัญญาเช่าทั้ง 3 สัญญาเป็นรายเดือน เดือนละ 105,000.00 บาท 107,000.00 บาท และ 105,000.00 บาท ตามลำดับ
- (ค) บริษัทมีสัญญาซื้อขายถ่านหินที่สำคัญกับผู้ผลิตถ่านหินในต่างประเทศโดยมีข้อตกลงที่จะซื้อถ่านหินในระหว่างปี 2547 ถึงปี 2549 ในปริมาณปีละ 528,000 - 576,000 เมตริกตัน ปริมาณและราคาที่ซื้อขายที่กำหนดแน่นอนแล้วในปี 2547 มี จำนวน 240,000 เมตริกตัน บวกลบ 10% ราคาของถ่านหินที่กำหนดแล้วจะสามารถเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ คุณภาพของถ่านหินจะต้องกำหนดราคาใหม่

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด
หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)
วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

21. การจัดประเภทบัญชีใหม่

รายการบัญชีบางรายการในงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ได้จัดประเภทบัญชีใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบดุลของปี 2546 รายการที่มีการจัดประเภทรายการใหม่ได้แก่

การแยกส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่าจำนวน 10,181,967.90 บาท เพื่อแสดงต่างหากจากอาคารและอุปกรณ์

22. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2547 และครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2547 และ วันที่ 30 มกราคม 2547 ตามลำดับ ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้บริษัทแปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547 ผู้ถือหุ้นได้มีมติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็นบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน) อนุมัติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่า หุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท จากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทำให้จำนวนหุ้นจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม จำนวน 5 ล้านหุ้นเป็น 50 ล้านหุ้นและอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 50 ล้านบาทเป็น 70 ล้านบาท โดยทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 20 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

บริษัทจดทะเบียนเรื่องข้างต้นกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)

งบการเงินระหว่างกาล
สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

รายงานการสอบทานงบการเงินโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ
บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 ของบริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2546 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ สอบทานโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้รายงานไว้ในรายงานการสอบทานฉบับลงวันที่ 29 กันยายน 2546 ว่าผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งอื่นที่เป็นเหตุให้เชื่อว่า งบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของผู้สอบบัญชีดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวกับการสอบทาน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานสอบทานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัด โดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกิจการ และการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจแสดงความเห็นต่องบการเงินที่สอบทานได้

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งอื่นที่เป็นเหตุให้เชื่อว่า งบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป จากการสอบทานของข้าพเจ้า



ผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกับข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 ของบริษัทดังกล่าวตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547 งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีอื่นได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้วดังกล่าว ผู้สอบบัญชีอื่นดังกล่าวไม่ได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใดภายหลังวันที่ในรายงานนั้น

(นายพิชัย คัชณาภิรมย์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2421

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 26 เมษายน 2547

2004/490/6611

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)

งบดุล

สินทรัพย์

		บาท	
	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	23,073,389.83	33,472,036.06
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	5	90,902,097.04	66,895,602.94
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	6	78,739,458.93	37,960,293.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		9,269,319.52	9,089,802.94
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		201,984,265.32	147,417,735.07
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
อุปกรณ์ - สุทธิ	8	21,149,593.95	14,885,835.97
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่า			
- สุทธิ	9	7,284,273.92	7,816,019.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน		4,724,212.00	4,724,212.00
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	11, 20	51,184,890.80	35,684,890.80
เงินวางประกัน	7	-	6,500,000.00
อื่น ๆ	10	2,090,769.95	1,668,140.07
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		86,433,740.62	71,279,098.43
รวมสินทรัพย์		288,418,005.94	218,696,833.50

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)
งบดุล (ต่อ)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

		บาท	
	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	11	105,714,838.96	76,215,886.44
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	2,400,000.00	2,400,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับ โครงสร้างหนี้ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	13	5,403,400.09	4,443,864.81
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14	1,856,349.97	1,832,197.02
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	15	1,017,029.82	-
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	16	406,129.98	434,539.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		12,158,153.68	9,741,655.07
ภาษีเงิน ได้นิติบุคคลค้างจ่าย		20,167,707.66	9,953,290.86
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		5,033,956.39	2,209,107.80
รวมหนี้สินหมุนเวียน		154,157,566.55	107,230,541.21
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ - สุทธิ	12	14,600,000.00	15,200,000.00
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับ โครงสร้างหนี้ - สุทธิ	13	26,646,672.42	28,724,501.08
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	14	9,239,040.19	9,742,125.27
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	15	4,368,589.68	-
ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	16	501,935.93	591,819.40
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		55,356,238.22	54,258,445.75
รวมหนี้สิน		209,513,804.77	161,488,986.96

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)
งบดุล (ต่อ)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

	หมายเหตุ	บาท	
		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	17		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 70,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		70,000,000.00	
หุ้นสามัญ 5,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท			50,000,000.00
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท		50,000,000.00	
หุ้นสามัญ 5,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท			50,000,000.00
กำไรสะสม		28,904,201.17	7,207,846.54
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		78,904,201.17	57,207,846.54
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		288,418,005.94	218,696,833.50

/

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

	หมายเหตุ	บาท	
		2547	2546
รายได้			
รายได้จากการขาย		178,133,103.61	154,184,836.22
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร		-	140,052.09
รายได้อื่น		699,717.00	495,752.18
รวมรายได้		178,832,820.61	154,820,640.49
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย		121,474,723.86	106,466,676.86
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร		24,125,835.17	29,029,640.06
รวมค่าใช้จ่าย		145,600,559.03	135,496,316.92
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		33,232,261.58	19,324,323.57
ดอกเบี้ยจ่าย		1,321,490.15	1,402,072.76
ภาษีเงินได้		10,214,416.80	2,150,523.80
กำไรสุทธิ		21,696,354.63	15,771,727.01
กำไรต่อหุ้น	18		
กำไรสุทธิ		0.43	0.64

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

หมายเหตุ	บาท		
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	กำไร (ขาดทุน) สะสม	รวม
ยอดคงเหลือต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2547	50,000,000.00	7,207,846.54	57,207,846.54
กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	21,696,354.63	21,696,354.63
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	50,000,000.00	28,904,201.17	78,904,201.17
ยอดคงเหลือต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2546	24,500,000.00	(40,413,389.80)	(15,913,389.80)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	15,771,727.01	15,771,727.01
ยอดคงเหลือปลายงวด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2546	24,500,000.00	(24,641,662.79)	(141,662.79)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลเป็นนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

	บาท	
	2547	2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	21,696,354.63	15,771,727.01
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	1,730,642.57	1,879,632.78
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	4.00	(140,052.09)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	667,234.30	(45,025.80)
ขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพ	-	866,740.35
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	24,094,235.50	18,333,022.25
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้า	(24,006,494.10)	(52,627,610.68)
สินค้าคงเหลือ	(40,779,165.80)	(47,433,886.23)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(179,516.58)	(2,969,781.29)
เงินวางประกัน	6,500,000.00	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(422,629.88)	93,278.21
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น	-	16,221,951.92
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	30,667,087.14
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,455,764.00	11,366,868.56
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(19,337,806.86)	(26,349,070.12)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

	บาท	
	2547	2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(1,863,858.88)	(493,182.91)
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	149,532.71
เงินฝากที่คิดภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(15,500,000.00)	(24,900,000.00)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(17,363,858.88)	(25,243,650.20)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		
เพิ่มขึ้น (ลดลง)	28,831,718.22	32,506,268.89
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	25,000,000.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(600,000.00)	(5,700,000.00)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	(1,118,293.38)	(357,808.68)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(478,932.13)	(462,788.15)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(213,180.50)	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(118,292.70)	(64,657.73)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	26,303,019.51	50,921,014.33
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(10,398,646.23)	(671,705.99)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	33,472,036.06	22,182,865.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุดงวด	23,073,389.83	21,511,159.54

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546

		บาท	
		2547	2546
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
1. เงินสดจ่ายในระหว่างงวด			
ดอกเบี้ยจ่าย		1,173,384.08	1,351,302.01
ภาษีเงินได้		3,513.78	12,447.82
2. ในระหว่างงวดปี 2547 มีการซื้อทรัพย์สินโดยการก่อหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เป็นจำนวนเงิน 5,598,800.00 บาท			
3. เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้โอนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร จำนวน 5,156,934.41 บาท เข้าบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาว			
4. ในระหว่างงวดปี 2546 มีการซื้อทรัพย์สินโดยการก่อหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อเป็นจำนวนเงิน 342,056.08 บาท			

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
วันที่ 31 มีนาคม 2547

1. ข้อมูลทั่วไป

(ก) ภูมิสำเนาและสถานะทางกฎหมายของบริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2537

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2547 และครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2547 และ วันที่ 30 มกราคม 2547 ตามลำดับ ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้บริษัทแปรสภาพบริษัทเป็นบริษัท มหาชนจำกัด บริษัทจดทะเบียนเรื่องข้างต้นกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทมีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

36/83 อาคารพี.เอส.ทาวเวอร์ ชั้น 24 ซอยสุขุมวิท 21 (อโศก) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

(ข) ลักษณะการดำเนินงานและกิจกรรมหลัก

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้จำหน่ายถ่านหินเพื่อใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม

(ค) จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทมีพนักงานจำนวน 104 คน และ 101 คน ตามลำดับ

(ง) ข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่าย

รายละเอียดของข้อมูลเพิ่มเติมของรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับแต่ละงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546 มีดังนี้

	บาท	
	2547	2546
ค่าเสื่อมราคา	1,730,642.57	1,879,632.78
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	6,093,839.62	3,688,590.45
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(246,841.39)	2,880.35

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่อง “งบการเงินระหว่างกาล” และตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 โดยเน้นการให้ข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และสถานการณ์ใหม่ ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ดังนั้น งบการเงินระหว่าง กาลนี้ควรต้องอ่านควบคู่กับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

3. นโยบายการบัญชี

บริษัทใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินปีล่าสุด

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส เซส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
เงินสดในมือ	153,186.20	139,469.56
เงินฝากสถาบันการเงิน - บัญชีกระแสรายวัน	1,832,610.36	2,609,289.56
- บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	21,087,593.27	30,723,276.94
	<u>23,073,389.83</u>	<u>33,472,036.06</u>

5. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
ลูกหนี้การค้า	91,703,484.20	67,696,990.10
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(801,387.16)	(801,387.16)
สุทธิ	<u>90,902,097.04</u>	<u>66,895,602.94</u>

ลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	บาท			
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
ไม่เกิน 3 เดือน	56	90,886,394.61	46	66,895,602.94
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	6	15,702.43	-	-
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	1	801,387.16	1	801,387.16
	<u>63</u>	<u>91,703,484.20</u>	<u>47</u>	<u>67,696,990.10</u>

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

6. สินค้าคงเหลือ - สุทธิ

สินค้าคงเหลือ - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
ถ่านหิน	26,117,213.07	37,960,293.13
สินค้านำระหว่างทาง	52,622,245.86	-
รวม	78,739,458.93	37,960,293.13

7. รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการที่มีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรายการระหว่างกันเป็นไปตามข้อตกลง
ปกติทางการค้า ดังต่อไปนี้

			บาท	
	ลักษณะของ	นโยบายราคา /	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	ความสัมพันธ์	อัตราดอกเบี้ย	2547	2546
รายการระหว่างปี				
คำซื้อสินค้า				
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	กรรมการร่วมกัน	ราคาตลาดทั่วไป		
		บวก USD 0.15		
		ต่อ เมตริกตัน	-	42,576,199.59
คำขนส่ง				
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	กรรมการร่วมกัน	ราคาตลาดทั่วไป	-	21,069,311.63
ดอกเบี้ยจ่าย				
กรรมการ		(ดูหมายเหตุ 12)	-	568,846.50

บริษัทไม่ได้ทำรายการซื้อ-ขายสินค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแล้วตั้งแต่เดือนมีนาคม 2546 เป็นต้นไป

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
<u>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม</u>		
เงินวางประกัน		
บริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด	-	6,500,000.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทใช้วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตของบริษัท อินโด-เคมีไทย จำกัด ที่มีกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งเป็นจำนวน 77.4 ล้านบาท และในวันที่ 22 มกราคม 2547 ได้ยกเลิกการใช้วงเงินกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวแล้ว และได้รับชำระคืนเงินวางประกันจำนวน 6.5 ล้านบาท ข้างต้นเรียบร้อยแล้ว

8. อุปกรณ์ - สุทธิ

 อุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท			
	ยอดตามบัญชี	การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี
	ณ 31 ธ.ค. 46	จำนวนที่เพิ่มขึ้น	จำนวนที่ลดลง	ณ 31 มี.ค. 47
รวม				
อุปกรณ์	17,772,640.51	475,858.88	(63,155.91)	18,185,343.48
ยานพาหนะ	19,593,560.77	6,986,800.00	-	26,580,360.77
รวม	37,366,201.28	7,462,658.88	(63,155.91)	44,765,704.25
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อุปกรณ์	(10,094,951.21)	(576,699.61)	63,151.91	(10,608,498.91)
ยานพาหนะ	(12,385,414.10)	(622,197.29)	-	(13,007,611.39)
รวม	(22,480,365.31)	(1,198,896.90)	63,151.91	(23,616,110.30)
สุทธิ	14,885,835.97			21,149,593.95



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกลาง (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

9. ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่า - สุทธิ

ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่าและอาคารชั่วคราวบนที่ดินเช่า - สุทธิ ประกอบด้วย

	บาท			
ยอดตามบัญชี	การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี	
ณ 31 ธ.ค. 46	จำนวนที่เพิ่มขึ้น	จำนวนที่ลดลง	ณ 31 มี.ค. 47	
รวม				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	5,260,722.01	-	5,260,722.01	
อาคารชั่วคราว	14,497,840.83	-	14,497,840.83	
รวม	19,758,562.84	-	19,758,562.84	
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ส่วนปรับปรุงที่ดินเช่า	(3,303,297.05)	(84,189.45)	(3,387,486.50)	
อาคารชั่วคราว	(8,639,246.20)	(447,556.22)	(9,086,802.42)	
รวม	(11,942,543.25)	(531,745.67)	(12,474,288.92)	
สุทธิ	7,816,019.59		7,284,273.92	

10. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2547	ธันวาคม 2546
เงินมัดจำ	2,066,117.95	1,627,375.89
ค่าลิขสิทธิ์ - สุทธิ	24,652.00	40,764.18
	<u>2,090,769.95</u>	<u>1,668,140.07</u>

11. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	บาท	
	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31
	มีนาคม 2547	ธันวาคม 2546
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	105,714,838.96	76,215,886.44
รวม	<u>105,714,838.96</u>	<u>76,215,886.44</u>

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นกับธนาคารในประเทศ 2 แห่ง ในวงเงิน 140 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นค่าประกันโดยบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำของบริษัทและค่าประกันโดยกรรมการของบริษัท

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

12. เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการมีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 ดังนี้

	บาท	
	สำหรับงวด สามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2547	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2546
ยอดคงเหลือยกมาต้นงวด	17,600,000.00	35,100,000.00
เงินกู้ยืมเพิ่มระหว่างงวด	-	20,400,000.00
เงินกู้ยืมที่จ่ายคืนระหว่างงวด	(600,000.00)	(37,900,000.00)
ยอดคงเหลือยกไปปลายงวด	17,000,000.00	17,600,000.00
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(2,400,000.00)	(2,400,000.00)
	14,600,000.00	15,200,000.00

เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการเป็นเงินกู้ยืมที่มีการจัดทำสัญญากู้ยืมเงิน ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 และวันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวนเงิน 17.0 ล้านบาท และ 17.6 ล้านบาท ตามลำดับ มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR-2

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546 เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ มีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยร้อยละ 3.70 ต่อปี และ 5.71 ต่อปี ตามลำดับ

13. ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	32,050,072.51	33,168,365.89
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(5,403,400.09)	(4,443,864.81)
	26,646,672.42	28,724,501.08

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์สำหรับเงินกู้ยืม และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวนเงินรวมประมาณ 36.33 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระคืนและอัตราดอกเบี้ยใหม่ โดยบริษัทได้รับส่วนลดดอกเบี้ยค้างจ่ายจากเดิมซึ่งบันทึกด้วยอัตราคิดนับเป็นเงินจำนวนประมาณ 0.96 ล้านบาท และบริษัทมีการผูกพันจะต้องจ่ายชำระหนี้สินดังกล่าวใหม่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยมีภาระดอกเบี้ยในอัตรา MLR - 1 ต่อปี และบริษัทจะต้องจ่ายชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยที่จะเกิดขึ้นใหม่แก่ธนาคารพาณิชย์ตามรายละเอียดดังนี้

ปี	ยอดชำระขั้นต่ำต่อเดือน (บาท)
2546	300,000
2547	500,000
2548	800,000
2549	800,000
2550	800,000
2551	ส่วนที่เหลือทั้งหมด

ภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กำกับประกันโดยกรรมการของบริษัท
บริษัทบันทึกดอกเบี้ยจ่ายในงบการเงินตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงในอัตราร้อยละ 5.0569 ต่อปี

14. เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ยืมระยะยาว ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
เงินกู้ยืมระยะยาว	11,095,390.16	11,574,322.29
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,856,349.97)	(1,832,197.02)
สุทธิ	9,239,040.19	9,742,125.27

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวข้างต้น ประกอบด้วย

- เงินต้นของเงินกู้ วันที่ 31 มีนาคม 2547 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 6.7 ล้านบาท และจำนวน 6.9 ล้านบาท ตามลำดับ มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ยอดชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ยต่อปี
1	ช.ค. 45 - ช.ค. 46	90,000.00	MLR
2 - 3	ม.ค. 47 - ช.ค. 48	120,000.00	MLR
4 - 5	ม.ค. 49 - ช.ค. 51	180,000.00	MLR

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

- เงินต้นของเงินกู้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 4.4 ล้านบาท และ จำนวน 4.6 ล้านบาท ตามลำดับ มีเงื่อนไขการชำระคืนดังนี้

ปีที่	ระยะเวลา	ยอดชำระต่อเดือน	อัตราดอกเบี้ยต่อปี
1	ช.ค. 45 - ช.ค. 46	60,000.00	MLR
2 - 3	ม.ค. 47 - ช.ค. 48	80,000.00	MLR
4 - 5	ม.ค. 49 - ช.ค. 51	120,000.00	MLR

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารพาณิชย์สำหรับเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 7.8 ล้านบาท และได้เปลี่ยนสภาพเงินเบิกเกินบัญชีเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 5.2 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงกำหนดเวลาชำระคืนและอัตราดอกเบี้ยใหม่และบริษัทมีภาระผูกพันจะต้องจ่ายชำระคืนหนี้สินดังกล่าวใหม่ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

เงินกู้ยืมระยะยาวค่าประกันโดยกรรมการของบริษัท

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และ 2546 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในอัตราร้อยละ 5.39 ต่อปี และ 4.40 ต่อปี ตามลำดับ

15. ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

ภาระหนี้สินตามสัญญาการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 ประกอบด้วย

	บาท
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6,329,149.02
หัก ดอกเบี้ยรอตัดบัญชี	(943,529.52)
	5,385,619.50
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,017,029.82)
สุทธิ	4,368,589.68

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2547 และวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทได้ทำสัญญาเช่ายานพาหนะในลักษณะของสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทในประเทศ โดยมีมูลค่าเช่ายานพาหนะตามสัญญา สัญญาละ 2,799,400.00 บาท (ไม่รวมดอกเบี้ย) ทั้ง 2 สัญญามีระยะเวลาผ่อนชำระ 48 งวด เป็นรายเดือน เดือนละ 61,996.00 บาทต่อสัญญา เริ่มผ่อนชำระงวดแรกวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2547 และงวดสุดท้ายวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2550

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาทั้งสองดังกล่าวข้างต้น บริษัทมีสิทธิในการเลือกที่จะซื้อเมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่า เป็นจำนวนเงิน 1,041,000.00 บาท ต่อสัญญาและบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อจำกัดต่างๆ ที่กำหนดไว้ในสัญญานี้

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสেস จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

16. ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ

ภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ ประกอบด้วย

	บาท	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546
สัญญาเช่าซื้อ-ยานพาหนะ	1,025,328.92	1,161,496.62
หัก คอกเบี้ยรูดคับัญชี	(117,263.01)	(135,138.01)
	908,065.91	1,026,358.61
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(406,129.98)	(434,539.21)
	501,935.93	591,819.40

กรรมสิทธิในทรัพย์สินตามสัญญาเช่าซื้อนี้จะ โอนเป็นของบริษัทเมื่อได้รับชำระเงินครบถ้วนแล้ว
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 บริษัทได้จ่ายชำระเงินงวดเป็นเงินรวม 136,167.70 บาท

17. ทุนเรือนหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 1/2546 และ 2/2546 เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2546 และเมื่อวันที่
14 สิงหาคม 2546 ตามลำดับ ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 24,500,000.00 บาท เป็น
50,000,000.00 บาท ทุนเรือนหุ้นที่เพิ่มขึ้น 25,500,000.00 บาท แบ่งเป็น 2,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10
บาท บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนนี้กับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2546

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547

จากการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้
เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่า หุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท จากการ
เปลี่ยนแปลงดังกล่าว ทำให้จำนวนหุ้นจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจากเดิม จำนวน 5 ล้านหุ้นเป็น 50 ล้านหุ้น
และอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 50 ล้านบาทเป็น 70 ล้านบาท โดยทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 20
ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เพื่อนำไปเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็น
ครั้งแรก บริษัทได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2547

บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

18. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกและเรียกชำระแล้วในระหว่างปี

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม	
	2547	2546
กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (บาท)	21,696,354.63	15,771,727.01
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	50,000,000	24,500,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.43	0.64

เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบงบการเงิน บริษัทได้คำนวณกำไรต่อหุ้น และกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2546 ขึ้นใหม่ โดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือเสมือนว่าได้ทำการเปลี่ยนแปลง มูลค่าหุ้นที่ตราไว้และจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว โดยให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้และจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 17

19. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้นในเวลาเดียวกัน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (Financial Instruments) ที่มีสาระสำคัญ และนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ (Credit risk)

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า โดยบริษัทมีนโยบายในการให้สินเชื่อที่ระมัดระวังและมีฐานะของลูกหนี้ที่หลากหลาย โดยจำนวนที่อาจต้องสูญเสียสูงสุดจากการให้สินเชื่อของบริษัทจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ในงบดุล

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest rate risk)

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินเบิกเกินบัญชี, เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน, เงินกู้ยืมระยะยาว และภาระหนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งบริษัทจะต้องจ่ายชำระดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุ 11, 12, 13 และ 14)

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องหรือความเสี่ยงในการระดมทุน คือความเสี่ยงที่บริษัทจะเผชิญกับความยุ่งยากในการระดมทุน ให้เพียงพอและทันเวลาต่อการปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถขายสินทรัพย์ทางการเงินได้ทันเวลาด้วยราคาที่ไม่ใกล้เคียงกับมูลค่าบัญชีรวม

สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือซึ่งมีสภาพคล่องและเปลี่ยนเป็นเงินได้เร็วในมูลค่าบัญชีรวม

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Foreign currency risk)

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีเจ้าหนี้ที่ตราสารชีปด์ในสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้นจากการจ่ายชำระคืนเจ้าหนี้ที่ตราสารชีปด์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547 สรุปได้ดังนี้ :-

	สกุลเงิน	จำนวนเงิน	อัตราแลกเปลี่ยน	วันที่ที่ครบกำหนด
			ตามสัญญา	ตามสัญญา
			(บาท/เหรียญสหรัฐ)	(นับจากวันที่ในขงชุด)
เจ้าหนี้ที่ตราสารชีปด์	เงินเหรียญสหรัฐฯ	1,834,482.81	39.507-39.516	10/5/47-11/6/47

มูลค่าบัญชีรวมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่าบัญชีรวม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน มูลค่าบัญชีรวมได้มาจากราคาตลาดที่กำหนดหรือกระแสเงินสดคิดลด

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัท ส่วนใหญ่มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่าบัญชีรวม ยกเว้นเงินวางประกัน และหนี้สินไม่หมุนเวียนซึ่งไม่สามารถคำนวณหามูลค่าบัญชีรวมได้ จึงไม่มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว

“ยังไม่ได้ตรวจสอบ”

“สอบทานแล้ว”



บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ บริษัท ยูนิค ไมนิ่ง เซอร์วิสเซส จำกัด)
หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล (ต่อ)
วันที่ 31 มีนาคม 2547

20. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547

- (ก) บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่ามีระยะเวลา 10 ปีที่ต้องจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี 2545 - 2554 บริษัทมีภาระผูกพันกับค่าเช่าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวนเงินประมาณ 1.5 ล้านบาท เป็นค่าเช่าสำหรับงวดที่ 4-7 ซึ่งมีกำหนดจ่ายในปี 2547 2549 2551 และ 2553 งวดละ 384,000.00 บาทและอายุ 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 โดยเสียค่าเช่า จำนวน 600,000 บาท ตลอดอายุของสัญญาเช่า
- (ข) บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงานเครื่องจักร จำนวน 3 สัญญา สัญญามีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่ปี 2546 และสิ้นสุดสัญญาในปี 2549 จำนวนเงินค่าเช่าขั้นต่ำที่บริษัทจะต้องจ่ายตามสัญญาเช่าทั้ง 3 สัญญาเป็นรายเดือน เดือนละ 105,000.00 บาท 107,000.00 บาท และ 105,000.00 บาท ตามลำดับ
- (ค) บริษัทมีสัญญาซื้อขายถ่านหินที่สำคัญกับผู้ผลิตถ่านหินในต่างประเทศโดยมีข้อตกลงที่จะซื้อถ่านหินในระหว่างปี 2547 ถึงปี 2549 ในปริมาณปีละ 528,000 - 576,000 เมตริกตัน ปริมาณและราคาที่ซื้อขายที่กำหนดแน่นอนแล้วในปี 2547 มี จำนวน 240,000 เมตริกตัน บวกกลับ 10% ราคาของถ่านหินที่กำหนดแล้วจะสามารถเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ คุณภาพของถ่านหินจะต้องกำหนดราคาใหม่
- (ง) บริษัทมีภาระผูกพันจากการที่ให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันเป็นเงิน 330,000.00 บาท หนังสือค้ำประกันดังกล่าวค้ำประกันโดยเงินฝากประจำของบริษัท