

2550

รายงานประจำปี

ANNUAL REPORT 2007



กระเบื้อง
ตราเพชร
DIAMOND ROOFING TILES

เจียระไน

สารบัญ CONTENTS

01	ข้อมูลบริษัท	Company Profile	64
02	สารจากประธานกรรมการบริษัท	Statement from the Chairman	65
03	คณะกรรมการบริษัท	Board of Directors	66
06	ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน	Financial Information	69
07	การดำเนินงานด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม	Occupational Health, Safety, Environment and Society	70
09	สถานการณ์การประกอบธุรกิจ	Business Activities	72
10	การเปลี่ยนแปลงในรอบปีที่ผ่านมา	Significant Changes in the Past Year	73
10	โครงการในอนาคต	Future Projects	73
11	ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	Industry Trends and Competition	74
17	โครงสร้างองค์กร	Organization Structure	80
18	โครงสร้างผู้ถือหุ้น	Shareholding Structure	81
19	ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	Remuneration for Directors and Management	82
20	โครงสร้างการบริหารจัดการ	Board of Directors and Management Structure	83
27	การกำกับดูแลกิจการ	Corporate Governance	90
31	การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	Supervision on the Use of Inside Information	94
32	การบริหารความเสี่ยง	Risk Management	95
34	การควบคุมภายในของบริษัท	Internal Controls of the Company	97
36	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	Dividend Payment Policy	99
37	รายการระหว่างกัน	Related Transactions	100
38	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	Statement of the Board of Directors' Responsibilities to the Financial Report	101
39	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	Report of the Audit Committee	102
40	รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาพลัดออก	Report of the Nomination and Remuneration Committee	103
42	สรุปผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน	Summary of Operating Results and Financial Analysis	105
45	รายงานผู้สอบบัญชีภายนอกและงบการเงิน	Audit Report of Certified Public Accountant and Financial Statements	108

ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชรจำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	DRT
เลขทะเบียนบริษัท	0107547001041
ประเภทธุรกิจ	ประกอบอุตสาหกรรมกระเบื้องหลังคาและไม้ฝ้าสังเคราะห์ รวมทั้งอุปกรณ์และชิ้นส่วนประกอบที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตราเพชร ตราหลังคา ตราอดามัส และตราเจียระไน
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท มูลค่าทั้งสิ้น 1,000,000,000 บาท ซึ่งได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

ประวัติความเป็นมา

- ปี 2528 วันที่ 28 สิงหาคม 2528 ก่อตั้งบริษัทฯ โดยใช้ชื่อ บริษัท นครหลวงกระเบื้องและท่อ จำกัด (นทท.) และมีบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- ปี 2544 วันที่ 3 เมษายน 2544 ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (กตพ.)
- ปี 2545 วันที่ 26 ธันวาคม 2545 มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่มาเป็น บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
- ปี 2547 วันที่ 2 ธันวาคม 2547 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)
- ปี 2548 วันที่ 9 พฤศจิกายน 2548 ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2548 ได้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรก โดยใช้ชื่อย่อว่า “DRT”

สถานที่ตั้ง

สำนักงานใหญ่	เลขที่ 69-70 หมู่ที่ 1 ถนนมิตรภาพ กม.115 ตำบลดงลิง อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี 18000 โทรศัพท์ : 036-224001-8 โทรสาร : 036-224015-7
สำนักงานสาขา	เลขที่ 163-165 ชั้น 40 อาคารพหลโยธินเพลส ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 02-619-0742 โทรสาร : 02-619-0488 Website : www.diamondtile.com E-mail Address : Corpcenter@diamondtile.com

บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ : 02-229-2000 โทรสาร : 02-654-5649
บริษัทตรวจสอบบัญชี	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไทย สอบบัญชี จำกัด เลขที่ 195 ชั้น 22 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ : 02-677-2000 โทรสาร : 02-677-2222

สารจากประธานกรรมการบริษัท

ข้าพเจ้าในนามคณะกรรมการบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบถึงผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 ที่ผ่านมายุ่งในเกณฑ์ที่ดีมากและยังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้สถานการณ์เศรษฐกิจในประเทศไทยยังได้รับผลกระทบจากปัจจัยลบด้านราคาน้ำมันที่ปรับสูงเพิ่มขึ้นเป็นประวัติการณ์ รวมทั้งปัจจัยภายนอกประเทศ โดยเฉพาะปัญหา Sub Prime ในสหรัฐอเมริกาและการแข็งค่าของเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้สถาบันการเงินในประเทศมีความเข้มงวดกับการให้สินเชื่อในภาคที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังมีการชะลอตัว โดยเฉพาะอุปสงค์ตลาดโครงการบ้านจัดสรรยังมีการชะลอตัวต่อเนื่องจากปีก่อน จึงมีผลกระทบโดยตรงกับธุรกิจกลุ่มผู้ผลิตกระเบื้องหลังคาและอุปกรณ์ก่อสร้างต่างๆ โดยเฉพาะสินค้ากระเบื้องคอนกรีตที่ส่วนใหญ่ยังพึ่งพิงกับโครงการบ้านจัดสรร แต่อย่างไรก็ตามไม่มีผลกระทบกับรายได้ของบริษัทฯ อย่างรุนแรง เนื่องจากสินค้ากระเบื้องคอนกรีตคิดเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 12.08 ของรายได้จากการขายสินค้าทั้งหมด

ในปี 2550 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.29 สาเหตุหลักมาจากตลาดในประเทศยังมีความต้องการสินค้ากระเบื้องหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์และไม้ฝาเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.82 จากปี 2549 ยิ่งไปกว่านั้นการขยายตลาดส่งออกไปในต่างประเทศก็มีอัตราเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 37.65 จากปี 2549 ส่งผลทำให้ในปี 2550 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 393.38 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 79.34 ล้านบาทคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.26 จากกำไรสุทธิในปี 2549

ด้วยผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างต่อเนื่องประกอบกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งการบริหารจัดการในเรื่องหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง สามารถชำระคืนเงินกู้และจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ ณ วันสิ้นปี 2550 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.47 และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.25 เท่านั้น

คณะกรรมการขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบว่าจากผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 ที่ผ่านมามีกำไรสุทธิทั้งสิ้นจำนวน 393.38 ล้านบาท คิดเป็นกำไรหุ้นละ 0.39 บาท มูลค่าหุ้น (ราคาพาร์) 1.00 บาทต่อหุ้น จึงเสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลให้กับท่านผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 1/2550 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาทจ่ายเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2550 และครั้งที่ 2/2550 จะจ่ายเพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท คาดว่าจะจ่ายภายในวันที่ 29 เมษายน 2551 ดังนั้นในปี 2550 รวมจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท รวมจำนวนเงิน 300 ล้านบาท คิดเป็น 76.3% ของกำไรสุทธิ

การดำเนินงานในปี 2550 กรรมการและผู้บริหาร ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เพื่อสร้างความเจริญเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมอย่างมีประสิทธิภาพ และคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

ท้ายนี้ในนามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัทฯ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้การสนับสนุนในกิจการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องจนกิจการของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับจนทุกวันนี้



นายประกิต ประทีปะเสน

ประธานกรรมการ

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2550 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน

นายประทีป ประทีปะเสน

ประธานกรรมการ / อายุ 65 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 1.89%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทางด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยซิดนีย์ ประเทศฟิลิปปินส์
- 💡 ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเวสต์สแตท รัฐมิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- 💡 หลักสูตรสินเชื่อนานาชาติ สถาบันสินเชื่อธนาคารซีบีเอซี ประเทศฟิลิปปินส์
- 💡 หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง มหาวิทยาลัยสแตนฟอร์ดและมหาวิทยาลัยสิงคโปร์ ประเทศสิงคโปร์
- 💡 หลักสูตรพิเศษ วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 3
- 💡 หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง โปรแกรมสำหรับผู้บริหาร จากสถาบันเอ็มไอที รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- 💡 Director Accreditation Program Class 1/2004 (DAP 1/2004)

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 💡 กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ : บมจ. แมกเนคอมพ์ พรีซิชั่น เทคโนโลยี
- 💡 กรรมการ : บจก. มายเรียด วัสดุ
- 💡 กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ : บมจ. ลัคกี้เทคซ์ (ประเทศไทย)
- 💡 กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ : บมจ. ร่องเท้าบาจา (ประเทศไทย)
- 💡 กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ : บมจ. ศุภาลย์ ฯลฯ



นายเจมส์ แพ้ทตริค รุณีย์

กรรมการ / อายุ 69 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.02%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 The American Graduate School of International Management, MBA
- 💡 Yale University Department of Far Eastern Studies
- 💡 Pomona College, BA
- 💡 Director Certification Program Class 47/2004 (DCP 47/2004)

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 💡 ประธานกรรมการ : บจก. เจ พี รุณีย์ แอนด์ แอสโซซิเอต
- 💡 กรรมการ : บจก. มายเรียด วัสดุ
- 💡 กรรมการ : Samitivej PCL, Bangkok, Thailand
- 💡 กรรมการ : Bangkok Airway Ltd., Bangkok, Thailand
- 💡 กรรมการ : Center for International Business Education and Research, University of Colorado, Denver, Colorado
- 💡 กรรมการ : Asia Works Television Ltd., Bangkok, Thailand ฯลฯ



นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์

กรรมการ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

อายุ 41 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.08%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยนิวยอร์ก
- 💡 ปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- 💡 Director Accreditation Program Class 33/2005 (DAP 33/2005)

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 💡 ประธานกรรมการบริหาร : บจก. เค เอ็ม ซี แอฟฟเวอเรล
- 💡 กรรมการ : บจก. มายเรียด วัสดุ
- 💡 กรรมการบริหาร : บจก. ที ซี เอช ซูมิโนะ
- 💡 ประธานกรรมการบริหาร : บจก. ไทยเฮอร์ดิเตอร์ สปอร์ต
- 💡 กรรมการผู้อำนวยการ : บจก. ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง ฯลฯ

นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ

กรรมการ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 64 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.15%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 🏆 พานิชศาสตร์และการบัญชี (พศ.บ.) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- 🏆 Asian Institute of Management, Manila, Philippines
- 🏆 Pacific Rim Bankers Program, University of Washington, Seattle, U.S.A.
- 🏆 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 🏆 Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 🏆 กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ : บจก. ฟินันซ่าประกันชีวิต
- 🏆 กรรมการตรวจสอบ : หอการค้าไทย
- 🏆 กรรมการ : บจก. มายเรียด วัสดุ
- 🏆 กรรมการ : บจก. เอลิมทรี
- 🏆 กรรมการ : บจก. สยามแอดมินิสเตรทีฟ แมนเนจเม้นท์ ฯลฯ



นายสมบูรณ์ ภู่วรรณ

กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / อายุ 61 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.55%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 🏆 ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- 🏆 ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 🏆 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 🏆 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- 🏆 Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)
- 🏆 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 🏆 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)

ประสบการณ์การทำงานที่ผ่านมา

- 🏆 กรรมการบริหาร และรองประธานอาวุโส : บมจ. ปูนซีเมนต์นครหลวง
- 🏆 กรรมการบริหาร : Eagle Cement Co., Ltd
- 🏆 กรรมการบริหาร : Holcim (Bangladesh) Co., Ltd ฯลฯ



นายสุวิทย์ นาควังเมือง

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 63 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.26%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 🏆 ปริญญาตรีวิศวกรรมโยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- 🏆 M.I.M. (Master in Marketing) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 🏆 Director Accreditation Program Class 24/2004 (DAP 24/2004)
- 🏆 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- 🏆 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 🏆 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- 🏆 Understanding the Fundamental of Financial Statement Class 12/2007 (UFS 12/2007)

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 🏆 กรรมการ : บมจ. รอยัล ปอร์ซเลน
- 🏆 กรรมการ : บจก. เอสวีแอนด์เอโฮลดิ้งส์

ประสบการณ์การทำงานที่ผ่านมา

- 🏆 กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บมจ. รอยัล ปอร์ซเลน
- 🏆 กรรมการ : บมจ. กะรัต สุโขทัย (ปัจจุบันชื่อ บมจ. โคห์เลอร์ (ประเทศไทย)) ฯลฯ



นายอนันต์ เล้าหระณู

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 54 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท –ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 💡 ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 💡 Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)
- 💡 Director Certification Program Class 29/2003 (DCP 29/2003)
- 💡 Audit Committee Program Class 2/2004 (ACP 2/2004)
- 💡 DCP Refresher Course Class 2/2006 (DCP 2/2006)
- 💡 Improving the Quality of Financial Reporting Class 2/2006 (QFR 2/2006)
- 💡 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 💡 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- 💡 Corporate Governance Workshop Board Performance Evaluation ปี 2550

ประสบการณ์การทำงานในปัจจุบัน

- 💡 กรรมการ กรรมการบริหาร และผู้อำนวยการด้านการเงิน : บมจ. ลานนาเรียลตี้สแคว
- 💡 กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ : บมจ. รอยัล ปอร์ชเลน
- 💡 กรรมการ : บมจ. ไทยอะโกรเอ็นเนอร์ยี (เดิมชื่อ บจก. ไทยอะโกรเอ็นเนอร์ยี)
- 💡 กรรมการ : Lanna (Singapore) Pte.Ltd.
- 💡 กรรมการบริหาร : PT.Lanna Harita Indonesia ๖๕๖



นายอัศนี ชันทอง

กรรมการ / ประธานกรรมการจัดการ / กรรมการผู้จัดการ

อายุ 55 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท –ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (เคมี) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- 💡 Master of Management, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University
- 💡 Director Accreditation Program Class 63/2007 (DAP 63/2007)

ประสบการณ์การทำงานที่ผ่านมา

- 💡 กรรมการผู้จัดการ : S.K.I. Ceramics Co.,Ltd
- 💡 กรรมการผู้จัดการร่วม : บมจ. โคห์เลอร์ (ประเทศไทย)
- 💡 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ : บมจ. รอยัล ปอร์ชเลน ๖๕๖

นายสาธิต สดปรทัด

กรรมการ / กรรมการจัดการ / รองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด / อายุ 47 ปี / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท 0.30%

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- 💡 ปริญญาตรีอุตสาหกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาวิศวกรรมอุตสาหกรรม) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า (พระนครเหนือ)
- 💡 ปริญญาโท (Engineering Administration) Major in Marketing Technology, The George Washington University, Washington D.C., U.S.A.
- 💡 Managing Change & Change of Management in Asia, Insead Euro-Asia Center, Hong Kong.
- 💡 Orchestrating Winning Performance, International Institute for Management Development, Lausanne, Switzerland.
- 💡 Director Certification Program Class 12/2001 (DCP 12/2001)
- 💡 Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- 💡 Audit Committee Program Class 8/2005 (ACP 8/2005)

ประสบการณ์การทำงานที่ผ่านมา

- 💡 กรรมการ : บจก. นครหลวงปารีสแวร์ (ปัจจุบันชื่อ บจก. กะรัต ฟอเซท)
- 💡 ผู้จัดการฝ่ายสำนักประธานบริหาร : บมจ. ปูนซีเมนต์ ๖๕๖



ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	2550	2549	2548
ฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	1,942	1,848	1,768
หนี้สินรวม	386	446	500
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,555	1,402	1,268
ผลการดำเนินงาน			
รายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่ง	2,591	2,409	2,086
รายได้รวม	2,615	2,423	2,108
กำไรขั้นต้น	938	836	605
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้นิติบุคคล	537	434	299
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล	393	314	201
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	15.18	13.04	9.64
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	26.60	23.52	17.89
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (%)	20.76	17.37	12.89
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.25	0.32	0.39
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)*	0.39	1.57	1.22
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)*	1.56	7.01	6.34
สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ "DRT"			
ราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	2.90	8.95	6.00
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)*	1,000	200	200
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)*	1.00	5.00	5.00
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (ล้านบาท)	2,900	1,790	1,200
อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	7.37	5.70	4.90
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.30	1.10	1.00
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	76	70	88

หมายเหตุ

- * ด้วยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2550 มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ (Par Value) ของบริษัทฯ จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท (ห้าบาท) เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท (หนึ่งบาท) ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น (สองร้อยล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท (ห้าบาท) เปลี่ยนแปลงใหม่เป็นทุนจดทะเบียน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 1,000,000,000 หุ้น (หนึ่งพันล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท (หนึ่งบาท)

การดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม

การดำเนินการด้านความปลอดภัยในการทำงาน



บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญด้านความปลอดภัยในการทำงาน และมีความเชื่อว่าอุบัติเหตุ การบาดเจ็บ และโรคที่เกิดขึ้นจากการทำงานเป็นสิ่งที่สามารถป้องกันได้ด้วยความร่วมมือร่วมใจของทุกคนในองค์กร โดยบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน พร้อมทั้งจัดตั้งแผนกอาชีวอนามัยและความปลอดภัย โดยในรอบปีที่ผ่านมาได้ดำเนินงานเพื่อความปลอดภัยของพนักงาน ผู้รับเหมา และผู้มาเยือน อย่างต่อเนื่องนอกจากนี้ยังจัดกิจกรรมส่งเสริมความปลอดภัยอื่นอีกด้วย เช่น

💡 กิจกรรม 5ส

💡 โครงการเลิกบุหรี่เพื่อพ่อ

รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ

💡 ใบรับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (OHSAS 18001:1999) จาก SGS

💡 รางวัลสถานประกอบการลดสถิติอุบัติเหตุดีเด่น (Safety Award) จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม

การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม



ถือเป็นความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจที่ต้องรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรชุมชน จึงให้ความสำคัญในการควบคุมดูแลระบบสิ่งแวดล้อมในกระบวนการผลิต ในปีที่ผ่านมาได้ดำเนินการหลายด้าน ดังนี้

1. ตรวจวัดคุณภาพอากาศจากปล่อง เช่น ปล่องหม้อไอน้ำ ปล่องเตาอบกระเบื้อง ปล่องพ่นสีและเคลือบสี เพื่อติดตามคุณภาพอากาศที่ปล่อยออกไปต้องเผาไหม้สมบูรณ์ที่สุด หรือผ่านการบำบัดอากาศให้มีมลพิษน้อยที่สุด

2. ตรวจวัดอากาศในสภาพแวดล้อมในการทำงาน เช่น ฝุ่น ไซลิน โทลูอิน ฯลฯ
3. ตรวจติดตามมลพิษทางเสียง โดยได้ตรวจวัดระดับเสียงในสถานที่ทำงาน รวมทั้งตรวจวัดระดับเสียง 24 ชั่วโมง ติดตามระดับป้องกันผลกระทบต่อชุมชน
4. ตรวจติดตามคุณภาพน้ำบริเวณรอบโรงงาน ผลวิเคราะห์คุณภาพน้ำอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน
5. ติดตั้งระบบบำบัดละอองสีและกลิ่นไซลินออกสู่อากาศ โดยติดตามตรวจวัดเป็นประจำทุก 6 เดือน
6. ติดตั้งอุปกรณ์ดักฝุ่น ได้ทำการติดตั้งชุดอุปกรณ์ดักฝุ่นในไซโลที่เก็บปูนซีเมนต์ผง
7. ติดตั้งระบบบำบัดน้ำสี เพื่อทำการบำบัดเศษน้ำสีจากการผลิตกระเบื้องสี และตรวจวัดติดตามทุกวัน เพื่อให้มั่นใจว่าระบบบำบัดทำงานได้ดี น้ำที่ออกจากระบบบำบัดต้องใสสามารถนำไปใช้งานได้
8. การกำจัดของเสีย เศษกระเบื้องแตก เศษซิลเลอร์ และเศษน้ำมัน ได้ดำเนินการนำออกไปกำจัดนอกโรงงาน โดยได้รับอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมทั้งรายงานข้อมูลผ่าน www.diw.go.th ซึ่งเป็น Website ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม

ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อมต่อไป เพื่อมุ่งมั่นสู่การรับรอง ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม หรือ ISO 14001 ภายในปี 2551

การดำเนินการด้านสังคม



บริษัทฯ ได้ให้การช่วยเหลือและสนับสนุนแก่สังคมดังนี้

1. “โครงการสานฝันเพื่อน้อง” โดยบริษัทได้บริจาคกระเบื้องให้แก่ โรงเรียนบ้านธาตุ จังหวัดสุรินทร์ เพื่อปรับปรุงอาคารเรียนเก่าที่ชำรุด เนื่องจากโรงเรียนก่อตั้งมา 89 ปี และอาคารเรียนดังกล่าวใช้เป็นศาลาประชาคม แก่ประชาชนในท้องถิ่น ตลอดจนบริจาคอุปกรณ์การเรียน และอุปกรณ์กีฬา แก่โรงเรียน
2. บริษัทฯ ได้บริจาคกระเบื้องให้แก่ผู้ว่าราชการจังหวัดสระบุรี เพื่อปรับปรุงโรงอาหารของศาลากลางจังหวัด เพื่อใช้เป็นสาธารณะประโยชน์แก่ประชาชนทั่วไปที่มาติดต่อราชการ
3. บริษัทฯ ได้สนับสนุนกระเบื้องและไม้ฝา แก่กองพันบริการ ศูนย์การทหารม้าสระบุรี เพื่อปรับปรุงอาคาร ให้เพียงพอต่อกองกำลังพล
4. บริจาคกระเบื้องให้ชุมชนในท้องถิ่น เช่น วัดเตาปูน และ องค์การบริหารส่วนตำบลเตาปูน เพื่อใช้ปรับปรุงอาคาร และเป็นสาธารณะประโยชน์

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลังคา ไม้ฝารวมถึงอุปกรณ์ประกอบหลังคา ภายใต้เครื่องหมายการค้าตราเพชร ตราหลังคา ตราอดามัส (Adamas) และตราเจียร์ไน โดยมีโรงงานที่ใช้ในการผลิตหนึ่งแห่งในจังหวัดสระบุรีบนพื้นที่กว่า 147 ไร่ มีพนักงานทั้งสิ้น 702 คน โดยผลิตภัณฑ์แบ่งออกเป็น 5 ประเภท ได้แก่

1. กลุ่มกระเบื้องหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์ (Fiber Cement Tile) ได้แก่ กระเบื้องลอนคู่ (Roman Tile) กระเบื้องลอนเล็ก (Small Corrugated Tile) กระเบื้องแผ่นเรียบ (Flat Sheet) และครอบกระเบื้อง (Fiber Cement Ridge) ในปี 2549 : 2550 มีอัตราส่วนขายต่อยอดขายรวมเท่ากับ 68% : 71% ตามลำดับ



2. กลุ่มกระเบื้องคอนกรีต (Concrete Tile) ได้แก่ กระเบื้องคอนกรีตรูปลอนโค้ง (Gran Onda) กระเบื้องคอนกรีตแบบเรียบ (Adamas) และครอบกระเบื้อง (Concrete Ridge) ในปี 2549 : 2550 มีอัตราส่วนขายต่อยอดขายรวมเท่ากับ 16% : 12% ตามลำดับ

3. กลุ่มกระเบื้องหลังคาเจียร์ไน (Jearanai Tile) ได้แก่ กระเบื้องหลังคา (Shingle Roof) แผ่นผนัง (Jearanai Board) ไม้บัว (Jearanai Mold) ไม้ระแนง (Jearanai Lath) และไม้เชิงชาย (Jearanai Eaves) ในปี 2549 : 2550 มีอัตราส่วนขายต่อยอดขายรวมเท่ากับ 0.4% : 1% ตามลำดับ



4. กลุ่มผลิตภัณฑ์ไม้ฝา (Siding) ได้แก่ ไม้ฝา (Siding Board) ไม้ระแนง (Lath) และไม้เชิงชาย (Eaves) ในปี 2549 : 2550 มีอัตราส่วนขายต่อยอดขายรวมเท่ากับ 14% : 14% ตามลำดับ




5. อุปกรณ์เสริมอื่นๆ (Accessories) ได้แก่ สีทาปูนทราย (Paint) แผ่นปิดชายกันนก (Bird Guard) และแผ่นสะท้อนความร้อน (Foil) เป็นต้น ในปี 2549 : 2550 มีอัตราส่วนขายต่อยอดขายรวมเท่ากับ 2% : 2% ตามลำดับ



บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม ดังนี้

- ISO 9001:2000 ระบบการบริหารคุณภาพทั้งในระบบส่วนโรงงานและส่วนสำนักงาน จาก SGS
- มาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.) จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์กระทรวงอุตสาหกรรม
- OHSAS18001:1999 ระบบการจัดการทางด้านชีวอนามัยและความปลอดภัย จาก SGS
- ISO 14000 ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม อยู่ในช่วงที่บริษัทฯ เริ่มดำเนินการ
- ได้รับไทยแลนด์แบรนด์ กรมส่งเสริมการค้าส่งออก กระทรวงพาณิชย์

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมา

- เดือนมีนาคม  โครงการสายการผลิตไม้ฝา (NT8) เสร็จพร้อมผลิตในเชิงพาณิชย์
- เดือนกรกฎาคม  บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความจำเป็นในด้านการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อพัฒนาระบบงานและการจัดการให้มีประสิทธิภาพ โดยการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมดสู่ Enterprise Resources Planning (ERP) โดยเลือกใช้ระบบซอฟต์แวร์ (Software) ของ SAP รุ่น ECC6 เข้ามาใช้แทนระบบเดิม ที่สามารถรองรับความต้องการของบริษัทฯ ได้ในปัจจุบันและอนาคต โดยมีฟังก์ชันการทำงานใหม่ๆ ทำให้การพัฒนาสามารถต่อยอดที่ต่อเนื่อง มีการจัดเก็บข้อมูลแบบ Real Time และเชื่อมโยงทั้งองค์กร เพื่อการตัดสินใจในการบริหารจัดการที่รวดเร็วและแม่นยำมากขึ้น โดยระบบใหม่เริ่มดำเนินงานในวันที่ 2 มกราคม 2551
- เดือนกันยายน  ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2550 มีมติอนุมัติให้ทำการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น (สองร้อยล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท (ห้าบาท) เปลี่ยนแปลงใหม่เป็นทุนจดทะเบียน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 1,000,000,000 หุ้น (หนึ่งพันล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท (หนึ่งบาท) และได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2550

โครงการในอนาคต

โครงการสายการผลิตแผ่นผนังแบบไม่มีใยหิน (Autoclave Cured) (โครงการ NT-9)

บริษัทฯ วางแผนจะดำเนินโครงการติดตั้งเครื่องจักรสำหรับผลิตแผ่นผนังแบบไม่มีใยหิน (Autoclave Cured) ในบริเวณพื้นที่โรงงานของบริษัทฯ เพื่อการเติบโตอย่างต่อเนื่องและเตรียมความพร้อมสำหรับการควบคุมการใช้ใยหินที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต การเพิ่มสายการผลิตนี้จะใช้ในการผลิตแผ่นผนังแบบไม่มีใยหิน ซึ่งเป็นสินค้าที่มีอัตราการเติบโตสูง สายการผลิตใหม่สามารถผลิตแผ่นผนังได้ประมาณ 50,000 ตันต่อปี ใช้งบลงทุนทั้งโครงการประมาณ 465 ล้านบาท ระยะเวลาในการติดตั้งประมาณ 22 เดือน ทั้งนี้อยู่ในระหว่างการติดต่อผู้ผลิตเครื่องจักรซึ่งเป็นเจ้าของเทคโนโลยีในต่างประเทศ

1. ลักษณะผลิตภัณฑ์

บริษัทผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลังคาและไม้ฝา อันได้แก่ กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์ กระเบื้องคอนกรีต ผลิตภัณฑ์ไม้ฝาสังเคราะห์ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการมุงหลังคา รวมทั้งการให้บริการเกี่ยวกับการติดตั้งกระเบื้องหลังคา

1.1 กลุ่มกระเบื้องหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์ (Fiber Cement Tile)

กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์ ผลิตจากปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ ผสมกับแร่ใยหินและน้ำ ทนทานความร้อนได้สูง ตัวแผ่นกระเบื้องมีความบาง น้ำหนักเบา แต่มีความแข็งแรง ราคาถูก และมีอายุการใช้งานที่ยาวนานโดยเฉลี่ยมากกว่า 10 ปี ประกอบกับโครงสร้างบ้านของคนไทยส่วนใหญ่ทำจากวัสดุประเภทไม้ จึงเหมาะสำหรับหลังคาที่มีน้ำหนักเบา อีกทั้งวิธีการมุงไม่มีความยุ่งยากซับซ้อน หาซื้อได้ง่าย ทำให้เป็นที่นิยมใช้กันแพร่หลายมากที่สุดในกลุ่มคนไทยมายาวนานกว่า 40 ปี ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ ประกอบด้วย กลุ่มกระเบื้องลอนคู่ กระเบื้องลอนเล็ก กระเบื้องแผ่นเรียบ เป็นต้น

1.2 กลุ่มกระเบื้องคอนกรีต (Concrete Tile)

กระเบื้องคอนกรีต ผลิตจากปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ หยาบหยาบ สีฝุ่นและน้ำ โดยทั่วไปมีความหนาและหนักกว่ากระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์ โครงสร้างของบ้านจำเป็นต้องแข็งแรงกว่า วิธีการมุงหลังคาต้องการความชำนาญที่สูงกว่า อย่างไรก็ดี ด้วยความสวยงามที่เหนือกว่า กระเบื้องคอนกรีตจึงได้รับความนิยมมากขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะโครงการบ้านจัดสรร สำหรับผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ประกอบด้วย กระเบื้องคอนกรีตแบบลอนโค้ง (Gran Onda) และกระเบื้องคอนกรีตแบบเรียบ (ADAMAS)

1.3 กลุ่มกระเบื้องหลังคาเจียระไน (Jearanai Tile)

กระเบื้องหลังคาเจียระไน เป็นกระเบื้องหลังคาแบบเรียบอีกประเภทหนึ่ง ผลิตจากปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ เยื่อกระดาษ และส่วนผสมเส้นใยธรรมชาติ ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นการพัฒนารูปแบบของหลังคาเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภครุ่นใหม่ ที่ชอบใช้หลังคาแบบเรียบ แต่ยังคงสะท้อนความเป็นไทย ในลักษณะของหลังคาแบบว่าว ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้กับบ้านทรงไทย

1.4 กลุ่มผลิตภัณฑ์ไม้ฝา (Siding)

ไม้ฝา หรือ ไม้สังเคราะห์ผลิตจากปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ เยื่อกระดาษ และส่วนผสมเส้นใยธรรมชาติ จึงมีอายุการใช้งานที่ยาวนาน ไม่มีปัญหาการผุพังหรือปลวกกัดกินเหมือนไม้จริง แต่มีลวดลายและความยืดหยุ่นสูงคล้ายกับไม้จริง และเริ่มเป็นที่แพร่หลายในประเทศไทยเพียงไม่กี่ปี ปัจจุบันมีการพัฒนาเพื่อตอบสนองความต้องการในใช้งานที่หลากหลาย เช่นการนำไปใช้ทดแทนไม้ ทำฝ้าผนัง ฝ้าเพดาน ไม้ระแนง ไม้เชิงชาย และไม้พื้น เป็นต้น

1.5 กลุ่มผลิตภัณฑ์ แผ่นฝ้าและผนัง (Board)

กลุ่มผลิตภัณฑ์แผ่นฝ้าและผนังเป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ของบริษัทซึ่งพัฒนาเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาด ผลิตจากปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ เยื่อกระดาษ และส่วนผสมเส้นใยธรรมชาติ ทำให้ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวมีความยืดหยุ่น ทนทาน สามารถใช้งานได้ทั้งภายนอก และภายใน จึงทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้ดีกว่าแผ่นเรียบที่ทำมาจากส่วนผสมของใยหินแบบเดิม ได้แก่ แผ่นฝ้า และแผ่นผนัง เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์อื่นๆ: นอกจากผลิตภัณฑ์ดังที่ได้กล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์ประกอบหลังคาหลากหลายชนิด ได้แก่ สีทาปูนทราย (Paint) แผ่นปิดชายกันนก (Bird Guard) และแผ่นสะท้อนความร้อน (Foil) เป็นต้น

2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

สถานการณ์เศรษฐกิจในประเทศยังได้รับผลกระทบจากปัจจัยลบด้านราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ รวมทั้งปัจจัยภายนอกประเทศโดยเฉพาะปัญหา Sub Prime ในสหรัฐอเมริกาและการแข็งค่าของเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้สถาบันการเงินในประเทศมีความเข้มงวดกับการให้สินเชื่อในภาคที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ภาคอสังหาริมทรัพย์ยังมีการชะลอตัว โดยเฉพาะ

อุปสงค์ตลาดโครงการบ้านจัดสรรยังมีการชะลอตัวต่อเนื่องจากปีก่อน จึงมีผลกระทบโดยตรงกับธุรกิจกลุ่มผู้ผลิตกระเบื้องหลังคาและอุปกรณ์ก่อสร้างต่างๆ

(ก) ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม

ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมหลังคาและไม้ฝา ยังมีการแข่งขันในกลุ่มผู้ประกอบการรายใหญ่ ๆ ประกอบด้วย กลุ่มปูนซิเมนต์ไทย กลุ่มมหพันธ์ กลุ่มกระเบื้องโอฟาร์ และกระเบื้องตราเพชร ทั้งนี้ผู้ประกอบการแต่ละรายจะแข่งขันในการพัฒนาสินค้าใหม่ เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่มีความหลากหลาย

(ข) ภาวะการแข่งขันตลาดในประเทศ

กลุ่มสินค้ากระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์ เนื่องจากเป็นตลาดขนาดใหญ่และเป็นสินค้าที่มีราคาต่ำ ทำให้สินค้ายังเป็นที่ยอมรับใช้กันอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นผลกระทบเนื่องจากด้านภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ส่งผลกระทบต่อตลาดนี้ไม่มากนัก

กลุ่มสินค้ากระเบื้องคอนกรีต และกระเบื้องหลังคาเจียระไน เป็นสินค้าที่พึ่งพิงโครงการบ้านจัดสรรเป็นส่วนใหญ่ จากสถานการณ์ดังกล่าว ส่งผลกระทบโดยตรงต่ออุปสงค์ของตลาดโครงการบ้านจัดสรรมีการชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ผู้ผลิตมีอัตราการผลิตส่วนเกิน ส่งผลทำให้การแข่งขันด้านราคามีความรุนแรง

กลุ่มสินค้าไม้ฝาสังเคราะห์ ตลาดยังคงมีทิศทางเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ผู้ผลิตได้พัฒนารูปแบบการใช้งานที่หลากหลาย เพื่อที่จะทดแทนไม้จริงซึ่งมีราคาสูงและหายาก การพัฒนาดังกล่าวส่งผลให้ตลาดมีขนาดใหญ่ขึ้น นอกจากนี้ผู้ผลิตมีการวางสินค้า ณ จุดขายของตัวแทนจำหน่ายเพิ่มขึ้นทำให้ผู้บริโภคเข้าถึงสินค้าได้ง่ายและสะดวกขึ้น

สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2549 มีรายละเอียดดังนี้

ผู้ประกอบการ (หน่วย : ล้านบาท)	ยอดขาย ปี2549	สัดส่วนยอดขาย
1. กลุ่มปูนซิเมนต์ไทย	10,075.60	51.68%
2. กลุ่มมหพันธ์	4,370.34	22.42%
3. กระเบื้องตราเพชร	2,390.11	12.26%
4. กลุ่มกฤษณ์	1,854.82	9.51%
5. กระเบื้องหลังคาเซรามิคไทย	553.57	2.84%
6. ศรีกรุงธนบุรี	251.58	1.29%
รวม	19,496.02	100.00%

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

สำหรับมูลค่านำเข้าของกระเบื้องหลังคาจากต่างประเทศ พบว่าในปี 2550 มีมูลค่าการนำเข้ากระเบื้องคิดเป็นมูลค่า 381.33 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 5.71% จากปี 2549

(ค) ภาวะการแข่งขันตลาดต่างประเทศ

การส่งออกกระเบื้องหลังคาของไทยไปยังตลาดต่างประเทศโดยในปี 2550 การส่งออกกระเบื้องหลังคาคิดเป็นมูลค่า 571.74 ล้านบาท ซึ่งลดลง 0.49% จากปี 2549

มูลค่าการส่งออกกระเบื้องมุงหลังคา

รายการสินค้า (หน่วย:ล้านบาท)	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2548
กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	407.58	452.04	308.66
กระเบื้องคอนกรีต	164.16	122.53	123.53
รวมมูลค่าส่งออก	571.74	574.57	432.19
อัตราการขยายตัว (%)	-0.49%	32.95%	17.32%

ที่มา : กรมศุลกากร

การส่งออกโดยผู้ผลิตภายในประเทศไทย ส่วนใหญ่เป็นการส่งออกไปยังประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ ลาว กัมพูชา มาเลเซีย และพม่า เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีน้ำหนักมากและแตกเสีหายง่าย และมีค่าขนส่งสูงเมื่อเทียบกับมูลค่าสินค้า จึงมีข้อจำกัดในการขนส่งระยะทางไกล

ประเทศคู่ค้า

มูลค่าการส่งออก (หน่วย: ล้านบาท)	กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	สัดส่วน	กระเบื้องคอนกรีต	สัดส่วน
ลาว	240.53	59.02%	40.71	24.80%
กัมพูชา	147.69	36.24%	75.93	46.26%
มาเลเซีย	4.83	1.19%	0.46	0.28%
พม่า	4.00	0.98%	17.53	10.68%
อื่นๆ	10.52	2.58%	29.53	17.99%
รวม	407.58	100.00%	164.16	100.00%

ที่มา: กรมศุลกากร

(ง) แนวโน้มการแข่งขันในอนาคต

อุตสาหกรรมตลาดกระเบื้องหลังคาและผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์ ผู้ผลิตส่วนใหญ่ยังคงเน้นตลาดภายในประเทศเป็นสำคัญ แม้ว่าตลาดส่งออกไปยังประเทศเพื่อนบ้านจะมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น แต่ก็ยังเป็นสัดส่วนที่น้อยเมื่อเทียบกับมูลค่าตลาดโดยรวม จึงทำให้การแข่งขันในตลาดในประเทศยังมีความรุนแรง มีการพัฒนาและการนำผลิตภัณฑ์ใหม่เข้าสู่ตลาดทั้ง รูปแบบและเจดสี เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายและมุ่งเน้นความโดดเด่นเฉพาะตัวสินค้าเพิ่มขึ้น

สินค้ากระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์ อุปสงค์รวมตลาดในประเทศส่วนใหญ่ยังคงให้ความสำคัญ เนื่องจากความคุ้นเคยที่มีอยู่ในตลาดมายาวนานกว่า 40 ปี ราคาถูกเมื่อเปรียบเทียบกับสินค้าทดแทนอื่น คุณสมบัติเฉพาะที่มีความแข็งแรง ทนทาน ป้องกันความร้อน และน้ำหนักเบา อย่างไรก็ตามการเข้ามาของสินค้าทดแทนที่มีความหลากหลายประกอบกับการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภค ส่งผลให้ตลาดนี้มีการขยายตัวในอัตราที่ไม่สูงมากนัก

สินค้ากระเบื้องหลังคาคอนกรีต ได้รับผลกระทบโดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัว ถึงแม้ว่าพฤติกรรมผู้บริโภคจะหันมานิยมใช้กระเบื้องคอนกรีตเพิ่มขึ้น ขณะที่ผู้ผลิตมีอัตราการผลิตส่วนเกิน การเพิ่มกำลังการผลิตจึงส่งผลทำให้การแข่งขันด้านราคามีความรุนแรงอย่างต่อเนื่อง

ผลิตภัณฑ์ไม้ฝาสังเคราะห์มีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ได้รับการตอบรับจากตลาดเป็นอย่างดีโดยเฉพาะมีรูปลักษณ์และคุณสมบัติเสมือนไม้จริง แต่มีความแข็งแรง ทนทาน และราคาต่ำกว่าไม้จริง ผู้ผลิตหลายรายได้เพิ่มความหลากหลายของการใช้งาน มีการพัฒนาเป็นไม้ระแนง ไม้บัว ไม้เชิงชาย ไม้พื้น และแผ่นผนังที่สามารถนำไปตกแต่งทั้งภายในและภายนอกอาคาร ด้วยเทคโนโลยีการผลิตได้พัฒนาเป็นสินค้าที่ไม่มีใยหิน

2.2 ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และช่องทางการจำหน่าย

บริษัทฯ มีการจำหน่ายสินค้าทั้งตลาดในประเทศและในต่างประเทศ โดยสัดส่วนรายได้จากการขายสินค้ามีดังนี้

รายได้จากการขายสินค้า (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2550	สัดส่วน	ปี 2549	สัดส่วน	ปี 2548	สัดส่วน
ในประเทศ	2,282	90.54%	2,155	92.56%	1,903	95.11%
ต่างประเทศ	238	9.46%	173	7.44%	98	4.89%
รวม	2,520	100.00%	2,328	100.00%	2,001	100.00%

บริษัทฯ มีตัวแทนจำหน่ายมากกว่า 600 รายทั่วประเทศและมีการจัดแบ่งระดับของตัวแทนจำหน่าย ออกเป็นกลุ่มตัวแทนค้าส่งรายใหญ่ ตัวแทนขนาดกลาง และตัวแทนทั่วไป สำหรับกลุ่มตัวแทนค้าส่งรายใหญ่จัดเป็นลูกค้าที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ มายาวนาน ลูกค้าในกลุ่มนี้จะซื้อสินค้าทุกผลิตภัณฑ์ เพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่ลูกค้ารายย่อยต่อไป

สำหรับกลุ่มลูกค้าโครงการ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญได้จัดตั้งหน่วยงานขายโครงการขึ้นเพื่อนำเสนอสินค้าของบริษัทฯ ให้กับงานโครงการต่างๆ ในพื้นที่กรุงเทพและปริมณฑลและใช้ช่องทางในการผลักดันสินค้าใหม่ของบริษัทฯ เข้าสู่ตลาด

สำหรับตลาดต่างประเทศ ปัจจุบันบริษัทฯ มีการจำหน่ายสินค้าให้ลูกค้าในประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ ลาว กัมพูชา พม่า และได้หันแนวโน้มการส่งออกยังมีทิศทางที่เพิ่มขึ้นโดยบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการส่งออกเพิ่มจาก 7.44% ในปี 2549 เป็น 9.46% ในปี 2550 โดยการพัฒนาลาดต่างประเทศในปี 2551 ยังมุ่งเน้นการขยายตลาดส่งออกไปยังประเทศออสเตรเลีย อินเดีย และประเทศในตะวันออกกลาง โดยเน้นการส่งออกในสินค้ากลุ่มเฟอร์นิเจอร์ใน อดามัส และไม้ฝา เป็นต้น

2.3 กลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยม ซึ่งได้ประกาศไว้ใน เว็บไซต์ของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

วิสัยทัศน์ “เป็นทางเลือกที่ดีกว่าของลูกค้า”

พันธกิจ “เราอยู่ในธุรกิจของการผลิต การจัดจำหน่าย รวมถึงการให้บริการเกี่ยวกับ กระเบื้องหลังคา ผนัง และอุปกรณ์ประกอบ เราเชื่อว่าความสามารถในการตอบสนองความต้องการและความคาดหวังของลูกค้า พนักงาน สังคม และผู้ถือหุ้นของเรา เป็นพื้นฐานต่อความสำเร็จของพันธกิจของเรา”

☀ สำหรับลูกค้าของเรา เราจะส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและการออกแบบที่แตกต่างอย่างมีคุณค่า ในราคาที่แข่งขันได้ โดยการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ตลอดจนให้บริการที่เป็นเลิศกับลูกค้า ด้วยช่องทางจัดจำหน่ายที่แข็งแกร่ง และระบบการบริหารที่มีความสามารถของเรา

☀ สำหรับพนักงานของเรา เราจะสร้างและส่งเสริมสภาพแวดล้อมแห่งการเรียนรู้ ความก้าวหน้า และความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน เพื่อให้พนักงานสามารถพัฒนาศักยภาพ ได้อย่างเต็มความสามารถ

☀ สำหรับสังคมของเรา เราจะให้การสนับสนุนช่วยเหลือสังคมที่เราอยู่และเป็นบริษัทที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

☀ สำหรับผู้ถือหุ้นของเรา เราจะสร้างผลตอบแทนด้านการเงินที่เติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง

ค่านิยมองค์กร “เราจะขยัน ตั้งใจทำงาน ทำงานเป็นทีม ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และโปร่งใส เรียนรู้ แบ่งปัน ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง มุ่งมั่นสู่เป้าหมายขององค์กร มุ่งมั่นทำงานให้สำเร็จ และมุ่งสู่ความเป็นเลิศ และมีใจบริการลูกค้า ทั้งภายใน และภายนอกองค์กร”

กลยุทธ์ในการแข่งขัน บริษัทฯ ได้กำหนดดังนี้

(ก) การบริการที่เป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้าทุกกลุ่ม

บริษัทฯ จัดให้มีทีมงานขายและการตลาดเพื่อการพัฒนาและอบรมให้กับบุคลากรของลูกค้า เช่น การจัดอบรมช่างประจำร้านค้า การพัฒนาพนักงานขายหน้าร้าน รวมทั้งผู้บริหารร้านค้าตัวแทนจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง มีการจัดทำแบบสอบถามความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อการบริการของบริษัทฯ โดยมีการสำรวจ 1-2 ครั้งต่อปีเพื่อนำมาปรับปรุงการบริการให้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้นำระบบ Call Center เข้ามาใช้ในการบริการให้ข้อมูลข่าวสารที่รวดเร็วทันต่อเหตุการณ์

(ข) การบริการขนส่งสินค้าให้ตรงต่อเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะรักษามาตรฐานการบริการส่งมอบสินค้าให้ตรงเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นไปตามนโยบายการส่งมอบสินค้าให้ถึงมือลูกค้าภายใน 24 ชั่วโมงนับจากเวลาที่ได้รับคำสั่งซื้อ บริษัทฯ ได้ปรับปรุงระบบการจัดส่งสินค้าทั้งระบบให้มีความเชื่อมโยงกัน ตั้งแต่การผลิต การเก็บสินค้า การรับคำสั่งซื้อ การขนย้ายสินค้าจากคลังสินค้าขึ้นรถบรรทุก รวมถึงการบริการหลังการขาย มีการเยี่ยมลูกค้าในเรื่องโลจิสติก เพื่อแนะนำการกองเก็บสินค้าที่มีประสิทธิภาพ

(ค) การพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีนโยบายให้ความสำคัญเกี่ยวกับการพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ออกสู่ตลาด เพื่อตอบสนองผู้บริโภคที่มีความต้องการที่หลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นกระเบื้องหลังคา ไม้ฝา แผ่นผนัง หรืออุปกรณ์ติดตั้งต่างๆ รวมทั้งการบริการเหมาบุ่งโดยทีมงานที่มีประสบการณ์ และการพัฒนาเทคโนโลยีการผลิตเพื่อรองรับการแข่งขันในอนาคต

(ง) การรักษาระดับราคาของสินค้าให้อยู่ในฐานะที่แข่งขันได้

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดราคาสินค้าและบริการที่ทัดเทียมกับคู่แข่งในตลาดโดยมุ่งเน้นคุณภาพบนความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การให้บริการเพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า การกำหนดราคาที่เป็นธรรม การให้ส่วนลดที่เหมาะสมกับคู่ค้าเพื่อเป้าหมายที่แข่งขันได้ และรักษาอัตรากำไรที่ยอมรับได้

(จ) การพัฒนาช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีตัวแทนจำหน่ายมากกว่า 600 รายทั่วประเทศ ซึ่งที่มีความเข้มแข็งและเป็นกำลังสำคัญในการผลักดันสินค้าของบริษัทฯ ดังนั้นการพัฒนาตัวแทนจำหน่ายให้มีความรู้ในด้านต่างๆ ที่เหมาะสม และสอดคล้องกับรูปแบบการทำการค้าในแต่ละกลุ่มร้านค้า จึงเป็นนโยบายที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้ในด้านต่างๆ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

การเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายไปยังกลุ่มโครงการทั้งภาครัฐและเอกชน บริษัทฯ มีการแนะนำผลิตภัณฑ์ให้กับกลุ่มบริษัทสถาปนิก และเจ้าของโครงการ โดยบริษัทฯ ได้ร่วมเปิดมุมมองใหม่ให้วงการสถาปัตยกรรมไทยครั้งแรกของ 10 สถาปนิกชั้นนำระดับแนวหน้าของเมืองไทย จากหลากหลายสาขา ที่รวมตัวกันเพื่อสร้างสรรค์ผลงาน 10 สถาปัตยกรรมร่วมสมัย โดยใช้กระเบื้องหลังคาเขียวระโนเป็นแรงบันดาลใจในการออกแบบเพื่อจุดประกายแนวทางและประสานต่อความคิดในการสร้างสรรค์สถาปัตยกรรมไทยที่มีเอกลักษณ์ให้กับสถาปนิกรุ่นใหม่ต่อไป รวมทั้งการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายตลาดต่างประเทศ ไปยังออสเตรเลีย อินเดีย และประเทศในตะวันออกกลาง

(ฉ) การปรับปรุงพัฒนาองค์กร

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาองค์กรเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและการสร้างมาตรฐานการบริการที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล บริษัทฯ จึงได้นำระบบการจัดการทรัพยากรในองค์กร โดยการปรับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมดสู่ Enterprise Resources Planning (ERP) โดยเลือกใช้ระบบซอฟต์แวร์ (Software) ของ SAP รุ่น ECC6 เข้ามาใช้แทนระบบเดิม ที่สามารถรองรับความต้องการของบริษัทฯ ได้ในปัจจุบันและอนาคต โดยมีฟังก์ชันการทำงานใหม่ๆ ทำให้การพัฒนาสามารถต่อยอดที่ต่อเนื่อง มีการจัดเก็บข้อมูลแบบ Real Time และเชื่อมโยงทั้งองค์กร เพื่อการตัดสินใจในการบริหารจัดการที่รวดเร็วและแม่นยำมากขึ้น โดยระบบใหม่เริ่มดำเนินการในวันที่ 2 มกราคม 2551

3. การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.1 การผลิต

บริษัทฯ ใช้นโยบายการผลิตเต็มกำลังการผลิต เพื่อรักษาระดับการผลิตให้สม่ำเสมอตลอดทั้งปี รวมทั้งเพื่อทำให้เกิดต้นทุนการผลิตลดลง และเพิ่มสต็อกสำหรับขายในช่วงที่มียอดขายสูงกว่ากำลังการผลิตที่มีอยู่ โดยในปี 2549 ใช้อัตรากำลังการผลิตโดยรวม 92% แต่ในปี 2550 เริ่มการผลิตในสายการผลิตใหม่ NT-8 ซึ่งยังใช้ไม่เต็มกำลังการผลิต จึงทำให้อัตรากำลังการผลิตโดยรวมในปี 2550 อยู่ที่ 90%

3.2 การจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิตมีการจัดซื้อจากทั้งในประเทศและต่างประเทศดังนี้

(ก) ในประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายในประเทศ เช่น ปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ ทราาย สีชนิดต่างๆ เยื่อกระดาษ และวัตถุดิบอื่นๆ โดยมีสัดส่วนการใช้วัตถุดิบภายในประเทศลดลงจาก 61.87% ในปี 2549 มาเป็น 60.68% ของวัตถุดิบที่ใช้ทั้งหมดในปี 2550 เนื่องจากสัดส่วนการใช้ผลิตภัณฑ์จาก

(ข) ต่างประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายนอกประเทศ เช่น โยหิน โยสังเคราะห์ และเยื่อกระดาษ เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการใช้วัตถุดิบจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นจาก 38.13% ในปี 2549 มาเป็น 39.32% ของวัตถุดิบที่ใช้ทั้งหมด ในปี 2550 เนื่องจากราคาและสัดส่วนการใช้เยื่อกระดาษต่างประเทศเพิ่มขึ้น

3.3 สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ

บริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต เนื่องจากบริษัทฯ มีบริหารจัดการและมีการวางแผนในการสั่งซื้อเป็นอย่างดี รวมทั้งมีการสั่งซื้อจากคู่ค้าหลายรายของแต่ละประเภท

ทั้งนี้บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนอย่างเพียงพอ และมีความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าอย่างยาวนานทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือจากคู่ค้าเป็นอย่างดี

3.4 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด โดยกระทรวงอุตสาหกรรม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงสาธารณสุข และกระทรวงมหาดไทย ตลอดระยะ 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ปฏิบัติตามข้อกำหนดของทุกหน่วยงาน ไม่มีประวัติการกระทำผิดอันจะทำให้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

สำหรับการใช้ใยหิน บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามประกาศกระทรวงมหาดไทย เรื่องความปลอดภัยในการทำงานเกี่ยวกับภาวะแวดล้อม ซึ่งกำหนดความเข้มข้นของใยหินในบรรยากาศของการทำงานโดยเฉลี่ยไม่เกินกว่า 5 เส้นใย / อากาศ 1 ลูกบาศก์เซนติเมตร และประกาศแนบท้ายใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4) ซึ่งกำหนดความเข้มข้นของใยหินในบรรยากาศของการทำงานโดยเฉลี่ยไม่เกินกว่า 2 เส้นใย / อากาศ 1 ลูกบาศก์เซนติเมตร

ผลการตรวจวัดความเข้มข้นของใยหินจำนวน 11 จุด เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2550

หน้าที่/บริเวณ	ปริมาณความเข้มข้นของฝุ่นแร่ใยหิน (Asbestos) จำนวนเส้นใยต่อบรรยากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
เตรียมวัตถุดิบ FC1	0.004
เตรียมวัตถุดิบ FC2	0.013
เตรียมวัตถุดิบ FC3	น้อยกว่า 0.001
เตรียมวัตถุดิบ FC4	0.007
เตรียมวัตถุดิบ FC5	0.007
เตรียมวัตถุดิบ FC6	0.012
Pack ครอบ FC3-4	0.007
เครื่องตัดกระเบื้อง	น้อยกว่า 0.001
บันครอบ FC3-4	0.012
บันครอบ FC5-6	0.006
คลังเก็บใยหิน	0.007

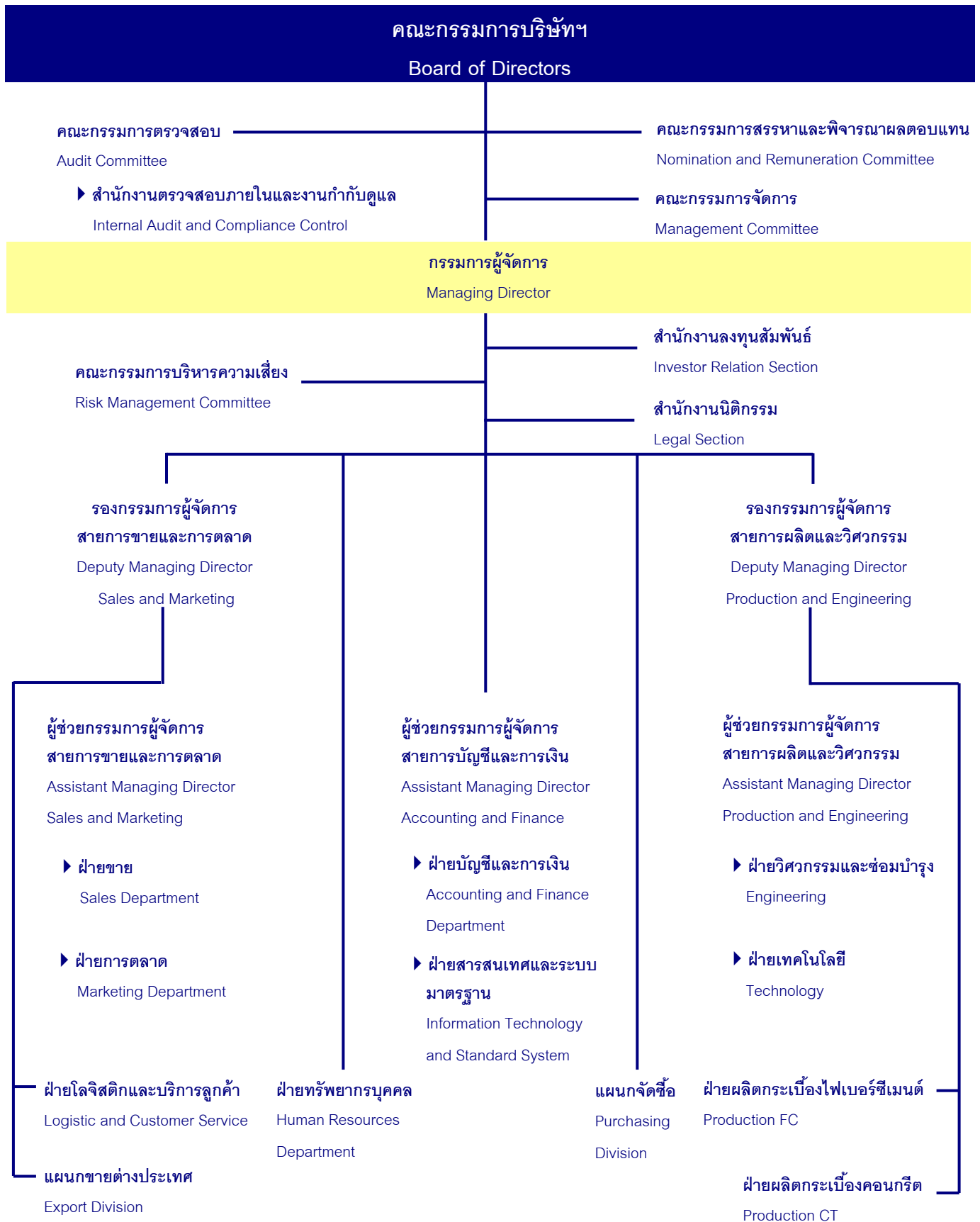
ทั้งนี้ ผลการตรวจวัดความเข้มข้นของใยหินเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2550 ปรากฏว่าบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์มาตรฐานของกระทรวงมหาดไทยได้ทั้ง 11 จุด

สำหรับการบำบัดน้ำเสีย บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสียเพิ่มเติมในปี 2550 เพื่อใช้ในการบำบัดน้ำที่ผ่านกระบวนการผลิต ซึ่งน้ำที่ผ่านกระบวนการบำบัดแล้ว ทางบริษัทฯ ได้นำกลับเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตอีกครั้ง สำหรับการลดมลภาวะทางอากาศซึ่งเกิดจากฝุ่นในการตัดกระเบื้องและสารระเหยที่ใช้เคลือบกระเบื้อง บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบกำจัดฝุ่นแบบแห้ง ห้องดูดไอสารระเหย และระบบดักฝุ่นกลั่นสีในกระบวนการผลิต

การลงทุนเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาดังนี้

ปี	รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
2548	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	1.72
2549	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	2.05
2550	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	2.12

โครงสร้างองค์กร



โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก (ณ วันที่ 19 กันยายน 2550)	จำนวนหุ้น	อัตราส่วนการถือหุ้น
1. บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด	733,250,000	73.33%
2. นาย ประกิต ประทีปะเสน	33,099,500*	3.31%
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	11,664,000	1.17%
4. นางสาว วิภาวี พงศ์พิโรดม	11,575,000	1.16%
5. นาย กมลพัฒน์ ทีปสุวรรณ	8,707,500	0.87%
6. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	6,991,500	0.70%
7. นาย ศักดา มณีรัตนฉัตรชัย	5,600,000	0.56%
8. นาย พรชัย รัตนนพชัยสุข	5,572,000	0.56%
9. บริษัท ไชเบอร์ เวนเจอร์ จำกัด	5,536,500	0.55%
10. นาย สมบูรณ์ ภู่วรรณ	5,500,000	0.55%
อื่นๆ	172,504,000	17.24%
จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด	1,000,000,000	100.00%

* จำนวนหุ้นที่ถืออันับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ปัจจุบัน บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีกลุ่มนายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ กลุ่มนายประกิต ประทีปะเสน และกลุ่มคุณหญิงศศิมา ศรีวิกรม์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยทางตรงและทางอ้อม ในสัดส่วนร้อยละ 42.07 ร้อยละ 25.11 และร้อยละ 25.00 ตามลำดับ ทั้งนี้ ตัวแทนของกลุ่ม บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ มีทั้งหมด 4 คน ประกอบด้วย นายประกิต ประทีปะเสน นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ นายเจมส์ แพททริค รูนิย์ และนายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ

แต่อย่างไรก็ตามการอนุมัติรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ โดยจะดำเนินการให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว เพื่อประกอบการพิจารณาถ่วงดุลก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

คำตอบแทนกรรมการ

รายชื่อกรรมการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2548
1. นายประกิต ประทีปะเสน	0.82	0.80	0.76
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	0.50	0.34	0.34
3. เจมส์ แพททริก รูนิย์	0.39	0.34	0.34
4. นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ	0.48	0.70	0.64
5. นายสุวิทย์ นาควังเมือง	0.60	0.44	0.40
6. นายศักดิ์ มณีรัตน์จัดรัชย์ (เกษียณอายุ 31/12/49)	-	0.34	0.34
7. นายสาธิต สุกบรรพต	0.39	0.34	0.34
8. นายสมบุญ ภู่วรรณ	0.75	0.70	0.70
9. นายอนันต์ เล้าหระณู (เริ่ม 10/1/48)	0.60	0.44	0.31
10. นายอัสนี ชันทอง (เริ่ม 1/1/50)	0.39	-	-
รวม	4.92	4.44	4.17

ในปี 2549 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงคำตอบแทนกรรมการตรวจสอบจำนวน 2 คนตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 21 (ประจำปี 2549)

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จ่ายคำตอบแทนกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนจำนวน 4 คนตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 22 (ประจำปี 2550) ตั้งแต่วันที่ 1 เดือนเมษายน 2550 เป็นต้นไป

คำตอบแทนผู้บริหาร

รายการ	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2548
จำนวนผู้บริหาร (ราย)	6	6	7
เงินเดือน โบนัส และอื่นๆ (ล้านบาท)	21.72	18.91	18.01

2. คำตอบแทนอื่น

บริษัทฯ มีการตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงาน โดยในปี 2549 และ ปี 2550 บริษัทฯ จ่ายคำตอบแทนในรูปแบบเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารจำนวน 0.55 ล้านบาท และ 0.63 ล้านบาท ตามลำดับ

โครงสร้างการบริหารจัดการ

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการ 3 คณะ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน คณะกรรมการจัดการ และผู้บริหาร

สำหรับขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการ และผู้บริหาร ในการบริหารจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งการรายงานเรื่องส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่เกี่ยวข้อง และการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นหรือประชาชนทั่วไป ได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 คน ได้แก่

- 👉 กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 คน
- 👉 กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 4 คน
- 👉 กรรมการอิสระ 3 คน

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัท (ครั้ง)	
		ปี 2549	ปี 2550
1. นายประกิต ประทีปะเสน	ประธานกรรมการ	11/11	12/12
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	กรรมการ	9/11	10/12
3. นายเจมส์ แพททริค รูนิย์	กรรมการ	11/11	10/12
4. นายไพฑูรย์ กิจสำเริง	กรรมการ	11/11	11/12
5. นายสมบุญ ภู่วรรณ	กรรมการอิสระ	11/11	11/12
6. นายสุวิทย์ นาดวงเมือง	กรรมการอิสระ	11/11	11/12
7. นายอนันต์ เล้าหาญ	กรรมการอิสระ	11/11	10/12
8. นายอัศนี ชันทอง (เริ่ม 1/1/50)	กรรมการ / ประธานกรรมการจัดการ	-	12/12
9. นายสาธิต สุตบรรทัด	กรรมการ / กรรมการจัดการ	11/11	12/12
โดยมีนางสาวรณกานต์ พันธารัตน์	เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท	11/11	12/12

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ คือ นายประกิต ประทีปะเสน, นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์, นายเจมส์ แพททริค รูนิย์, นายไพฑูรย์ กิจสำเริง, นายอัศนี ชันทอง และนายสาธิต สุตบรรทัด กรรมการสองในหกคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- กำหนดนโยบาย เป้าหมาย แผนงานและงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารของคณะกรรมการจัดการและฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายอย่างมีประสิทธิภาพให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯและผู้ถือหุ้น โดยกำหนดให้มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
- กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของ คณะอนุกรรมการและฝ่ายจัดการ และการสื่อสารไปยังผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบให้ คณะอนุกรรมการ กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการได้ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการภายในระยะเวลาที่เห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกหรือเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรืออำนาจนั้น ๆ ได้เมื่อเห็นสมควร

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจนั้นจะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้คณะกรรมการหรือผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้แล้ว

3. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. กำหนดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและเพียงพอ รวมทั้งการติดตามในเรื่องต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ โดยคณะกรรมการเป็นผู้รายงานผลงานทุกไตรมาส
5. กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งการจัดทำงบแสดงฐานะการเงิน การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างสม่ำเสมอ ดังนี้
 - 5.1 จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้งและมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น แต่บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกเดือนในปี 2550 มีการประชุมทั้งหมด 12 ครั้ง
 - 5.2 จัดให้มีการทำงบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
 - 5.3 จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ
 - 5.4 จัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญเร่งด่วน อันได้แก่ เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การขายหรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ เป็นต้น
6. ส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับมีจิตสำนึกในจริยธรรมและคุณธรรม โดยตระหนักในความสำคัญของระบบควบคุมภายในและตรวจสอบภายใน เพื่อลดความเสี่ยงด้านการทุจริตและการใช้อำนาจอย่างไม่ถูกต้อง รวมทั้งป้องกันการกระทำผิดกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ด้วย

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้เลขาธิการคณะกรรมการจัดทำทะเบียนกรรมการ หนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประชุมคณะกรรมการ รายงานประชุมผู้ถือหุ้น แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และรายงานประจำปี รวมทั้งเก็บรักษาเอกสารต่างๆ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ และอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย

2. คณะอนุกรรมการ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ 3 คณะดังนี้

2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ จะต้องมีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญในเรื่องนี้เป็นพิเศษโดยปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยกรรมการตรวจสอบ จะต้องมีความสัมพันธ์ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 (ห้า) ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือ โดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท เช่น กรรมการผู้จัดการ (Chief Executive Officer) ของบริษัท ไม่สามารถเป็นกรรมการตรวจสอบได้ เนื่องจากกรรมการผู้จัดการเป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงต่อการบริหารงานของบริษัท เป็นต้น
3. เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงิน และการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และรวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ในลักษณะข้างต้นมาก่อนในระยะเวลา 1 (หนึ่ง) ปี

ก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบ เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่า การเคยมีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสียนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ

4. เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
5. เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
6. สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทได้โดยอิสระโดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหากรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ ความสามารถ และมีคุณสมบัติตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทจะต้องมีคณะกรรมการตรวจสอบไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ และจะต้องประกอบด้วยคณะกรรมการอย่างน้อย 3 คน ซึ่ง 1 คนจะต้องมีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน และจะต้องได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบทั้งหมดจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ(ครั้ง)	
		ปี 2549	ปี 2550
1. นายสมบุญ ภูววรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	11/11	9/9
2. นายสุวิทย์ นาควังเมือง	กรรมการตรวจสอบ	11/11	9/9
3. นายอนันต์ เล้าหะเรณู	กรรมการตรวจสอบ	11/11	9/9

โดยมีนางสาววาสนา ไตซุงศ์ เป็นผู้จัดบันทึกการประชุม

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ รายงานและบททวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี ของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ รายการดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
 - 💡 ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้อง ครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
 - 💡 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - 💡 เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

- 💡 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - 💡 รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทฯ
8. รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง ในปี 2550 มีการประชุม รวมทั้งสิ้น 9 ครั้ง
9. มีอำนาจในการดำเนินการตรวจสอบและสอบสวนตามที่จำเป็นในเรื่องต่างๆ รวมถึงการขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดเมื่อเห็นว่าจำเป็น เพื่อให้การปฏิบัติงานภายใต้หน้าที่ความรับผิดชอบสำเร็จลุล่วงด้วยดี
- ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล โดยกำหนดหน้าที่ให้ดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานเป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรฐานการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้นและเป็นผู้ประสานงาน ตลอดจนสนับสนุนและช่วยเหลืองานคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

2.2 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

ด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 163 เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2548 ได้มีมติให้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน โดยในปี 2549 ได้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้งเพื่อพิจารณาผลตอบแทนให้กรรมการและผู้บริหาร รวมทั้งการกำหนดเงินรางวัล และการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปีให้กับพนักงานของบริษัทฯ

และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 177 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2550 ได้มีมติยกเลิกคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน โดยให้จัดตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนขึ้นแทน โดยในปี 2550 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนทั้งหมดจำนวน 4 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการสรรหา(ครั้ง)	
		ปี 2549*	ปี 2550
1. นายชัยยุทธ ศรีภิรมย์	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	4/4	4/4
2. นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ	กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	4/4	4/4
3. นายสุวิทย์ นาถวังเมือง	กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	4/4	4/4
4. นายอนันต์ เล้าเหลนุ	กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	4/4	4/4

โดยมีนายอัสนี ชันทอง เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

*ในปี 2549 ยังเป็นคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

1. ขอบเขตอำนาจหน้าที่ในเรื่องการสรรหา

- 1.1 พิจารณาโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือปรับปรุงแก้ไข
- 1.2 พิจารณาคัดเลือกและเสนอรายชื่อผู้ที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในกรณีที่มีตำแหน่งดังกล่าวว่างลง โดยกำหนดหลักเกณฑ์การสรรหาดังนี้
 - 💡 พิจารณารับทราบรายชื่อกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และรายชื่อบุคคลภายนอกที่ได้รับการเสนอชื่อเข้าคัดเลือกเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการทั้งจากกรรมการบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อย (ถ้ามี)
 - 💡 พิจารณาคัดเลือกที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัทฯ จากรายชื่อที่ได้รับการเสนอ โดยผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ จะต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด

- พิจารณาบุคคลที่ได้รับการเสนอ จะต้องมีความรู้ความสามารถ ความเป็นอิสระปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและด้วยความซื่อสัตย์ มีความตรงไปตรงมา มีความกล้าหาญในการแสดงความคิดเห็น มีประวัติการทำงานและมีจริยธรรมที่ดีงาม
- พิจารณาบุคคลที่ได้รับการเสนอจะต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตนหรือเพื่อประโยชน์ผู้อื่น ในลักษณะที่มีส่วนได้เสียหรือได้ผลประโยชน์ทางการเงินหรือการบริหารงาน

1.3 พิจารณาคัดเลือกและเสนอรายชื่อผู้ที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไปต่อคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่ตำแหน่งดังกล่าวว่างลง

1.4 ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้ดำเนินการอันเกี่ยวกับการสรรหากรรมการและผู้บริหาร

2. ขอบเขตอำนาจหน้าที่ในเรื่องการพิจารณาผลตอบแทน

2.1 พิจารณา KPI (Key Performance Indicator) และประเมินผลสำเร็จของบริษัทฯ เพื่อกำหนดอัตราจ่ายเงินรางวัล(โบนัส)ประจำปี และอัตราการขึ้นเงินเดือนประจำปีของพนักงาน ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติ

2.2 พิจารณาให้ความเห็นชอบประเมินผลการปฏิบัติงาน การขึ้นเงินเดือนประจำปี และพิจารณาโครงสร้างผลตอบแทน ของผู้บริหาร ตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป และเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ

2.3 พิจารณาผลตอบแทนที่จะจ่ายให้แก่คณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

2.4 พิจารณาเสนอแนะโครงสร้างเงินเดือน ผลประโยชน์ และสวัสดิการอื่นๆ ของพนักงานบริษัท ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน

2.5 เสนอแนะวิธีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ รวมทั้งติดตามผลการประเมินรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบ เพื่อนำข้อมูลมาพิจารณาปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน

2.6 ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้ดำเนินการอันเกี่ยวกับการพิจารณาผลตอบแทน

2.7 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน มีอำนาจเชิญผู้บริหารของบริษัทฯ และหรือผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุม หรือชี้แจงในเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องได้ทุกกรณี

2.8 รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้งต่อคณะกรรมการบริษัท

2.3 คณะกรรมการจัดการ

ด้วยคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 175 เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2549 ได้มีการยกเลิกคณะกรรมการบริหาร ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และแต่งตั้งคณะกรรมการจัดการ ในวันที่ 1 มกราคม 2550

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีกรรมการจัดการทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายอัศนี ชื่นทอง	ประธานกรรมการจัดการ
2. นายสาธิต สุตบรรทัด	กรรมการจัดการ
3. นายไมตรี ถาวรอธิวาสน์	กรรมการจัดการ
4. นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	กรรมการจัดการ
5. นางสาวธณกานต์ พันธากิรินทร์	กรรมการจัดการและเลขานุการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ

คณะกรรมการจัดการ มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงานตามปกติประจำวัน โดยกำหนดให้มีการประชุมสรุปผลงานทุกสัปดาห์ เพื่อการประเมินการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์นโยบาย แผนธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยสรุปขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

1. ดูแลการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. พิจารณากลั่นกรองข้อเสนองานของฝ่ายจัดการ ในการกำหนดนโยบาย ทิศทาง และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แผนการเงิน การบริหารทรัพยากรบุคคล การบริหารเงินลงทุน งบประมาณประจำปีและเป้าหมายคะแนน KPI (Key Performance Indicators) เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาต่อไป
3. ติดตามและกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่กำหนด
4. กำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารองค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง การว่าจ้าง การโยกย้าย การกำหนดเงินเดือนค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินรางวัล ตั้งแต่ระดับพนักงานถึงระดับผู้บริหาร ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมทั้งการเลิกจ้าง
5. พิจารณากำหนดเป้าหมายกำไรและขาดทุน การเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือเงินปันผลประจำปี เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณาต่อไป
6. มีอำนาจแต่งตั้งคณะทำงาน เพื่อดำเนินกิจการหรือบริหารงานของบริษัทฯ และการกำหนดอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะทำงาน รวมถึงกำกับดูแลให้การดำเนินงานของคณะทำงานที่แต่งตั้งบรรลุตามนโยบายและเป้าหมาย เช่น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีอำนาจในการมอบอำนาจให้ผู้บริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติกร อย่างหนึ่งอย่างใด ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการจัดการ ซึ่งคณะกรรมการจัดการอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไข บุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ หรือการมอบอำนาจนั้นได้ตามที่เห็นสมควร
7. มีอำนาจตามระเบียบในการปฏิบัติงานและอำนาจในการอนุมัติที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
8. ดำเนินการอื่นใด ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นคราว ๆ ไป

ทั้งนี้การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดการนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจซึ่งทำให้กรรมการจัดการหรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการจัดการ สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใด (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) กับบริษัท หรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตชัดเจน

3. ผู้บริหาร

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาผู้บริหารโดยคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ โดยผ่านการสรรหาจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน และได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มีผู้บริหารทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
นายอัสนี ชันทอง	กรรมการผู้จัดการ
นายสาธิต สุคปรพัต	รองกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
นายไมตรี ดาวรอธิวาสน์	รองกรรมการผู้จัดการ สายการผลิตและวิศวกรรม
นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
นางสาวธนกานต์ พันธวิรัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการบัญชีและการเงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

1. ควบคุมดูแลการดำเนินงานและ/หรือบริหารงานประจำวันของบริษัทฯ
2. ดำเนินการหรือปฏิบัติงานและบริหารงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์นโยบาย แผนธุรกิจ ระเบียบข้อบังคับ ข้อกำหนด และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการจัดการของบริษัทฯ
3. เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัทฯ ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติคณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
4. กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัทฯ รวมถึงการสั่งการและกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวม เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการบริหารงาน
5. ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ทั้งจากภายในและภายนอกบริษัทฯ และมีหน้าที่รายงานผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการ ความคืบหน้าในการดำเนินงานต่อคณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ
6. มีอำนาจแต่งตั้งและบริหารงานคณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดี และโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทได้กำหนดไว้
7. มีอำนาจพิจารณาว่าจ้างพนักงาน และบรรจุแต่งตั้ง ตลอดจนการโอน โยกย้ายข้ามสายงาน/ฝ่าย/แผนก หรือการพ้นจากการเป็นพนักงาน กำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินโบนัส รวมถึงสวัสดิการ เกี่ยวกับพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายลงไป
8. มีอำนาจ ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บัญชี เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัทฯ และเพื่อรักษา ระเบียบ วินัย การทำงานภายในองค์กร
9. มีอำนาจตามระเบียบในการปฏิบัติงานและอำนาจอนุมัติที่ได้อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการจัดการเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการผู้จัดการหรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้จัดการ สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใด (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตชัดเจน

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Principles of Good Corporate Governance) ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อให้บริษัทฯ มีการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งเป็นการเพิ่มมูลค่าและเป็นการส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่สำคัญ ดังนี้

หมวดที่ 1 : สิทธิของผู้ถือหุ้น

🏆 บริษัทฯ จัดให้มีการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้นและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิพื้นฐานตามที่กฎหมายกำหนด เช่น การมีส่วนแบ่งในผลกำไรของกิจการ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข่าวสาร ข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดเงินค่าสอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกับบริษัทฯ เป็นต้น

🏆 บริษัทฯ จัดให้มีเว็บไซต์ เพื่อเสนอข้อมูลที่สำคัญ ข่าวสารต่างๆ เช่น รายงานทางการเงิน ผลประกอบการประจำปีไตรมาส ประจำปี รายงานประจำปี สำหรับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดให้เผยแพร่ข้อมูลเหมือนกับเอกสารที่ต้องส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสารอย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเข้าเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ ในปี 2550 ได้จัดให้มีการเยี่ยมชมกิจการ 2 ครั้ง เป็นต้น

🏆 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น อำนวยความสะดวกสถานที่จัดประชุม ตั้งอยู่ใจกลางเมือง สะดวกต่อการเดินทาง และจัดให้มีเวลาดำเนินการประชุมอย่างเพียงพอ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของการประชุมผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดให้คณะกรรมการทั้งคณะเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง โดยในปี 2550 คณะกรรมการทั้งคณะเข้าร่วมประชุม เว้นแต่กรรมการบางคนติดภารกิจที่จำเป็นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ในระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเท่าเทียมกันในการแสดงความเห็นและซักถามข้อสงสัย โดยประธานในที่ประชุมหรือกรรมการ จะตอบคำถามผู้ถือหุ้นให้ได้รับความกระจ่างทุกครั้ง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจดบันทึกประเด็นข้อซักถาม หรือความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ในรายงานการประชุม และเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

🏆 ในปี 2550 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นและเสนอแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ล่วงหน้าก่อนการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับวาระในการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ สรุปในปี 2550 ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นและกรรมการรายใหม่

หมวดที่ 2 : การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

🏆 บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทั้งในการเข้าร่วมประชุม การได้รับสารสนเทศ และการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นในแต่ละครั้งบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมโดยระบุความเห็นของคณะกรรมการ พร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมแต่ละวาระ ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน (หรือเป็นไปตามที่ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด) พร้อมทั้งโฆษณาคำบอกกล่าวเชิญประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาและศึกษาข้อมูลสำหรับการเข้าร่วมประชุมและการลงมติของผู้ถือหุ้น

🏆 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กับ บุคคลอื่นเป็นผู้รับมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมแทน ซึ่งบริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้น โดยการเสนอให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น โดยจะระบุรายชื่อกรรมการผู้รับมอบอำนาจในหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

🏆 บริษัทฯ ได้จัดการให้มีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน กล่าวคือบริษัทฯ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายและพนักงานของบริษัทฯ ใช้อ้างอิงข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนซึ่งรวมถึงเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ หากบริษัทฯ พบว่าผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดข้อห้ามตามประกาศฉบับนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษต่อผู้กระทำความผิด

หมวดที่ 3 : บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

เพื่อให้การดำเนินการของบริษัทฯ เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) บริษัทฯ จึงกำหนดกรอบของจรรยาบรรณทางธุรกิจ โดยประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเป็นแนวปฏิบัติต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในได้แก่ พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น เจ้าหนี้ คู่แข่ง สหประชาชาติสำคัญได้ดังนี้

1. จรรยาบรรณในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ กำหนดนโยบายที่จะไม่ให้ กรรมการบริษัท เจ้าหน้าที่บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนจากบริษัท ดังนี้

- ❖ ห้ามกรรมการบริษัท เจ้าหน้าที่บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกับกิจการของบริษัทฯ หรือเป็นธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ
- ❖ กรรมการบริษัท เจ้าหน้าที่บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการทำรายการที่เกี่ยวข้องอันอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ
- ❖ หากรายการนั้นก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ หรือไม่สามารถหลีกเลี่ยงรายการที่เกี่ยวข้องกันนั้นได้กรรมการบริษัท เจ้าหน้าที่บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ผู้ที่มีส่วนได้เสียในรายการนั้น จะต้องทำบันทึกเพื่อทราบเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ตามสายการบังคับบัญชา และกรรมการบริษัทฯ เจ้าหน้าที่บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ “ผู้นั้นจะต้องไม่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติ” ทั้งนี้ ให้ “กระทำรายการนั้นเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก”
- ❖ ไม่ให้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเองในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งไม่ให้โอกาสหรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ ในการหาประโยชน์ส่วนตน และในเรื่องการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือทำธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

2. จรรยาบรรณต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์สุจริต ถูกต้อง และมีจริยธรรม และจะใช้ความพยายามอย่างที่สุดที่จะพัฒนากิจการให้เจริญเติบโต และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยยึดหลักการปฏิบัติอย่างเสมอภาคเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้น

3. จรรยาบรรณต่อลูกค้า

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของความพอใจของลูกค้าที่มีต่อความสำเร็จของธุรกิจของบริษัทฯ จึงมีเจตจำนงที่จะดำเนินธุรกิจ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้นตลอดเวลาเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อลูกค้าของบริษัทฯ

4. จรรยาบรรณต่อคู่ค้า

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งปฏิบัติตามพันธะสัญญาให้ข้อมูลที่เป็นจริง รายงานที่ถูกต้อง การเจรจาแก้ปัญหาและหาทางออกตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสัมพันธ์ทางธุรกิจ

5. จรรยาบรรณต่อคู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าให้สอดคล้องกับหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า ไม่ละเมิดความลับ หรือ ล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่ค้าด้วยวิธีใดๆ

6. จรรยาบรรณต่อเจ้าหนี้

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามสัญญาที่มีต่อเจ้าหนี้ทุกรายทุกประการ

7. จรรยาบรรณต่อพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ที่มีคุณค่าจึงเป็นนโยบายของบริษัทฯ ที่จะให้การปฏิบัติที่เป็นธรรม ทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ

8. จรรยาบรรณต่อสังคมและส่วนรวม

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ และสังคม ให้มีความสำคัญกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่นที่หน่วยงานของบริษัทฯ ตั้งอยู่ และเป็นนโยบายของบริษัทฯ เช่นเดียวกันที่จะยึดมั่นปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี ทั้งในด้านการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยจากกิจกรรมของบริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่าง

ครบถ้วน มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะดำเนินการยกระดับคุณภาพของสิ่งแวดล้อม และการดูแลความปลอดภัย ทั้งที่ดำเนินการเอง และร่วมมือกับรัฐและชุมชน

เพื่อส่งเสริมนโยบายข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพื่อคืนกำไรส่วนหนึ่งให้แก่กิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ และจะดำเนินการปลูกฝังจิตสำนึกของพนักงานทุกระดับให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจังและต่อเนื่องเพื่อประโยชน์ส่วนรวม

หมวดที่ 4 : การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

💡 บริษัทฯ มีนโยบายเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผ่านช่องทางต่าง ๆ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ใช้ข้อมูลสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน

💡 บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลในรายงานประจำปี (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ต.ล.ท.)

💡 ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) บริษัทฯ ได้มอบหมายให้นายสาธิต สุดบรรทัด รองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด เป็นผู้รับผิดชอบในการสื่อสารให้ข้อมูลแก่นักลงทุน นักวิเคราะห์ ผู้ถือหุ้น และผู้สนใจทั่วไป ซึ่งสามารถติดต่อได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ของบริษัทฯ คือ (036) 224-001 ถึง 8 หรือ E-mail : Corpcenter@diamondtile.com สำหรับกิจกรรมในปี 2550 ได้มีการให้ข้อมูลในโอกาสต่าง ๆ เช่น สัมภาษณ์กรรมการและผู้บริหารระดับสูงแบบตัวต่อตัว การจัดการแถลงข่าวพบสื่อต่าง ๆ รวมทั้งการจัดงานพบนักวิเคราะห์กลุ่มย่อยรายไตรมาสตลอดทั้งปี

หมวดที่ 5 : ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

💡 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 2 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 คน และกรรมการอิสระ จำนวน 3 คน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญที่หลากหลายวิชาชีพอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯและมีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนได้ตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามที่กฎหมายกำหนด แต่ในปัจจุบันมีกรรมการจำนวน 1 คน ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 ปี บริษัทฯ ให้ความสำคัญข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่นในเอกสารแนบ 1 ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1) และในรายงานประจำปี (56-2) อย่างไรก็ตามการดำรงตำแหน่งกรรมการดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการแต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการได้ใช้เวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทฯ อย่างเต็มที่โดยเข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งได้แสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ มาโดยตลอด

💡 คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้นำในการกำหนดนโยบาย และมีส่วนร่วมในการพิจารณาและให้ความเห็นชอบในการกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจที่สำคัญและการกำกับดูแลกิจการ งบการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏต่อสาธารณะชน ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และรายงานประจำปี โดยการจัดทำงบการเงินดังกล่าวจะเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยเลือกนโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

💡 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นอิสระอย่างเพียงพอ เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และระบบควบคุมภายใน และมีหน่วยงานกำกับและตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ในการกำกับดูแล และตรวจสอบการดำเนินธุรกิจต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ได้ปฏิบัติเป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับที่ทางการและบริษัทฯ กำหนดไว้ และเพื่อให้หน่วยงานดังกล่าวมีความ

เป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ หน่วยงานดังกล่าวจะขึ้นตรงและรายงานผลการกำกับดูแลต่อคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งมีมาตรการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

💡 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่างๆ ขึ้น เพื่อเป็นผู้ดำเนินการในด้านต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย และแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ อนุกรรมการ และฝ่ายบริหารโดยกำหนดระดับอำนาจดำเนินการทางการเงินอย่างชัดเจน ดูรายละเอียดประกอบในหัวข้อโครงสร้างการบริหารจัดการหน้า 20 ในรายงานประจำปี ซึ่งบริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการ 3 ชุด ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 คน แต่งตั้งเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2550 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ในปี 2550 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการจัดประชุมรวมทั้งสิ้น 9 ครั้ง
2. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน จำนวน 4 คน แต่งตั้งเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2550 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ในปี 2550 คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนได้มีการจัดประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง
3. คณะกรรมการจัดการ จำนวน 5 คน แต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2550 ในปี 2550 คณะกรรมการจัดการได้มีการจัดประชุมทุกสัปดาห์รวมทั้งสิ้น 43 ครั้ง

💡 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างน้อยทุก 3 เดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการนำส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมข้อมูลประกอบการประชุมวาระต่างๆ ให้คณะกรรมการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมตามที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ ในปี 2550 บริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการทั้งสิ้น 12 ครั้ง โดยมีการประชุมสรุปไว้ในโครงสร้างการบริหารจัดการหน้า 20 ในรายงานประจำปี

💡 บริษัทฯ ได้แยกตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็น 2 ตำแหน่ง และไม่ได้เป็นบุคคลคนเดียวกัน โดยประธานกรรมการมีความเป็นอิสระ และเพื่อให้มีการถ่วงดุลอำนาจซึ่งกันและกัน บริษัทฯ ได้กำหนดบทบาทอำนาจ และหน้าที่ไว้อย่างชัดเจนระหว่างประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเพื่อไม่ให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด และไม่ซ้ำซ้อน โดยประธานกรรมการเป็นผู้นำด้านนโยบาย ส่วนกรรมการผู้จัดการเป็นผู้นำด้านบริหาร

💡 บริษัทฯ ได้ออกข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรมทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สหกรณ์ชน และสังคม โดยประกาศให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัทฯ หากผู้ที่เกี่ยวข้องไม่ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณดังกล่าวจะถูกพิจารณาโทษต่อไป

💡 บริษัทฯ จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยบริษัทฯ จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยรายการใดที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย บุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิออกเสียงอนุมัติการทำการหรือนั้นๆ ทั้งนี้ รายการดังกล่าวต้องเป็นไปเพื่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยมีนโยบายการกำหนดราคาและเงื่อนไขต่างๆ ตามตลาด ซึ่งต้องสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอกโดยทั่วไป และได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามมาตรา 59 แห่ง พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

💡 บริษัทฯ จะจัดให้มีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนที่สามารถตรวจสอบได้ภายหลังกล่าวคือ บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และ บริษัทฯ จะจัดให้มีการรับรองโดยให้กรรมการตรวจสอบให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันในการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี

💡 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้กำหนดหลักเกณฑ์การสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสในระดับที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคน โดยมีได้มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เกินควร เมื่อเปรียบเทียบกับในระดับอุตสาหกรรมเดียวกัน ทั้งนี้กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มจากการดำรงตำแหน่งผู้บริหารโดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และการปฏิบัติงานของกรรมการคนนั้น และบริษัทฯ กำหนดให้มีการเปิดเผยค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารตามแบบที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ดูรายละเอียดประกอบในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารหน้า 19 ในรายงานประจำปี

🏆 คณะกรรมการบริษัท เริ่มมีการประเมินผลคณะกรรมการทั้งคณะในปี 2550 โดยใช้แบบประเมินตามแนวทางของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องกับความเหมาะสมของบริษัทฯ แบบประเมินดังกล่าวประกอบด้วย 4 หัวข้อ คือ โครงสร้างของคณะกรรมการ การกำหนดกลยุทธ์และทิศทางบริษัท การติดตามและประเมินผลงานฝ่ายจัดการ และความรับผิดชอบต่อหน้าที่ของคณะกรรมการ ซึ่งผลการประเมินคณะกรรมการทั้งคณะ สรุปว่า “เห็นด้วย” กับการดำเนินการในภาพรวมทั้ง 4 หัวข้อ

🏆 ด้วยการบริหารจัดการของคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการ และผู้บริหาร ได้มีบทบาทและอำนาจหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัทฯ รวมทั้งต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสียและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งกฎเกณฑ์ต่างๆ มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา

ดังนั้นเพื่อลดความเสี่ยงอันเกิดจากการกระทำที่เกิดจากความไม่เข้าใจ หรือเข้าใจผิดในสาระสำคัญแห่งกฎเกณฑ์และข้อกำหนดกฎหมายต่างๆ ของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง ด้วยความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ จึงได้จัดให้มีการประกันภัยความรับผิดของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทและการชดเชยค่าเสียหายให้แก่บริษัทฯ เพื่อคุ้มครองความเสียหายที่อาจเกิดกับบริษัทฯ คณะกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 156 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2548 บริษัทฯ มีการกำหนดจรรยาบรรณทางธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ซึ่งได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2548 ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารทราบถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
2. บริษัทฯ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายและพนักงานของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนซึ่งรวมถึงเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ห้ามมิให้บุคคลที่ล่วงรู้ข้อมูลภายใน และยังมิได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่ข้อมูลดังกล่าวจะเปิดเผยสู่สาธารณชน หากบริษัทฯ พบว่าผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดข้อห้ามตามประกาศฉบับนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษแก่ผู้กระทำความผิดโดยเด็ดขาด
3. ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่าย หรือพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดอันเป็นความผิดอาญาตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ด้วย บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษอย่างรุนแรงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกันดังนี้

🏆 ตัดเงินเดือนหรือค่าตอบแทน

🏆 ให้ออก ไล่ออก หรือปลดออกจากการเป็นผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายหรือพนักงานโดยถือว่าจงใจก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ หากเป็นกรรมการ ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

🏆 แจ้งการกระทำความผิดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

🏆 แจ้งความดำเนินคดีต่อตำรวจหรือพนักงานสอบสวน

🏆 ดำเนินการอื่นใดตามมติของคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจโดยผู้บริหารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งกำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายนอก

1.1 ความเสี่ยงการควบคุมการใช้เงินจากภาครัฐ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการที่ภาครัฐ โดยกระทรวงสาธารณสุขได้มีนโยบายและออกกฎเกณฑ์ใหม่ผลักดันให้มีการลด ละ และเลิกการใช้ยาสูบอย่างต่อเนื่อง ซึ่งมีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยได้กำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงนี้โดยจัดให้มีผู้รับผิดชอบติดตามข้อมูล กฎเกณฑ์ และนโยบายของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง เพื่อศึกษาและวิเคราะห์ผลกระทบรวมทั้งหรือร่วมกันระหว่างผู้ผลิต ผู้เชี่ยวชาญภายนอก เพื่อชี้แจงและให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อภาครัฐ และหาวิธีปฏิบัติในการตอบสนองกฎเกณฑ์และนโยบายของภาครัฐให้เหมาะสมกับบริษัทฯ รวมทั้งได้เตรียมความพร้อมและพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีส่วนประกอบของยาสูบออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง

1.2 ความเสี่ยงด้านราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบหลัก

ปูนซีเมนต์ เป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ ถึงแม้ความต้องการปูนซีเมนต์ภายในประเทศจะลดลง อันเนื่องมาจากภาวะชะลอตัวทางเศรษฐกิจในประเทศ แต่ด้วยปัจจัยที่มีผลกระทบต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อต้นทุนของผู้ผลิตปูนซีเมนต์เพิ่มสูงขึ้น ทำให้มีการปรับราคาปูนซีเมนต์ผกผันเพิ่มขึ้น เพื่อลดผลกระทบในเรื่องนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการสั่งซื้อปูนซีเมนต์จากผู้ผลิตหลายราย รวมทั้งเพิ่มวิธีการขนส่งหลายรูปแบบ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในเรื่องราคาและการบริการ

โยหิน ปัจจุบันโยหินยังเป็นหนึ่งในวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ ที่มีความเสี่ยงทั้งเรื่องปริมาณและราคา อันเนื่องมาจากความต้องการเพิ่มขึ้นในประเทศจีนและประเทศอินเดีย ในขณะที่ผู้ผลิตหลายรายโดยเฉพาะผู้ผลิตในประเทศแคนาดา สูญเสียรายได้จากการที่เงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง จึงขยับขึ้นราคา บริษัทฯ ลดความเสี่ยงในเรื่องนี้ โดยใช้วิธีการสั่งซื้อผูกพันนานขึ้น และปรับสัดส่วนการซื้อจากผู้ผลิตทั้ง 5 รายให้เหมาะสม บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับผู้ผลิตวางแผนการจัดส่งให้เหมาะสม เพื่อลดปัญหาการขนส่งสินค้า

1.3 ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าขนส่ง

เนื่องจากสินค้าของบริษัทฯ เป็นสินค้าหนักและมีโอกาสแตกเสียหายง่าย ดังนั้นต้นทุนการขนส่งไปยังร้านค้าจึงเป็นต้นทุนหลักส่วนหนึ่ง และการขึ้นราคาอย่างต่อเนื่องของน้ำมันดีเซล ส่งผลโดยตรงต่อต้นทุนการขนส่งของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการเพื่อบรรเทาผลกระทบดังกล่าวดังนี้

- 🔦 จัดเส้นทางรถวิ่งของรถบรรทุกให้เหมาะสมและจัดบรรทุกให้เต็มเที่ยว
- 🔦 เพิ่มการว่าจ้างรถบรรทุกที่วิ่ง 2 ขา คือมีสินค้าทั้งไปและกลับ ซึ่งจะมีต้นทุนต่ำกว่ารถบรรทุก 1 ขา
- 🔦 ใช้การขนส่งแบบผสมผสาน (Multimodal transportation) ระหว่างรถกับเรือในพื้นที่ภาคใต้
- 🔦 ส่งเสริมให้ผู้ค้าจัดรถบรรทุกในพื้นที่มารับสินค้าเอง โดยบริษัทฯ ช่วยเหลือค่าขนส่งบางส่วน ซึ่งถูกกว่าบริษัทฯ ขนส่งสินค้าเอง
- 🔦 ส่งเสริมให้ผู้รับขนส่งที่ทำสัญญาขนส่งผลิตภัณฑ์กับบริษัทฯ ปรับปรุงรถเพื่อใช้พลังงานทดแทนอื่นๆ เช่น NGV โดยปัจจุบันมีรถในกลุ่มนี้ประมาณ 10% และจะเพิ่มขึ้นเป็น 50% ในปี 2551

1.4 ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของเครื่องจักร

ในสภาวะการขายและการผลิตตั้งแต่ปี 2549 เพิ่มขึ้นทั้งในเชิงปริมาณและความหลากหลายในสินค้าที่ทำการผลิต ทำให้ต้องเดินเครื่องจักรอย่างต่อเนื่อง การหยุดเครื่องจักรใด ๆ รวมทั้งการซ่อมบำรุงประจำปี หรือการเกิด Machine Break Down อาจส่งผลกระทบต่อแผนการส่งมอบสินค้าให้ผู้ค้าได้ ฝ่ายวิศวกรรมได้กำหนดแผนการซ่อมบำรุงเป็นรายปี เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถทำการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น

- 🔦 ใช้ระบบ Preventive Maintenance จัดเก็บข้อมูลประวัติการซ่อมบำรุง การกำหนดแผนงาน การติดตามประจวบผล และการเตรียมความพร้อมของ Spare Parts ไว้รองรับตามแผนงาน
- 🔦 เตรียมแผนงานซ่อมบำรุงประจำปีโดยนำโปรแกรมคอมพิวเตอร์มาช่วยในการวางแผนงาน จัดกลุ่มชิ้นส่วนต่าง ๆ พร้อมทำการทดสอบ เพื่อลดระยะเวลาหยุดเครื่องจักรลงได้ประมาณ 7-15 วัน

1.5 ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคาสินค้า

บริษัทฯ ยังเผชิญความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคา โดยเฉพาะสินค้ากระเบื้องคอนกรีต อันเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว และผู้ผลิตหลายรายยังมีการผลิตส่วนเกิน บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อบรรเทาความเสี่ยงในเรื่องนี้โดยเน้นเรื่องคุณภาพการให้บริการเป็นหลัก รวมทั้งบริการติดตั้ง การจัดส่งสินค้าที่ตรงต่อเวลา การบริการก่อนและหลังการขาย เพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า รวมทั้งการนำผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ที่มีต้นทุนต่ำออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง

2. ความเสี่ยงด้านการบริหารและการจัดการ

2.1 ความเสี่ยงด้านการบริหารและการจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 73.33 และรวมกับหุ้นที่ถือโดยกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด แล้วจะมีสัดส่วนการถือหุ้นในร้อยละ 75 ซึ่งจะทำให้ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practices) ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) อย่างจริงจังและเป็นรูปธรรม โดยใช้หลักความมีจริยธรรมในการปฏิบัติงานมีการดำเนินงานและเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส

2.2 ความเสี่ยงด้านการบริหารการเงิน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการบริหารเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทฯ มีการซื้อวัตถุดิบและอะไหล่จากต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการสั่งซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่าง ๆ ทำให้บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้ แต่อย่างไรก็ตามในปัจจุบันการแข็งค่าของเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นปัจจัยบวกให้กับบริษัทฯ เนื่องจากทำให้การนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศมีต้นทุนที่ลดลง

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการกู้เงินเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ส่วนหนี้การค้ำในธุรกรรมปกติที่เกิดจากการนำเข้าวัตถุดิบ เครื่องจักร และอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตกระเบื้องหลังคาก็มีมูลค่าต่ำมากเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายรวม บริษัทฯ จึงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนน้อยมาก นอกจากนั้น การส่งออกสินค้าเป็นเงินสกุลต่างประเทศ ก็ยังเป็นการดำเนินการที่จะช่วยลดความเสี่ยงอันอาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของเงินตราต่างประเทศส่วนที่จะเกิดจากภาระหนี้การค้ำที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่บริษัทฯ มีจำนวนเล็กน้อยได้อีกทางหนึ่งด้วย (Natural Hedge)

การควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานการดำเนินงานให้ถูกต้องตามนโยบายและระเบียบข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนกฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล ส่งเสริมให้พัฒนาระบบรายงานทางการเงินและบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งสอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่และแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล เป็นหน่วยปฏิบัติที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

สำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ทำหน้าที่ประเมินการควบคุมภายในตามแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด โดยมีนโยบายตรวจสอบในเชิงป้องกันและเป็นประโยชน์กับหน่วยงาน พิจารณาความน่าเชื่อถือในความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพิ่มประสิทธิภาพ ประสิทธิผลในการดำเนินงาน โดยยึดแนวการตรวจสอบตามมาตรฐานสากล

จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบติดตาม คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในสำหรับเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นๆ ของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัท มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

ทั้งนี้ระบบการควบคุมภายในของบริษัท สรุปได้ ดังนี้

1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัท ได้จัดโครงสร้างองค์กรอย่างเหมาะสม และได้จัดให้มีการกระจายอำนาจในการบริหารลงไปตามลำดับชั้นและหน้าที่ เพื่อเอื้ออำนวยต่อการปฏิบัติงานอย่างคล่องตัว บริษัท ได้ตระหนักถึงความจำเป็นใน ด้านการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อพัฒนาระบบงานและการจัดการให้มีประสิทธิภาพ จึงได้ดำเนินการนำระบบ ERP ของโปรแกรม SAP รุ่น ECC6 เข้ามาใช้แทนระบบเดิมที่ใช้อยู่ ทั้งนี้ บริษัท จะเริ่มใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศใหม่ ตั้งแต่เดือนมกราคม 2551

ในปี 2550 บริษัท ได้มีการปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ให้มีความชัดเจนสมบูรณ์ และสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เป็นปัจจุบัน

2. การบริหารความเสี่ยง

บริษัท ได้จัดให้มีการวิเคราะห์ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากปัจจัยภายในและภายนอกองค์กรที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ อาทิเช่น ปัจจัยความเสี่ยงเรื่องการควบคุมการใช้เงินจากภาครัฐ ปัจจัยความเสี่ยงด้านราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบหลัก ปัจจัยความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าขนส่ง ปัจจัยความเสี่ยงจากการหยุดชะงักของเครื่องจักร ปัจจัยความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคาสินค้า รวมทั้งความเสี่ยงการบริหารและการจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่และความเสี่ยงด้านการบริหารการเงิน เป็นต้น เพื่อกำหนดมาตรการและแนวทางในการป้องกันและแก้ไข ตลอดจนติดตามเหตุการณ์ต่างๆ ที่มีโอกาสทำให้เกิดปัจจัยความเสี่ยง และทบทวนถึงประสิทธิภาพของมาตรการในการบริหารความเสี่ยงที่ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงของบริษัท มีประสิทธิภาพ อันเป็นการลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัท โดยการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นโดยเฉพาะ ซึ่งปัจจุบันได้แต่งตั้งคณะผู้ทำงานจากผู้บริหารระดับผู้จัดการทุกคนรวม 7 คน เป็นกรรมการและแต่งตั้งรองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาดเป็นประธานกรรมการ รวมทั้งคณะ 8 คน โดยให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

1. ทำการศึกษา และวิเคราะห์ภาวะความเสี่ยงต่างๆ ของแต่ละหน่วยงานที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
2. พิจารณหาแนวทางในการติดตาม ป้องกัน แก้ไข ลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น หรือมีโอกาสดังเกิดขึ้นได้ โดยจัดทำเป็นคู่มือบริหารความเสี่ยง
3. จัดประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงตามความเหมาะสมกับสถานการณ์ เพื่อติดตามผลการแก้ไขหรือป้องกัน และประเมินภาวะของความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นอีก
4. รายงานผลการดำเนินงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงให้คณะกรรมการจัดการทราบ

3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในต่างระดับไว้อย่างชัดเจน ตลอดจนแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบ ขั้นตอนการทำธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อจัดจ้าง และด้านต่างๆ โดยจัดทำเป็นระเบียบปฏิบัติของบริษัทฯ และแจ้งให้พนักงานผู้เกี่ยวข้องได้รับทราบ ทั้งนี้ การทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารหรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีมาตรการที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมนั้นผ่านตามขั้นตอนการอนุมัติที่กำหนดไว้ โดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอกโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความจำเป็นในด้านการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อพัฒนาระบบงานและการจัดการให้มีประสิทธิภาพและเชื่อมโยงทั้งองค์กร จึงได้ว่าจ้าง บริษัทที่ปรึกษาให้เข้ามาศึกษาและวิเคราะห์ระบบงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ และประเมินระบบสารสนเทศที่ใช้ในปัจจุบัน รวมทั้งการเสนอแนวทางและคัดเลือกระบบสารสนเทศ เพื่อการบริหารจัดการทรัพยากรองค์กรที่เหมาะสม ซึ่งได้ให้ข้อสรุปแนวทางเลือกที่เหมาะสม โดยการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมดสู่ Enterprise Resources Planning (ERP) โดยเลือกใช้ระบบซอฟต์แวร์ (Software) ของ SAP รุ่น ECC6 เข้ามาใช้แทนระบบเดิมที่สามารถรองรับความต้องการของบริษัทฯ ได้ในปัจจุบันและอนาคต โดยมีฟังก์ชันการทำงานใหม่ๆ ทำให้สามารถพัฒนาการทำงานได้อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้เริ่มใช้งานระบบใหม่ในวันที่ 2 มกราคม 2551

5. ระบบติดตาม

บริษัทฯ มีการติดตามผลการดำเนินงานเพื่อเปรียบเทียบกับแผนงานและงบประมาณที่กำหนดไว้โดยกำหนดให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาย่างน้อยทุก 3 เดือน ในปี 2550 มีการประชุมรวม 12 ครั้ง สำหรับแผนงานและงบประมาณหากมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ กำหนดให้มีการปรับปรุงแผนงานดังกล่าวได้ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินความถูกต้องของการดำเนินงานในหน่วยงานต่างๆ เปรียบเทียบกับแผนงาน งบประมาณ และระเบียบต่างๆ ที่กำหนดไว้ ผลการตรวจสอบให้ติดตามการปรับปรุงแก้ไขและรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบภายในเวลาที่กำหนด คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบทุกไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานและให้ความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในและรายงานทางการเงินเพื่อส่งเสริมให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่ดี

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เหลือจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทและตามกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้นับตั้งแต่ปี 2546 ซึ่งบริษัทฯ เริ่มมีผลกำไรและหักยอดขาดทุนสะสมทั้งหมดโดยได้มีการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2548
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.39	1.57	1.22
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.30	1.10	1.00
เงินปันผล % ต่อกำไรสุทธิ	76%	70%	88%
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	300	220	176
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	1,000**	200	164 (*ถัวเฉลี่ย)
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)	1.00	5.00	5.00

* จำนวนหุ้นที่ใช้คำนวณเงินปันผลต่อหุ้นสำหรับปี 2548 มีการเพิ่มทุนและนำหุ้นเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 40 ล้านหุ้น เมื่อวันที่ 28 พ.ย. 2548 การคำนวณจำนวนหุ้นจะเป็นการถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

**สำหรับปี 2550 มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทฯ จากมูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 200,000,000 หุ้น (สองร้อยล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 5.00 บาท (ห้าบาท) เปลี่ยนแปลงใหม่เป็นทุนจดทะเบียน 1,000,000,000.- บาท (หนึ่งพันล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 1,000,000,000 หุ้น (หนึ่งพันล้านหุ้น) มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท (หนึ่งบาท) และได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เรียบร้อยแล้ว เมื่อ วันที่ 4 กันยายน 2550

รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ จัดให้มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยบริษัทฯ จะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยมีมาตรการดังนี้

1. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การอนุมัติรายการระหว่างกัน บริษัทฯ จะดำเนินการตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ โดยจะดำเนินการให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว หรือกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการให้ความเห็นในรายการใดๆ บริษัทฯ จะต้องจัดให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อประกอบการพิจารณาก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคตจะขึ้นอยู่กับความจำเป็นและความเหมาะสมของบริษัทฯ และการกำหนดค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามปกติทางธุรกิจและเงื่อนไขการค้าทั่วไปโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

2. มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน

บริษัทฯ จะจัดให้มีมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนที่สามารถตรวจสอบได้ภายหลังกล่าวคือ บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และบริษัทฯ จะจัดให้มีการรับรองโดยให้กรรมการตรวจสอบให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกันในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี หากเกิดกรณีที่กรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดหาผู้เชี่ยวชาญที่เป็นอิสระจากบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี

บริษัทฯ มีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

บริษัท	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
			ปี2550	ปี2549
บมจ.ศุภาลัย	บมจ.ศุภาลัย มีกรรมการร่วมกัน 1 คน คือ นายประทีป ประทีปะเสน แต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกัน	การขายสินค้าให้ลูกค้ารายใหญ่ ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติ นโยบายการกำหนดราคา ใช้ราคาขายสินค้าตามปกติเทียบกับลูกค้ารายใหญ่ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติ	1.82	2.42

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและรับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2550 รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามข้อกำหนดในประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรื่องกำหนดรายการที่ต้องมีในงบการเงิน ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ซึ่งใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ และจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทยที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547

คณะกรรมการบริษัทฯ รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผลโดยได้จัดทำให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ และรายงานทางการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกิจการซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้พิจารณาถึงความพอเพียงในการตั้งสำรองสำหรับรายการที่มีความไม่แน่นอน หรืออาจจะมีผลกระทบอย่างสำคัญต่อกิจการในอนาคต โดยได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงินดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี สอบทานระบบควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ และเป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนพิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2550 แล้ว

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551

ในนามคณะกรรมการบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)



(นายประทีป ประทีปเสน)

ประธานกรรมการ



(นายอัสนี ชันทอง)

กรรมการผู้จัดการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมาย โดยมีการกิจและความรับผิดชอบที่สำคัญ ได้แก่ การสอบทานงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ สอบทานให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีความเหมาะสม สอบทานให้บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และพิจารณาเปิดเผยข้อมูลกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องให้มีความถูกต้องและครบถ้วน ตลอดจนเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ นั้น

ในรอบปี 2550 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 9 ครั้ง โดยได้ประชุมร่วมกับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี เพื่อหารือ และแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นในเรื่องที่เกี่ยวข้อง และขอรายงานโดยสรุปดังนี้

(1) สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2550 ให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและมีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างเพียงพอและเหมาะสมสอดคล้องกับข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นและเปลี่ยนแปลงไป

(2) สอบทานและประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ซึ่งไม่พบข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ โดยได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารปรับปรุงแก้ไขระบบงานต่าง ๆ ให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้นไป

(3) สอบทานการบริหารความเสี่ยง และได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารทบทวนและปรับปรุง แผนงานการบริหารความเสี่ยงเป็นระยะ ๆ อย่างสม่ำเสมอให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป

(4) สอบทานให้บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

(5) แนะนำให้ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญกับการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้ครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

(6) สอบทานการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ พบว่า เป็นรายการตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ และมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปโดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(7) พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากจำนวนทั้งสิ้นที่เสนอ 4 ราย โดยได้ให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้แต่งตั้ง นายวินิจ ศิลามงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3378 หรือนายเทอดทอง เทพมังกร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3787 หรือนางสาวบงกช อ่ำเสียม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3684 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี 2551 และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2551 จำนวน 1,020,000.00 บาท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายและได้รับความร่วมมือด้วยดีจากฝ่ายบริหารโดยได้พบผู้บริหารที่เกี่ยวข้องและผู้สอบบัญชีเพื่อหารือและขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่มีประเด็นที่ผิดปกติเป็นสาระสำคัญ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายสมบุญ ภู่วรรณ)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

25 กุมภาพันธ์ 2551

รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

ตามที่คณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 177 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2550 ได้มีมติอนุมัติให้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการของบริษัทที่ไม่ได้เป็นพนักงานและหรือผู้บริหารของบริษัทอย่างน้อย 3 ท่าน และมีกรรมการผู้จัดการ เป็นเลขานุการ ดังรายนามต่อไปนี้

- | | | |
|----------------------------|------|--|
| (1) นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ | เป็น | ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |
| (2) นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ | เป็น | กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |
| (3) นายสุวิทย์ นาถวังเมือง | เป็น | กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |
| (4) นายอนันต์ เล้าหเรณู | เป็น | กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |
| (5) นายอัศนี ชันทอง | เป็น | เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยในรอบปีที่ผ่านมา ได้มีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง โดยมีการพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. สรรหากรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ

โดยที่คณะกรรมการบริษัท ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นอัตราหนึ่งในสามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ดังนั้นคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนจึงต้องพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งที่ว่างลงตามวาระ ทั้งนี้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้กำหนดวิธีการและขั้นตอนในการสรรหา ดังนี้

- (1) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนรับทราบรายชื่อกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และรายชื่อบุคคลภายนอกที่ได้รับการเสนอชื่อเข้าคัดเลือกเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการทั้งจากกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นรายย่อย (ถ้ามี)
- (2) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนพิจารณาบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท จากรายชื่อที่ได้รับการเสนอ โดยผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท จะต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด
- (3) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนให้ความเห็นชอบและเสนอรายชื่อผู้ที่มีความเหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีต่อไป

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2551 นี้ มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 คนคือ

- | | |
|-----------------------------|--|
| (1) นายประกิต ประทีปะเสน | ประธานกรรมการ |
| (2) นายเจมส์ แพตตริค รูนีย์ | กรรมการ |
| (3) นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ | กรรมการและกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |

ในการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน ครั้งที่ 4 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2551 ได้พิจารณาสรรหาผู้มีความเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระดังกล่าวโดยพิจารณาจากรายละเอียดประสบการณ์การทำงาน ประวัติการศึกษา รวมทั้งการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการชุดต่างๆ เรียงลำดับเป็นรายบุคคลแล้วเห็นว่า กรรมการที่ต้องออกตามวาระทั้ง 3 คนดังกล่าวนี้ เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ อีกทั้งยังเป็นกำลังสำคัญในการดูแลกิจการของบริษัทฯ ให้มั่นคงและเจริญก้าวหน้าตลอดมา จึงมีมติเห็นชอบให้เลือก

กรรมการทั้ง 3 คนดังกล่าวข้างต้นกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง พร้อมทั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทฯ กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน แล้วแต่กรณีต่อไปตามเดิม

2. การพิจารณาผลตอบแทนให้คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนใช้หลักเกณฑ์ในการพิจารณาผลตอบแทนให้กรรมการดังนี้

- (1) ผลตอบแทนต้องเหมาะสมกับขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ
- (2) ผลตอบแทนควรอยู่ในระดับใกล้เคียงกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานใกล้เคียงกันและอยู่ในระดับเพียงพอที่จูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้
- (3) ผลตอบแทนจะต้องเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวม

ในการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน ครั้งที่ 4 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2551 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปีเดือนของคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน เพื่อให้เหมาะสมกับภาระหน้าที่และเทียบเคียงกับอัตราของบริษัทอื่นๆ

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาเสนอการจ่ายเงินบำเหน็จประจำปีของกรรมการตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมในปี 2550

3. การพิจารณาการปรับเงินเดือนประจำปีและเงินรางวัลประจำปี(โบนัส)ให้กับผู้บริหารและพนักงานบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาการปรับเงินเดือนประจำปีให้กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวมและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน สำหรับเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ของผู้บริหารระดับสูงให้ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับที่จ่ายให้พนักงานทั่วไป

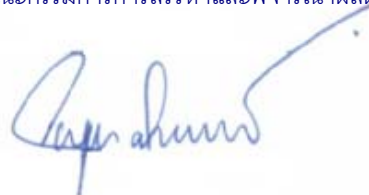
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) และอัตราการปรับขึ้นเงินเดือนที่จ่ายให้พนักงาน โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวม สภาพตลาดและเศรษฐกิจ สภาพภาระงาน รวมถึงการเปรียบเทียบข้อมูลการสำรวจอัตราการปรับเงินเดือนของบริษัทต่างๆ ในอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน

4. การพิจารณาปรับสวัสดิการให้กับพนักงานบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้พิจารณาปรับปรุงสวัสดิการทั่วไปให้กับพนักงานของบริษัทฯ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาวะค่าครองชีพที่สูงขึ้นและสามารถเทียบเคียงได้กับของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนได้นำเสนอผลการประชุมทั้ง 4 ครั้งต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อทราบต่อไป

ในนามคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน



(นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์)

ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

สรุปผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

(ข้อมูลตามงบการเงินประจำปี 2550)

1. ความสามารถในการหารายได้

รายได้ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2550	%	ปี 2549	%	เพิ่ม (ลด)	%
รายได้จากการขายสินค้า	2,520.74	96.41	2,327.86	96.07	192.88	8.29
รายได้ค่าขนส่ง	70.52	2.70	80.79	3.33	(10.28)	(12.72)
รายได้อื่น ๆ	23.44	0.90	14.45	0.60	8.99	62.23
รายได้รวมทั้งสิ้น	2,614.69	100.00	2,423.10	100.00	191.59	7.91

บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปี 2549 ร้อยละ 7.91 ประกอบด้วย :-

💡 มีรายได้จากการขายสินค้ารวมทั้งสิ้น 2,520.74 ล้านบาท ในปี 2550 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2549 จำนวน 192.88 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.29 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่สูงมาก สาเหตุหลักมาจากการขายกระเบื้องหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์และไม้ฝาเพิ่มขึ้น ถึงแม้สถานการณ์อสังหาริมทรัพย์มีการชะลอตัว แต่ส่งผลกระทบต่อสินค้ากระเบื้องคอนกรีตคิดเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 12.08 ของรายได้จากการขายสินค้าทั้งหมด

💡 มีรายได้จากค่าขนส่งจำนวน 70.52 ล้านบาท ในปี 2550 ซึ่งลดลงจากปี 2549 จำนวน 10.28 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 12.72 เนื่องจากบริษัทฯ ใช้นโยบายส่งเสริมให้ลูกค้ารับสินค้าเองเพิ่มมากขึ้นซึ่งมีค่าขนส่งลดลงเนื่องจากลูกค้าใช้การว่าจ้างรถขนส่ง 2 ขา โดยบริษัทฯ ได้ชดเชยค่าขนส่งด้วยส่วนลดให้ลูกค้า

💡 มีรายได้อื่นๆ จำนวน 23.44 ล้านบาท ในปี 2550 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2549 จำนวน 8.99 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.23 เนื่องจากในปี 2550 มีรายได้จากการขายทรัพย์สินตัดบัญชีและขายวัสดุเพิ่มขึ้นจำนวน 7.94 ล้านบาท และมีรายได้จากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น 2.45 ล้านบาท

2. ความสามารถในการทำกำไร

รายได้ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2550	% ยอดขาย	ปี 2549	% ยอดขาย	เพิ่ม (ลด)	%
รายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่ง	2,591.25	100.00	2,408.65	100.00	182.60	7.58
กำไรขั้นต้น	938.41	36.21	835.63	34.69	102.78	12.30
กำไรสุทธิก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	537.31	20.74	434.19	18.03	103.12	23.75
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	393.38	15.18	314.04	13.04	79.34	25.26
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.39		0.31*		0.08	25.26
ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	26.60%		23.52%		3.08%	

(* ใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น)

💡 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในปี 2550 จำนวน 938.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.21 ของรายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่งซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2549 ที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 835.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.69 ของรายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่ง หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.30 เนื่องจากการขายกระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์และไม้สังเคราะห์ซึ่งเป็นสินค้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่ากระเบื้องคอนกรีตในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น

💡 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2550 จำนวน 393.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.18 ของรายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่งซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2549 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 314.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.04 ของรายได้จากการขายสินค้าและค่าขนส่ง หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.26 เนื่องจากสัดส่วนการขายกระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์และไม้ฝาที่เพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งการได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่ได้จ่ายไปเพื่อการลงทุนในการติดตั้ง ERP ของโปรแกรม SAP รุ่น ECC6 และทรัพย์สินอื่นๆ จำนวน 2.28 ล้านบาท

💡 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้นละ 0.39 บาท ในปี 2550 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2549 ที่มีกำไรสุทธิต่อหุ้นละ 0.31 บาท คิดเป็นกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นหุ้นละ 0.08 บาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.26 โดยมีผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23.52 ในปี 2549 มาเป็นร้อยละ 26.60 ในปี 2550

3. ฐานะทางการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	เพิ่ม (ลดลง) จำนวนเงิน	ผลต่าง %
สินทรัพย์รวม	1,941.72	1,847.75	93.97	5.09
หนี้สินรวม	386.26	445.67	(59.41)	(13.33)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,555.46	1,402.08	153.38	10.94
มูลค่าหุ้นตามบัญชี – บาทต่อหุ้น	1.56	1.40*	0.16	10.94

(* ใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น)

💡 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นปี 2550 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2549 จำนวน 93.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.09 เนื่องจากมีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 80.60 ล้านบาท และมีสินทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 13.37 ล้านบาท

💡 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นปี 2550 ลดลงจากวันสิ้นปี 2549 จำนวน 59.41 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 13.33 เนื่องจากการจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวจำนวน 50.00 ล้านบาท รวมทั้งเจ้าหนี้การค้าและหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 9.41 ล้านบาท

💡 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันสิ้นปี 2550 เพิ่มขึ้นสุทธิจากวันสิ้นปี 2549 จำนวน 153.38 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.94 เนื่องจากมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จำนวน 393.38 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2549 จำนวน 120.00 ล้านบาท รวมทั้งจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2550 จำนวน 120.00 ล้านบาท รวมจ่ายเงินปันผลในปี 2550 ทั้งสิ้น 240.00 ล้านบาท

4. กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2550	ปี 2549
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	400.06	564.93
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(122.32)	(264.25)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(313.37)	(235.61)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(35.63)	65.07
เงินสดยกมาต้นงวด	135.61	70.55
เงินสดคงเหลือปลายงวด	99.98	135.61
CFROE = Cash Flow Return on Equity	27.05	42.31

💡 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงานในปี 2550 จำนวน 400.06 ล้านบาท ซึ่งมียอดสูงกว่ากำไรสุทธิ 6.68 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินและค่าสิทธิตัดจำหน่าย 138.92 ล้านบาท และมีทรัพย์สินอื่นลดลงสุทธิ 16.67 ล้านบาท แต่มีสินค้าคงเหลือและลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นรวม 142.96 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงสุทธิ 5.94 ล้านบาท

💡 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนในปี 2550 จำนวน 122.32 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการจ่ายลงทุนในโครงการผลิตกระเบื้องคอนกรีตและกระเบื้องเจียระไนเพิ่มขึ้น 21.88 ล้านบาท มีการลงทุนติดตั้ง ERP ของโปรแกรม SAP รุ่น ECC6 จำนวน 26.88 ล้านบาท และมีการลงทุนในทรัพย์สินอื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 73.56 ล้านบาท

💡 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2550 จำนวน 313.37 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 240.00 ล้านบาท มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว จำนวน 50.00 ล้านบาท มีการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินสุทธิ 11.73 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้ 11.64 ล้านบาท

5. ด้านสภาพคล่อง

รายการ	ปี 2550	ปี 2549
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	2.47	2.47
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	1.29	1.38
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (Cash flow Liquidity Ratio) (เท่า)	1.28	1.45
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Account Receivable Turnover Ratio)(เท่า)	9.06	8.15
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Average Collection Period) (วัน)	40	44
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover Ratio) (วัน)	26	30
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (Average Payable Period) (วัน)	23	31
Cash Cycle (วัน)	43	43

บริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดย ณ วันสิ้นปี 2550 มีอัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว เท่ากับ 2.47 เท่าและ 1.29 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจากปี 2549 จำนวน 164.87 ล้านบาท และมีสินค้าคงเหลือและลูกหนี้เพิ่มขึ้นสุทธิ 142.96 ล้านบาท ซึ่งมีผลทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดลดลง จาก 1.45 เท่า ณ วันสิ้นปี 2549 มาเป็น 1.28 เท่า ณ วันสิ้นปี 2550

บริษัทฯ มี Cash Cycle ในปี 2550 จำนวน 43 วัน ซึ่งเท่ากับปี 2549 เนื่องจากมีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงจำนวน 4 วัน มีอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 4 วัน และมีระยะเวลาการชำระหนี้ลดลงจำนวน 8 วันจากปี 2549

6. ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

รายการ	ปี 2550	ปี 2549
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Total Debt to Equity) (เท่า)	0.25	0.32
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) (เท่า)	46.71	53.02
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Debt Services Coverage Ratio) (เท่า)	0.93	0.82

บริษัทฯ ยังมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันสิ้นปี 2550 เท่ากับ 0.25 เท่า ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างต่ำ รวมทั้งมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ณ วันสิ้นปี 2550 เท่ากับ 46.71 เป็นอัตราส่วนที่ไม่มีปัญหาในการชำระดอกเบี้ย จึงมีความสามารถในการกู้ยืมในเกณฑ์สูง หากมีโครงการต้องใช้เงินกู้ยืมในอนาคต

บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นจาก 0.82 เท่า ณ วันสิ้นปี 2549 มาเป็น 0.93 เท่า ณ วันสิ้นปี 2550 เนื่องจากมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 400.06 ล้านบาท มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 240.00 ล้านบาท มีรายจ่ายลงทุนในทรัพย์สินถาวร จำนวน 127.27 ล้านบาท มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว จำนวน 50.00 ล้านบาท และมีการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินสุทธิจำนวน 11.73 ล้านบาท

คำตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชี รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ได้แก่ นางสาวบงกช อ่ำเสียม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684 แห่งบริษัท เค พี เอ็ม จี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด สำหรับค่าใช้จ่ายที่จ่ายเป็นค่าสอบบัญชีในปี 2549-2550 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย : บาท)	ปี 2550	ปี 2549
ค่าสอบบัญชีประจำปี	630,000	580,000
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	360,000	360,000
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	58,000	86,000
รวมทั้งสิ้น	1,048,000	1,026,000

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน



เสนอ ผู้ถือหุ้นของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2550

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

บงกช อ่ำเยี่ยม

(บงกช อ่ำเยี่ยม)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 3684

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

15 กุมภาพันธ์ 2551

งบดุล			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549			
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2550	2549
		(บาท)	
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	49,833,400	135,468,795
เงินลงทุนชั่วคราวในเงินฝากประจำ		50,148,714	144,475
ลูกหนี้การค้า	6	286,531,570	243,450,135
สินค้าคงเหลือ	7	396,479,183	315,883,570
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8	41,942,887	20,011,564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		824,935,754	714,958,539
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	9, 12	987,445,850	1,020,246,084
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	10, 12	86,529,488	86,058,412
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง		21,132,333	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	20,763,958	23,302,762
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		909,108	3,185,359
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,116,780,737	1,132,792,617
รวมสินทรัพย์		1,941,716,491	1,847,751,156
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	12	-	5,060,213
เจ้าหนี้การค้า	13	97,058,492	116,886,770
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	100,000,000	50,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	2,987,616	6,679,706
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		54,246,099	45,867,463
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4, 14	79,064,848	65,298,414
รวมหนี้สินหมุนเวียน		333,357,055	289,792,566
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	12	50,000,000	150,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	12	2,899,501	5,878,359
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		52,899,501	155,878,359
รวมหนี้สิน		386,256,556	445,670,925
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	15	1,000,000,000	1,000,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	15	1,000,000,000	1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	16	102,247,800	102,247,800
กำไรสะสม			
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	16	88,000,000	68,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		365,212,135	231,832,431
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,555,459,935	1,402,080,231
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,941,716,491	1,847,751,156

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

	หมายเหตุ	2550	2549
		(บาท)	
รายได้			
รายได้จากการขายและขนส่ง	4	2,591,252,970	2,408,652,430
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		5,161,788	8,067,424
รายได้อื่น		18,277,341	6,380,144
รวมรายได้		2,614,692,099	2,423,099,998
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและค่าขนส่ง	19	1,652,843,020	1,573,019,505
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4, 18, 19	424,537,734	415,887,992
รวมค่าใช้จ่าย		2,077,380,754	1,988,907,497
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		537,311,345	434,192,501
ดอกเบี้ยจ่าย		(11,643,904)	(12,921,647)
ภาษีเงินได้	20	(132,287,737)	(107,228,383)
กำไรสุทธิ		393,379,704	314,042,471
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	21	0.39	0.31

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

			กำไรสะสม			
		ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ		จัดสรรเป็น		
หมายเหตุ	ชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตาม กฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น	
			(บาท)			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2549		1,000,000,000	102,247,800	41,000,000	124,789,960	1,268,037,760
กำไรสุทธิ		-	-	-	314,042,471	314,042,471
เงินปันผล	22	-	-	-	(180,000,000)	(180,000,000)
สำรองตามกฎหมาย	16	-	-	27,000,000	(27,000,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		1,000,000,000	102,247,800	68,000,000	231,832,431	1,402,080,231
กำไรสุทธิ		-	-	-	393,379,704	393,379,704
เงินปันผล	22	-	-	-	(240,000,000)	(240,000,000)
สำรองตามกฎหมาย	16	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		1,000,000,000	102,247,800	88,000,000	365,212,135	1,555,459,935

งบกระแสเงินสด		
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549	2550	2549
	(บาท)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	393,379,704	314,042,471
รายการปรับปรุง		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	138,915,215	104,087,346
ดอกเบี้ยรับ	(4,479,114)	(2,029,924)
ดอกเบี้ยจ่าย	11,643,904	12,921,647
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(126,701)	(931,951)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	(560,000)	103,000
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและมูลค่าสินค้าลดลง	19,841,783	22,157,123
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	13,000,000
ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	935,948	8,665,971
ภาษีเงินได้	132,287,737	107,228,383
	691,838,476	579,244,066
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
ลูกหนี้การค้า	(42,525,176)	61,528,811
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	500,000
สินค้าคงเหลือ	(100,437,396)	40,712,877
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(21,248,035)	2,860,452
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,276,250	(2,352,444)
เจ้าหนี้การค้า	(19,697,836)	(34,198,504)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13,762,324	13,330,399
จ่ายภาษีเงินได้	(123,909,101)	(96,699,521)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	400,059,506	564,926,136
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
รับดอกเบี้ย	3,795,826	2,029,924
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(106,135,850)	(266,756,300)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	(21,132,333)	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(158,714)	(164,993)
ขายอุปกรณ์	1,311,364	645,430
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(122,319,707)	(264,245,939)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายดอกเบี้ย	(11,639,794)	(13,084,695)
จ่ายเงินปันผล	(240,000,000)	(180,000,000)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(5,060,213)	(236,436,529)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	200,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(50,000,000)	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(6,670,948)	(6,091,693)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(313,370,955)	(235,612,917)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(35,631,156)	65,067,280
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	135,613,270	70,545,990
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	99,982,114	135,613,270
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย		
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	49,833,400	135,468,795
เงินลงทุนชั่วคราวในเงินฝากประจำ	50,148,714	144,475
รวม	99,982,114	135,613,270

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	รายการที่เกิดขึ้นและยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
5	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
6	ลูกหนี้การค้า
7	สินค้าคงเหลือ
8	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
9	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
10	ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน
11	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
12	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
13	เจ้าหนี้การค้า
14	หนี้สินหมุนเวียนอื่น
15	ทุนเรือนหุ้น
16	ส่วนเกินทุนและสำรองตามกฎหมาย
17	ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน
18	ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร
19	ค่าใช้จ่ายพนักงาน
20	ภาษีเงินได้
21	กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
22	เงินปันผล
23	เครื่องมือทางการเงิน
24	ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
25	มาตรฐานการบัญชีไทยที่ยังไม่ได้ใช้
26	การจัดประเภทบัญชีใหม่

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2551

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) "บริษัท" เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และที่อยู่ จดทะเบียนและโรงงาน ตั้งอยู่เลขที่ 69-70 หมู่ 1 ถนนมิตรภาพ (กม. 115) ตำบลดงลิ้น อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2548

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระหว่างปี ได้แก่ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 73.3) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็น นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตกระเบื้องมุงหลังคาและไม้ฝา

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานเพื่อใช้ในประเทศไทย และจัดทำเป็นภาษาไทย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้จัดทำขึ้นเพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงินที่ไม่คุ้นเคยกับภาษาไทย

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีไทย ("มาตรฐานการบัญชี") รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ("สภาวิชาชีพบัญชี") และจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย

ในระหว่างปี 2550 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีใหม่หลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการบัญชีที่ได้ออกและปรับปรุงเหล่านี้ได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25

งบการเงินนี้แสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท และมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ผู้บริหารต้องให้การประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีต และปัจจัยต่างๆที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สถานการณ์ ซึ่งไม่อาจอาศัยข้อมูลจากแหล่งอื่นและนำไปสู่การตัดสินใจ เกี่ยวกับการกำหนดจำนวนสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ ดังนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับ ประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน หากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคต หากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดปัจจุบันและอนาคต

3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

(ก) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

(ข) **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถาม ถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

(ค) **ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

(ข) **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

บริษัทคำนวณราคาทุนสินค้าคงเหลือดังนี้

สินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิต : ในราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่)

วัตถุดิบ : ในราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่)

วัสดุของใช้สิ้นเปลือง : ในราคาทุน (วิธีเข้าก่อน - ออกก่อน)

ต้นทุนของสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการดัดแปลงหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้ารวมการปันส่วนของ ค่าใช้จ่ายการผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการขายบริษัทตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงสำหรับสินค้าที่เสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและค้างนาน

(ง) **ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสียหายและผลตอบแทนจากการครอบครองสินทรัพย์ที่เช่านั้น ๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่หักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุน

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5 - 20	ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 - 20	ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่มีอยู่ระหว่างการก่อสร้างและติดตั้ง

(จ) **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

ค่าสิทธิและการช่วยเหลือทางเทคนิคตลอดชีพ 10 ปี

(จ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่ในงบดุลว่า มีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำให้การประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบกำไรขาดทุน

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์ หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือคำตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

(ข) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรม

(ค) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

(ณ) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบดุลก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบันหรือที่ก่อตัวขึ้นอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว และสามารถประมาณจำนวนภาระหนี้สินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวมีจำนวนที่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

(ญ) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

การขายสินค้าและรายได้ค่าขนส่ง

รายได้รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า รายได้ค่าขนส่งรับรู้เมื่อมีการให้บริการ

รายได้ค่าเช่า

รายได้ค่าเช่ารับรู้ในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญา

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

(๗) ค่าใช้จ่าย

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายงานภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

รายจ่ายทางการเงิน

ดอกเบี๋ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในงบกำไรขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ดอกเบี๋ยซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่า
งวดตามสัญญาเช่าการเงินบันทึกในงบกำไรขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี๋ยที่แท้จริง

(ง) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ ได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบดุล ซึ่งเกี่ยวกับรอบบัญชีที่คำนวณภาษีเงินได้ ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อนๆ

4 รายการที่เกิดขึ้นและยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ บุคคลหรือกิจการต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท โดยการเป็นผู้ถือหุ้น หรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน หรือมีกรรมกรร่วมกัน รายการบัญชีระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาดหรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

รายละเอียดความสัมพันธ์ที่บริษัทมีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีการควบคุม หรือควบคุมร่วมกันในบริษัท หรือเป็นกิจการที่บริษัทควบคุม หรือควบคุมร่วมกัน หรือเป็นบุคคลหรือกิจการที่มีรายการบัญชีกับบริษัท

ข้อพิจารณา

ประเทศที่จัดตั้ง / สัญชาติ

ลักษณะความสัมพันธ์

บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)

ไทย

มีการร่วมกันกับบริษัท

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ

นโยบายการกำหนดราคา

รายได้จากการขายสินค้า

ราคาตลาด

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 สรุปได้ดังนี้

2550

2549

(พันบาท)

บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้จากการขาย

1,818

2,421

คำตอบแทนกรรมการ

5,348

4,440

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 มีดังนี้

2550

2549

(พันบาท)

ลูกหนี้การค้า

กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ศุภาลัย จำกัด (มหาชน)

157

1,224

คำตอบแทนกรรมการค้ำจาย

1,425

1,000

5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	2550	2549
	(พันบาท)	
เงินสดในมือ	80	80
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	13,240	35,213
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	36,513	100,176
รวม	49,833	135,469
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 เป็นสกุลเงินบาท		

6 ลูกหนี้การค้า

	หมายเหตุ	2550	2549
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	157	1,224
กิจการอื่นๆ		307,145	263,556
		307,302	264,780
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(20,770)	(21,330)
สุทธิ		286,532	243,450
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ) สำหรับปี		(560)	103
การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า มีดังนี้			
		2550	2549
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		157	479
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 60 วัน		-	98
60 วัน - 120 วัน		-	47
120 วัน - 360 วัน		-	600
		157	1,224
กิจการอื่นๆ			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		248,573	218,202
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 60 วัน		39,494	23,669
60 วัน - 120 วัน		398	961
120 วัน - 360 วัน		194	1,089
มากกว่า 360 วัน		18,486	19,635
		307,145	263,556
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(20,770)	(21,330)
สุทธิ		286,375	242,226
รวม		286,532	243,450

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทมีระยะเวลาดังแต่ 30 วันถึง 120 วัน
 ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	2550	2549
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	294,814	260,230
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	12,488	2,472
สกุลเงินยูโร	-	2,078
รวม	307,302	264,780

7 สินค้ำคงเหลือ	2550	2549
	(พันบาท)	
สินค้ำสำเร็จรูป	137,038	100,884
สินค้ำระหว่างผลิต	147,773	75,109
วัตถุดิบ	94,505	80,380
วัสดุของใช้สิ้นเปลือง	26,026	31,526
สินค้ำระหว่างทาง	37,469	54,475
	442,811	342,374
หัก ค่าเผื่อสินค้ำเสื่อมคุณภาพและมูลค่าสินค้ำลดลง	(46,332)	(26,490)
สุทธิ	396,479	315,884

8 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2550	2549
	(พันบาท)	
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้ำ	28,934	13,025
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2,296	2,419
อื่นๆ	10,713	4,568
รวม	41,943	20,012

9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
<i>ราคาทุน</i>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	18,118	326,549	1,626,763	31,264	51,704	258,405	2,312,803
เพิ่มขึ้น	-	6,546	114,861	1,804	3,192	140,354	266,757
โอน	-	32,169	86,887	1,196	-	(120,252)	-
จำหน่าย	-	(3,820)	(154,404)	(5,368)	(898)	-	(164,490)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549							
และ 1 มกราคม 2550	18,118	361,444	1,674,107	28,896	53,998	278,507	2,415,070
เพิ่มขึ้น	-	20,882	33,925	11,442	5,724	34,163	106,136
โอน	(471)	23,021	234,215	-	2,036	(259,272)	(471)
จำหน่าย	-	(1)	(21,674)	(5,035)	(4,189)	-	(30,899)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	17,647	405,346	1,920,573	35,303	57,569	53,398	2,489,836
<i>ค่าเสื่อมราคาสะสม</i>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	-	225,348	1,166,494	23,136	21,776	-	1,436,754
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	14,102	73,882	3,563	9,832	-	101,379
จำหน่าย	-	(3,683)	(145,344)	(5,316)	(835)	-	(155,178)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549							
และ 1 มกราคม 2550	-	235,767	1,095,032	21,383	30,773	-	1,382,955
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	17,094	104,632	4,069	10,423	-	136,218
จำหน่าย	-	(1)	(21,434)	(4,476)	(2,741)	-	(28,652)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	-	252,860	1,178,230	20,976	38,455	-	1,490,521
<i>ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์</i>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	-	-	-	-	-	7,869	7,869
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	1,400	2,280	300	20	-	4,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549							
และ 1 มกราคม 2550	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
<i>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</i>							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	18,118	124,277	576,795	7,213	9,593	270,638	1,006,634
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	13,612	-	13,612
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	18,118	124,277	576,795	7,213	23,205	270,638	1,020,246
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	17,647	151,086	740,063	14,027	10,975	45,529	979,327
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	8,119	-	8,119
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	17,647	151,086	740,063	14,027	19,094	45,529	987,446

ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้หักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีจำนวน 1,126.2 ล้านบาท (2549: 982.4 ล้านบาท)

ที่ดิน ส่วนหนึ่งของอาคารและสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทได้ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวและวงเงินสินเชื่ออื่น ๆ จากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 12

10 ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

(พันบาท)

ราคาทุน

ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	109,058
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 1 มกราคม 2550	109,058
โอน	471
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	109,529
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	14,000
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	9,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 1 มกราคม 2550	23,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	23,000
มูลค่าสุทธิทางบัญชี	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	86,058
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	86,529

บริษัทอยู่ในระหว่างพิจารณาเพื่อดำเนินการก่อให้เกิดรายได้เชิงเศรษฐกิจแก่บริษัทในอนาคตที่ดีที่สุด

ส่วนหนึ่งของโฉนดที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 จำนวนเงินรวม 25.4 ล้านบาท ได้ถือกรรมสิทธิ์ร่วมกันกับบริษัทอื่นสองแห่ง

ส่วนหนึ่งของที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานได้ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวและวงเงินสินเชื่ออื่น ๆ จากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 12

11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(พันบาท)

ค่าสิทธิและการช่วยเหลือทางเทคนิคครัดบัญชี

ราคาทุน

ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	26,718
เพิ่มขึ้น	165
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 1 มกราคม 2550	26,883
เพิ่มขึ้น	159
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	27,042
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	
ณ วันที่ 1 มกราคม 2549	871
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,709
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 1 มกราคม 2550	3,580
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,698
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	6,278
มูลค่าสุทธิทางบัญชี	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	23,303
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	20,764

12 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

	2550	2549
	(พันบาท)	
ส่วนที่หมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร - ส่วนที่มีหลักประกัน	-	5,060
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - ส่วนที่มีหลักประกัน	100,000	50,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,988	6,680
	<u>102,988</u>	<u>61,740</u>
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - ส่วนที่มีหลักประกัน	50,000	150,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,899	5,878
	<u>52,899</u>	<u>155,878</u>
รวม	<u>155,887</u>	<u>217,618</u>

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยซึ่งไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน แสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ได้ดังนี้

	2550	2549
	(พันบาท)	
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	100,000	55,060
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	50,000	150,000
รวม	<u>150,000</u>	<u>205,060</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและสินเชื่ออื่น ๆ กับสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 7.1 ถึงร้อยละ 8.0 ต่อปี (2549: อัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 7.75 ถึงร้อยละ 8.5 ต่อปี)

ในเดือนเมษายน 2549 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 200 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.75 ต่อปี ในปีที่ 1 และร้อยละ 6 ต่อปี ในปีที่ 2 และหลังจากนั้นในอัตราร้อยละ MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี เงินกู้ยืมนี้มีกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 25 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2550

เงินกู้ยืม วงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินสินเชื่ออื่น ๆ กับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดของหลักประกันซึ่งเป็นสินทรัพย์ดังนี้

	หมายเหตุ	2550	2549
		(พันบาท)	
ที่ดิน	9	17,647	18,118
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	9	51,676	61,738
เครื่องจักรและอุปกรณ์	9	36	11,397
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	10	40,735	40,264
รวม		<u>110,094</u>	<u>131,517</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 666.1 ล้านบาท (2549: 594.4 ล้านบาท)

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดดังนี้

	2550			2549		
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	ยอดชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ย	ยอดชำระ
	(พันบาท)					
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,988	278	3,266	6,680	656	7,336
ครบกำหนดชำระหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	2,899	106	3,005	5,878	384	6,262
รวม	5,887	384	6,271	12,558	1,040	13,598

บริษัทมีสัญญาเช่าการเงินยานพาหนะกับบริษัทอิสระซึ่งในประเทศหลายแห่งในราคายุติธรรมจำนวนเงินประมาณ 26.8 ล้านบาท (2549:

26.8 ล้านบาท) ณ วันเริ่มต้นสัญญาเช่า สัญญามีกำหนดระยะเวลา 4 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ที่เช่ามีจำนวนเงินประมาณ 8.1 ล้านบาท (2549: 13.6 ล้านบาท)

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 เป็นสกุลเงินบาท

13 เจ้าหนี้การค้า

	2550	2549
	(พันบาท)	
กิจการอื่นๆ	97,058	116,887
ยอดเจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้		
	2550	2549
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	55,638	37,809
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	41,218	78,717
สกุลเงินยูโร	202	361
รวม	97,058	116,887

14 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	2550	2549
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย	24,187	26,408
เจ้าหนี้จากการซื้อทรัพย์สินและอื่นๆ	37,028	22,536
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	4,371	3,349
เงินมัดจำและเงินรับล่วงหน้า	9,102	8,615
อื่น ๆ	4,377	4,390
รวม	79,065	65,298

15 **ทุนเรือนหุ้น**

	มูลค่าหุ้น ต่อหุ้น (บาท)	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน (พันหุ้น / พันบาท)	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
		2550		2549	
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	5	200,000	1,000,000	200,000	1,000,000
- ลดราคาตามมูลค่าหุ้น					
จาก 5 บาท เป็น 1 บาท	1	800,000	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	5			200,000	1,000,000
- หุ้นสามัญ	1	1,000,000	1,000,000		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	5	200,000	1,000,000	200,000	1,000,000
- ลดราคาตามมูลค่าหุ้น					
จาก 5 บาท เป็น 1 บาท	1	800,000	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	5			200,000	1,000,000
- หุ้นสามัญ	1	1,000,000	1,000,000		

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2550 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นของบริษัทจากมูลค่าหุ้นละ 5 บาท จำนวน 200,000,000 หุ้น เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท จำนวน 1,000,000,000 หุ้น บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนเรือนหุ้นดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2550

16 **ส่วนเกินทุนและสำรองตามกฎหมาย**

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง ("ส่วนเกินมูลค่าหุ้น") ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

สำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง ("สำรองตามกฎหมาย") อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

17 **ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน**

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตกระเบื้องมุงหลังคาและไม้ฝา ซึ่งเป็นกลุ่มของผลิตภัณฑ์เดียวกันและมีลักษณะการดำเนินงานที่สนับสนุนซึ่งกันและกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว นอกจากนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศ ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

18 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

	2550	2549
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	72,999	69,992
ค่าใช้จ่ายการตลาด	147,646	120,145
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร	117,469	104,349
ค่าใช้จ่ายบริหาร	86,424	121,402
รวม	424,538	415,888

19 ค่าใช้จ่ายพนักงาน

	2550	2549
	(พันบาท)	
เงินเดือนและค่าแรง	152,510	136,161
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5,045	4,430
อื่น ๆ	66,899	61,265
รวม	224,454	201,856
	(จำนวนคน)	
จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	702	686

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 3 ถึง อัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนทุกเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ถึง อัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายที่กำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

20 ภาษีเงินได้

การลดภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากร ฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 5 กันยายน 2544 ให้สิทธิทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหลังวันที่ 6 กันยายน 2544 โดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 สำหรับกำไรสุทธิทางภาษีเป็นเวลา ห้ารอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่พระราชกฤษฎีกานี้ใช้บังคับ บริษัทได้คำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลจากกำไรทางภาษีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ในอัตราร้อยละ 25

21 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 คำนวณจากกำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญจำนวน 393.4 ล้านบาท (2549: 314.0 ล้านบาท) และหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 1,000 ล้านหุ้น (2549: 1,000 ล้านหุ้นภายหลังการแตกหุ้นในปี 2550) ในการคำนวณ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดขึ้นจากการแตกหุ้นในปี 2550 (หมายเหตุ 15) โดยจัดทำขึ้นตามสมมติฐานที่ว่า การแตกหุ้นได้เกิดขึ้นนับแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

22 เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2549 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลในอัตราร้อยละ 0.4 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 80 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ ผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2549

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2549 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราร้อยละ 0.5 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 100 ล้านบาท เงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2549

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2550 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.6 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 120 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2550

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2550 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.6 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 120 ล้านบาท เงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในระหว่างปี 2550

23 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท เนื่องจากดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมมีอัตราลอยตัว บริษัทมีความเสี่ยงจากด้านอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืม (หมายเหตุ 12)

ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารเชื่อว่าบริษัทไม่มีความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เป็นสาระสำคัญ ดังนั้น บริษัทจึงไม่ได้ใช้อนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	2550	2549
	(พันบาท)	
เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา		
ลูกหนี้การค้า	12,488	2,472
เจ้าหนี้การค้า	(41,218)	(78,717)
เงินยูโร		
ลูกหนี้การค้า	-	2,078
เจ้าหนี้การค้า	(202)	(361)
ยอดบัญชีในงบดุลที่มีความเสี่ยง	(28,932)	(74,528)

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อในระดับหนึ่งๆ ณ วันที่ในงบดุลไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงให้เห็นในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการ ณ วันที่ในงบดุล อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีฐานลูกค้าจำนวนมาก ฝ่ายบริหารไม่ได้คาดว่าจะเกิดผลเสียหายที่มีสาระสำคัญจากการเก็บหนี้ไม่ได้

ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทและเพื่อทำให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกัน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราวในเงินฝากประจำ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ระยะสั้นอื่น ๆ มีมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาที่เป็นที่กในบัญชี เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้ระยะสั้นอื่น ๆ มีมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาที่เป็นที่กในบัญชี เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวมีมูลค่าใกล้เคียงกับราคาที่เป็นที่กในบัญชีเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวมีอัตราที่ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาดปัจจุบัน

24 ภาระผูกพันที่มีกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

	2550	2549
	(พันบาท)	
(ก) ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน		
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้		
อาคารและสิ่งปลูกสร้างอื่น	7,313	3,427
เครื่องจักรและอุปกรณ์	14,785	22,094
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	2,516	-
รวม	24,614	25,521
(ข) ภาระผูกพันอื่น ๆ		
เลตเตอร์ออฟเครดิตสำหรับซื้อสินค้าและวัสดุที่ยังไม่ได้ใช้	37,469	10,063
หนังสือค้ำประกันจากธนาคาร	10,178	19,598
รวม	47,647	29,661

นอกจากนี้ บริษัทได้ทำสัญญารับการบริการด้านศูนย์กลางฐานข้อมูลออนไลน์กับบริษัทแห่งหนึ่งโดยที่คู่สัญญาดังกล่าวจะให้บริการเกี่ยวกับฐานข้อมูลออนไลน์และสิ่งอำนวยความสะดวกอื่น ๆ ตามที่ระบุในสัญญา ในการนี้ บริษัทผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามที่กำหนดในสัญญา สัญญานี้มีผลบังคับใช้สามปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2548 และสามารถต่ออายุสัญญาใหม่ให้มีผลต่อไปอีกหนึ่งปีถึงสามปีได้ เว้นแต่จะมีการบอกเลิกโดยฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดโดยการแจ้งให้ทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่าเก้าสิบวันก่อนวันสิ้นสุดสัญญา

25 มาตรฐานการบัญชีไทยที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัทยังไม่ได้ใช้มาตรฐานการบัญชีต่อไปนี้ ณ วันที่ในงบดุล เนื่องจากยังไม่มีงบดุลบังคับใช้ มาตรฐานการบัญชีต่อไปนี้กำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2550)	เรื่อง	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

บริษัทคาดว่าหากการกำหนดให้ใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าวข้างต้น จะไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ

26 การจัดประเภทบัญชีใหม่

รายการในงบการเงินของปี 2549 บางรายการได้จัดประเภทใหม่ให้สอดคล้องกับรายการในงบการเงินของปี 2550

COMPANY PROFILE

Company Profile

Company's Name: Diamond Roofing Tiles Public Company Limited

Abbreviation: DRT

Registration Number: 0107547001041

Type of Business: Production and distribution of roofing tiles and synthetic siding boards including related accessories and parts for various products under the trademark names of Diamond, Roof, Adamas and Jearanai.

Registered Capital: 1,000,0000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share
For a total paid-up registered capital of Baht 1,000,000,000

Background

- 1985 On August 28, 1985, the Company was established under the name of Siam City Tiles and Pipes Company Limited with Siam City Cement Public Company Limited as a major shareholder.
- 2001 On April 3, 2001, the Company formally changed its name to Diamond Roofing Tiles Company Limited (DRT).
- 2002 On December 26, 2002, there was a change in the shareholder structure with Myriad Materials Company Limited becoming a major shareholder.
- 2004 The Company was incorporated as a public company on December 2, 2004 and became Diamond Roofing Tiles Public Company Limited.
- 2005 On November 9, 2005, the Company was given permission by the Securities and Exchange Commission (SEC) to register its ordinary shares for trading on the Stock Exchange of Thailand (SET) and its shares were first traded on November 29, 2005 under the stock trading acronym of "DRT".

Locations:

Head Office: 69-70 Moo 1, Mitraphap Road, km. 115, Talingchan, Muang, Saraburi 18000
Tel: 036-224001-8, Fax: 036-224015-7

Branch Office: 163-165, 40th Floor Paholyothin Place, Paholyothin Road, Samsennai, Phayathai, Bangkok 10400
Tel: 02-619-0742, Fax: 02-619-0488

Website: www.diamondtile.com

E-mail Address: Corpcenter@diamondtile.com

References:

Registrar: Thailand Securities Depository Co., Ltd.
62 Stock Exchange of Thailand Building
Rajadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110
Tel: 02-229-2000, Fax: 02-654-5649

Auditor: KPMG Phoomchai Audit Ltd.,
195, 22nd Floor, Empire Tower, South Sathorn Road, Bangkok 10120
Tel: 02-677-2000, Fax: 02-677-2222

STATEMENT FROM THE CHAIRMAN

On behalf of the Board of Directors of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited, I would like to take this opportunity to report to the shareholders on the financial status and operating results of the Company for the past year, 2007, which is considered quite excellent and growing amid local economic situation which has been affected by negative factors including a record rising of oil prices and outside factors, especially the sub-prime problem in the United States of America and the strengthening of Thai Baht currency against the US dollar, of which resulted in the local financial institutions being more stringent on loans to the housing sector contributing to the continuing slowdown in the property sector, particularly the demand for housing projects is still slowing down continuing from the previous year. Thus, the group of manufacturers of roofing tiles and various construction equipments has been directly affected, especially for the majority of concrete tiles producers who depend on the housing projects. However, the Company's revenue was not strongly affected as the revenue from concrete tiles products accounted for only 12.08 percent of the total sales revenue.

In 2007, the Company's sale revenue increased by 8.29 percent due to strong demand for concrete fiber cement roofing tiles and siding boards which had increased by 13.82 percent from 2006. Moreover, the expansion of export market to overseas countries also had increased by 37.65 percent from 2006. As a result, the Company's net profit reached Baht 393.38, an increase of Baht 79.34 million or an increase of 25.26 percent from the net profit of 2006.

Because of the ever growing operating results together with good corporate governance as well as effective debt management, the Company has solid cash flows and able to repay the loan and pay dividend to the shareholders. As at the end of 2007, the Company had a liquidity ratio of 2.47 and a debt-equity ratio of only 0.25.

The Board of Directors wishes to inform the shareholders that from the operating results in the past 2007, the Company's net profit was Baht 393.38 million or a net profit of Baht 0.39 per share with the par value of Baht 1 per share. Accordingly, the appropriation of earnings for a dividend payment to the shareholders has been proposed with the Company has already paid the interim dividend No. 1/2007 at Baht 0.12 per share on September 19, 2007 and will pay additional dividend No. 2/2007 at Baht 0.18 per share which is expected to be paid on April 29, 2008. Therefore, the total dividend payment for year 2007 will be at Baht 0.30 per share, totaling Baht 300 million or 76.3 percent of the net profit.

In year 2007, the Directors and management have managed the Company's business operation with accountability, prudence, care and consideration of the most benefit to the Company in order to ensure continued growth and stability by adhering to the principles of good corporate governance. We will give priority to transparency in the operations and management to ensure the appropriate risk and control for the rights and equitable treatment of all the stakeholders and shareholders.

Lastly, the Board of Directors, management and staff wish to express its thanks to all the shareholders for their continuing support of the Company and their contributions to the Company's development and success.



Mr. Prakit Pradipasen
Chairman of the Board

BOARD OF DIRECTORS

As at December 31, 2007, the Company's Board of Directors comprises of 9 Directors

Mr. Prakit Pradipasen

Chairman / Age 65 / Shareholding 1.89%

Education and Training

- ♦ Bachelor of Science in Business Administration Silliman University, Philippines
- ♦ Master of Business Administration Wayne State University, USA
- ♦ Citibank Credit Training Center, Philippines
- ♦ Senior Executive Program, Stanford National of Singapore, Singapore
- ♦ Special Program of National Defence College, Joint Public & Private Sector Class 3
- ♦ Program for Senior Executive The Sloan School of Management Massachusetts Institute of Technology, USA
- ♦ Director Accreditation Program Class 1/2004 (DAP 1/2004)

Current Working Experience

- ♦ Independent Director, Audit Committee Chairman :
Magnecomp Precision Technology PCL
- ♦ Director, Myriad Materials Co., Ltd.
- ♦ Director and Audit Committee Chairman: Luckytex (Thailand) PCL
- ♦ Director and Audit Committee Chairman: Bata Shoe of Thailand PCL
- ♦ Director and Audit Committee Chairman: Supalai PCL, Etc.



Mr. Chaikut Srivikorn

Director / Nomination and Remuneration Committee

Chairman / Age: 41 years / Shareholding: 0.08%

Education and Training

- ♦ Bachelor of Economics, New York University, USA
- ♦ Master of Public Administration, NIDA
- ♦ Director Accreditation Program Class 33/2005 (DAP 33/2005)

Current Working Experience

- ♦ Executive Chairman: K M C Apparel Company Limited
- ♦ Director: Myriad Materials Co., Ltd.
- ♦ Executive Director: TCH Suminoe Co., Ltd.
- ♦ Executive Chairman: Thai Outdoor Sport Co., Ltd.
- ♦ President: Srivikorn Group Holdings Co., Ltd. Etc.

Mr. James Patrick Rooney

Director / Age: 69 years / Shareholding: 0.20%

Education and Training

- ♦ The American Graduate School of International Management, MBA
- ♦ Yale University Department of Far Eastern Studies
- ♦ Pomona College, BA
- ♦ Director Certification Program Class 47/2004 (DCP 47/2004)

Current Working Experience

- ♦ Chairman: J.P. Rooney & Associates Ltd., Bangkok, Thailand
- ♦ Director: Myriad Materials Co., Ltd., Bangkok, Thailand
- ♦ Director: Samitivej PCL, Bangkok, Thailand
- ♦ Director: Bangkok Airway Ltd., Bangkok, Thailand
- ♦ Director: Center for International Business Education and Research, University of Colorado, Denver, Colorado
- ♦ Director: Asia Works Television Ltd., Bangkok, Thailand, Etc.



Mr.Phaithoon Kijssamrej

Director/ Nomination and Remuneration Committee Member

Age: 64 years / Shareholding: 0.15%

Education and Training

- 💎 Bachelor of Commerce, Chulalongkorn University
- 💎 Asian Institute of Management, Manila, Philippines
- 💎 Pacific Rim Bankers Program, University of Washington, Seattle, USA.
- 💎 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 💎 Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)

Current Working Experience

- 💎 Director, Audit committee Chairman: Finansia Life Assurance Co., Ltd.
- 💎 Audit Committee Member: The Thai Chamber of Commerce
- 💎 Director: Myriad Materials Co., Ltd.
- 💎 Director: Elm Tree Co., Ltd.
- 💎 Director: Siam Administrative Management Co., Ltd. **Etc.**



Mr.Somboon Phuvoravan

Independent Director/ Audit Committee Chairman

Age: 61 years / Shareholding: 0.55%

Education and Training

- 💎 Bachelor of Mechanical Engineering, Chulalongkorn University
- 💎 Master of Business Administration, Thammasat University
- 💎 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 💎 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- 💎 Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)
- 💎 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 💎 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)

Past Working Experience

- 💎 Executive Director and Senior Vice President: Siam City Cement PCL
- 💎 Executive Director: Eagle Cement Co., Ltd.
- 💎 Executive Director: Holcim (Bangladesh) Co., Ltd. **Etc.**



Mr. Suvit Nardwangmuang

Independent Director / Audit Committee Member/ Nomination and Remuneration

Committee Member / Age: 63 Years / Shareholding: 0.26%

Education and Training

- 💎 Bachelor of Engineering.(Civil) , Chulalongkorn University
- 💎 M.IM.(Master in Marketing), Thammasat University
- 💎 Director Accreditation Program Class 24/2004 (DAP 24/2004)
- 💎 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- 💎 Finance for Non-Finance Director (FN) 2004
- 💎 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 💎 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- 💎 Understanding the Fundamental of Financial Statement Class 12/2007 (UFS 12/2007)

Current Working Experience

- 💎 Director: Royal Porcelain PCL
- 💎 Director: SV&A Holding Co., Ltd.

Past Working Experience

- 💎 Managing Director and Chief Executive Officer: Royal Porcelain PCL
- 💎 Managing Director : Karat Sanitaryware PCL (Currently named as Kohler (Thailand) PCL), **Etc.**



Mr. Anun Louharanoo

Independent Director / Audit Committee Member / Nomination and Remuneration

Committee Member / Age: 54 years / Shareholding: None

Education and Training

- 💎 Bachelor of Accounting, Thammasat University
- 💎 Bachelor of Laws, Thammasat University
- 💎 Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)
- 💎 Director Certification Program Class 29/2003 (DCP 29/2003)
- 💎 Audit Committee Program Class 2/2004 (ACP 2/2004)
- 💎 DCP Refresher Course Class 2/2006 (DCP 2/2006)
- 💎 Improving the Quality of Financial Reporting Class 2/2006 (QFR 2/2006)
- 💎 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 💎 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- 💎 Corporate Governance Workshop Board Performance Evaluation Year 2007

Current Working Experience

- 💎 Director, Executive Director, Chief Financial Officer: Lanna Resources PCL
- 💎 Independent Director and Audit Committee Member: Royal Porcelain PCL
- 💎 Director: Thai Agro Energy PCL (Previous named as Thai Agro Energy Co., Ltd.)
- 💎 Director: Lanna (Singapore) Pte. Ltd.
- 💎 Executive Director: PT. Lanna Harita Indonesia, Etc.



Mr. Asanee Chantong

Director/ Management Committee Chairman/

Managing Director / Age: 55 years / Shareholding: None

Education and Training

- 💎 Bachelor of Science (Chemistry), Chiangmai University
- 💎 Master of Management, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University
- 💎 Director Accreditation Program Class 63/2007 (DAP 63/2007)

Past Working Experience

- 💎 Managing Director: S.K.I. Ceramics Co., Ltd.
- 💎 Joint Managing Director: Kohler (Thailand) PCL
- 💎 Assistant Managing Director: Royal Porcelain PCL, Etc.

Mr. Satid Sudbuntad

Director/ Management Committee Member/ Deputy Managing Director Sales and Marketing

Age: 47 years / Shareholding: 0.30%

Education and Training

- 💎 Bachelor of Engineering, King Mongkut's Institute of Technology North Bangkok
- 💎 Master of Engineering Administration (Major in Marketing Technology) The George Washington University, Washington D.C., USA.
- 💎 Managing Change & Change of Management in Asia, Insead Euro-Asia Center, Hong Kong.
- 💎 Orchestrating Winning Performance, International Institute for Management Development, Lausanne, Switzerland.
- 💎 Director Certification Program Class 12/2001 (DCP 12/2001)
- 💎 Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- 💎 Audit Committee Program Class 8/2005 (ACP 8/2005)

Past Working Experience

- 💎 Director: Siam City Brassware Co., Ltd. (Currently named as Karat faucet Co., Ltd.)
- 💎 Executive Manager: Siam City Cement PCL, Etc.



FINANCIAL INFORMATION

(Unit : Million Baht)	2007	2006	2005
Financial Status			
Total Assets	1,942	1,848	1,768
Total Liabilities	386	446	500
Shareholders' Equity	1,555	1,402	1,268
Operating Results			
Revenue from Sales and Transportation	2,591	2,409	2,086
Total Revenue	2,615	2,423	2,108
Gross Profit	938	836	605
EBIT (Earnings before interest and tax)	537	434	299
Net Profit after deduction of corporate income tax	393	314	201
Financial Ratios			
Net Profit Margin (%)	15.18	13.04	9.64
Return on Equity (%)	26.60	23.52	17.89
Return on Total Assets (%)	20.76	17.37	12.89
Debt to Equity Ratio (Time)	0.25	0.32	0.39
Earnings Per Share (Baht Per Share)*	0.39	1.57	1.22
Book Value (Baht Per Share)*	1.56	7.01	6.34
Summary Stock Information "DRT"			
Market Price as at year end (Baht Per Share)	2.90	8.95	6.00
Number of Shares (Million Shares)*	1,000	200	200
Par Value (Baht Per Share)*	1.00	5.00	5.00
Market Value Per Share at year end (Million Baht)	2,900	1,790	1,200
Price Earnings Ratio at year end (Baht Per Share)	7.37	5.70	4.90
Dividend Per Share (Baht Per Share)	0.30	1.10	1.00
Dividend Payout Ratio (%)	76	70	88

Remarks:

* The Extraordinary Meeting of Shareholders No. 1/2007 dated August 21, 2007 has resolved to approve the change of the Company's share par value from the previous par value of Baht 5.00 (Five Baht) per share to a par value of Baht 1.00 (One Baht) per share making the registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 200,000,000 ordinary shares (Two hundred million shares) at a par value of Baht 5.00 per share to become a registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 1,000,000,000 ordinary shares (One billion shares) at a par value of Baht 1.00 (One Baht).

OCCUPATIONAL HEALTH, SAFETY, ENVIRONMENT AND SOCIETY

Occupational Safety



The Company realizes the importance of safety in the workplace and believes that accidents that occur and illness as a result of work related problems can be prevented if all employees and management work together to prevent them. The company has established a Committee for Occupational and Environmental Safety in the Workplace and has also established a separate department to oversee this issue. During the last year the Company has participated and implemented various projects to ensure our employees, contractors and visitors' safety when they visit our plant. Some of these projects included:

- 💎 The 5 S Activity (Japanese Concept of Improvement in the Workplace)
- 💎 The “Stop Smoking for the King” campaign

Awards and Merits the Company has achieved

- 💎 Certificate in Environmental and Occupational Safety (OHSAS 180001:1999) from SGS
- 💎 Safety Award from the Department of Labor Protection and Welfare, The Ministry of Labor for being a company that has had an excellent rate of reduction of labor accidents.

Environmental Practices



The company considers this an important responsibility and part of doing business and therefore places great emphasis and importance on this issue. During the past year the following activities have taken place:

1. The measurement of air quality from various types of funnels such as the steam funnel, tile oven funnel and color spraying and glazing funnels to check if the emissions meet the standards set for complete or maximum combustibility.

2. The measurement of air quality standards in and around the workplace for chemical substance such as xylene, toluene and other chemicals.
3. Control of noise pollution by measuring noise levels in the workplace, including 24 hour measurement of noise levels having impact on the surrounding community areas.
4. Measurement of water quality in and around the plant, of which results are normal levels.
5. Installed equipment to control the release of spray from colorant and smell of xylene into the air. The equipment is checked every 6 months.
6. Installed equipment to trap dust particles in cement storage silos.
7. Installed equipment to treat water that has been used in the production of color tiles. This is checked daily and water that has been treated must be clear and able to be reused.
8. Discard of refuse, broken tile pieces, leftover oil and other rubbish is discarded outside of the plant according to the regulations set forth for industrial companies and reports are sent to www.diw.go.th which is the primary website for industrial companies.

The company maintains its commitment to care for the environment and continues to strive for environmental certification standards or the ISO 14001 by the year 2008.

Activities within the Community



In the past year the company has taken part and aided several community projects as an act of goodwill such as:

1. “My Dream School Project” where the Company has donated tiles to the Baan Thad School in Surin for the improvement of the 89 year old school building. Additionally, the Company has fixed the community sala and donated school and sports supplies to the school.

2. The Company has donated tiles to the Governor of Saraburi to fix the canteen of the province for the use of citizens during their visits to the government offices.

3. The Company has donated tiles and plaster board to the Royal Horse Guards of Saraburi to fix several buildings to provide room for enough troops.

4. The Company has donated tiles to various community groups such as Tao Poon Temple and the Tao Poon Community Co-op for the improvement of buildings for the use of its citizens.

BUSINESS ACTIVITIES

The Company's core business is the production and distribution of roofing tiles, siding boards and other roofing accessories under the trademark names of Diamond, Roof, Adamas and Jearanai. The Company's main production facility is located in Saraburi province and the facility covers an area of over 147 rai of land. The Company currently employs over 702 employees and its main products may be categorized as follows:

1. **Fiber Cement Tile** such as Roman Tile, Small Corrugated Tile, Flat Sheet and Fiber Cement Ridge, having ratio of revenue to total sales in 2006 and 2007 of 68 percent and 71 percent, respectively.



2. **Concrete Tile** such as Gran Onda and Adamas and Concrete Ridge, having ratio of revenue to total sales in 2006 and 2007 of 16 percent and 12 percent, respectively.

3. **Jearanai products** such as Jearanai Shingle Roof, Jearanai Board, Jearanai Mold, Jearanai Lath and Jearanai Eaves, having ratio of revenue to total sales in 2006 and 2007 of 0.4 percent and 1 percent, respectively.



4. **Siding** such as Siding Board, Lath and Eaves, having ratio of revenue to total sales in 2006 and 2007 of 14 percent and 14 percent, respectively.




5. **Accessories** such as Paint, Bird Guard and Foil, etc., having ratio of revenue to total sales in 2006 and 2007 of 2 percent and 2 percent, respectively.



The Company has earned the following accreditations:

- 💎 ISO 9001:2000 certification for both its production facility and offices from SGS
- 💎 TIS Standards from the Thai Industrial Standards Institute, Ministry of Industry
- 💎 OHSAS 18001:1999 for Occupational Health and Safety from SGS
- 💎 ISO 14000 for Environment Management System standards from SGS is under initial implementation
- 💎 Has been selected and approved to use the Thailand's Brand from Department of Export Promotion, Ministry of Commerce

SIGNIFICANT CHANGES IN THE PAST YEAR

- March:  NT8 Siding Board Production Line was completed and ready for commercial production.
- July:  The Company has recognized the importance of information technology in order to develop an effective operation and management system by improving all the information technology to the Enterprise Resources Planning (ERP) by choosing the SAP software, version ECC6 to replace the previous system. The new system with new features can support the current and future requirements of the Company for continuous operation and development having information management system in Real Time mode and links within the company to facilitate quick and accurate management decisions. The new system has been commenced since January 2, 2008.
- September:  The Extraordinary Meeting of Shareholders No. 1/2007 dated August 21, 2007 has resolved to approve the change of the Company's share par value from the par value of Baht 5.00 per share to a par value of Baht 1.00 per share making the registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 200,000,000 ordinary shares (Two hundred million shares) at a par value of Baht 5 per share to become a registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 1,000,000,000 ordinary shares (One billion shares) at a par value of Baht 1.00 (One Baht). The Article 4 of the Memorandum of Association has been amended already since September 4, 2007.

FUTURE PROJECTS

Project NT-9: Autoclave Cured, Non-Asbestos Board Production Line

The Company has plan to carry out the installation of machinery for the production of non-asbestos board, Autoclave Cured, within the Company's plant site, in order to achieve continuous growth and be prepared for possible control of asbestos use in the future. This additional production line will be used for production of non-asbestos flat board of which the market has grown significantly. The production capacity is approximately 50,000 tons per year with an estimated investment budget of Baht 465 million and estimated installation period of 22 months. Currently, the Company has been in contact with the manufacturer and owner of the technology overseas.

INDUSTRY TRENDS AND COMPETITION

Product Characteristics

The Company manufactures and distributes roofing and siding board products such as Fiber Cement Tiles, Concrete Tiles, Synthetic Siding Board and accessory products used in the roofing process including providing services related to roofing tiles installation.

1.1 Fiber Cement Tile Product Group

Fiber Cement Tile is produced by using Portland cement and mixing it with asbestos fiber and water. This type of tile is very heat resistant, thin and light weight. Fiber Cement Tiles are relatively inexpensive and have a lifespan of over 10 years. Since the majority of older Thai homes are made out of wood, the light weight of the fiber cement tiles makes them appropriate for the structure of the homes. The roofing process using fiber cement tiles is also relatively easy, making this type of tile a popular choice for home construction for the past 40 years. Products from this group include Roman Tile, Small Corrugated Tile and Flat Sheet, etc.

1.2 Concrete Tile Product Group

Concrete Tiles is produced from Portland cement, rough sand, dust colorant and water. In general, Concrete Tiles are thicker and heavier than the fiber cement tiles. Therefore, the housing structure needs to be stronger and roofing process requires more expertise. However, with added beauty, the concrete tiles have become increasingly popular, especially for the housing projects. Products from this group include Gran Onda and Adamas.

1.3 Jearanai Tile Product Group

Jearanai tile is another type of smooth roofing tile produced from Portland cement, paper pulp and a blend of natural fiber. This product was developed as a new kind of roofing to serve modern consumers who like smooth roofing tiles but still reflect the traditional Thai housing style featuring shingle roofing tiles.

1.4 Siding Product Group

Siding or synthetic board is produced from Portland cement, paper pulp and a blend of natural fiber, thus making its useful life very long without having problems with rotting and termites as the real wood but its styling and elasticity are still similar to real wood. Siding board has been increasing in popularity in Thailand for only a few years. Currently, the products have been developed to serve several requirements and uses such as wood replacement, siding boards, ceilings, eaves and laths.

1.5 Board Product Group

The Board product group is a new line of products of the Company which has been developed to serve the market demand. These products are produced from Portland cement, cellulose and blend of natural fiber, making them elastic and durable which can be used both indoor and outdoor. The products therefore can serve the consumers' requirement better than the smooth board made from asbestos fiber as before including ceiling boards and wall panels.

Other Products: In addition to the above products, the Company is also a leading distributor of various roofing accessories including paint, bird guard and foil, etc.

2. Marketing and Competitive Strategy

2.1 Current Industry Situation and Competition

The economic situation in Thailand has still been affected by negative factors including a record rising of oil prices and outside factors, especially the sub-prime problem in the United States of America and the strengthening of Thai Baht currency against the US dollar, of which resulted in the local financial institutions being more stringent on loans to the housing sector contributing to the continuing slowdown in the property sector, particularly the demand for housing projects is still

slowing down continuing from the previous year. Thus, the group of manufacturers of roofing tiles and various construction equipments has been directly affected.

(A) Current Industry Competition

Competition in the roofing tile and siding board industry is concentrated among the group of large operators including Siam Cement Group, Mahaphant Group, Olanvanich Group and Diamond Roofing Tiles. Each operator competes by developing new products to meet various demands of consumers.

(B) Competitive Conditions in Thailand

Cement roofing tile products are considered a large market with relatively low price. Therefore, the products are still in continuous demand and not overly affected by the economic situation of the country.

Sales of concrete tile and Jearanai shingle roof products rely heavily on the demand caused by housing projects. Due to the slowdown in the real estate and housing project sector, competition has increased among the competitors. Currently, production capacities are not being fully utilized, thereby increasing price competition.

Synthetic siding board products however, still see a growth in demand. This is due mainly to the newer innovations and styles which are used to replace traditional wood which is expensive and hard to find. These innovations, coupled with promotional strategies and showroom displays have served to increase the demand for these types of products, making it more convenient for the consumers to access the products.

Market Share by Company for 2006

Producer (Unit : Million Baht)	Total Sales Revenue 2006	Market Share
1. The Siam Cement Group	10,075.60	51.68%
2. The Mahaphant Group	4,370.34	22.42%
3. Diamond Roofing Tiles PCL	2,390.11	12.26%
4. The Kiteranit Group	1,854.82	9.51%
5. Thai Ceramic Roofing Tiles Co.,Ltd.	553.57	2.84%
6. Srikungdhonburi Co.,Ltd	251.58	1.29%
Total	19,496.02	100.00%

Reference: Department of Business Development, Ministry of Commerce

The value of imported roofing tiles from overseas in 2007 was Baht 381.33 million which increased by 5.71 percent from 2006.

(C) Competition in Foreign Markets

The export of Thai roofing tiles to the overseas markets was valued at Baht 571.74 million in 2007. This was a decrease of 0.49 percent from 2006.

Value of Exports of Roofing Tiles

Type (Unit : Million Baht)	Year 2007	Year 2006	Year 2005
Fiber Cement Tiles	407.58	452.04	308.66
Concrete Tiles	164.16	122.53	123.53
Total Export Value	571.74	574.57	432.19
Growth Rate (%)	-0.49%	32.95%	17.32%

Source: Customs Department

The majority of exports of roofing tiles and roofing materials have been to neighboring countries such as Laos, Cambodia, Malaysia and Myanmar. Since the products are relatively heavy and fragile and have relatively high transportation cost in comparison with the product value, there are limitations to long distance transport.

Trading Countries

Value of Exports (Unit : Million Baht)	Fiber Cement Tiles	Proportion	Concrete Tiles	Proportion
Laos	240.53	59.02%	40.71	24.80%
Cambodia	147.69	36.24%	75.93	46.26%
Malaysia	4.83	1.19%	0.46	0.28%
Myanmar	4.00	0.98%	17.53	10.68%
Others	10.52	2.58%	29.53	17.99%
Total	407.58	100.00%	164.16	100.00%

Source: Customs Department

(D) Future Trends in Competition

As for the future trends in competition for the roofing tiles and synthetic wood market, the majority of the producers still focus on the domestic market, although export to neighboring countries is increasing but still relatively considered small proportion in comparison with the overall market value. Thus, domestic competition is still strong as producers keep developing and introducing new products into the market, including styles and colors in order to meet the needs and wants of customers who are demanding more variety, individuality and styling in the products.

The fiber cement tiles products still remain the major product as it is highly accepted and has been widely used for over 40 years. The relatively low price, ease of use, heat resistance, and light weight still make it one of the most popular roofing materials available. Nevertheless, introduction of new alternative products with wide variety and changing of consumers' behavior will result in a slow rate of market expansion.

As for the Concrete Tiles product, it has been directly affected by the slowdown in the economy and even though there has been wider use, currently there are excess rate of production capacity and expansion of production capacity resulting in continuation of fierce price competition which is expected to continue in 2007.

As for synthetic siding board product, the competition is also expected to increase due to its being a new product that is well accepted by the market, having appearance and characteristics like real wood but that it also is more durable and cheaper. Several producers have expanded its usage and developed into laths, eaves, floors and side boards, which can be used for both interior and exterior of the buildings with non-asbestos product technology.

2.2 Characteristics of the Customers, Target Market and Distribution Channels

The Company has both domestic and overseas sales having the proportion of sales as follows:

Sales Revenue (Unit : Million Baht)	2007	Proportion	2006	Proportion	2005	Proportion
Domestic Market	2,282	90.54%	2,155	92.56%	1,903	95.11%
Overseas Market	238	9.46%	173	7.44%	98	4.89%
Total	2,520	100.00%	2,328	100.00%	2,001	100.00%

As for domestic distribution channel, currently the Company has over 600 distributors located throughout the country. The distributors are divided by size, with there wholesale distributors, retail distributors and smaller distributors. The major wholesale distributors have had a good relationship with the Company for many years and purchase all the products available by the Company to sell to retail buyers.

The Company puts emphasis on the housing estate contractors, a major group of customers, and has established a unit for Project Sales in order to offer products of the Company to several projects located in Bangkok and the surrounding regions and using these channels to push Company's products into the market.

As for the overseas market, the Company has distributed its products to the surrounding countries including Laos, Cambodia, Myanmar and Taiwan. The trend for exports to these countries is increasing with the Company having increased its export sales revenue proportion from 7.44 percent in 2006 to 9.46 percent in 2007. In 2008, the Company still focuses on export market expansion to Australia, India and the Middle East countries, emphasizing export of Jearanai, Adamas and Siding group of products.

2.3 Competitive Strategy

The Company has established the competitive strategies to be in line with the following vision, mission and core values as announced in the Company's website.

Vision: "A Better Alternative for the Customers"

Mission: "We are in the business of production and distribution as well as services relating to roofing tiles, boards and accessories. We believe that our ability to serve the needs and expectations of our customers, employees, society and shareholders, is the foundation of success in our mission."

- 💡 For our customers, we will deliver quality products with designs that are different and worth the value at competitive pricing by utilizing modern technology and offering excellent service to the customers with our strong distribution channels and effective management.
- 💡 For our employees, we will build and promote environment of learning, advancement and well-being of employees in order to allow the employees to achieve their fullest potentials.
- 💡 For our society, we will support the society that we live in and being the company that is friendly to the environment.
- 💡 For our shareholders, we will create financial return with continuous growth and stability.

Core Values: "We will continue to be diligent, devoted, teamwork-oriented, honest, fair and transparent; learning, sharing and improving; focus on the Company's objectives and success and on achieving excellence; and have service-mind both inside and outside of the Company"

Competitive strategies established by the Company are as follows.

(A) To offer the most satisfactory service to all our customers

The Company has established the sales and marketing team for continuing the development and training of customers' employees including training for the shop staff, developing shop sales staff as well as representative retail shops' managers. The Company also conducts a survey on customer satisfaction once or twice a year to improve the service. The Company also brought in the Call Center system in order to provide timely service and information.

(B) To provide effective and timely product delivery service

A reliable, timely and correct delivery of products is one of the essential factors of good service that a customer desires according to the Company's policy of making delivery of products within 24 hours of receiving the purchase order. To ensure that this policy is met, the Company has improved and upgraded the delivery process to increase coordination in all related areas such as production, warehousing and customer service. This also includes order processing, transport of products onto delivery trucks, proper planning of delivery routes and after-sales service. Furthermore, there are projects to visit to the customer's site for logistic aspect to introduce effective ways to store and manage the products.

(C) To continuously develop and introduce new products to the market

The Company has a policy of continuously developing new variety of products for the market to meet the needs of its customers, including roofing tiles, siding boards, wall panels and installation equipment, including subcontracting service by experienced staff and development in production technology for future competitions.

(D) To maintain current pricing levels to remain competitive in the industry

The Company has a policy of maintaining competitive prices in line with current competitors in the market by focusing in the quality upon variety of the products and providing services to add value or distinguish the Company's products. The Company sets fair prices for the consumers and offers discount to trading partners for competitive target and lastly, to maintain acceptable profit margin.

(E) To develop further product distribution channels

Currently, the Company has over 600 wholesale distributors around the country which are strong and important in pushing products of the Company. Therefore, the development of the sales representatives to have appropriate knowledge in several aspects and in line with trading model for each group of shops, is an important policy that the Company has implemented by focusing on training seminars to provide knowledge in various aspects to increase its competitive capability level.

The increase of distribution channels to groups of projects including Government and private sectors, the Company introduced the products to the groups of architects and project owners. The Company has opened new perspective for the first time to the Architectural circles among 10 leading architects of Thailand from several fields who got together in order to create 10 contemporary architecture works by using Jearanai roofing tiles as inspiration for the design in order to inspire directions and connect ideas in creating unique Thai architecture to new generation of architects, including expansion of overseas distribution channels to Australia, India and the Middle-East countries.

(F) Corporate Improvement and Development

The Company has recognized the importance of information technology in order to develop an effective operation and management system by improving all the information technology to the Enterprise Resources Planning (ERP) by choosing the SAP software, version ECC6 to replace the previous system. The new system with new features can support the current and future requirements of the Company for continuous operation and development having information management system in Real Time mode and links within the company to facilitate quick and accurate management decisions. The new system has been commenced since January 2, 2008.

3. Product Sourcing or Service

3.1 Production

The Company has a policy of utilizing full production capacity to ensure maximum production for the whole year and to realize the cost benefits of the Economy of Scale theory. It also reserves product stock in order to meet periods of high demand. In 2006, the Company utilized overall production capacity of 92 percent. However in 2007, the Company started production in the new NT-8 production line which has not been used at its full production capacity which resulted in an overall production capacity of 90 percent in 2007.

3.2 Sourcing of Raw Materials

The main raw material components used in making roofing tiles can are sourced both domestically and from overseas sources:

(A) Domestic

Raw materials that are sourced domestically are: Portland cement, sand, colorant, paper fiber and other raw materials. The utilization proportion of domestic raw materials has decreased from 61.87 percent in 2006 to 60.68 percent in 2007 due to the decreased production proportion of concrete tiles.

(B) Overseas

Raw materials that are sourced from abroad are: asbestos fiber, synthetic fiber, paper pulp and other raw materials. The utilization proportion of overseas raw materials has increased from 38.13 percent in 2006 to 39.32 percent of all the raw materials used in 2007. This was due the increased price and increased utilization proportion of paper pulp from overseas.

3.3 Problems with sourcing raw materials

In the past, the Company has never experienced any problem with shortage of raw materials supply used for the production. This is due to the Company's efficient planning and purchasing schedules for raw materials. The Company also purchases raw materials from several trading partners for each type of products.

Accordingly, the Company has sufficient credit facility for working capital and has good relations with the customers for a long time making the Company being well trusted by the trading partners.

3.4 Environmental Impact

The Company strictly abides by the rules and regulations set out by governmental regulatory agencies concerning the environment, including the Ministry of Industry and the Environmental Protection Agency, Health Ministry and Interior Ministry. Regular audits are carried out and in the past three years, the Company has been able to comply with all regulations without fault.

Concerning the use of asbestos fibers in production, the Company abides by the regulations set forth by the Interior Ministry concerning health and safety in the workplace which regulates the amount of asbestos fiber in the air to not more than 5 fibers per cubic centimeter of air. The appendix to this regulation also states that regulation for factories is not more than 2 fibers per cubic centimeter of air (Ror.Ngor.4)

Results of asbestos testing for factory at 11 areas as of May 16, 2007

Work / Area	Asbestos Content in Air Fiber/cubic centimeter atmosphere
Preparation of Raw Materials FC1	0.004
Preparation of Raw Materials FC2	0.013
Preparation of Raw Materials FC3	Less than 0.001
Preparation of Raw Materials FC4	0.007
Preparation of Raw Materials FC5	0.007
Preparation of Raw Materials FC6	0.012
Cover Pacing FC3-4	0.007
Tile Cutter	Less than 0.001
Cover Spinning FC3-4	0.012
Cover Spinning FC5-6	0.006
Asbestos Warehouse	0.007

The results for the asbestos testing on May 16, 2007 confirmed that the Company was within and had complied with safety regulations in all 11 areas tested.

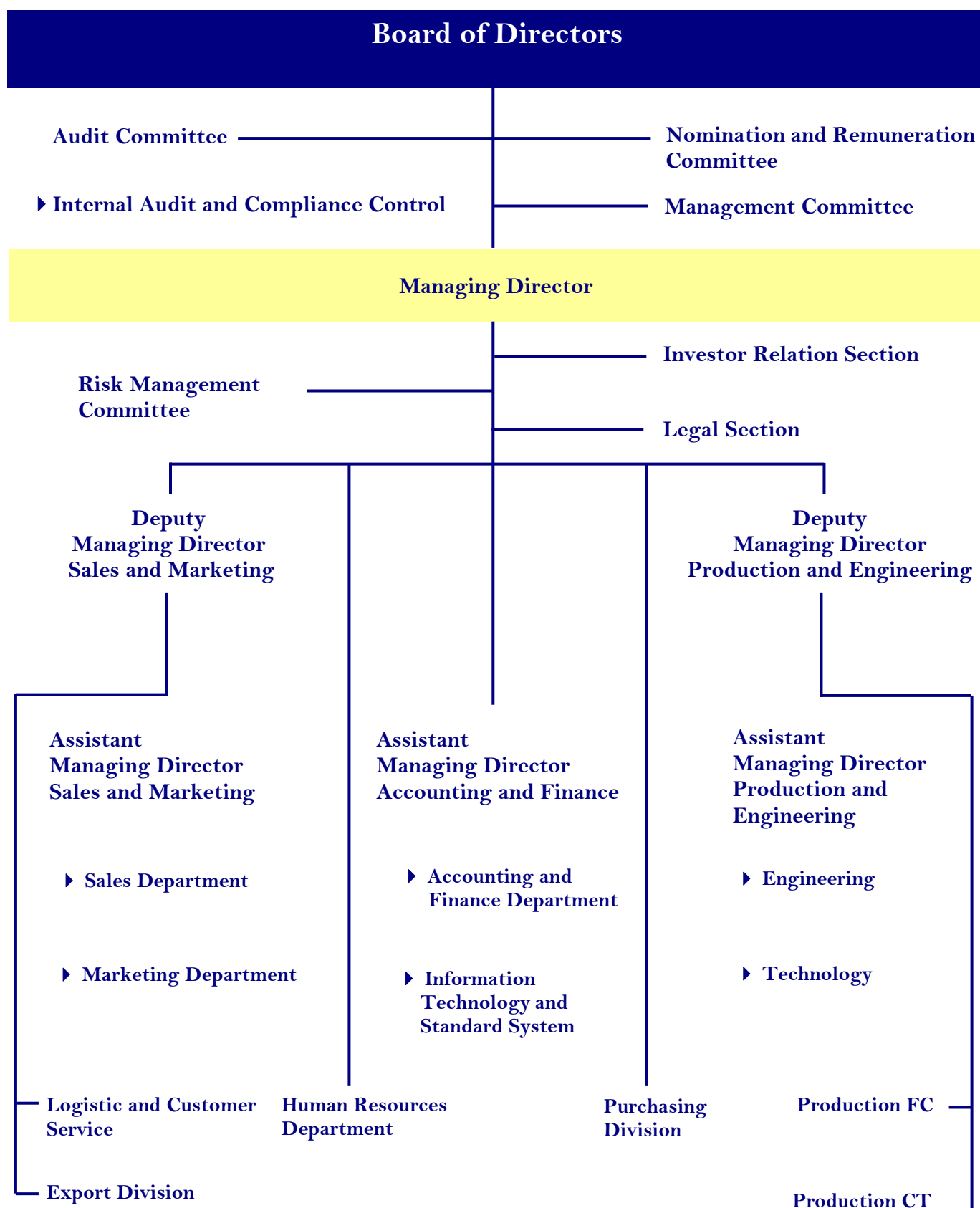
The Company has also installed additional water treatment systems in 2007 to ensure that water from the factory is properly treated. After the treatment, the treated water is re-used in the production process.

As for air pollution, which may occur from dust and particles being released in the tile cutting and polishing process, the Company has installed dry air treatment systems and an air treatment room to control the emissions from production.

Investments in equipment to lower environmental pollution over the past 3 years:

Year	Description	Amount (million Baht)
2005	Air and water treatment systems	1.72
2006	Air and water treatment systems	2.05
2007	Air and water treatment systems	2.12

ORGANIZATION STRUCTURE



SHAREHOLDING STRUCTURE

10 Largest Shareholders (As of September 19, 2007)	No. of Shares	Proportion
1. Myriad Materials Co., Ltd.	733,250,000	73.33%
2. Mr. Prakit Pradipasen	33,099,500*	3.31%
3. Thai NDVR Co., Ltd.	11,664,000	1.17%
4. Ms. Vipawee Pongsepirodom	11,575,000	1.16%
5. Mr. Kamolphat Theepsuwan	8,707,500	0.87%
6. Bangkok Insurance PCL	6,991,500	0.70%
7. Mr. Sakda Maneeratchatchai	5,600,000	0.56%
8. Mr. Pornchai Rattananonthachaisuk	5,572,000	0.56%
9. Cyber Venture Co., Ltd.	5,536,500	0.55%
10. Mr. Somboon Phuvoravan	5,500,000	0.55%
Others	172,504,000	17.24%
Total	1,000,000,000	100.00%

* Number of shareholding including spouse and minor child

Currently, Myriad Material Co., Ltd. is the major shareholder of the Company, having the group of Mr. Chaiyut Srivikorn, group of Mr. Prakit Pradipasen and group of Khunying Sasima Srivikorn as the major shareholders both directly and indirectly with shareholding of 42.07 percent, 25.11 percent and 25.00 percent, respectively. Accordingly, the representatives of Myriad Materials Co., Ltd. group who have positions of directorship in the Company are Mr. Prakit Pradipasen, Mr. Chaiyut Srivikorn, Mr. James Patrick Rooney and Mr. Phaithoon Kijssamrej.

Nevertheless, the approval of related transactions of the Company has been done according to the announcement of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC) and the person who may have conflict of interest cannot approve the transaction that is related to such person. The transaction must be considered by the Audit Committee who will provide opinions before the above transaction is carried out, in order to be used as information for consideration before proposing to the Board of Directors and/or Shareholders' Meeting for approval. The Company will disclose the related transaction in the footnotes to the financial statements of the Company.

REMUNERATION FOR THE DIRECTORS AND MANAGEMENT

1. Explicit Remuneration

Remuneration for the Board of Directors

Name of Director (Unit : Million Baht)	Year 2007	Year 2006	Year 2005
1. Mr. Prakit Pradipasen	0.82	0.80	0.76
2. Mr. Chaikut Srivikorn	0.50	0.34	0.34
3. Mr. James P. Rooney	0.39	0.34	0.34
4. Mr. Phaithoon Kijamrej	0.48	0.70	0.64
5. Mr. Suvit Nardwangmuang	0.60	0.44	0.40
6. Mr. Sakda Maneeratchatchai (retired 31/12/2006)	-	0.34	0.34
7. Mr. Satid Sudbuntad	0.39	0.34	0.34
8. Mr. Somboon Phuvoravan	0.75	0.70	0.70
9. Mr. Anun Louharanoo (started 10/1/2005)	0.60	0.44	0.31
10. Mr. Asanee Chantong (started 1/1/2007)	0.39	-	-
Total	4.92	4.44	4.17

In 2006, according to the 21st Shareholders' Meeting (Year 2006), the Company adjusted its remuneration for two audit committee members.

In 2007, according to the 22nd Shareholders' Meeting (Year 2007), the Company has paid remuneration for the Nomination and Remuneration Committee for the 4 members since April 2007.

Remuneration for the Management

Description	Year 2007	Year 2006	Year 2005
Total Number of the Executives (person)	6	6	7
Salary, bonus and other compensations (million baht)	21.72	18.91	18.01

2. Other Remunerations

The Company has set up a provident fund for its employees; whereas in 2006 and 2007, the Company contributed to the provident fund for the executives in the amount of Baht 0.55 million and Baht 0.63 million, respectively.

BOARD OF DIRECTORS AND MANAGEMENT STRUCTURE

The Management structure of the Company consists of the Board of Directors and 3 committees including the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, and the Management Committee, and the Executives of the Company.

The scopes of authorities and duties of the Board of Directors and the Executives in the management of the Company are conducted in accordance with the law, objectives, articles of association of the Company, Board's resolutions, as well as the shareholders' meeting resolutions including report of the stakeholders and related persons and disclosure of information to the shareholders and public which have established that the Directors and Executives must manage the Company with accountability, prudence and honesty for the utmost benefit of the Company.

1. The Board of Directors

As of December 31, 2007, the Board of Directors of the Company comprised of 9 Directors which are:

- ♦ 2 directors who are executives.
- ♦ 4 non-executive directors
- ♦ 3 independent directors

Name	Title	Board of Directors' Meeting (Times)	
		2006	2007
1. Mr. Prakit Pradipasen	Chairman	11/11	12/12
2. Mr. Chaikut Srivikorn	Director	9/11	10/12
3. Mr. James P. Rooney	Director	11/11	10/12
4. Mr. Phaithoon Kijssamrej	Director	11/11	11/12
5. Mr. Somboon Phuvoravan	Independent Director	11/11	11/12
6. Mr. Suvit Nardwangmuang	Independent Director	11/11	11/12
7. Mr. Anun Louharanoo	Independent Director	11/11	10/12
8. Mr. Asanee Chantong (started 1/1/07)	Director / Management Committee Chairman	-	12/12
9. Mr. Satid Sudbuntad	Director / Management Committee Member	11/11	12/12
<i>Ms. Thanakarn Phanthapiratt</i>	<i>Secretary to the Board of Directors</i>	<i>11/11</i>	<i>12/12</i>

Authorized Directors of the Company: The names of the directors authorized to sign for the Company are: Mr. Prakit Pradipasen, Mr. Chaikut Srivikorn, Mr. James P. Rooney, Mr. Phaithoon Kijssamrej, Mr. Asanee Chantong and Mr. Satid Sudbuntad. Two out of six must sign together and affix seal of the Company.

Authorities and Duties of the Board of Directors:

1. Establish Company's policy, objectives, business plan and budget as well as oversee the management of the Management Committee and the Management to be in accordance with the assigned policy for effectiveness and utmost benefit to the Company and the shareholders by monitoring and assessing the performance regularly and continuously.
2. Establish scope of duties and responsibilities of the Committees and Management and convey the information to the related parties regularly, as well as assign the duties and responsibilities to the Committees, individual or several Directors or other persons to perform certain matter on behalf of the Board of Directors under supervision of the Board of Directors within the time period that is deemed appropriate, of which the Board of Directors may cancel, revoke or change the authorized person or such authority when deemed appropriate.

Nonetheless, such assignment of authority must not be in the way of granting authority which will enable the Committee or authorized person to approve transaction that may have any conflict, stake, or conflict of interest with the Company, except for the approval of transactions

which are in accordance with the policy and criteria that the Board of Directors has already approved.

3. Establish good corporate governance according to the laws of the Securities and Exchange, regulations of the Stock Exchange of Thailand or laws which are related to the Company's business.
4. Establish appropriate and sufficient internal control system, internal audit and risk management system, as well as regular monitoring of these matters by having the Committees reporting their operating results every quarter.
5. Establish and arrange for the Board of Directors' Meeting and Shareholders' Meeting, including regular preparation of the financial statements showing financial status, communication and disclosure of Company's information to the related parties as follows:
 - 5.1 Arrange the Board of Directors' Meeting for at least once every 3 months and convene the extraordinary meetings as necessary. However, the Company held the Board of Directors' Meeting every month in 2007 for a total of 12 meetings.
 - 5.2 Arrange to prepare the Company's balance sheets and statements of income at end of financial period of the Company that have been reviewed by the auditor and propose to the Shareholders' Meeting for consideration.
 - 5.3 Arrange for the Annual General Meeting of Shareholders within 4 months from the end of the financial period of the Company.
 - 5.4 Arrange for the Extraordinary Meeting of Shareholders in order to consider urgent matters including matters that are required by law to have approval from the shareholders' meeting before proceeding with the matter such as capital increase, capital reduction, issuance of debentures, disposition or transfer of Company's important part of business partially or entirely to other persons or acquisition or taking transfer of other company's business to the Company and amendment of the Memorandum or Articles of Association, etc.
6. Promote that the employees at all levels to be aware of the code of conduct and ethics by realizing the importance of the internal control and internal audit system in order to reduce risk from fraudulent and improper use of authority, as well as preventing illegal activities relating to the business of the Company.

Accordingly, the Board of Directors has assigned the Secretary to the Board to prepare the Directors' Registry, Board of Directors' Meeting documents, Shareholders' Meeting Invitation, Minutes of the Board of Directors' Meeting, Minutes of the Shareholders' Meeting, Annual Registration Statements and Annual Report, as well as filing and keeping of these documents in compliance with the laws and regulations of the Company and other matters as assigned by the Board of Directors.

2. The Committees The Board of Directors has established the following 3 Committees.

2.1 The Audit Committee

The Audit Committee must be truly independent. Therefore, the Company places a high priority for this issue and strictly abides by the rules and regulations set forth by Securities and Exchange Commission (SEC) and the announcements of the Stock Exchange of Thailand. Whereas, the Audit Committee Member must have the following qualifications:

1. Not holding more than 5 (five) percent of the paid-up capital of the Company, associated company, or any related company, also including the shareholding by related persons.
2. Being the Director that is not taking part in the management of the Company, affiliated company, associated company, related company or major shareholder of the Company, as well as not being a worker, employee or consultant with regular fee paid from the Company, affiliated company, associated company, related company or a major shareholder of the Company. For instance, the Chief Executive Officer of the company cannot become the Audit Committee Member as the Chief Executive Officer is directly responsible for the management of the Company, etc.

3. Being the Director that has no direct or indirect interest or stake in both financial and management of the Company, affiliated company, associated company, related company or major shareholder of the Company, as well as having no interest or stake as described above in a 1 year period prior to the appointment as the Audit Committee Member, except that the Board of Directors has carefully considered and viewed that such past interest or stake has no impact on the duties and independence of opinion of the Audit Committee Member.
4. Being the Director that is not related or a relative of the executive or major shareholder of the Company
5. Being the Director that has not been appointed as representative protecting interest of the Company's Director, major shareholder or shareholder who is related to the major shareholder of the Company.
6. Able to independently perform the duties and offer opinion or report the operating results as assigned from the Board of Directors without being under the control of the executive or major shareholder of the Company, including related person or relative of the said person.

The Company has a strict policy to search for Audit Committee Member that possesses knowledge, capability and qualifications as announced by the SEC and the Stock Exchange of Thailand. The Company must have the Audit Committee Members of not less than one-third of the total number of Directors of the Company and comprise of at least 3 Audit Committee Members of which one of them must possess the knowledge in accounting and finance and must be appointed by the Board of Directors or the Shareholders.

As of December 31, 2007, the Audit Committee comprised of the following 3 members:

Name	Title	Audit Committee Meeting (Times)	
		2006	2007
1. Mr. Somboon Phuoravan	Audit Committee Chairman	11/11	9/9
2. Mr. Suvit Nardwangmuang	Audit Committee Member	11/11	9/9
3. Mr. Anun Louharanoo	Audit Committee Member	11/11	9/9

Minutes of the meeting is recorded by Ms. Wassana Tochuwong.

Authorities and Duties of the Audit Committee:

1. To review the preparation process and disclosure of the Company's financial reports for their correctness, completeness and reliability, by coordinating with the external auditor and executives responsible for preparing the Company's quarterly and annual financial reports. The Audit Committee may suggest that the auditor review or audit certain items which are deemed necessary and important during the audit of the Company.
2. To review the Company's internal controls and internal audit systems for appropriateness and effectiveness by together reviewing with the external auditor and internal audit personnel.
3. To ensure that the Company abides by the laws and regulations of the Securities and Exchange Commission (SEC) and Stock Exchange of Thailand, and other relevant laws concerning business operations of the Company.
4. To consider and recommend for appointment the Company's external auditor and determine the audit fee by considering the reliability and sufficiency of resources and amount of work of the particular audit office, as well as the experience of the assigned person to perform the audit of the Company.
5. To consider for proper, accurate and complete disclosure of related transactions or transactions that may have conflict of interest.
6. To perform other tasks as assigned by the Board of Directors and approved of by the Audit Committee such as policies of financial and risk management, review of ethical conduct of executives and together review with Company's executives on important reports to be published as required by laws including the management discussion and analysis, etc.

7. To periodically report on the Audit Committee's activities to the Board of Directors as shown in the Annual Report of the Company, whereas the report should be signed by the Chairman of the Audit Committee and include the following information:
 - ◆ The opinion of the Committee on the process and disclosure of the financial reports of the Company for their correctness, completeness and reliability.
 - ◆ The opinion of the Committee on the sufficiency of internal controls of the Company.
 - ◆ The reason the Committee deems that the external auditor is suitable for appointment or re-appointment.
 - ◆ The opinion of the Committee as to the Company's abiding by the laws and regulations of the Securities and Stock Exchange Commission (SEC) and Stock Exchange of Thailand, and other relevant laws concerning business operations of the Company.
 - ◆ The presentation of any other reports or pertinent information that are deemed appropriate for shareholders to know within the scope of duties and responsibilities as assigned to the Committee by the Board of Directors.
8. To report to the Board of Directors on the activities of the Audit Committee at least once every quarter. In 2007, there were 9 Audit Committee Meetings altogether.
9. To have the authority to audit matters as deemed appropriate including the seeking of independent opinion from other professionals if necessary at the expense of the Company to carry out the duties and responsibilities as delegated.

Accordingly, the Company has established the Internal Audit and Compliance Control with duties to supervise and perform the audit tasks so that the operations are in compliance with the work system or standards of established internal audit and to coordinate and support the work of Audit Committee in corporate governance matter.

2.2 The Nomination and Remuneration Committee

According to the Board of Directors' Meeting No. 163 dated November 28, 2005 resolved to establish the Remuneration Committee of which in 2006 there were 4 meetings altogether for consideration of the remuneration for the Directors and Executives, including the bonuses and annual salary increase for the Company's employees.

And according to the Board of Directors' Meeting No. 177 dated February 26, 2007 which resolved to terminate the Remuneration Committee and established the Nomination and Remuneration Committee for replacement, of which in 2007, there were 4 meetings altogether.

As of December 31, 2007, the Nomination and Remuneration Committee of the Company comprised of 4 members as follows:

Name	Title	Nomination & Remuneration Meeting (Times)	
		2006*	2007
1. Mr. Chaiyut Srivikorn	Nomination and Remuneration Committee Chairman	4/4	4/4
2. Mr. Phaithoon Kijamrej	Nomination and Remuneration Committee Member	4/4	4/4
3. Mr. Suwit Nardwangmuang	Nomination and Remuneration Committee Member	4/4	4/4
4. Mr. Anun Louharano	Nomination and Remuneration Committee Member	4/4	4/4

Mr. Asanee Chantong was the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

** In 2006, the Committee was still the Remuneration Committee*

Authorities and Duties of the Nomination and Remuneration Committee:

1. Authorities and Duties on the Nomination Part

- 1.1 Consider the structure and qualifications of the Board of Directors and the Committees of the Company and propose to the Board of Directors for consideration of approval or for improvement.

1.2 Consider and nominate and propose the list of names suitable to take the position of directorship and committee member of the Company, to the Board of Directors in the event of vacancy in the position by establishing the following nomination criteria.

- 💡 To acknowledge the names of Directors whom are retired by rotation and names of outside persons whom have been proposed for the selection process for the director positions from both the Company's Directors and minority shareholders (if any).
- 💡 To consider suitable person for the directorship position of the Company from the lists of proposed names, of which such person who is appointed to become the directors of the Company must not have characteristics prohibited by the Public Limited Company laws.
- 💡 The person in consideration must possess knowledge, capability and be independent, cautious and honest and straightforward, courageous in making opinion, reputable working experience and ethical.
- 💡 The proposed persons in consideration must not operate the business that is of the same nature and in competition with the business of the Company, regardless of doing it for the benefit of oneself or for the others in the way of having stake or receiving financial or management benefit.

1.3 To select and propose the name list of the persons suitable for the management positions from the level of assistant managing director upwards to the Board of Directors in the event that the position has become vacant.

1.4 To carry out other matters as assigned by the Board of Directors concerning with the nomination of directors and executives.

2. Authorities and Duties for the Remuneration Part

2.1 To consider the Key Performance Indicator (KPI) of the Company and carry out assessment of Company's achievement in order to determine the rate of annual bonus and annual salary increase of the Company's employees and present to the Board of Directors for approval.

2.2 To consider and endorse the work performance assessment, annual salary increase and remuneration structure of the Company's executives up from the assistant managing director, which will be proposed for consideration and approval by the Board of Directors.

2.3 To consider the remuneration for the Board of Directors and other Committees to be proposed for consideration and approval by the Board of Directors and Shareholders' Meeting.

2.4 To consider and propose salary structure, benefits and other fringe benefits of the Company's employees both in terms of cash and non-cash.

2.5 To recommend procedure for assessment of the performance of the Board of Directors and Committees, including follow up with the assessment results for acknowledgement by the Board of Directors in order to use the assessment results for improvement of the performance.

2.6 To carry out other duties as assigned by the Board of Directors concerning with the consideration of the remuneration.

2.7 The Nomination and Remuneration Committee has the authority to invite the Management or relevant persons to attend the meeting or to make clarifications on any relevant matters.

2.8 To report on the operating results of the Nomination and Remuneration Committee to the Board of Directors at least once a year.

2.3 The Management Committee

According to the Board of Directors' Meeting No. 175 dated November 27, 2006 which resolved to terminate the Board of Executive Directors from December 31, 2006 and established the Management Committee on January 1, 2007.

As of December 31, 2007, the Management Committee comprised of 5 members as follows:

Name	Title
1. Mr. Asanee Chantong	Management Committee Chairman
2. Mr. Satid Sudbuntad	Management Committee Member
3. Mr. Maitree Tawonatiwasna	Management Committee Member
4. Mr. Suwit Kaewamphunsawat	Management Committee Member
5. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Management Committee Member and Secretary

Authorities and Duties of the Management Committee:

The Management Committee has the authority, duty and responsibility to manage the day-to-day operation of the Company, having a weekly meeting for briefing of the operating results in order to assess the work performance in accordance with the objectives, policies, business plan and budget which have been approved from the Board of Directors of the Company. The scope of duties and responsibilities are as follows:

1. To oversee and monitor the management of the Company according to the objectives, policies, business plan and budget which have been approved from the Board of Directors' Meetings.
2. To consider the proposals from the management concerning with the establishment of the policy, direction and strategy for the operation of the business including financial plan, human resources management, investment, annual budget and key performance indicator (KPI) and to propose these matters to the Board of Directors for approval.
3. To monitor the operations of the Company to be conformed to the established policies and objectives.
4. To set corporate structure and authority, including the appointment, hiring, transferring, establishment of salary and wages, bonuses from employee level to the executive level which is not on the directorship position, as well as termination of employment.
5. To consider setting the target for profit and loss and the proposal of interim dividend or yearly dividend payment before proposing the matter to the Board of Directors for consideration.
6. To have the authority to appoint working committees for operating or managing the business of the Company and establish authorities, duties and responsibilities of the working committees including overseeing the operation of the appointed working committees in order to meet the policies and objectives such as the Risk Management Committee.

Including the authority to grant the authority to one or several executives or other person to conduct certain matters within the set period, under the control of the Management Committee, of which the Management Committee may terminate, revoke, change or revise the authorized person or the granting of such authorization as deemed appropriate.

7. To have the authority to work and give authorization according to the regulations that have been set forth and authorized by the Board of Directors of the Company.
8. To carry out other matters as occasionally assigned by that the Board of Directors of the Company.

Notwithstanding, the granting of authorities, duties and responsibilities to the Management Committee shall not be in the way of granting or further granting of authorization that will enable the Management Committee or the authorized person by the Management Committee to approve transactions that may have conflict, stake or any other conflicts of interest (according to the stipulations set forth by the Securities and Exchange Commission) with the Company or the subsidiary companies. This excludes any decisions or authorizations made in the course of the normal operations of the Company and within the set limits of authority.

3. The Executives

The Company has a policy to search out individuals of management quality who have the knowledge, capability and experience concerning with the business operations by going through the nomination process conducted by the Nomination and Remuneration Committee and must be appointed by the Board of Directors.

As of December 31, 2007, the Company had a total of 5 executives as follows:

Name	Title
Mr. Asanee Chantong	Managing Director
Mr. Satid Sudbuntad	Deputy Managing Director, Sales and Marketing
Mr. Maitree Tawonatiwasna	Deputy Managing Director, Production and Engineering
Mr. Suwit Kaewamphunsawat	Assistant Managing Director, Sales and Marketing
Ms. Thanakarn Phanthapirat	Assistant Managing Director, Finance and Accounting Manager

Authorities and Duties of the Managing Director:

1. To control and monitor the operations or normal operations of the Company
2. To operate and manage the Company in accordance with the Company's objectives, policies, business plans by the rules and regulations and within the budget approved by the Management Committee or the Board of Directors of the Company.
3. To have the authority for the Company in the management of operation to comply with the objectives, regulations, policies, rules, directives, orders and resolutions from the Board of Directors and shareholders ' meeting.
4. To determine the duties, objectives, direction, Company's policies, including the instructions and monitoring of the overall operations for the utmost benefit in the management.
5. To follow and assess the results of the operations of the Company regularly to prevent risk from various factors, including internal and external risk; and to have the duty to report operating results to the Management Committee, the Audit Committee and the Board of Directors.
6. To have the authority to appoint and manage various working groups to carry out certain duties with efficiency for the benefit of the Company with transparency and/or to assign certain individuals to have particular authority to act as proxy within the scopes as stipulated and/or to carry out duty within the regulations or directives stipulated by the Board of Directors of the Company and/or the Company's stipulations.
7. To have the authority to appoint or hire, transfer, move or terminate employees of the Company and to set the salary and wages, remuneration, bonuses and benefits of the employees of the Company from the level of departmental manager downwards.
8. To have the authority to issue orders, regulations, announcements or records to ensure that the operations of the Company conform with the policies and for the benefit of the Company and to ensure that rules and regulations are observed in the organization.
9. To have the authority to work and give authorization according to the regulations that have been set forth and authorized from the meetings of the Board of Directors of the Company
10. To carry out other matters as occasionally assigned from the Board of Directors or the Management Committee.

Notwithstanding, the granting of authorities, duties and responsibilities to the Managing Director shall not be in the way of granting or further granting of authorization that will enable the Managing Director or the authorized person by the Managing Director to approve transactions that may have conflict, stake or any other conflicts of interest (according to the stipulations set forth by the Securities and Exchange Commission) with the Company or the subsidiary companies. This excludes any decisions or authorizations made in the course of the normal operations of the Company and within the set limits of authority.

CORPORATE GOVERNANCE

The Company realizes the importance of the good corporate governance and therefore has established the Principles of Good Corporate Governance according to the direction established by the Stock Exchange of Thailand, in order for the Company to have the management that is efficient, transparent, can be audited and trusted by the shareholders, investors, stakeholders and all relevant parties, which is the means to add value and promote sustainable growth for the Company. Therefore, the Company has established the following important corporate governance policy.

Category No. 1: Rights of Shareholders

♦ The Company has established the protection for the rights of shareholders and encourage the shareholders to exercise their basic rights as stipulated by the laws such as the rights to share the profit of the Company; to buy, sell, or transfer shares; to obtain relevant and adequate information of the Company; to participate and vote in the shareholders' meetings to elect or remove members of the board, to determine directors' remuneration, to appoint the external auditor and determine the audit fee and make decision on any transactions that affect the Company, etc.

♦ The Company has set up its website in order to provide important information and news such as financial reports, annual and quarterly operating results, annual report. As for the invitation to the shareholders' meeting, the same information as the documents that must be forwarded to the shareholders are disseminated on the Company's website at least 30 days before the date of the meeting. In addition, the shareholders are provided with the opportunity to visit the operation of the Company, of which the Company arranged for the shareholders to visit its operation twice in 2007.

♦ The Company arranges for the shareholders' meeting, facilitates the meeting venue which is located in the middle of the city, easily accessible and provide sufficient period of time for the meeting. The Company also recognizes the importance of the shareholders' meeting and therefore has required that the whole board of directors attend every meeting. In 2007, the whole board attended the meeting except for certain directors who were absent due to other important obligation. During the meeting, the chairman provides equal opportunity for the shareholders to offer suggestions and make inquiries and the chairman or directors would clarify every inquiry. Accordingly, the Company would accurately and completely record the issues of inquiries and opinions or recommendations from the shareholders within the meeting minutes and publish it on the Company's website within 14 days after the date of the meeting in both Thai and English versions.

♦ In 2007, the Company provided the shareholders the right to propose for the meeting agenda items and appointment of new director in advance prior to the meeting, as well as providing opportunity for the shareholders to send inquiries in advance concerning with the meeting agenda via the Company's website; however, there was no shareholder proposing any meeting agenda item in advance or proposing any appointment for the new director. Therefore, there was no shareholder proposing meeting agenda and new director in advance.

Category No. 2: Equitable Treatment of Shareholders

♦ The Company has the policy to treat and facilitate the shareholders in an equal way including meeting participation, obtaining information and voting in the shareholders' meeting. In each calling a shareholders' meeting, the Company shall arrange to forward the meeting invitation including directors' opinions as well as supporting information for each meeting agenda to the shareholders in advance at least 7 days prior to the meeting (or as required by the SEC and Stock Exchange of Thailand). The meeting invitation is also advertised in the newspaper at least 3 days before the meeting without adding meeting agenda that the shareholders did not get informed in advance, in order to provide the shareholders sufficient time to consider and study relevant information for participation and voting in the meeting.

♦ In the event that the shareholder cannot attend the meeting, the shareholder may grant proxy to another person as proxy to attend the meeting, of which the Company has provided alternative for the shareholder by proposing the independent director as proxy for the shareholder to participate and vote in the meeting according to the wishes of the shareholder by specifying the name of the director acting as proxy in the proxy form enclosed with the meeting invitation.

♦ The Company has established supervision guidelines on the use of inside information; that is, the Company prohibits the director, executives, manager and employees of the Company from the use of Company's inside information that have not been disclosed to the public or have an effect on the Company's share price, for personal benefit, including trading of shares. If the Company found that a shareholder, director, executive, manager and employee of the Company violate the prohibition stated in this announcement, the Company would take legal action and punish the wrongdoer.

Category No. 3: Roles of Stakeholders

In order to ensure that the Company's operation conform to the corporate governance policy, the Company has established framework for business ethics which is published in the Company's website as guidelines for practices toward the rights of the every group of stakeholders regardless of being internal stakeholders such as employees and executives of the Company or external stakeholders such as creditors, competitors, which can be summarized as follows.

1. Ethics in Conflict of Interest Matter

The Company has established the following policies which prohibit the directors, executives and employees of the Company for seeking personal gain from the Company.

💡 The directors, executives and employees of the Company are prohibited from operating in similar type of business or business that is in competition with Company.

💡 The directors, executives and employees of the Company are to avoid making transactions that are connected and may have conflict of interest with the Company.

💡 If it is necessary to carry out such transaction for the Company's benefit or the connected transaction cannot be avoided, the directors, executives and employees of the Company, the person with interest in the transaction must prepare memorandum for acknowledgement by the board of directors according to the chain of command. Furthermore, directors, executives or employees having an interest in a transaction must not be involved in its approval process and must conduct it as if it is a transaction done with a third party.

💡 Must not use inside information for personal benefit in dealing in the shares of the Company or give inside information to the third party for benefit in dealing in the shares of the Company, including not taking opportunity or using inside information of the Company to seek personal benefit or for conducting business or other activities in competition with the Company or related business.

2. Ethics Toward Shareholders

The Company has policy to conduct its business with integrity, honesty, and ethics and intends to do its best to develop its business while creating valuable investment returns for the shareholders in a continuing and sustainable manner in which all shareholders are treated equitably.

3. Ethics Toward Customers

The Company realizes the importance of customer satisfaction to the Company's success; therefore, it intends to continue conducting its business with higher efficiency and effectiveness for the utmost benefit of the customer of the Company.

4. Ethics Toward Trading Partners

The Company has policy to treat its trading partners equitably and fairly, taking into consideration the Company's interest and on the basis of mutual benefit, avoiding circumstances that may lead to a conflict of interest, as well as making efforts to comply with all contractual obligations, providing reliable information and accurate report, conferring or negotiating for solutions to problem on the basis of business relationship.

5. Ethics Toward Business Competitors

The Company has policy to behave toward its business competitors in a way consistent with international practice and the legal framework for business competition, not spying on or fraudulently seeking knowledge of its competitors' trade secrets.

6. Ethics Toward Creditors

The Company has policy to comply with the all the terms and conditions agreed upon in every loan transaction.

7. Ethics Toward Employees

The Company realizes that the employees are extremely valuable asset and the success factor, making essential contribution to the Company's achievement of its goals. Therefore, it is the Company policy to treat the employees fairly in all respect including opportunity, remuneration, promotion, as well as professional development.

8. Ethics Toward Community and Society

The Company has policy to conduct business that will benefit the economy and society while safeguarding the environment as well as customs and traditions of communities in countries where the Company operates in and

it is the Company policy to become a responsible corporate citizen in both safeguarding the environment and safety of the Company's activities, to comply with all relevant laws, rules and regulations, to continuously contribute to uplifting the quality of life either by itself or through close collaboration with relevant authorities and communities.

To promote the above policy, the Company shall return part of the profit by regularly contributing to constructive activities in the society and environment and will undertake activities that will cultivate the employees' social and environmental consciousness seriously and continuously for the benefit of overall society.

Category No. 4: Disclosure and Transparency

💡 The Company has a policy regarding disclosure of important information of the Company to be accurate, complete and timely according to the regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand through various channels and the Company's website in both Thai and English, so that the persons using the information can have access to the information in the same way.

💡 The Company has a policy for disclosing the information in the Annual Report (Form 56-2) and in the Annual Registration Statements (Form 56-1) in accordance with the regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

💡 As for matters concerning with Investor Relations, the Company has assigned Mr. Satid Sudbuntad, Deputy Managing Director Sales and Marketing, to be responsible for communicating and providing to investors, analysts, shareholders and other interested persons. He can be reached at the following contact number (036) 224-001 to 8 or his E-mail: Corpcenter@diamondtile.com. In 2007, the Company has provided information in various opportunities such as one-on-one interviews with the directors and top executives, news announcement with various media, as well as organizing of quarterly analysts' meetings throughout the year.

Category No. 5: Responsibilities of the Board

💡 The Company's Board of Directors comprises of 9 directors, 2 being the executive directors, 4 non-executive directors and 3 independent directors. These directors possess the knowledge, capabilities and various expertises which are beneficial to the Company's business operation and are qualified to assume the directorship positions as specified in the Company's regulation and by relevant laws. Nonetheless, there is one director who is in the directorship position at more than 5 listed companies of which detailed information of directorship position for each of the Directors can be found in the Attachment 1 of the Annual Registration Statements (Form 56-1) and the Annual Report (Form 56-2). However, the above directorship position has not affected the duties of the Director since the Director has been devoting his time to conduct the duties for the Company by consistently attending the meetings, including providing opinions and recommendations which are beneficial to the Company.

💡 The Board of Directors is the leader in establishing the policies and involved in the consideration and approval for the establishment of Company's vision, mission, strategies, business plan and budget, as well as supervising the Management to efficiently and effectively operate in compliance with the established policies. In addition, the Board of Directors is responsible for important business operation and corporate governance, financial statements of the Company and financial reports that are shown to the public within the Annual Registration Statements and the Annual Report. The financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting standards by using the appropriate accounting policy and audited on a regular basis by a certified external auditor that has been approved by the Securities and Exchange Commission. The preparation of said financial documents was undertaken with prudence and careful estimation and sufficiently disclosed in the notes to the financial statements.

💡 The Company has established and maintained an effective internal control system in order to reasonably ensure that the accounting records are correct, completed and protected from significant fraudulent or irregular activities by having the Audit Committee, comprising directors that non-executive and adequately independence, to supervise and be responsible for the quality of financial reports and internal control system and having the unit for the internal control and audit with duties to supervise and audit various business activities of the Company to ensure that the Company has conducted its business in accordance with the rules and regulations established by the authorities and the Company. Furthermore, in order for the said unit to have its independence, able to fully perform its audit duties and balance, the said unit is under and directly reports the control and audit findings to the Audit Committee, as well as having efficient risk management measures and regular monitoring of the activities of the said matters.

💡 The Board of Directors has appointed various committees to carry out various matters as assigned and separated the roles, duties and responsibilities among the Board of Directors, Committees and the Management by setting clear levels of authorities for financial activities of which details can be found under the

topic of Board of Directors and Management Structure on Page 83 of the Annual Report. The Company has established the following 3 committees.

1. The Audit Committee comprises of 3 members whom were appointed on January 22, 2007 with an office term period of 2 years and in 2007, the Audit Committee held 9 meetings altogether.
2. The Nomination and Remuneration Committee comprises of 4 members whom were appointed on February 26, 2007 with an office term period of 3 years and in 2007, the Nomination and Remuneration Committee held 4 meetings altogether.
3. The Management Committee comprises of 5 members whom were appointed on January 1, 2007 and in 2007 the Management Committee held meeting every week for a total of 43 meetings.

💡 The Board of Directors' Meeting is held at least once every 3 months and additional special meetings are convened as necessary. The meeting invitation including supporting information for the meeting agenda are forwarded to the Board of Directors at not less than 7 days prior to the meeting date according to the regulations of the Company. In 2007, the Board of Directors held 12 meetings altogether having meeting attendance summarized within the topic of Board of Directors and Management Structure page 83 of the Annual Report.

💡 The Company has separated the positions of Chairman of the Board and Managing Director into 2 positions which are not held by the same person, with the Chairman of the Board being independent. In order to ensure the balance of power between them, the Company has clearly established the roles, authorities and responsibilities for and between the Chairman of the Board and Managing Director so that none of them possesses unlimited authority and overlapping. The Chairman of the Board is the leader on policies and the Managing Director is the leader on management.

💡 The Company has issued the Code of Conduct concerning with ethical conduct of the Board of Directors, the Management and employees as guidelines for all relevant parties to follow in their operation practices and duties of the Company with integrity, honesty and fairness, including practices toward the Company and all the stakeholders, public and society. The Code of Conduct has been announced to all relevant parties in the Company's website and the monitoring of its practice are performed and if it is found that any relevant person does not conform to the said Code of Conduct, the person shall be considered for punishment accordingly.

💡 The Company has established measures to prevent the conflict of interest by strictly abiding by the laws of the Securities and Exchange and articles of association, announcements, directives or regulations of the Stock Exchange of Thailand. The transaction that a director, executive, shareholder or person that may have conflict of interest, such person shall not have the right to vote for such transaction. Accordingly, such transaction must be in accordance with the main business operation of the Company with pricing policy and other terms and conditions according to the market and comparable with pricing of other external parties in general. The directors and executives are required to report the changes of Company's shareholding to the Board of Directors and the Securities and Exchange Commission (SEC) according to Section 59 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535.

💡 The Company has established measures to protect the investors which can be audited afterward; that is, the Company shall disclose the related transactions within the notes to the financial statements of the Company which have been audited by the auditor and the Company arranges for its verification by having the Audit Committee offering the opinions concerning with necessity and rationale of the related transactions stated in the audited financial statements.

💡 The Nomination and Remuneration Committee has clearly and transparently established the criteria for the nomination and remuneration of the directors at the level deemed appropriate for the duties and responsibilities of each of the directors without making excessive remuneration when compared with others of the similar industrial sector. Accordingly, the Director who is also an executive shall receive additional remuneration for being the executive by relating to the Company's operating results and performance of the individual director. The Company has also disclosed information on the remunerations for the directors and executives as required by the Securities and Exchange Commission, of which details can be found on the topic of Remuneration for Directors and Management page 82 of the Annual Report.

💡 The Company has just started the assessment on the performance of the Board of Directors as a whole in 2007 by using the guidelines as established by the Thai Institute of Directors and the Stock Exchange of Thailand and adjusting them to be in line and appropriate to the Company's business. The said assessment form consists of 4 topics including board composition, strategic guidance, monitoring and evaluation and accountability, of which the assessment results on the Board of Directors' performance has concluded that it is "Agreed" with the overall performance of all 4 topics.

♥ In accordance with the management of the Board of Directors, Committees and Executives of which roles and authorities must be conducted in compliance with the Company's regulations and also according to the rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand and relevant laws applicable to the Company's business operation and practices toward the shareholders, stakeholders and all relevant parties of which various rules and regulations have constantly changing.

Therefore, in order to reduce the risk from actions that arise from misunderstanding or misinterpretation of various rules and regulations by the Board of Directors and Executives of the Company who operate the business with prudence, believing in honesty and rational for the utmost benefit to the Company, the Company therefore has established liability insurance on the accountability of Directors and Executives of the Company and to make compensation to the Company in order to protect from liabilities that may occur to the Company, Board of Directors and Executives of the Company.

SUPERVISION ON THE USE OF INSIDE INFORMATION

According to the Board of Directors' Meeting No. 156 dated March 18, 2005, the Company has established the Code of Conduct for the business operation of the Company in order to comply with the good corporate governance policy. In addition, the Company has established the policy and supervision guidelines for directors and executives on the use of inside information of the Company for their personal benefit. The following guidelines have been approved by the Board of Directors' Meeting dated March 18, 2005.

1. The Company has informed the directors and executives of the responsibility for reporting the shareholding in the Company of themselves, spouse and children of under legal age, as well as reporting any changes of their Company's shareholding to the Securities and Exchange Commission according to the Section 59 and the Penal Code according to Section 275 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535.

2. The Company prohibits the directors, executives, managers and employees of the Company to use inside information of the Company that have not been disclosed to the public and have significant influence on the share price of the Company, for their personal benefit. Accordingly, the person who is in possession of the inside information which have not been disclosed to the public is prohibited from trading the Company's shares during the 1-month period before such information are disclosed to the public. If it is found that the shareholder, director, executive, manager and employee of the Company violate the prohibition according to this announcement, the Company shall proceed with legal action and severely punish the wrongdoer.

3. In case of a director, executive, manager or an employee being convicted of a criminal case according to the Securities and Exchange Law, the Company will severely punish such person according to one or several of the followings.

♥ Reduction of salary or compensation.

♥ Termination, firing or removal from the position of a director, executive, manager or an employee, alleging that such person has intentionally caused damage to the Company. If such person holds the directorship position in the Company, the matter will be proposed to the shareholders' meeting for its consideration.

♥ Report the wrongful activity to the Stock Exchange of Thailand and/or the Securities and Exchange Commission.

♥ Report the case for legal prosecution to the police or the inquiry official.

♥ Carry out any matters in accordance with the resolutions of the Board of Directors or the shareholder's meeting of the Company.

RISK MANAGEMENT

The Company has assessed its risks by the management and the Risk Management Committee and has come up with several measures to minimize the Company's risks that may occur such as:

1. Risk from Outside Factors

1.1 Risk from the Control on the Use of Asbestos by the Government

The Company faces a major risk in its production concerning the use of asbestos fibers due to a new policy by the Ministry of Public Health. Whereas the policy intends that production of products using asbestos will be reduced and eliminated entirely in the future. This has a direct impact on the Company and it has set up a commission to study and monitor the government's policy closely in order to be ready when the policy will be enacted. This also includes the use of expert testimonials to provide information to the government in order to find a way to abide by the policy and also to reduce the risk to the Company. Furthermore, the Company has also prepared in advance alternate products that do not involve asbestos as raw materials.

1.2 Risk from price increase and availability of raw materials

Cement: cement is the main raw material used in production. Even though the demand for cement in the country has reduced due to economic factors, there still is a risk due to the higher cost incurred by cement manufacturers in producing it. This in turn, has increased the price of cement. To lessen this risk, the Company purchases cement from several suppliers and use various transportation methods to lower costs to increase the company's effectiveness in response to higher prices.

Asbestos: asbestos is currently one component of the raw materials in several products. The Company has risks from both the amount and the price of asbestos on the market due to the increased demand of asbestos from China and India. Additionally, producers of asbestos in Canada have suffered losses due to currency value reduction of the US dollar. This in turn has caused producers of asbestos to raise their prices. The Company has tried to minimize this risk by entering into long term contracts with fixed prices and also buying from more than one company. Also, timely planning in the delivery of the product has been considered to reduce delivery costs.

1.3 Risk from delivery costs

Due to the fact that the Company's products are considered heavy and bulky products and break easily, delivery costs are a major component of the Company's expenses. The ever rising price of diesel fuel has a direct impact on expenses; therefore to minimize these risks the company has set forth the following measures:

- 💡 Careful assessment and preparation to delivery routes to coincide with maximum capacity of product.

- 💡 Increase of transport companies that deliver back and forth, that is they will carry products both going and coming back. This is advantageous over companies that will only carry products one way.

- 💡 Use of delivery methods such as Multimodal transportation, such as use of boats and ships in the south of Thailand.

- 💡 Encourage customers to arrange their own transport methods by which the company will contribute to transportation costs as an incentive because it is still cheaper than having the company arrange transportation by itself.

- 💡 Encourage transports companies that have contracts with the Company to alter their trucks to use NGV for costs savings. Currently there are about 10% of the trucks that use NGV and it is expected to increase to 50% in 2008.

1.4 Risk from breakdown of machinery or equipment

In the past year and since 2006, the Company has experienced an increase in demand of products and product variety. This has in turn caused production equipment to be used to their maximum capacity in order to meet sales orders. Therefore there is a risk of machine break down that may cause the Company to be unable to fulfill its orders on a timely basis. Thus, the Engineering Division has implemented the following measures to lessen this risk as follows:

💎 Use of Preventative Maintenance in which information is regularly collected and recorded to plan for maintenance before the machine actually breaks down. Additionally, stock of spare parts to quickly fix the machines is maintained.

💎 Pre-planning for the whole year where computer programs are used to plan and arrange various parts for testing to reduce downtime by as much as 7-15 days.

1.5 Risk due to competition

The Company is still exposed to risk resulting from price cuts, especially concerning concrete tiles. This is resulting from the slowdown in the economy and from producers that have excess stock that they must get rid of. The Company has tried to minimize this risk as much as possible by distinguishing itself by excellent after sales service, timely delivery and continuous new product variety.

2. Management and Operation Risk

2.1 Management and Operation Risks of Major Shareholder

As the Company is considered a subsidiary of the Myriad Materials Co., Ltd., which is the major shareholder of the Company with a total of 73.33 percent of total shares as of December 31, 2007. If combined with the director who holds personal shares in the Company, this would increase to 75 percent of the Company's total shares. This in effect makes Myriad able to fully control the Company through shareholder voting. Nevertheless, the Company has abided by the Code of Best Practices of the Stock Exchange of Thailand by managing the Company with Good Corporate Governance and full disclosure in all matters.

2.2 Financial risk

The Company has an exposure to risk due to its usual purchase of raw materials and Spare part from abroad including its machinery and equipments from abroad. Thus, the Company may be affected by foreign exchange risk. However, since the Baht has appreciated against the US Dollar, this has benefited the company by lowering the cost of import of raw materials.

The Company does not have a policy of obtaining foreign loans. In addition, even though the Company does import raw materials for the production process and equipment, in comparison to the total costs incurred, this portion is considered low and therefore the Company's exposure to foreign exchange risk can be considered low. Also, the Company's exports of products, which are transacted in foreign currency can also act as an offset to the risk (natural hedge) if there should occur a drastic change in the currency exchange rate.

INTERNAL CONTROLS OF THE COMPANY

The Audit Committee is responsible for auditing the Company's running and management according to the policies and regulations set forth by the Company, the laws and regulations commonly practiced and the regulations set forth by supervisory departments or units for the development of sound business practice in financial and accounting practices. This includes auditing the Company for proper internal controls, internal auditing and management practices that minimize risk and are properly controlled, proper, up to date and effective. The Audit Committee is non-biased and free to conduct such audits as deemed necessary and may make use of the Office of Internal Audit and Compliance Control which directly reports to the Audit Committee.

The Office of Internal Audit and Compliance Control has responsibility to control and assess the proper controls according to the Audit Committee's directions. Whereas, their main job is to assess if there are proper controls to prevent problems from occurring, assess the integrity of the information and financial reports and present the information in a timely and transparent method to assure that the policies of Good Corporate Governance are abided by effectively. As to the other internal controls of the Company, the Committee agrees that the Company has several effective measures in use for proper control and transparency such as:

1. Organization and Union for the Environment

The Company has set up and provided for the establishment of this Organization and has delegated responsibility accordingly for timely decision making. The Company realizes the importance of developing and enhancing information systems for effectiveness of the Company as a whole. Therefore, in order to develop this effectiveness, it has implemented the computer system ERP and the program SAP version ECC6 to improve its information systems since January 2008.

In 2007, the Company stressed the policy of Good Corporate Governance to assess the effectiveness of its directors, management and all of its employees. This policy was straightforward and measurable and complemented to current environment within the company.

2. Risk Management

The Company has arranged that there be a proper analysis of the risks that might occur both inside and outside that might have an effect on the organization. These include; use of asbestos risk; price and availability of raw materials risk; rising delivery costs risks; equipment breakdown risk; competitive pricing risk; and management risk due to major shareholder and management of finances. This analysis was carried out to implement measures and methods to prevent, fix and follow-up on any situation that would cause the Company risk as a whole. This in turn would also allow for the analysis of the current controls in place and the need to increase or change these controls to prevent further problems. Thus, the Risk Management Committee was formed. The Risk Management Committee comprises 7 individuals of management level as directors and the Deputy Managing Director of the Sales Division as Chairman for a total of 8 persons. This Committee has the following responsibilities:

1. To study, analyze the various risks of the Company's departments and divisions that may have an affect on the organization.
2. To consider measures to assess, prevent, fix and reduce risks that may occur and to organize these measures into one manual on Risk Management.
3. To organize meetings of the Risk Management Committee accordingly to assess the progress of these measures and/or fix or prevent the said risks and to assess the chances of further risks occurring.
4. To report its findings to the Management Committee.

3. Control of Work Effectiveness of Administrative Department

The Company has laid down the parameters and responsibilities of its officers and the amount of petty cash or cash that each level of management is allowed to authorize. It has also divided the responsibility among them. Thus, the steps for reimbursement or procurement of money; hiring employees; and other activities are clearly stated in the regulations of the Company and have been disbursed to the employees involved. In addition, any activities involving legal matters carried out by the major shareholder, Directors, Management or others involving the Company shall be carried out according to the bylaws of the Securities and Exchange Commission of Thailand and the related laws. This includes any preventative measures to enforce that these activities are authorized accordingly as such that may be carried out with an outsider in order to ensure that these activities are done for the good of the Company as a whole.

4. Management Information Systems and Communications

The Company realizes the importance of continued development of its Management Information Systems for the effectiveness and linking of information of the organization. Therefore, it has hired consultants to study and analyze the Company's requirements and needs and to assess its current system. The consultants will then present to the Company its suggestions as to what types and what company's in feels will be the best choice for the Company. It has concluded that an overhaul of the system should be done through Enterprise Resources Planning (ERP) and has chosen the software of SAP version ECC6 to be used in replacement of the old system. This new systems and software will be able to handle the requirements of the Company currently and in the future as it has several new functions and is able development continue. The Company start used the system on January 2, 2008.

5. Follow-up and Assessment Methods

The Company has assiduously followed up on its performance in comparison to its planned goals and budgets. Reports were sent to the Company's Director's at least every 3 months in 2007. There were 12 planning and budgeting meetings. Furthermore, if there was found to be an issue impacting the Company, additional meetings could be called to change or add to the goals and plans to ensure continued maximum effective operations. Additionally, the Company also has the Office of Internal Audit and Compliance Control that has the responsibility to audit the various departments and units to see if they are working according the goals and budgetary guidelines. If it is found to have a discrepancy, the Office of Internal Audit and Compliance Control would report to the Audit Committee in a certain time. In turn, the Audit Committee would then report to the Company's Board of Directors every quarter, whereas the Audit Committee would also have to offer its recommendations for a solution to the problem in order to effectively control the Company.

DIVIDEND PAYMENT POLICY

Dividend payment policy to shareholders: the Company's policy is to pay a dividend for each year for not less than 50 percent of its net profit after deductions or legal provisions set forth in the Company's regulations or by law and in the instance that a dividend payment would not have significant impact to the normal operations of the company.

The Company has been capable of paying dividend to its shareholders since 2003 of which the Company started to have profit and have deducted all the loss carry forward. A summary of dividends paid is as follows:

Dividend	2007	2006	2005
Net Profit per Share (Baht per Share)	0.39	1.57	1.22
Dividend per Share (Baht per Share)	0.30	1.10	1.00
Dividend Percentage per Net Profit	76%	70%	88%
Total Dividend Paid (Million Baht)	300	220	176
No. Shares (Million Shares)	1,000**	200	164(*Ave.)
Par Value (Baht per Share)	1.00	5.00	5.00

* The number of shares used to calculate the dividend per share in 2005 accounted for the capital increase and additional 40 million shares for trading in the Stock Exchange of Thailand on November 28, 2005. The number of shares was calculated using a weighted average.

** For 2007, there was a change of the Company's share par value from the previous par value of Baht 5.00 per share to a par value of Baht 1.00 per share making the registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 200,000,000 ordinary shares (Two hundred million shares) at a par value of Baht 5.00 (Five Baht) per share to become a registered share capital of Baht 1,000,000,000 (One billion Baht) divided into 1,000,000,000 ordinary shares (One billion shares) at a par value of Baht 1.00 (One Baht). The Article 4 of the Memorandum of Association has already been amended since September 4, 2007.

RELATED TRANSACTIONS

The Company has established protection measures against conflict of interest by strictly adhering to the Securities and Exchange laws, regulations, announcements, orders or stipulations established by the Stock Exchange of Thailand, with the following measures.

1. Measures or Approval Procedure on Related Transactions

The authorization of related transactions by the Company in the future will be in accordance to the regulations of the Stock Exchange of Thailand. Individuals who may have a conflict of interest will be unable to authorize such transactions and authorization will be screened by the Audit Committee beforehand. In the event that the Audit Committee lacks expertise in the matter, the Company will obtain advice from an experienced and independent source to offer an opinion to the Audit Committee. The Audit Committee will then in turn propose to the Board of Directors of the said transaction for consideration and approval. The Company will disclose all transactions in the notes to the financial statements of the Company.

In addition, future agreements concerning related transactions will only be entered on if necessary and only for the benefit of the Company. The agreement of a price or remuneration will be in line with common business practice and common sale agreements for the maximum benefit of the Company.

2. Protection for Investors

The Company will establish standards for the protection of investors that will be able to be audited such as; the Company will disclose related transactions in the notes to the financial statements that have been audited by an external auditor; the Company will have the Audit Committee consider and certify as to necessity the related transactions and noted in the financial statements that have been audited. In the event that the Audit Committee lacks expertise in the matter, the Company will obtain advice from an experienced and independent source to offer an opinion concerning the related transaction for further consideration by the Board of Directors or shareholders.

The Company had the following related transactions:

Company	Type of Relationship	Type of Transaction	Amount (Million Baht)	
			2007	2006
Supalai PCL	Supalai PCL has a mutual Director, Mr. Prakit Pradipasen, but no mutual shareholding.	Sales to large customer with normal trading conditions applied. Pricing Policy: Normal sales price of the product must be in line with those offered to large customers with normal trading conditions	1.82	2.42

STATEMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES TO THE FINANCIAL REPORT

The Board of Directors gives importance to and takes responsibility for the financial statements for 2007 of the Diamond Roofing Tiles Public Company Limited, as well as all the financial information appeared in the annual report. Such financial statement have been prepared in accordance with the regulations in the notification of the Department of Business Development, dated September 14, 2001, effective under the Accounting Act B.E. 2543 and in compliance with the Thai Accounting Standards ("TAS") including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Profession ("FAP") and with generally accepted accounting principles in Thailand, established in the Accounting Profession Act B.E. 2547.

The Board of Directors is responsible for the preparation of the financial reports of Diamond Roofing Tile Public Company Limited, assuring that the report of the financial status, operating results and cash flows are true and accurate and represent a fair accounting of the Company's financial records. These financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting standards and principles by using accounting policies that are appropriate and in line with the corresponding business operations. The Company has also considered and maintains adequate provision for future uncertainties or items that may have a significant effect on future operations by disclosure of important information in the Notes to the Financial Statements and the Certified Public Accountant's opinion in the Report of the Independent Auditor.

For this purpose, the Board of Directors has appointed the Audit Committee, comprised of independent and non-executive directors with necessary qualifications as specified by the Stock Exchange of Thailand, to review the financial statements for compliance with the accounting standards; to review internal controls and internal audit systems for appropriateness and efficiency; to review that business operations have been conducted in accordance with the Company's regulations and relevant laws without conflict of interest; as well as to consider and propose the appointment of the Company's auditors. The Audit Committee has also submitted the Report of the Audit Committee, included within the Annual Report Year 2007.

February 25, 2008

On behalf of the Board of Directors of
Diamond Roofing Tiles Public Company Limited



(Mr. Prakrit Pradipasen)
Chairman of the Board



(Mr. Asanee Chantong)
Managing Director

REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee has functioned in accordance with the assigned roles and responsibilities, including to review the financial statements for compliance with the accounting standards with adequate disclosure of information; to review internal controls and internal audit systems for appropriateness and efficiency; to ensure compliance with the principles of good corporate governance; and to prevent any conflict of interest and ensure full and correct disclosure; and to propose and consider the appointment of the external auditor of the Company.

For the past year of 2007, the Audit Committee held a total of 9 meetings, together with the executives, internal audit personnel and the auditor for discussions and exchanges of ideas on related matters which can be summarized as follows:

1. Reviewed the Company's' quarterly and annual financial statements of year 2007 to ensure that they were prepared in compliance with generally accepted accounting standards with adequate disclosure of the financial information and in accordance with the facts and changes that have occurred.
2. Reviewed and assessed the effectiveness and sufficiency of Company's internal controls system and found that there was no significant deficiency. The Management was recommended to improve and adjust some systems for further caution.
3. Reviewed the risk management and recommended the Management to review and improve on the risk management plan periodically according to changing circumstances.
4. Reviewed that the Company complied with the laws and regulations of the Securities and Exchange and laws related to the business operation of the Company.
5. Having made suggestions to the Management to give priority to operating the Company within the principles of good corporate governance as established by the Stock Exchange of Thailand to enhance transparency and build confidence among the shareholders and all relevant stakeholders.
6. Reviewed the related transactions or transactions that might have conflict of interest and found that all were carried out with good faith and within the normal business parameters with general commercial conditions and were fully disclosed in accordance to the regulations put forth by the Stock Exchange of Thailand.
7. Considered the proposals from 4 external auditors and recommended to the Board of Directors in order to propose to the Shareholders' Meeting for appointment of the external auditor for the financial year 2008 as follows: Mr. Winid Silamongkol, certified public accountant license no. 3378; or Mr. Thirdthong Thepmongkorn, certified public accountant license no. 3787; or Ms. Bongkot Amsageam, certified public accountant license no. 3684, all of KPMG Phoomchai Audit Co., Ltd.; and determined the annual audit fee of 1,020,000.00 Baht.

The Audit Committee is fully independent and has functioned in accordance to the assigned roles and responsibilities. The Audit Committee has received full cooperation from the Management and has met with the external auditor to discuss and comment on the financial statements and accounting and internal controls and found no irregularities or relevant errors.

On behalf of the Audit Committee



Mr. Somboon Phuvoravan
Audit Committee Chairman
February 25, 2008

REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

According to the Board of Directors' Meeting No. 177 dated February 26, 2007 resolving to appoint the Nomination and Remuneration Committee comprising of at least 3 directors that are not employees and have no executive positions in the Company and with the Managing Director holding the Secretary position, the names of the Nomination and Remuneration Committee are as follows:

- (1) Mr. Chaiyut Srivikorn as Nomination and Remuneration Committee Chairman
- (2) Mr. Phaithoon Kijssamrej as Nomination and Remuneration Committee Member
- (3) Mr. Suwit Nardwangmuang as Nomination and Remuneration Committee Member
- (4) Mr. Anun Louharanoo as Nomination and Remuneration Committee Member
- (5) Mr. Asanee Chantong as Secretary of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee has performed its duties as assigned by the Board of Directors and held 4 meetings during the past year to consider the following matters.

1. Nomination of the Company's Directors to replace the Directors who were retired by rotation

At the Annual General Meeting of Shareholders, one-third of the Directors must be retired by rotation, thus, the Nomination and Remuneration Committee must consider and nominate persons that are suitable for the Company's director positions that are vacant by rotation. Accordingly, the Nomination and Remuneration Committee has established methods and procedure for the nomination as follows.

- (1) The Nomination and Remuneration Committee acknowledges the names of Directors whom are retired by rotation and names of outside persons whom have been proposed for the selection process for the director positions from both the Company's Directors and minority shareholders (if any).
- (2) The Nomination and Remuneration Committee considers suitable persons for the director positions of the Company from the lists of proposed names, of which such persons whom are appointed to become the directors of the Company must not have characteristics prohibited by the Public Limited Company laws.
- (3) The Nomination and Remuneration Committee approves and proposes the name list of persons whom are considered suitable for the Company's directorship positions replacing those Directors whom are retired by rotation, to the Board of Directors for consideration before proposing to the Annual General Meeting of Shareholders, accordingly.

At this Annual General Meeting of Shareholders Year 2008, there will be 3 Directors retired by rotation, namely:

- (1) Mr. Prakrit Pradipasen Chairman
- (2) Mr. James Patrick Rooney Director
- (3) Mr. Phaithoon Kijssamrej Director and Nomination and Remuneration Committee Member

The Nomination and Remuneration Committee's Meeting No. 4 dated January 21, 2008 has considered for the nomination of suitable persons for the Company's directorship positions replacing the above Directors retired by rotation. The Committee has considered in details the information on the experience, education as well as board and committees meeting attendance records of the above three directors retired by rotation and agreed that they all possess the knowledge, capabilities and experience which are deemed beneficial and also essential in the management of the Company for its continuous stability and development. Therefore, the Committee has resolved to select all of the above 3 Directors for the re-appointment as the

Directors of the Company for another term, as well as re-appointment as the Chairman, Nomination and Remuneration Committee Member depending on each case.

2. Consideration of the Remuneration for the Company's Directors

The Nomination and Remuneration Committee uses the following criteria for considering the remuneration for the Directors.

- (1) The remuneration must be appropriate for scope of duties and responsibilities of the Directors.
- (2) The remuneration should be at the level similar to other companies in the Stock Exchange of Thailand that have similar operating results and at the level with sufficient incentive to keep good Directors with the Company.
- (3) The remuneration must be related to the overall performance of the Company.

The Nomination and Remuneration Committee's Meeting No. 4 dated January 21, 2008 has considered adjusting the fixed monthly remuneration of the Board of Directors, Audit Committee and Nomination and Remuneration Committee, in order to be appropriate for the duties and in line with the other company.

The Nomination and Remuneration Committee has considered proposing for the annual remuneration for Directors based on the overall performance and operating results of the Company in 2007.

3. Consideration of the Annual Salary Adjustments and Bonuses for the Management and Employees

The Nomination and Remuneration Committee has considered adjusting the annual salary adjustments for the top executives of the Company based on the operating results of the Company and individual work performance. As for the bonus for the top executives, the criteria are the same with other employees in general.

The Nomination and Remuneration Committee has considered the bonuses and annual salary adjustments for the employees based on the overall operating results of the Company, market and economic situation, employment condition, as well as comparison with survey information of salary adjustment rates of other companies within similar industrial sectors.

4. Consideration of Welfare Adjustment for the Employees

The Nomination and Remuneration Committee has considered improving the general welfares for the employees of the Company in order to be suitable with the rise in cost of living and be comparable with other companies within similar industrial sectors.

The Nomination and Remuneration Committee has presented the results from all 4 meetings to the Board of Directors for consideration before proposing to the Annual General Meeting of Shareholders for acknowledgement.

On behalf of the Nomination and Remuneration Committee



(Mr. Chaikut Srivikorn)
Nomination and Remuneration Committee Chairman

SUMMARY OF OPERATING RESULTS AND FINANCIAL ANALYSIS

(Based on the Financial Statements Year 2007)

1. Earnings Ability

Revenue (Unit : Million Bath)	2007	%	2006	%	Increase/ (Decrease)	%
Revenue from Product Sales	2,520.74	96.41	2,327.86	96.07	192.88	8.29
Revenue from Transportation	70.52	2.70	80.79	3.33	(10.28)	(12.72)
Other Revenues	23.44	0.90	14.45	0.60	8.99	62.23
Total Revenue	2,614.69	100.00	2,423.10	100.00	191.59	7.91

The Company's total revenue for 2007 increased from 2006 by 7.91 percent, comprising of the following:

💡 The Company had revenue from sales of products for a total of Baht 2,520.74 million in 2007. This was an increase of Baht 192.88 million or 8.29 percent from 2006. This is considered a very high increase due to the high sales of fiber cement roofing tiles and siding boards, despite the slowdown in the economy that only affected the concrete tile product which accounted for approximately 12.08 percent of total revenue from product sales.

💡 The Company had total revenue made from the transportation or delivery of its goods of Baht 70.52 million in 2007. This was a decrease of Baht 10.28 million or 12.72 percent from 2006. This was due to the Company's policy of encouraging customers to pick up their products having lower cost of transportation with the customers hiring delivery truck for both ways. The Company compensates the customers for the transportation cost with price discount.

💡 The Company had other revenues for a total of Baht 23.44 million in 2007. This was an increase of Baht 8.99 million or 62.23 percent from 2006. This was due to the Company's making profit from disposition of write-off assets and additional sales of materials for Baht 7.94 million and profit from interest income increased by Baht 2.45 million.

2. Profitability

Revenue (Unit : Million Bath)	2007	% of Sales	2006	% of Sales	Increase/ (Decrease)	%
Revenue from Sale and Transportation	2,591.25	100.00	2,408.65	100.00	182.60	7.58
Gross Profit	938.41	36.21	835.63	34.69	102.78	12.30
EBIT	537.31	20.74	434.19	18.03	103.12	23.75
Net Profit after Income Tax	393.38	15.18	314.04	13.04	79.34	25.26
Profit per Share (Baht/Share)	0.39		0.31*		0.08	25.26
Return on Equity	26.60%		23.52%		3.08%	

(*Based on the number of ordinary shares is 1 billion shares)

💡 The Company had a gross profit of Baht 938.41 million in 2007, or 36.21 percent of the revenue from sale and transportation which was an increase from the gross profit of Baht 835.63 million in 2006 or 34.69 percent of the revenue from sale and transportation, or an increase of 12.30 percent. This was due to an increase in sales proportion of fiber cement tiles and synthetic wood which are products that have higher gross margin than that of concrete tiles.

💡 The Company had a net profit of Baht 393.38 million in 2007 or 15.18 percent of revenue from sale and transportation which was an increase from the net profit of Baht 314.04 million in 2006 or 13.04 percent of revenue from sales and transportation, or an increase of 25.26 percent. This was due to an increase in sales proportion of fiber cement tiles and siding boards, as well as the privilege received on the corporate income tax for the investment of the installation of ERP system of SAP program, version ECC6 and other assets for Baht 2.28 million.

💡 The Company had a net profit of Baht 0.39 per share in 2007, an increase from 2006 that had a net profit of Baht 0.31 per share, or an increase of net profit of Baht 0.08 per share or 25.26 percent. The return on equity increased from 23.52 percent in 2006 to 26.60 in 2007.

3. Financial Status

Description (Unit : Million Bath)	As of December 31, 2007	As of December 31, 2006	Increase / (Decrease) Amount	Difference (%)
Total Assets	1,941.72	1,847.75	93.97	5.09
Total Liabilities	386.26	445.67	(59.41)	(13.33)
Total Shareholders' Equity	1,555.46	1,402.08	153.38	10.94
Book Value – Baht Per Share	1.56	1.40*	0.16	10.94

(*Based on the number of ordinary shares is 1 billion shares)

💡 The Company's total assets at end of 2007 increased from the end of 2006 by Baht 93.97 million or an increase of 5.09 percent, due to an increase in inventory of Baht 80.60 and increase of other assets of Baht 13.37 million.

💡 The Company's total liabilities at end of 2007 decreased from end of 2006 by Baht 59.41 million or a decrease of 13.33 percent, due to the long-term loan repayment of Baht 50.00 million as well as the decrease in accounts payable and current liability of Baht 9.41 million.

💡 The Company's shareholders' equity at end of 2007 increased from end of 2006 by Baht 153.38 million or an increase of 10.94 percent, due to the increase in net profit of Baht 393.38 million and a dividend payment for operating results of 2006 at Baht 120.00 million, as well as an interim dividend for 2007 at Baht 120.00 million for a total of dividend payment in 2007 of Baht 240.00 million.

4. Cash Flows

Description (Unit : Million Baht)	2007	2006
Cash flow from operating activities	400.06	564.93
Cash flow from investment activities	(122.32)	(264.25)
Cash flow from financing activities	(313.37)	(235.61)
Net Increase (Decrease) in Cash	(35.63)	65.07
Cash at beginning of the period	135.61	70.55
Cash at end of period	99.98	135.61
CFROE = Cash Flow Return on Equity	27.05	42.31

💡 The Company had the net cash flows from operating activities in 2007 of Baht 400.06 million, which was higher than the net profit by Baht 6.68 million, due to transactions that did not affect the cash such as depreciation of assets and disposition of legal rights of Baht 138.92 million and net decrease of other assets by Baht 16.67 million but the inventory and accounts receivable increased totaling Baht 142.96 million and other current liabilities decreased by Baht 5.94 million.

💡 The Company had the cash flows from investment activities of Baht 122.32 million in 2007, due to expenses from the additional investment in the production line of concrete tiles and Jearanai products of Baht 21.88 million, investment in the installation of ERP system of SAP program, version ECC6, of Baht 26.88 million, and increase in investment in other assets totaling Baht 73.56 million.

💡 The Company had the cash flows from financing activities of Baht 313.37 million in 2007, due to the dividend payment to the shareholders totaling Baht 240.00 million, repayment of long term loan of Baht 50.00 million, repayment of short term loan and finance lease payments totaling Baht 11.73 million and interest payment of Baht 11.64 million.

5. Liquidity

Description	2007	2006
Current Ratio (times)	2.47	2.47
Quick Ratio (times)	1.29	1.38
Cash Flow Liquidity Ratio (times)	1.28	1.45
Accounts Receivable Turnover (times)	9.06	8.15
Average Collection Period (days)	40	44
Inventory Turnover (days)	26	30
Average Payable Period (days)	23	31
Cash Cycle (days)	43	43

💡 The Company's overall liquidity was considered excellent. As of year ended 2007, the Company had an overall current ratio and a quick ratio of 2.47 and 1.29 times, respectively, due to the decrease of cash flows from operating activities from 2006 of Baht 164.87 million and the increase of inventory and receivables totaling Baht 142.96 million, which resulted in a decrease in cash flow liquidity ratio from 1.45 times at end of 2006 to 1.28 times at end of 2007.

💡 The Company had a Cash Cycle in 2007 of 43 days, due to a decrease in the average collection period by 4 days, a decrease in inventory turnover ratio by 4 days and a decrease in average payable period by 8 days from 2006.

Description	2007	2006
Total Debt To Equity Ratio (times)	0.25	0.32
Interest Coverage Ratio (times)	46.71	53.02
Debt Services Coverage (Cash basis) (times)	0.93	0.82

💡 The Company had a total debt to equity ratio at end of 2007 of 0.25 times, which is considered low. It also had an interest coverage ratio at end of 2007 of 46.71 times, which is considered no problem for meeting interest obligations. Consequently, the Company is considered to have a high borrowing capability if there is an investment that requires a long term loan in the future.

💡 The Company increased its debt services coverage ratio from 0.82 times at end of 2006 to 0.93 times at end of 2007, due to net cash flow from operating activities of Baht 400.06 million, dividend payments to shareholders totaling Baht 240.00 million, investments in permanent assets of Baht 127.27 million, repayment of long term loan of Baht 50.00 million and repayments of short term loan and finance lease totaling Baht 11.73 million.

Audit Fees of The Company for year ended December 31, 2007

The appointed certified public accountant for the Company was Ms. Bongkot Amsageam, certified public accountant no. 3684 of KPMG Phoomchai Audit Co., Ltd. The followings are the details of the audit fees for 2006-2007:

Description (Unit : Baht)	2007	2006
Yearly Audit Fee	630,000	580,000
Interim Financial Statements Reviews	360,000	360,000
Other Expenses	58,000	86,000
Total	1,048,000	1,026,000

AUDIT REPORT OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT AND FINANCIAL STATEMENTS



To the shareholders of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited

I have audited the accompanying balance sheet of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited as at 31 December 2007, and the related statements of income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended. The Company's management is responsible for the correctness and completeness of information presented in these financial statements. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. The financial statements of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited for the year ended 31 December 2006 were audited by another auditor whose report dated 13 February 2007 expressed an unqualified opinion on those statements.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audit provides a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited as at 31 December 2007, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in conformity with generally accepted accounting principles.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Bongkot Amsageam'.

(Bongkot Amsageam)
Certified Public Accountant
Registration No. 3684

KPMG Phoomchai Audit Ltd.
Bangkok
15 February 2008

Balance sheets

As at 31 December 2007 and 2006

Assets	<i>Note</i>	2007	2006
		<i>(in Baht)</i>	
<i>Current assets</i>			
Cash and cash equivalents	5	49,833,400	135,468,795
Current investments in fixed deposits		50,148,714	144,475
Trade accounts receivable	6	286,531,570	243,450,135
Inventories	7	396,479,183	315,883,570
Other current assets	8	41,942,887	20,011,564
Total current assets		824,935,754	714,958,539
<i>Non-current assets</i>			
Property, plant and equipment	9, 12	987,445,850	1,020,246,084
Land not used in operations	10, 12	86,529,488	86,058,412
Computer software under installation		21,132,333	-
Intangible assets	11	20,763,958	23,302,762
Other non-current assets		909,108	3,185,359
Total non-current assets		1,116,780,737	1,132,792,617
Total assets		1,941,716,491	1,847,751,156
Liabilities and shareholders' equity			
<i>Current liabilities</i>			
Bank overdraft	12	-	5,060,213
Trade accounts payable	13	97,058,492	116,886,770
Current portion of long-term loan	12	100,000,000	50,000,000
Current portion of finance lease liabilities	12	2,987,616	6,679,706
Income tax payable		54,246,099	45,867,463
Other current liabilities	4, 14	79,064,848	65,298,414
Total current liabilities		333,357,055	289,792,566
<i>Non-current liabilities</i>			
Long-term loan from financial institution	12	50,000,000	150,000,000
Finance lease liabilities	12	2,899,501	5,878,359
Total non-current liabilities		52,899,501	155,878,359
Total liabilities		386,256,556	445,670,925
<i>Shareholders' equity</i>			
Share capital			
Authorised share capital	15	1,000,000,000	1,000,000,000
Issued and paid-up share capital	15	1,000,000,000	1,000,000,000
Share premium	16	102,247,800	102,247,800
Retained earnings			
Appropriated for legal reserve	16	88,000,000	68,000,000
Unappropriated		365,212,135	231,832,431
Total shareholders' equity		1,555,459,935	1,402,080,231
Total liabilities and shareholders' equity		1,941,716,491	1,847,751,156

Statements of income

For the years ended 31 December 2007 and 2006

	Note	2007	2006
		<i>(in Baht)</i>	
Revenues			
Revenue from sales and transportation income	4	2,591,252,970	2,408,652,430
Net foreign exchange gain		5,161,788	8,067,424
Other income		18,277,341	6,380,144
Total revenues		2,614,692,099	2,423,099,998
Expenses			
Cost of sales and transportation	19	1,652,843,020	1,573,019,505
Selling and administrative expenses	4, 18, 19	424,537,734	415,887,992
Total expenses		2,077,380,754	1,988,907,497
Profit before interest and income tax expenses		537,311,345	434,192,501
Interest expense		(11,643,904)	(12,921,647)
Income tax expense	20	(132,287,737)	(107,228,383)
Net profit		393,379,704	314,042,471
Basic earnings per share	21	0.39	0.31

Statements of changes in shareholders' equity

For the years ended 31 December 2007 and 2006

	Note	Issued and paid-up share capital	Share premium	<u>Retained earnings</u> Appropriated to Legal reserve <i>(in Baht)</i>		Total shareholders' equity
Balance at 1 January 2006		1,000,000,000	102,247,800	41,000,000	124,789,960	1,268,037,760
Net profit		-	-	-	314,042,471	314,042,471
Dividends	22	-	-	-	(180,000,000)	(180,000,000)
Legal reserve	16	-	-	27,000,000	(27,000,000)	-
Balance at 31 December 2006		1,000,000,000	102,247,800	68,000,000	231,832,431	1,402,080,231
Net profit		-	-	-	393,379,704	393,379,704
Dividends	22	-	-	-	(240,000,000)	(240,000,000)
Legal reserve	16	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-
Balance at 31 December 2007		1,000,000,000	102,247,800	88,000,000	365,212,135	1,555,459,935

Statements of cash flows

For the years ended 31 December 2007 and 2006	2007	2006
	<i>(in Baht)</i>	
Cash flows from operating activities		
Net profit	393,379,704	314,042,471
<i>Adjustments for</i>		
Depreciation and amortisation	138,915,215	104,087,346
Interest income	(4,479,114)	(2,029,924)
Interest expense	11,643,904	12,921,647
Unrealised gain on exchange	(126,701)	(931,951)
Bad and doubtful debts expense (reversal)	(560,000)	103,000
Allowance for obsolete and decline in value of inventories	19,841,783	22,157,123
Allowance for impairment of assets	-	13,000,000
Loss from disposal of plant and equipment	935,948	8,665,971
Income tax expense	132,287,737	107,228,383
	<u>691,838,476</u>	<u>579,244,066</u>
<i>Changes in operating assets and liabilities</i>		
Trade accounts receivable	(42,525,176)	61,528,811
Other account receivable from related party	-	500,000
Inventories	(100,437,396)	40,712,877
Other current assets	(21,248,035)	2,860,452
Other non-current assets	2,276,250	(2,352,444)
Trade accounts payable	(19,697,836)	(34,198,504)
Other current liabilities	13,762,324	13,330,399
Income taxes paid	(123,909,101)	(96,699,521)
Net cash provided by operating activities	<u>400,059,506</u>	<u>564,926,136</u>
Cash flows from investing activities		
Interest received	3,795,826	2,029,924
Purchases of plant and equipment	(106,135,850)	(266,756,300)
Increase in computer software under installation	(21,132,333)	-
Increase in intangible assets	(158,714)	(164,993)
Disposals of equipment	1,311,364	645,430
Net cash used in investing activities	<u>(122,319,707)</u>	<u>(264,245,939)</u>
Cash flows from financing activities		
Interest paid	(11,639,794)	(13,084,695)
Dividends paid	(240,000,000)	(180,000,000)
Decrease in bank overdrafts and short-term loans		
from financial institutions	(5,060,213)	(236,436,529)
Proceed from long-term loan from financial institution	-	200,000,000
Repayment of long-term loan from financial institution	(50,000,000)	-
Finance lease payments	(6,670,948)	(6,091,693)
Net cash used in financing activities	<u>(313,370,955)</u>	<u>(235,612,917)</u>
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	<u>(35,631,156)</u>	<u>65,067,280</u>
Cash and cash equivalents at beginning of year	135,613,270	70,545,990
Cash and cash equivalents at end of year	<u>99,982,114</u>	<u>135,613,270</u>
Supplemental disclosures of cash flow information:		
Cash and cash equivalents consisted of:		
Cash and deposits at financial institutions	49,833,400	135,468,795
Current investments in fixed deposits	50,148,714	144,475
Total	<u>99,982,114</u>	<u>135,613,270</u>

Note	Contents
1	General information
2	Basis of preparation of the financial statements
3	Significant accounting policies
4	Related party transactions and balances
5	Cash and cash equivalents
6	Trade accounts receivable
7	Inventories
8	Other current assets
9	Property, plant and equipment
10	Land not used in operations
11	Intangible assets
12	Interest-bearing liabilities
13	Trade accounts payable
14	Other current liabilities
15	Share capital
16	Share premium and legal reserve
17	Segment information
18	Selling and administrative expenses
19	Personnel expenses
20	Income tax expense
21	Basic earnings per share
22	Dividends
23	Financial instruments
24	Commitments with non-related parties
25	Thai Accounting Standards (TAS) not yet adopted
26	Reclassification of accounts

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements were authorised for issue by the directors on 15 February 2008.

1 General information

Diamond Roofing Tiles Public Company Limited, the “Company”, is incorporated in Thailand and has its registered office and factory addresses at 69-70 Moo 1, Mitraphab Road (Km.115), Tambol Talingchan, Amphur Muang, Saraburi Province, Thailand.

The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand in November 2005.

The major shareholder during the financial year was Myriad Materials Co., Ltd. (73.3 % of shareholding), a company incorporated in Thailand.

The principal activities of the Company are manufacturing of roof tiles and side board.

2 Basis of preparation of the financial statements

The financial statements issued for Thai reporting purposes are prepared in the Thai language. This English translation of the financial statements has been prepared for the convenience of readers not conversant with the Thai language.

The financial statements are prepared in accordance with Thai Accounting Standards (“TAS”) including related interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“FAP”) and with generally accepted accounting principles in Thailand.

During 2007, the FAP has issued a number of new and revised TAS which are only effective for financial statements beginning on or after 1 January 2008 and have not been adopted in the preparation of these financial statements. These new and revised TAS are disclosed in note 25.

The financial statements are presented in Thai Baht, rounded in the notes to financial statements to the nearest thousand. They are prepared on the historical cost basis except as stated in the accounting policies.

The preparation of financial statements in conformity with TAS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis of making the judgements about carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Accordingly, actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised, if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods, if the revision affects both current and future periods.

3 Significant accounting policies

(a) Foreign currencies

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the statement of income.

Non-monetary assets and liabilities measured at cost in foreign currencies are translated to Thai Baht using the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions.

(b) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statements of cash flows comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments. Bank overdrafts that are repayable on demand are a component of financing activities for the purpose of the statement of cash flows.

(c) Trade and other accounts receivable

Trade and other accounts receivable are stated at their invoice value less allowance for doubtful accounts.

The allowance for doubtful accounts is assessed primarily on analysis of payment histories and future expectations of customer payments. Bad debts are written off when incurred.

(d) Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value.

Cost is calculated as follows:

Finished goods and work in progress	:	at cost (moving average method)
Raw materials	:	at cost (moving average method)
Supplies	:	at cost (first-in, first-out method)

Cost comprises all costs of purchase, cost of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. In the case of manufactured finished goods and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

An allowance is made for all deteriorated, damaged, obsolete and slow-moving inventories.

(e) Property, plant and equipment

Owned assets

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Leased assets

Leases in terms of which the Company substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Property, plant and equipment acquired by way of finance leases is capitalised at the lower of its fair value or the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to the statement of income.

Depreciation

Depreciation is charged to the statement of income on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Buildings and structures	5-20	years
Machinery and equipment	5-20	years
Furniture, fixtures and office equipment	5	years
Vehicles	5	years

No depreciation is provided on freehold land or assets under construction and installation.

(f) Intangible assets

Intangible assets are stated at cost less accumulated amortisation.

Amortisation

Amortisation is charged to the statement of income on a straight-line basis from the date that intangible assets are available for use over the estimated useful lives of the assets. The estimated useful lives are as follows:

Deferred know-how and technical assistance fees	10	years
---	----	-------

(g) Impairment

The carrying amounts of the Company's assets are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amounts are estimated.

An impairment loss is recognised whenever the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in the statement of income.

Calculation of recoverable amount

The recoverable amount of assets is the greater of the asset's net selling price or value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of

money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Reversals of impairment

An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount.

An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(h) Interest-bearing liabilities

Interest-bearing liabilities are recognised initially at fair value.

(i) Trade and other accounts payable

Trade and other accounts payable are stated at cost.

(j) Provisions

A provision is recognised in the balance sheet when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

(k) Revenue

Revenue excludes value added taxes and is arrived at after deduction of trade discounts.

Sale of goods and transportation income

Revenue is recognised in the statement of income when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods. Transportation income is recognised as services are provided.

Rental income

Rental income is recognised in the statement of income on a straight-line basis over the term of the lease.

Interest income

Interest income is recognised in the statement of income as it accrues.

(l) Expense

Operating leases

Payments made under operating leases are recognised in the statement of income on a straight line basis over the term of the lease. Contingent rentals are charged to the statement of income for the accounting period in which they are incurred.

Finance costs

Interest expense and similar costs are charged to the statement of income in the period in which they are incurred. The interest component of finance lease payments is recognised in the statement of income using the effective interest rate method.

(m) Income tax

Income tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the balance sheet date and applicable to the reporting period, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

4 Related party transactions and balances

Related parties are those parties linked to the Company as shareholders or by common shareholders or directors. Transactions with related parties are conducted at prices based on market prices or, where no market price exists, at contractually agreed prices.

The followings are relationships with related parties that control or jointly control the Company or are being controlled or jointly controlled by the Company or have transactions with the Company.

Name of entities	Country of incorporation/ nationality	Nature of relationships
Supalai Public Company Limited	Thailand	Some common directors

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

Transaction	Pricing policies
Revenue from sales of goods	At market price
Significant transactions for the years ended 31 December 2007 and 2006 with related parties were as follows:	

	2007 (in thousand Baht)	2006
Other related parties		
Revenue from sales	1,818	2,421
Directors' remuneration	5,348	4,440
Balances as at 31 December 2007 and 2006 with related parties were as follows:		
	2007 (in thousand Baht)	2006
Trade account receivable		
Other related party		
Supalai Public Company Limited	157	1,224
Accrued directors' remuneration expense	1,425	1,000

5 Cash and cash equivalents

	2007 (in thousand Baht)	2006
Cash on hand	80	80
Cash at banks - current accounts	13,240	35,213
Cash at banks - savings accounts	36,513	100,176
Total	49,833	135,469

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December 2007 and 2006 were denominated entirely in Thai Baht.

6 Trade accounts receivable

	Note	2007 (in thousand Baht)	2006
Related party	4	157	1,224
Other parties		307,145	263,556
		307,302	264,780
Less allowance for doubtful accounts		(20,770)	(21,330)
Net		286,532	243,450
Bad and doubtful debts expenses (reversal) for the year			
		(560)	103

Aging analyses for trade accounts receivable were as follows:

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Related party		
Within credit terms	157	479
Overdue:		
Less than 60 days	-	98
60 - 120 days	-	47
120 - 360 days	-	600
	157	1,224
Other parties		
Within credit terms	248,573	218,202
Overdue:		
Less than 60 days	39,494	23,669
60 - 120 days	398	961
120 - 360 days	194	1,089
Over 360 days	18,486	19,635
	307,145	263,556
<i>Less</i> allowance for doubtful accounts	(20,770)	(21,330)
Net	286,375	242,226
Total	286,532	243,450

The normal credit term granted by the Company ranges from 30 days to 120 days.

The currency denomination of trade accounts receivable as at 31 December were as follows:

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Thai Baht (THB)	294,814	260,230
United States Dollars (USD)	12,488	2,472
Euro (EUR)	-	2,078
Total	307,302	264,780

7 Inventories

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Finished goods	137,038	100,884
Work in progress	147,773	75,109
Raw materials	94,505	80,380
Supplies	26,026	31,526
Goods in transit	37,469	54,475
	442,811	342,374
<i>Less</i> allowance for obsolete and decline in value of inventories	(46,332)	(26,490)
Net	396,479	315,884

8 Other current assets

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Prepayment for purchase of goods	28,934	13,025
Prepaid expenses	2,296	2,419
Others	10,713	4,568
Total	41,943	20,012

9 Property, plant and equipment

	Land	Building and structures	Machinery and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Vehicles	Assets under construction and installation	Total
	<i>(in thousand Baht)</i>						
Cost							
At 1 January 2006	18,118	326,549	1,626,763	31,264	51,704	258,405	2,312,803
Additions	-	6,546	114,861	1,804	3,192	140,354	266,757
Transfers	-	32,169	86,887	1,196	-	(120,252)	-
Disposals	-	(3,820)	(154,404)	(5,368)	(898)	-	(164,490)
At 31 December 2006							
and 1 January 2007	18,118	361,444	1,674,107	28,896	53,998	278,507	2,415,070
Additions	-	20,882	33,925	11,442	5,724	34,163	106,136
Transfers	(471)	23,021	234,215	-	2,036	(259,272)	(471)
Disposals	-	(1)	(21,674)	(5,035)	(4,189)	-	(30,899)
At 31 December 2007	17,647	405,346	1,920,573	35,303	57,569	53,398	2,489,836
Accumulated depreciation							
At 1 January 2006	-	225,348	1,166,494	23,136	21,776	-	1,436,754
Depreciation charge for the year	-	14,102	73,882	3,563	9,832	-	101,379
Disposals	-	(3,683)	(145,344)	(5,316)	(835)	-	(155,178)
At 31 December 2006							
and 1 January 2007	-	235,767	1,095,032	21,383	30,773	-	1,382,955
Depreciation charge for the year	-	17,094	104,632	4,069	10,423	-	136,218
Disposals	-	(1)	(21,434)	(4,476)	(2,741)	-	(28,652)
At 31 December 2007	-	252,860	1,178,230	20,976	38,455	-	1,490,521
Allowance for loss on impairment of assets							
At 1 January 2006	-	-	-	-	-	7,869	7,869
Impairment losses	-	1,400	2,280	300	20	-	4,000
At 31 December 2006							
and 1 January 2007	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
At 31 December 2007	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
Net book value							
Owned assets	18,118	124,277	576,795	7,213	9,593	270,638	1,006,634
Assets under finance leases	-	-	-	-	13,612	-	13,612
At 31 December 2006	18,118	124,277	576,795	7,213	23,205	270,638	1,020,246
Owned assets	17,647	151,086	740,063	14,027	10,975	45,529	979,327
Assets under finance leases	-	-	-	-	8,119	-	8,119
At 31 December 2007	17,647	151,086	740,063	14,027	19,094	45,529	987,446

The gross carrying amount of fully depreciated plant and equipment that was still in use as at 31 December 2007 amounted to Baht 1,126.2 million (2006: Baht 982.4 million).

The Company's land, a portion of buildings and structures and machinery and equipment were used as collaterals for long-term loan and other credit facility lines obtained from a local financial institution as discussed in Note 12.

10 Land not used in operations

(in thousand Baht)

Cost

At 1 January 2006	109,058
At 31 December 2006 and 1 January 2007	109,058
Transfer	471
At 31 December 2007	109,529

Allowance for loss on impairment

At 1 January 2006	14,000
Loss on impairment	9,000
At 31 December 2006 and 1 January 2007	23,000
At 31 December 2007	23,000

Net book value

At 31 December 2006	86,058
At 31 December 2007	86,529

The Company is in the process of considering how best to generate future economic benefits from such land.

A portion of land title deed of land not used in operations, which had net book value as at 31 December 2007 and 2006 totalling Baht 25.4 million, was jointly owned with two other companies.

A portion of the Company's land not used in operations was used as collateral for long-term loan and other credit facility lines obtained from a local financial institution as discussed in Note 12.

11 Intangible assets

(in thousand Baht)

Deferred know-how and technical assistance fees

Cost

At 1 January 2006	26,718
Additions	165
At 31 December 2006 and 1 January 2007	26,883
Additions	159
At 31 December 2007	27,042

Accumulated amortisation

At 1 January 2006	871
Amortisation charge for the year	2,709
At 31 December 2006 and 1 January 2007	3,580
Amortisation charge for the year	2,698
At 31 December 2007	6,278

Net book value

At 31 December 2006	23,303
At 31 December 2007	20,764

12 Interest-bearing liabilities

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Current		
Bank overdraft - secured	-	5,060
Current portion of long-term loan - secured	100,000	50,000
Current portion of finance lease liabilities	2,988	6,680
	<u>102,988</u>	<u>61,740</u>
Non-current		
Long-term loan from financial institution - secured	50,000	150,000
Finance lease liabilities	2,899	5,878
	<u>52,899</u>	<u>155,878</u>
Total	<u>155,887</u>	<u>217,618</u>

The periods to maturity of interest-bearing liabilities, excluding finance lease liabilities, as at 31 December were as follows:

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Within one year	100,000	55,060
After one year but within five years	50,000	150,000
Total	<u>150,000</u>	<u>205,060</u>

As at 31 December 2007, the Company had bank overdraft and other credit facility lines from various financial institutions which bear interest at rates ranging from 7.1% to 8.0% per annum. (2006: interest rates ranging from 7.75% to 8.5% per annum)

In April 2006, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution for Baht 200 million with interest at fixed rate of 5.75% per annum for the first year, 6% per annum for the second year and MLR minus 0.5% per annum, thereafter. This loan is repayable in 8 quarterly installments of Baht 25 million each commencing from August 2007. Loans, overdraft and other credit facility lines from a local financial institution as at 31 December were secured on the following assets:

	Note	2007	2006
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Land	9	17,647	18,118
Building and structures	9	51,676	61,738
Machinery and equipment	9	36	11,397
Land not used in operations	10	40,735	40,264
Total		<u>110,094</u>	<u>131,517</u>

As at 31 December 2007, the Company had unutilised credit facilities totalling Baht 666.1 million (2006: Baht 594.4 million).

Finance lease liabilities

Finance lease liabilities as at 31 December were payable as follows:

	2007			2006		
	Principal	Interest	Payments	Principal	Interest	Payments
	<i>(in thousand Baht)</i>					
Within one year	2,988	278	3,266	6,680	656	7,336
After one year but within five years	2,899	106	3,005	5,878	384	6,262
Total	<u>5,887</u>	<u>384</u>	<u>6,271</u>	<u>12,558</u>	<u>1,040</u>	<u>13,598</u>

The Company entered into finance lease agreements for vehicles with various local leasing companies with fair value amounting to approximately Baht 26.8 million (2006: Baht 26.8 million) as at the initial date of the lease agreements. The agreements are for the period of 4 years. As at 31 December 2007, the net book value of leased assets amounted to approximately Baht 8.1 million (2006: Baht 13.6 million).

Interest-bearing liabilities of the Company as at 31 December 2007 and 2006 were denominated entirely in Thai Baht.

13 Trade accounts payable

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Other parties	97,058	116,887
The currency denomination of trade accounts payable as at 31 December were as follows:		
	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Thai Baht (THB)	55,638	37,809
United States Dollars (USD)	41,218	78,717
Euro (EUR)	202	361
Total	97,058	116,887

14 Other current liabilities

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Accrued operating expenses	24,187	26,408
Payables for purchase of fixed assets and others	37,028	22,536
Withholding tax payable	4,371	3,349
Deposits and advances received	9,102	8,615
Others	4,377	4,390
Total	79,065	65,298

15 Share capital

		2007		2006	
	<i>Par value (in Baht)</i>	Number	Amount <i>(thousand shares/thousand Baht)</i>	Number	Amount
<i>Authorised</i>					
At 1 January					
- ordinary shares	5	200,000	1,000,000	200,000	1,000,000
Reduction in par value from Baht 5 to Baht 1	1	800,000	-	-	-
At 31 December					
- ordinary shares	5			200,000	1,000,000
- ordinary shares	1	1,000,000	1,000,000		
<i>Issued and paid</i>					
At 1 January					
- ordinary shares	5	200,000	1,000,000	200,000	1,000,000
Reduction in par value from Baht 5 to Baht 1	1	800,000	-	-	-
At 31 December					
- ordinary shares	5			200,000	1,000,000
- ordinary shares	1	1,000,000	1,000,000		

At the extraordinary shareholders' meeting held on 21 August 2007, the shareholders passed a resolution to change the par value of the Company's shares from Baht 5 par share, totalling 200,000,000 shares, to Baht 1 per share, totalling 1,000,000,000 shares. The Company registered the change in share capital with the Ministry of Commerce on 4 September 2007.

16 Share premium and legal reserve

Share premium

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("share premium"). Share premium is not available for dividend distribution.

Legal reserve

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires that a company shall allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward, to a reserve account ("legal reserve"), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorised capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

17 Segment information

The Company's operations are manufacturing of roof tiles and side board as an integrated and complementary line of products. Consequently, the management considers that the Company operates in one business segment. Moreover, the Company operates mainly in the domestic market, consequently, management considers that the Company has only one geographic segment.

18 Selling and administrative expenses

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Distribution	72,999	69,992
Marketing	147,646	120,145
Personnel	117,469	104,349
Administrative	86,424	121,402
Total	424,538	415,888

19 Personnel expenses

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Wages and salaries	152,510	136,161
Contribution to defined contribution plans	5,045	4,430
Others	66,899	61,265
Total	224,454	201,856
	<i>(number of employees)</i>	
Number of employees as at 31 December	702	686

The defined contribution plan comprises a provident fund established by the Company for its employees. Membership to the fund is on a voluntary basis. Contributions are made monthly by the employees at rates ranging from 3% to 5% of their basic salaries and by the Company at rates from 3% to 5% of the employees' basic salaries. The provident fund is registered with the Ministry of Finance as a juristic entity and is managed by a licensed Fund Manager.

20 Income tax expense

Income tax reduction

Royal Decree No. 387 B.E. 2544 dated 5 September 2001 grants companies listed on the Stock Exchange of Thailand after 6 September 2001 a reduction in the corporate income tax rate from 30% to 25% for taxable profit for the five consecutive accounting periods beginning on or after enactment. The Company has, accordingly, calculated income tax of its taxable profit for the years ended 31 December 2007 and 2006 at the 25% corporate income tax rate.

21 Basic earnings per share

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 December 2007 was based on the profit attributable to ordinary shareholders of Baht 393.4 million (2006: Baht 314.0 million) and the number of shares outstanding during the year ended 31 December 2007 of 1,000

million shares (2006: 1,000 million shares after adjustment for share split in 2007). Basic earnings per share for the year ended 31 December 2006 has been recalculated based on the number of shares outstanding following the share split in 2007 (Note 15) on the assumption that the share split took place at the beginning of the first reporting period.

22 Dividends

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 27 April 2006, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.4 per share, amounting to Baht 80 million. The dividend was paid to the shareholders during 2006.

At the meeting of the Board of Directors of the Company held on 28 August 2006, the Board of Directors approved the interim dividends of Baht 0.5 per share, amounting to Baht 100 million. The interim dividend was paid to shareholders during 2006.

At the annual general meeting of shareholders of the Company held on 26 March 2007, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.6 per share, amounting to Baht 120 million. The dividend was paid to the shareholders during 2007.

At the meeting of the Board of Directors of the Company held on 20 August 2007, the Board of Directors approved the interim dividends of Baht 0.6 per share, amounting to Baht 120 million. The interim dividend was paid to shareholders during 2007.

23 Financial instruments

Financial risk management policies

The Company is exposed to normal business risks from changes in market interest rates and currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for speculative or trading purposes.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that future movements in market interest rates will affect the results of the Company's operations and its cash flows because loan interest rates are floating. The Company is primarily exposed to interest rate risk from its borrowing (Note 12).

Foreign currency risk

The Company is exposed to foreign currency risk relating to purchases and sales which are denominated in foreign currencies. However, management believes that the Company had no significant foreign currency risk, hence, the Company has no hedging agreement to protect against financial assets and liabilities risks.

At 31 December, the Company was exposed to foreign currency risk in respect of financial assets and liabilities denominated in the following currencies:

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<i>United States Dollars</i>		
Trade accounts receivable	12,488	2,472
Trade accounts payable	(41,218)	(78,717)
<i>Euro (EUR)</i>		
Trade accounts receivable	-	2,078
Trade accounts payable	(202)	(361)
Gross balance sheet exposure	(28,932)	(74,528)

Credit risk

Credit risk is the potential financial loss resulting from the failure of a customer or a counterparty to settle its financial and contractual obligations to the Company as and when they fall due. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit evaluations are performed on customers requiring credit over a certain amount. At the balance sheet date there were no significant concentrations of credit risk. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the balance sheet. However, due to the large number of parties comprising the Company's customer base, Management does not anticipate material losses from its debt collection.

Liquidity risk

The Company monitors its liquidity risk and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate by management to finance the Company's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows.

Fair values

The fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of financial instruments.

The fair value of cash and cash equivalents, current investments in fixed deposits and trade and other short-term receivables is taken to approximate the carrying value due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

The fair value of bank overdrafts, trade and other short-term payables is taken to approximate the carrying value due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

The fair value of the long-term loan is taken to approximate the carrying value because the interest rate is close to current market interest rate.

24 Commitments with non-related parties

	2007	2006
	<i>(in thousand Baht)</i>	
(a) Capital commitments		
<i>Contracted but not provided for</i>		
Buildings and other structures	7,313	3,427
Machinery and equipment	14,785	22,094
Computer software	2,516	-
Total	24,614	25,521
(b) Other commitments		
Unused letter of credit for goods and supplies	37,469	10,063
Bank guarantees	10,178	19,598
Total	47,647	29,661

In addition, the Company entered into a Service Agreement relating to a centre for an online database with a company, whereby the latter will provide online database and other facilities as prescribed in the agreement. In consideration thereof, the Company is committed to pay a fee as indicated in the agreement. This agreement is for a period of three years commencing from 1 December 2005, and can be renewed for periods of one year to three years unless written notice of termination is given by either party ninety days before the expiry date.

25 Thai Accounting Standards (TAS) not yet adopted

The Company has not adopted the following TAS that have been issued as of the balance sheet date but are not yet effective. These TAS will become effective for financial periods beginning on or after 1 January 2008.

TAS 25 (revised 2007)	<i>Cash Flows Statements</i>
TAS 29 (revised 2007)	<i>Leases</i>
TAS 31 (revised 2007)	<i>Inventories</i>
TAS 33 (revised 2007)	<i>Borrowing Costs</i>
TAS 35 (revised 2007)	<i>Presentation of Financial Statements</i>
TAS 39 (revised 2007)	<i>Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors</i>
TAS 41 (revised 2007)	<i>Interim Financial Reporting</i>
TAS 51	<i>Intangible Assets</i>

The adoption and initial application of these TAS is not expected to have any material impact on the Company's financial statements.

26 Reclassification of accounts

Certain accounts in the 2006 financial statements have been reclassified to conform to the presentation in the 2007 financial statements.



กระเบื้อง
ตราเพชร
DIAMOND ROOFING TILES



CUT TO STYLE ตัดปลาย เพิ่มดีไซน์
ดีไซน์ปลายตัด สร้างมิติ สวยคลาสสิก และช่วยเป็นกันสาด
ป้องกันน้ำฝนรั่วตามรอยต่อ ต่างจากกระเบื้องทั่วๆไป



กระเบื้องวางทั่วไป



กระเบื้องวางพิเศษ



Call Center 0-2519-2333

www.diamondtile.com





กระเบื้อง
ตราเพชร
DIAMOND ROOFING TILES

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)
69-70 หมู่ 1 ต.มิตรภาพ กม.115 ต.ตลิ่งชัน อ.เมือง จ.สระบุรี 18000
โทรศัพท์. 0-3622-4001-8 โทรสาร. 0-3622-4017, 0-3622-1464

Diamond Roofing Tiles Public Company Limited

69-70 Moo 1 Mitrapharp Rd., Km.115 Talingchan, Amphur Muang, Saraburi 18000
Tel. 0-3622-4001-8 Fax. 0-3622-4017, 0-3622-1464