

ANNUAL REPORT 2001

รายงานประจำปี 2544

Focusing On Transparency



EASTERN WATER RESOURCES DEVELOPMENT AND
MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)



We aspire to be a good organisation offering unrivalled services. We thus strive to lay down solid roots in all dimensions, but especially internal management under the guidelines of Good Corporate Governance, aiming for transparency, credibility, accurate and timely information, to win the hearts of our customers.

เราปรารถนาจะเป็นองค์กรที่ดี มีบริการเยี่ยม เราจึงมุ่งมั่นที่จะพัฒนารากฐานในทุกๆ ด้านของเราให้มั่นคงโดยเฉพาะการจัดการองค์กรภายในภายใต้หลักการ **Good Corporate Governance** ให้มีความโปร่งใส น่าเชื่อถือ มีข้อมูลที่ถูกต้องชัดเจน และจับใจเพื่อเป็นหนึ่งใจลูกค้าตลอดไป



CONTENTS

สารบัญ

Financial Highlight จุดเด่นในรอบปี	1
Message from Chairman สารจากประธานกรรมการ	3
Board of Directors คณะกรรมการ	5
Management Team คณะผู้บริหาร	8
Audit Committee คณะกรรมการตรวจสอบ	10
Advisors to Audit Committee ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ	11
The Company's Business Profile ลักษณะธุรกิจ	13
Company's Related Business ธุรกิจเกี่ยวเนื่อง	19
Management Analysis การวิเคราะห์ฝ่ายจัดการ	25
Quality of Life and Environment Improvement การพัฒนาคุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อม	29 50
Auditor's Report รายงานผู้ตรวจสอบบัญชี	31 51
Financial Statements and Notes งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบ	32
Management Structure โครงสร้างการจัดการ	69
Audit Committee's Report รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	74
General Information ข้อมูลทั่วไป	75

HIGHLIGHTS

จุดเด่นในรอบปี

TABLE OF WATER DISTRIBUTION CAPACITY AND WATER CONSUMPTION DURING 1995 - 2001

ตารางเปรียบเทียบความสามารถในการสูบส่งน้ำ กับปริมาณน้ำดิบที่สูบส่งให้ลูกค้า ระหว่างปี 2538 - 2544

Unit : Million cubic meter / year หน่วย : ล้านลูกบาศก์เมตร / ปี	1995 2538	1996 2539	1997 2540	1998 2541	1999 2542	2000 2543	2001 2544
Total Water Consumption ปริมาณการใช้น้ำรวม	51.66	63.8	77.1	84.35	94.8	103.97	116.1
Capacity of Water Distribution ความสามารถในการสูบส่งน้ำ	95	95	95	158	263	263	263
Ratios of Water Distribution Capacity and Water Consumption อัตราส่วนความสามารถในการส่งน้ำ ต่อปริมาณความต้องการ (หน่วย : เท่า)	1.84	1.49	1.23	1.87	2.77	2.53	2.27

TABLE OF FINANCIAL RATIO

ตารางเปรียบเทียบข้อมูลอัตราส่วนทางการเงิน

	Consolidated งบการเงินรวม	Company งบบริษัท
	2001/2544	2001/2544 2000/2543
Net profit to total revenues อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	28%	29% 27%
Return on equity อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	9.5%	9.5% 8.0%
Net profit per share กำไรสุทธิต่อหุ้น	2.79	2.79 2.30
Dividend per share เงินปันผลต่อหุ้น	1.4	1.4 1.4
Book value per share มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	30.00	30.00 28.66

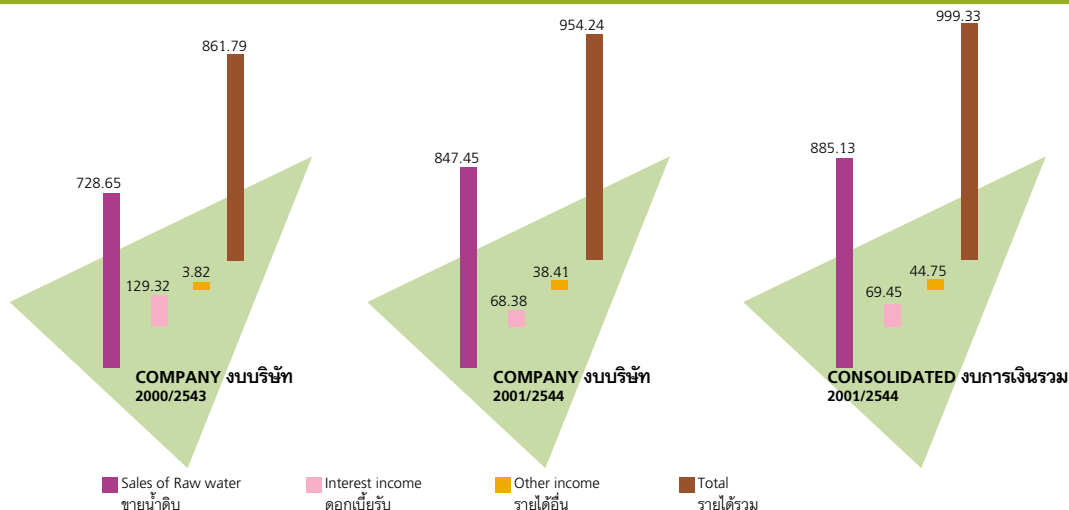
หน้า
01



รายงานประจำปี 2544
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

INCOME STRUCTURE

โครงสร้างรายได้



MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

สารจากประธานกรรมการบริษัทฯ



In the coming year 2002, Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited will strive to be the pioneer in water resources management and development. This vision will be realized through an emphasis on human resources development and utilizing modern technologies to ensure total customer satisfaction. Our goal is to serve areas with strong potential across the country. We will also focus on diversifying our water related business for truly complete integration, encompassing waterworks; waste water treatment; water management technologies; pipeline and equipment manufacturing. The ultimate aim is to create efficient service to an international standard of competitiveness, under world-class quality management. We will ensure there is no impact on the environment, by relying on specialists in their fields. We are also committed to activities to improve the quality of life and the environment, to build community involvement at the local level. This will also serve as a role model of a business with a social conscious at the national level.

During the course of the past year, the Company is proud to have completed various projects as planned, such as the construction of a raw water pipeline network in Chachoengsao Province, which will be operational for services in early 2002. Simultaneously, the growth in the volume of water supply grew by 11.916 million cubic meters, equivalent to growth of 11.44 Percent in 2000 which was higher than the target figures by 0.94 Percent. As a result, the Company and its subsidiaries achieved net profit performance in 2000 of 278.78 Million Baht.

The Company remains unequivocally committed to the conservation of water resources, for Thailand's social and economical prosperity. The Company is grateful for the cooperation and support of its shareholders, management and employees, as well as all other related parties. We hope that we will continue to enjoy your valued support throughout.



Mr. Prinya Nakchudtree Chairman of the Board



นายปริญญ์ นาคฉัตรีย์ ประธานกรรมการ



ในปี 2545 บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) จะมุ่งสู่ความเป็นผู้นำในด้านการบริหารจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำ โดยเน้นการพัฒนาบุคลากรและการใช้เทคโนโลยีอันทันสมัยเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า และครอบคลุมพื้นที่บริการที่มีศักยภาพทั่วประเทศ นอกจากนั้น ยังมุ่งขยายธุรกิจเกี่ยวเนื่องด้านน้ำอย่างครบวงจร ทั้งกิจการประปา และบริหารจัดการระบบบำบัดน้ำเสีย เทคโนโลยีการบริหารระบบจัดการน้ำ การผลิตท่อและอุปกรณ์ เพื่อสร้างบริการที่มีประสิทธิภาพ และสามารถแข่งขันได้ในระดับสากล ภายใต้การกำกับดูแลที่มีคุณภาพตามมาตรฐานสากล และไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีบุคลากรที่ชำนาญการโดยเฉพาะ ตลอดจนมุ่งเน้นการส่งเสริมกิจกรรมพัฒนาคุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างการมีส่วนร่วมในชุมชนในระดับพื้นที่และเป็นแบบอย่างของธุรกิจเพื่อสังคมในระดับประเทศ

โดยในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีความภูมิใจอย่างยิ่งที่ได้ดำเนินงานโครงการต่างๆ ตามแผนงานที่วางไว้ โดยได้ดำเนินการก่อสร้างวางท่อส่งน้ำดิบในพื้นที่จังหวัดฉะเชิงเทราแล้วเสร็จ และจะสามารถเปิดให้บริการได้อย่างสมบูรณ์ในต้นปี 2545 นี้ ในขณะที่เดียวกันอัตราการเติบโตของปริมาณน้ำจำหน่ายมีเพิ่มขึ้นจำนวน 11,916 ล้านลูกบาศก์เมตร คิดเป็นร้อยละ 11.44 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้คิดเป็นร้อยละ 0.94 ทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2544 นี้ มีผลกำไรสุทธิ 278.78 ล้านบาท

บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นและตั้งใจอย่างแรงกล้าที่จะช่วยรักษาและพัฒนาทรัพยากรน้ำ เพื่อนำไปสู่การสร้างความสำเร็จทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ บริษัทฯ ขอขอบคุณในความร่วมมือและการสนับสนุนด้วยดีจากท่านผู้ถือหุ้น คณะผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ รวมทั้งผู้เกี่ยวข้องทุกท่าน และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความร่วมมือและการสนับสนุนด้วยดีเช่นนี้ตลอดไป

BOARD OF DIRECTORS

คณะกรรมการ



Mr. Prinya Nakchudtree

Age (60)

นายปริญญ์ นาคฉัตรีย์

อายุ (60)

Position

Chairman

Education

MA.Economics,Columbia University,U.S.A.

Work Experience

- Oct.2001 - Present *election commissioner*
- Feb.99 - Oct.2001 *Chairman*, East Water Resources Development and Management Plc.
- Dec.97 - Oct.2001 *Chairman*, Provincial Waterworks Authority
- Dec.2000 - Oct.2001 *Director*, PTT Exploration and Production Plc.
- Jul.99 - Jul.2001 *Advisor*, Electricity General Plc.
- Apr.2001 - Sep.2001 *Director General*, Department of Local Administration Ministry of Interior
- Oct.96 - Apr 2001 *Director General*, Department of Local Administration

ตำแหน่ง

ประธานกรรมการ

คุณวุฒิสถิตทางการศึกษา

กศบ.ศศบ.(รัฐศาสตร์), ศ.บ.(เศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิตสาขาพัฒนาเศรษฐกิจ, MA. Economics, Columbia University, U.S.A.

ประสบการณ์ทำงาน

- 11 ต.ค.44 - ปัจจุบัน กรรมการการเลือกตั้ง
- ก.พ.42 - 10 ต.ค.44 ประธานกรรมการ, บมจ.จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 16 ธ.ค.40 - 9 ต.ค.44 ประธานกรรมการ, การประปาส่วนภูมิภาค
- 29 ส.ค.43 - 9 ต.ค.44 กรรมการ, บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม
- ก.ค.42 - ก.ค.44 ที่ปรึกษา, บมจ.ผลิตไฟฟ้า
- 23 เม.ย.44 - 30 ก.ย.44 อธิบดีกรมการผังเมือง, กรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย
- 1 ต.ค.42 - 23 เม.ย.44 อธิบดีกรมการปกครอง, กรมการปกครอง กระทรวงมหาดไทย

หมายเหตุ ได้ลาออกจากการเป็นประธานกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2544

Dr.Wanchai Ghooprasert

Age (49)

ดร.วันชัย กู้ประเสริฐ

อายุ (49)

Position

Vice Chairman

Education

Ph.D. (Civil Engineering - Water Resources, Corolado State University), USA.

Work Experience

- 1999 - Present *Vice Chairman*, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- Sep.99 - Present *Governor*, Provincial Waterworks Authority
- 1998 - Nov.00 *Chairman*, Global Water Systems Corporations Co.,Ltd.
- 1992 - Sep.99 *Deputy*, Governor (Corporate Affairs & Organizational Development) Provincial Waterworks Authority

ตำแหน่ง

รองประธานกรรมการ

คุณวุฒิสถิตทางการศึกษา

ปริญญาเอกสาขาวิชาโยธา Corolado State University, USA.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2542 - ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- ก.ย.42 - ปัจจุบัน ผู้ว่าการ, การประปาส่วนภูมิภาค
- 2541 - 22 ก.พ.44 ประธานกรรมการ, บจ.โกลบอลวอเตอร์ ซิสเต็มส์คอปอเรชั่น
- 2535 - ก.ย.42 รองผู้อำนวยการกิจการวิสาหกิจและ พัฒนาองค์กร, การประปาส่วนภูมิภาค



Mr. Wanchai Lawatanatrakul

Age (45)

นายวันชัย หล่อวัฒนตระกูล

อายุ (45)

Position

President&CEO; /Acting Vice President - Planning., Dept; /Acting Vice President - Business Development., Dept

Education

M.Eng. (Water Resources Engineering) Asia Institution of Technology

Work Experience

- Feb.01 - Present *President&CEO*, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- 2001 - present *Director*, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 2000 - present *Director*, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่

รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายวางแผน

รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขาโยธาการ พัฒนาแหล่งน้ำ Asia Institution of Technology

ประสบการณ์ทำงาน

- ก.พ.44 - ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการใหญ่, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2544 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
- 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ประปาจะเชิงเตตรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด



M.R. Tongnoi Tongyai

Age (66)

ม.ร.ว.ทองน้อย ทองใหญ่

อายุ (66)

Position

Director

Education

Master of Arts Degree Oxford University , USA

Work Experience

- Feb.00 - Present *Director*, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- 2000 - Present *Personal, Counselor to His Royal Highness the Crown Prince H.R.H. the Crown Prince's Personal Affairs Division*
- Jul.00 - Present *Chairman*, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 2000 - Present *Chairman*, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท Master of Arts Degree Oxford University, U.K.

ประสบการณ์ทำงาน

- ก.พ.43 - ปัจจุบัน กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2543 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษา,ที่ปรึกษาส่วนพระองค์ในสมเด็จพระบรมโอรสาธิราชฯ
- ก.ค.43 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ, บจ.ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์
- 2543 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ, บริษัท ประปาจะเชิงเตตรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด



Mr. Somchet Taeracoop

Age (54)

นายสมเจตน์ เตรศุภ

อายุ (54)

Position

Director

Education

- M.Eng. (Structural Engineering and Mechanics), Asian Institution of Technology
- M.A.(Development Economics) Williams College, USA.

Work Experience

- 2000 - Present *Director*, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.
- 1998 - Present *Director*, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 1995 - Present *Director*, Southern Seaboard Development Committee

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขา Structural Engineering and Mechanics Asian Institution of Technology

- ปริญญาโท เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขา Development Economics Williams College, USA.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ประปาจะเชิงเตตรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด
- 2541 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์
- 2535 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการ, สنجคณะกรรมการพัฒนาพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออก สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออก



BOARD OF DIRECTORS

คณะกรรมการ



Mr. Kitcha Polparsri

Age (59)

นายกิจจา ผลภานี

อายุ (59)

Position

Director

Education

Master of Science (Irrigation and Drainage Engineering) Utah State University , USA

Work Experience

- **Aug.01 - Present** Director, Metropolitan Waterworks Authority
- **Dec.00 - Present** Director, Provincial Waterworks Authority
- **Feb.00 - Present** Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **Oct.99 - Present** Director General, Royal Irrigation Department Ministry of Agriculture and Cooperatives

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท Master of Science (Irrigation and Drainage Engineering) Utah State University , USA

ประสบการณ์ทำงาน

- **ส.ศ. 44 - ปัจจุบัน** กรรมการ, การประปานครหลวง
- **ส.ศ.43 - ปัจจุบัน** กรรมการ, การประปาส่วนภูมิภาค
- **ก.พ.43 - ปัจจุบัน** กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **1 ค.ศ.42 - ปัจจุบัน** อธิบดีกรมชลประทาน, กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

Dr. Borwornsak Uwanno

Age (48)

ดร.บวรศักดิ์ อุวรรณโณ

อายุ (48)

Position

Director

Education

Docteur de 3 Cycle (Droit Public General), (Mention tres bien) Universite de Paris X (Nanterre)

Work Experience

- **Oct 01 - Present** Director, Thai International Airways PCL.
- **7 Aug 01 - Present** Director, Metropolitan Waterworks Authority
- **Feb.99 - Present** Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **Apr.99 - Present** Secretary General, King Prajadhipok's Institute

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาเอก Docteur de 3 Cycle (ปริญญาเอกทางกฎหมาย) เกียรตินิยมดีมาก มหาวิทยาลัยปารีส10

ประสบการณ์ทำงาน

- **ค.ศ.44 - ปัจจุบัน** กรรมการ, บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- **7 ส.ศ.44 - ปัจจุบัน** กรรมการ, การประปานครหลวง
- **ก.พ.42 - ปัจจุบัน** กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **เม.ย.42 - ปัจจุบัน** เลขาธิการ, สถาบันพระปกเกล้า

Mr. Somchet Thinaphong

Age (52)

นายสมเจตน์ ทิณพงษ์

อายุ (52)

Position

Director

Education

Doctor of Engineering Asian Institute Technology

Work Experience

- **Feb.00 - Present** Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **1999 - 2001** President, New Bangkok International Airport Co.,Ltd.
- **Present** Director, Airports Authority of Thailand
- **Present** Director, Universal Utilities Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาเอก Doctor of Engineering Asian Institute Technology

ประสบการณ์ทำงาน

- **ก.พ.43 - ปัจจุบัน** กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **2542 - 2544** กรรมการผู้จัดการใหญ่, บริษัท ทำอากาศยานสากล - กรุงเทพฯใหม่ จำกัด
- **ปัจจุบัน** กรรมการ, การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย
- **ปัจจุบัน** กรรมการ, บจ.ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์



Mr.Chulchit Bunyaketu

Age (58)

นายจุลจิตต์ บุญเขต

อายุ (58)

Position

Director

Education

Master of Political Science Kent State University, Ohio, USA.

Work Experience

- 22 Feb.01 - Jun.01 Acting Managing Director, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 21 Feb.01 - Present Chairman, Global Water Systems Corporations Co.,Ltd.
- 9 Nov.00 - Present Director, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.
- 1998 - Present Managing Director, Thai Oil Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิต Kent State University, Ohio, USA.

ประสบการณ์ทำงาน

- 22 ก.พ.44 - มี.ย.44 รักษาการกรรมการผู้จัดการ, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
- 21 ก.พ.44 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ, บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- 9 พ.ย.43 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด
- 2541 - ปัจจุบัน กรรมการอำนวยการ, บริษัท ไทยออยล์ จำกัด

Mrs.Anchalee Chavanich

Age (51)

นางอัญชลี ชวนิชย์ (ลิ้วเฉลิมวงศ์)

อายุ (51)

Position

Director

Education

M.S. (Engineering Management) University of Missouri - Rolla , USA.

Work Experience

- Dec.00 - Present Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- May 00 - Present Governor's Office, The Industrial Estate Authority of Thailand
- 1997 - Present Director, Eastern Fluid Transport Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท M.S. (Engineering Management) University of Missouri - Rolla , USA.

ประสบการณ์ทำงาน

- ค.ศ.43 - ปัจจุบัน กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- พ.ศ.43 - ปัจจุบัน ผู้ว่าการ, การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- 2540 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท อีสเทิร์น ฟลูอิดทรานสปอร์ต จำกัด

Dr.Pallapa Ruangrong

Age (48)

ดร.พัลลภา เรืองรอง

อายุ (48)

Position

Director

Education

Doctor of Philosophy (Energy Management & Policy) University of Pennsylvania

Work Experience

- Jan.01 - Present Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- Mar.99 - Present Co-ordinator, Privatisation Group,Office of State Enterprise and Government Securities, Ministry of Finance
- 1997 -1998 Manager, Industry Restructuring Unit, National Energy Policy Office
- 1995 -1997 Director, Power Division , National Energy Policy Office

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาเอก Energy Management & Policy University of Pennsylvania

ประสบการณ์ทำงาน

- ม.ค.44 - ปัจจุบัน กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2542 - ปัจจุบัน นักวิชาการคลัง 8 ว., สำนักวิจัยสภาพเศรษฐกิจและหลักทรัพย์ของรัฐ สำนักงานปลัด กระทรวงการคลัง
- 2537 - 2541 เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน 7, สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (สพช.)

MANAGEMENT TEAM

คณะผู้บริหาร



Mr. Wanchai Lawatanatrakul

Age : 45

นายวันชัย หล่อวัฒนตระกูล

อายุ : 45

Position

President&CEO; /Acting Vice President - Planning., Dept; /Acting Vice President - Business Development., Dept

Education

M.Eng. (Water Resources Engineering) Asia Institution of Technology

Work Experience

- Feb.01 - Present *President&CEO*, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- 2001 - present *Director*, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 2000 - present *Director*, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.

ตำแหน่ง

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่
รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายวางแผน
รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขาโยธาการ
พัฒนาแหล่งน้ำ Asia Institution of Technology

ประสบการณ์ทำงาน

- ก.พ.44 - ปัจจุบัน *กรรมการผู้อำนวยการใหญ่*, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2544 - ปัจจุบัน *กรรมการ*, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
- 2543 - ปัจจุบัน *กรรมการ*, บริษัท ประปาจะเชิงเตรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด

Mr.Pairoj Sattayasansakul

Age : 42

นายไพโรจน์ สัตยสันท์สกุล

อายุ : 42

Position:

Vice President - Operation., Dept.

Education:

M.Eng. (Sanitary Engineering) Chulalongkorn University

Work Experience:

- 2001 - Present *Managing Director*, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 2001 - Present *Director*, Egcom Tara Co.,Ltd.
- 1993 - Present *Vice President - Operation Department*, Eastern Water Resources Development and Management Plc.

ตำแหน่ง:

ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา:

ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิศวกรรม
สุขาภิบาล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์ทำงาน:

- 2544 - ปัจจุบัน *กรรมการผู้จัดการ*, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด
- 2544 - ปัจจุบัน *กรรมการ*, Egcom Tara Co.,Ltd.
- 2536 - ปัจจุบัน *ผู้อำนวยการ*, ฝ่ายปฏิบัติการ บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก



Mrs.Namphon Rassadanukul

Age : 39

นางน้ำฝน รัชฐานุกูล

อายุ : 39

Position:

Vice President CEO., Dept.
Acting Vice President - Internal Audit., Dept.

Education:

MA Glasgow College of Technology , U.K.

Work Experience:

- **Mar.01 - Present** Vice President CEO Office, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **1994 - 16 Mar.01** Vice President - Administration, Dept., Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **1991 - 1994** Marketing Manager, Estee Lauder (Thailand) Co., Ltd.

ตำแหน่ง:

ผู้อำนวยการสำนักกรรมการผู้อำนวยการใหญ่
รักษาการผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา:

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจสำหรับประเทศกำลังพัฒนา
Glasgow College of Technology U.K.

ประสบการณ์ทำงาน:

- **16 มี.ค.44 - ปัจจุบัน** ผู้อำนวยการสำนักกรรมการผู้อำนวยการใหญ่, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **2537 - 16 มี.ค.44** ผู้อำนวยการฝ่ายบริหาร, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **2534 - 2537** ผู้จัดการฝ่ายการตลาด, Estee Lauder (Thailand) Co., Ltd.

Mrs.Thidarut Kraiprasit

Age : 38

นางธิดารัตน์ ไกรประสิทธิ์

อายุ : 38

Position:

Vice President - Finance and Procurement., Dept.
Acting Vice President - Administration., Dept.

Education:

MBA. Kasetsart University CPA

Work Experience:

- **Sep.97 - Present** Vice President - Finance and Procurement Dept., Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **1994 - Sep.97** Senior Manager of Finance and Accounting Division, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- **Jun.93 - 1994** Senior Accountant, Eastern Water Resources Development and Management Plc.

ตำแหน่ง:

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและพัสดุ
รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายบริหาร

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา:

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (CPA)

ประสบการณ์ทำงาน:

- **ก.ย.40 - ปัจจุบัน** ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและพัสดุ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **2537 - ก.ย.40** ผู้อำนวยการ, กองบัญชีและการเงิน บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- **มิ.ย.36 - 2537** นักบัญชีอาวุโส, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก

AUDIT COMMITTEE

คณะกรรมการตรวจสอบ



Mr.Somchet Taeracoop

Age : 54

นายสมเจตน์ เตรศุภ

อายุ : 54

Position

Chairman

Education

- M.Eng. (Structural Engineering and Mechanics), Asian Institution of Technology
- M.A.(Development Economics) Williams College, USA.

Work Experience

- 2000 - Present Director, Chachoengsao Water Supply Co.,Ltd.,Bangpakong Water Supply Co.,Ltd. and Nakornsawan Water Supply Co.,Ltd.
- 1998 - Present Director, Universal Utilities Co.,Ltd.
- 1995 - Present Director, Southern Seaboard Development Committee

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตรมหาบัณฑิต สาขา Structural Engineering and Mechanics Asian Institution of Technology
- ปริญญาโท เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต สาขา Development Economics Williams College, USA.

ประสบการณ์ทำงาน

- 2543 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ประปาจะเชิงเทรา จำกัด, บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด
- 2541 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์
- 2535 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการ, สนง.คณะกรรมการพัฒนาพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออก สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลตะวันออก

Dr.Borwornsak Uwanno

Age : 48

ดร.บวรศักดิ์ อุวรรณโณ

อายุ : 48

Position

Director

Education

Docteur de 3 Cycle (Droit Public General), (Mention tres bien) Universite de Paris X (Nanterre)

Work Experience

- Oct 01 - Present Director, Thai International Airways PCL.
- 7 Aug 01 - Present Director, Metropolitan Waterworks Authority
- Feb.99 - Present Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- Apr.99 - Present Secretary General, King Prajadhipok's Institute

ตำแหน่ง

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา

ปริญญาเอก Docteur de 3 Cycle (ปริญญาเอกทางกฎหมาย) เกียรตินิยมดีมา มหาวิทยาลัยปารีส10

ประสบการณ์ทำงาน

- ค.ศ.44 - ปัจจุบัน กรรมการ, บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- 7 ส.ค.44 - ปัจจุบัน กรรมการ, การประปานครหลวง
- ก.พ.42 - ปัจจุบัน กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- เม.ย.42 - ปัจจุบัน เลขาธิการ, สถาบันพระปกเกล้า

ADVISORS TO THE AUDIT COMMITTEE

ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ



Dr. Pallapa Ruangrong

Age : 48

ดร.พัลลภา เรืองรอง

อายุ : 48

Position:

Director

Education:

Doctor of Philosophy (Energy Management & Policy) University of Pennsylvania

Work Experience:

- Jan.01 - Present Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- Mar.99 - Present Co-ordinator, Privatisation Group, Office of State Enterprise and Government Securities, Ministry of Finance
- 1997 - 1998 Manager, Industry Restructuring Unit, National Energy Policy Office
- 1995 - 1997 Director, Power Division, National Energy Policy Office

ตำแหน่ง:

กรรมการ

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา:

ปริญญาเอก Energy Management & Policy University of Pennsylvania

ประสบการณ์ทำงาน:

- ม.ค.44 - ปัจจุบัน กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2542 - ปัจจุบัน นักวิชาการคลัง 8 ว., สำนักรัฐวิสาหกิจและหลักทรัพย์ของรัฐ สำนักงานปลัด กระทรวงการคลัง
- 2537 - 2541 เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน 7, สำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (สพช.)



Mrs. Leena Charernsri

Age : 56

นางลีนา เจริญศรี

อายุ : 56

Position:

Advisor

Education:

Mini MBA, Thammasat University B.A. (Accounting), Thammasat University

Work Experience:

- 2000 - Present Advisor to the Audit Committee, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- 1996 - 2000 Director, Eastern Water Resources Development and Management Plc.
- 1995 - Present Deputy Directors General, The Treasury Department
- 1992 - 1995 Secretary to the Treasury Department, The Treasury Department
- 1995 - 1996 Director, Provincial Waterworks Authority

ตำแหน่ง:

ที่ปรึกษา

คุณวุฒิสูงสุดทางการศึกษา:

ปริญญาตรีบัญชีบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์ทำงาน:

- 2543 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2539 - 2543 กรรมการ, บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก
- 2538 - ปัจจุบัน รองอธิบดี, กรมธนารักษ์
- 2535 - 2538 เลขานุการกรม, กรมธนารักษ์
- 2538 - 2539 กรรมการ, การประปาส่วนภูมิภาค

POTENTIAL



Building roots in line with the 4 key principles of Good Corporate Governance, we are committed to organisational development with transparency. Our goal is to create stability and shape our organisation to a truly professional level.

ด้วยรากฐานของการบริหารการจัดการองค์กรที่ดีตามหลัก Good Corporate Governance 4 ประการ เรามุ่งมั่นสร้างสรรค์พัฒนาองค์กร ด้วยความโปร่งใสเพื่อสร้างความมั่นคงเข้มแข็งและพร้อมพัฒนาองค์กรให้ก้าวสู่ความเป็นมืออาชีพ

THE COMPANY'S BUSINESS PROFILE

ลักษณะธุรกิจ

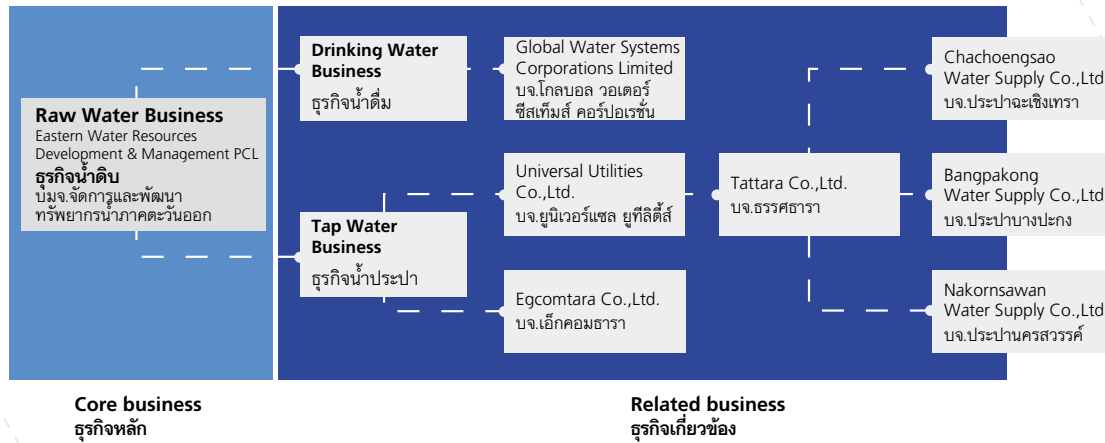


Figure 1: Operating structure for the Company, Subsidiaries and Affiliates within the Group
โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย / บริษัทในเครือ

The Company's core business focuses on the management of raw water distribution pipelines which serve industrial clients, as well as water for domestic consumption in Chonburi and Rayong Provinces. The Company has also expanded its related business to cover drinking water and tap water, under the organizational structure depicted in Figure 1 :

Raw water : the core business

The Company's services involve the pumping and distribution of raw water from 3 main storage reservoirs : Dok Krai Reservoir; Nong Pla Lai Reservoir; and Nong Khor Reservoir through 3 major water pipelines as follows :

- Nong Pla Lai - Dok Krai - Map Ta Pud - Sattahip Water Pipelines
- Nong Khor - Laem Chabang - Pattaya - Bang Pra Water Pipeline
- Nong Pla Lai - Nong Khor Water Pipeline

The water distribution pipelines are linked, with a total length of 174 kilometers and an annual distribution capacity of 263 million cubic meters.

Related business

Tap water business The Company has a policy to diversify its investments into the tap water business, which in turn complements to the Government initiatives

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลัก (Core Business) คือ การบริหารจัดการระบบท่อน้ำดิบ เพื่อจำหน่ายให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมและเพื่อการอุปโภคบริโภค ในพื้นที่จังหวัดชลบุรีและระยอง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจเกี่ยวข้อง (Related Business) ไปสู่ธุรกิจน้ำดื่มและธุรกิจประปา ภายใต้โครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ แสดงดังรูปที่ 1

ธุรกิจน้ำดิบ (Core Business)

บริษัทฯ ให้บริการส่งน้ำดิบจากอ่างเก็บน้ำ 3 แห่ง ได้แก่ อ่างฯ ดอกกราย อ่างฯ หนองปลาไหลและอ่างฯ หนองค้อ โดยส่งผ่านระบบท่อน้ำดิบสายหลัก 3 สายคือ

- ระบบท่อน้ำดิบหนองปลาไหล-ดอกกราย-มาบตาพุด-สัตหีบ
- ระบบท่อน้ำดิบหนองค้อ-แหลมฉบัง-พัทยา-บางพระ
- ระบบท่อน้ำดิบหนองปลาไหล-หนองค้อ

โดยระบบท่อน้ำดิบเป็นระบบที่เชื่อมโยงมีความยาวโดยรวมกัน 174 กิโลเมตร และมีความสามารถส่งน้ำได้ถึง 263 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

ธุรกิจเกี่ยวข้อง (Related Business)

ธุรกิจประปา บริษัทฯ มีนโยบายขยายการลงทุนไปสู่ธุรกิจประปา ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการเพิ่มบทบาทภาคเอกชนในธุรกิจประปา โดยบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด เป็นผู้ลงทุนและให้บริการธุรกิจประปาในพื้นที่ต่างๆ ตามสัมปทานผลิตและจำหน่ายน้ำประปาระยะยาว ผ่านบริษัทย่อย ดังแสดงในรูปที่ 1 โดยมีพื้นที่ให้บริการธุรกิจประปา รวม 5 แห่ง ได้แก่

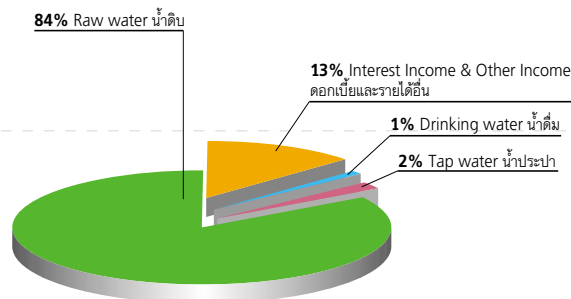
for private sector participation in the waterworks industry. Universal Utilities Co., Ltd. assumes the roles of investor and tap water service provider in various areas. It operates under concessions to supply and distribute tap water on a long-term basis via its subsidiaries, as shown in Figure 1. There are 5 key service territories for the tap water business segment, namely:

- Sattahip - Bang Saray Waterworks
- Bangpakong Waterworks
- Chachoengsao Waterworks
- Nakhonsawan - Nong Pling Waterworks
- Koh Si Chang Waterworks

The first 4 Waterworks Offices above represent concessions granted by the Provincial Waterworks Authority while the Koh Si Chang Waterworks Office is a concession awarded by the Koh Si Chang Municipality of Chonburi Province. The latter project is in the process of construction, with completion expected towards the end of 2001. Furthermore, Universal Utilities was assigned to oversee the operating performance of Egcom Tara Co., Ltd., the concessionaire for tap water production and distribution in Ratchburi and Samut Songkhram Provinces, which the Company holds a 15 percent equity stake in Egcom Tara. All remaining 4 Waterworks Offices have commenced operations and generated revenues since March 2001.

In addition, Universal Utilities' business activities also encompass the survey, design and construction control - as well as the repair and maintenance - of water pipelines, tap water production facilities and waste water treatment systems.

Drinking water business The Company wholly owns Global Water Systems Corporation Ltd., which supplies drinking water through automatic vending machines. The drinking water is treated by the Reverse Osmosis technique, ensuring quality water that meets the standards specified by the Department of Medical Science, the Ministry of Health and the Provincial Waterworks Authority. To date, a total of 200 vending machines have been installed all over Bangkok and its periphery.



Revenue structure categorised by business segment

For the 2001 fiscal year, the Company realised total consolidated revenues of 999.33 million Baht. This may be classified as revenues from the core business, specifically, the distribution of raw water, accounting for approximately 84 percent (with details appearing in Note 24 to the Financial Statements: "Segment Information"); the tap water business generating a 2 percent share; and the drinking water business contributing 1 percent. The remainder was generated from pipeline installations for clients, interest income and other income, amounting to 13 percent.

Industrial and Competitiveness Overviews

The big picture for the Thai economy continued to paint a slowed outlook, fluctuating to the tune of the global economy - in particular, the economies of the United States and Japan, which are Thailand's major export markets. Key economic indicators such as GDP growth managed to sustain expansion at 1.3 - 1.8 percent from the year 2000; meanwhile, inflation remained stable at a relatively low rate of approximately 1 - 1.5 percent. However, certain industrial sectors helped prop up the production segment with a rise in production output during the first 8 months of the year, including automobiles and components. Petroleum production also rose, spurred by exports to Singapore, China and Vietnam.

The Company's operations were only marginally affected by economic variables, since its business is



- สำนักงานประปาสดหีบ - บางเสา
- การประปาบางปะกง
- การประปาฉะเชิงเทรา
- การประปานครสวรรค์ออก-หนองปลิง
- สำนักงานประปาเกาะสีชัง

ซึ่งสำนักงานประปา 4 แห่งแรก เป็นสัมปทานจากการประปาส่วนภูมิภาค ส่วนสำนักงานประปาเกาะสีชังเป็นสัมปทานจากเทศบาลเกาะสีชัง จังหวัดชลบุรี ซึ่งยังอยู่ระหว่างการก่อสร้างระบบ คาดว่าจะแล้วเสร็จในปลายปี 2544 นอกจากนี้ บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยังได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ดูแลผลการดำเนินงานของบริษัท เอ็กคอมธรา จำกัด ซึ่งเป็นผู้ได้รับสัมปทานผลิตจำหน่ายน้ำประปาในพื้นที่จังหวัดราชบุรี-สมุทรสงครามและบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 15 โดยสำนักงานประปาทั้ง 4 แห่ง ได้เริ่มดำเนินการและมีรายได้ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2544 เป็นต้นมา

นอกจากนี้ บริษัท ยูนิเวอร์แซลฯ ยังดำเนินธุรกิจด้านการสำรวจ ออกแบบ และควบคุมงานก่อสร้างตลอดจนการซ่อมบำรุงระบบท่อส่งน้ำ ระบบการผลิตน้ำประปา และระบบบำบัดน้ำเสีย อีกด้วย

ธุรกิจน้ำดื่ม บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซิสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการจำหน่ายน้ำดื่มผ่านตู้หยอดเหรียญอัตโนมัติ โดยเป็นน้ำดื่มที่ผลิตโดยระบบ รีเวอร์ส ออสโมซิส (Reverse Osmosis) ซึ่งมีคุณภาพได้มาตรฐานน้ำดื่มของกรมวิทยาศาสตร์การแพทย์ กระทรวงสาธารณสุข และการประปาส่วนภูมิภาค ในปัจจุบันมีการติดตั้งตู้จำหน่ายน้ำดื่มจำนวน 200 ตู้ทั่วพื้นที่กรุงเทพมหานครและเขตปริมณฑล

โครงสร้างรายได้แยกตามสายธุรกิจ

ปีงบประมาณ 2544 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 999.33 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากธุรกิจหลัก คือ การจำหน่ายน้ำดิบประมาณร้อยละ 84 ซึ่งรายละเอียดปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 24 เรื่อง การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน ธุรกิจน้ำประปา ร้อยละ 2 และธุรกิจน้ำดื่ม ร้อยละ 1 ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากการติดตั้งวางท่อให้แก่ลูกค้า ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่นๆ รวมร้อยละ 13

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ในภาพรวม สถานการณ์เศรษฐกิจของประเทศไทยโดยรวมอยู่ในภาวะชะลอตัวลง โดยผันแปรไปตามสถานการณ์เศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะประเทศสหรัฐฯ และญี่ปุ่นที่เป็นตลาดส่งออกที่สำคัญของไทย ดังนั้นภาวะเศรษฐกิจที่สำคัญ เช่น อัตราการขยายตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวม ยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3-1.8 จากปี 2543 ภาวะเงินเฟ้อทรงตัวในระดับต่ำประมาณร้อยละ 1-1.5 ภาวะอุตสาหกรรมบางหมวดที่ยังพญ่ภาคการผลิตโดยผลผลิตเพิ่มขึ้นในช่วง 8 เดือนแรก ได้แก่ หมวดยานยนต์และอุปกรณ์ขนส่งและการผลิตในหมวดปิโตรเลียมเพิ่มขึ้นจากการส่งออกปาล์มปอร์ จีน และเวียดนาม

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจค่อนข้างต่ำ ทั้งนี้เนื่องจาก ธุรกิจของบริษัทฯ อยู่ในกลุ่มสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานประกอบกับประเทศไทยยังมีการขยายตัวของความต้องการในธุรกิจน้ำอีกเป็นอันมาก ดังสามารถเห็นได้จากปีที่ผ่านมา ปริมาณน้ำดิบจำหน่ายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น



classified as an basic, essential utility service. It was also boosted by Thailand's significant growth potential for suppressive water demand. This is evidenced by the Company's volume of raw water supply, which continued to grow strongly at approximately 12 percent, reflecting the jump in water consumption by the petrochemicals and oil industries. The Company also supplied water for consumption in Chonburi Province - to the Pattaya Waterworks, the Chonburi Waterworks and the Laem Chabang Waterworks - which saw a tremendous 37 percent rise in demand for water, compared to those of the previous year.

To ensure adequate water sources, the Company closely cooperates with the Royal Irrigation Department. The volume of water retained in its 3 storage reservoirs as of 31 October 2001 totaled 240 million cubic meters, which is sufficient to meet the raw water needs of both Chonburi and Rayong Provinces. The Company estimates that its volume of water reserves represents twice of times the demand capacity within its service areas.

On the competitive front, the Company currently has no direct rivals, owing to the restricted supply of water sources. Another obstacle to competition is the high capital investment barrier required for water distribution by pipelines, which includes capital expenditure for pumping stations, water pipelines, water reserves and service

related to technologies. However, indirect competitors might be considered in terms of clients who build their own water source reserves, or tap their supply from natural water sources. In practice, these scenarios are not likely, due to the high expenditure and the need for licenses from official agencies. Meanwhile, the Company is building stability for its pumping and distribution systems, to cope with the demand from industries sited on the Eastern Seaboard and other areas such as Chachoengsao Province and in the near future, Prachinburi Province. The Company's current level of competitive capability ensures that it is well equipped to meet the challenges of any future potential competition.

The tap water business is operated under the long term concession and is categorised as basic consumer need. The Company's subsidiaries and businesses within the Group that are involved in this field are thus protected under the terms and conditions of the concession contracts, as they are the sole suppliers within the concession territories. The Company forecasts that demand for tap water in all 5 service areas will continue to increase of at least 10 percent, owing to population growth and the improvement in the quality of life, which is mirrored by rising water consumption. The Company is also focused on ongoing efforts to enhance efficiency in production and administration as vital factors in managing its tap water business.





อย่างต่อเนื่องประมาณร้อยละ 12 อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของการใช้น้ำในกลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและน้ำมัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถจำหน่ายน้ำดิบเพื่อการอุปโภคบริโภคในพื้นที่จังหวัดชลบุรี ได้แก่ การประปาพัตยา การประปาชลบุรี และการประปาแหลมฉบัง ซึ่งมีความต้องการใช้น้ำดิบเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับปี 2543

สำหรับด้านแหล่งน้ำ บริษัทฯ ได้มีการประสานงานอย่างใกล้ชิดกับกรมชลประทานซึ่งในอ่างเก็บน้ำที่บริษัทฯ ใช้งานอยู่ทั้ง 3 แห่งมีปริมาณน้ำสำรอง ณ 31 ตุลาคม 2544 รวมกันถึง 240 ล้าน ลบ.ม. ซึ่งเพียงพอต่อความต้องการน้ำดิบในพื้นที่ชลบุรีและระยอง โดยบริษัทฯ คาดว่าจะมีปริมาณน้ำสำรองถึง 2 เท่าของความต้องการน้ำดิบในพื้นที่ให้บริการ

ด้านการแข่งขัน ในปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีคู่แข่งทางตรงเนื่องจากแหล่งน้ำที่มีอยู่จำกัด รวมทั้งธุรกิจขนส่งน้ำทางท่อส่งน้ำต้องลงทุนสูง ทั้งค่าสถานีสูบน้ำ ท่อส่งน้ำ การสำรองแหล่งน้ำและเทคโนโลยีในการให้บริการ แต่อาจมีคู่แข่งทางอ้อม คือ การสร้างแหล่งน้ำสำรองของลูกค้าเอง หรือการสูบน้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติ ซึ่งในทางปฏิบัติค่อนข้างเป็นไปได้น้อยมากเนื่องจาก

ต้องลงทุนสูงรวมทั้งการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อสร้างเสถียรภาพในระบบสูบน้ำและรองรับต่อการขยายตัวของอุตสาหกรรมในบริเวณชายฝั่งภาคตะวันออกครอบคลุมในพื้นที่อื่นๆ อาทิ จังหวัดฉะเชิงเทราและปราจีนบุรีในอนาคตอันใกล้ ปัจจัยข้างต้นทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันสูง เมื่อมีการแข่งขันที่อาจมีขึ้นในอนาคต

สำหรับธุรกิจประปา เนื่องจากเป็นธุรกิจสัมปทานระยะยาว อีกทั้งยังอยู่ในกลุ่มสาธารณูปโภคที่สำคัญสำหรับการอุปโภคและบริโภค ซึ่งบริษัทฯ ย่อยและบริษัทในเครือ ที่ดำเนินธุรกิจได้รับการคุ้มครองตามสัญญาสัมปทานโดยจะเป็นผู้ให้บริการเพียงรายเดียวในพื้นที่สัมปทาน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าความต้องการน้ำประปาในพื้นที่ให้บริการทั้ง 5 แห่ง จะยังคงมีอัตราการขยายตัวไม่ต่ำกว่าร้อยละ 10 ทั้งนี้ เนื่องจากจำนวนประชากรที่เพิ่มขึ้นและคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นส่งผลให้ อัตราการใช้น้ำประปาเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพโดยการปรับปรุงการผลิตและการจัดการอย่างต่อเนื่องอันเป็นปัจจัยสำคัญในการบริหารจัดการธุรกิจประปา



FUTURE TECHNOLOGY



The roots of modern technologies and expert personnel will allow us to expand as a completely integrated water business, to meet demand and compete on an international plateau.

ด้วยรากฐานของเทคโนโลยีอันทันสมัยและบุคลากรผู้เชี่ยวชาญ เรามุ่งขยายงานทางด้านน้ำ
อย่างครบวงจรและมีประสิทธิภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการและสามารถแข่งขันได้
ในระดับสากล

COMPANY'S RELATED BUSINESS

ธุรกิจเกี่ยวเนื่อง



Global Water Systems Corporation Co., Ltd. is a member of the Eastern Water Resources Development Public Company Limited group. It was created from the Provincial Waterworks Authority's pilot project offering the general public economically priced drinking water purified by the reverse osmosis method, from vending machines. Consumers bring along their own water containers to top up water at the automatic vending machines, at a cost of only 2 Baht a litre. Consumers thus not only enjoy cheaper drinking water than by buying bottled water, but also help preserve the environment by reducing the volume of plastic bottle waste, which complements the Government's policies.

In the year 2000, Global Water expanded its network of automatic water vending machines to serve

บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซีสเท็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

(Global Water) เป็นบริษัทในเครือบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (East Water) ซึ่งเกิดจากโครงการนำร่อง (Pilot Project) ของการประปาส่วนภูมิภาคในการให้บริการน้ำดื่มบริสุทธิ์ระบบ Reverse Osmosis จากตู้น้ำดื่มหยอดเหรียญแก่ประชาชนในราคาประหยัด โดยผู้ใช้น้ำจะต้องนำภาชนะมาหยอดเหรียญเพื่อเติมน้ำในราคาเพียงลิตรละ 2 บาท ซึ่งนอกจากจะได้บริโภคน้ำสะอาดและลดค่าใช้จ่ายจากการบริโภคน้ำดื่มบรรจุขวดซึ่งมีราคาแพงเนื่องจากค่าขนส่งและบรรจุภัณฑ์แล้ว ยังเป็นการช่วยกันรักษาสิ่งแวดล้อมโดยการลดปริมาณขยะพลาสติกอันสอดคล้องกับนโยบายของรัฐอีกทางหนึ่ง

ในปี 2543 Global Water ได้ขยายการบริการตู้น้ำดื่มหยอดเหรียญไปยังชุมชนต่างๆ 200 แห่ง ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ซึ่งได้รับการต้อนรับจากประชาชนเป็นอย่างดีเนื่องจากมีราคาที่เหมาะกับภาวะเศรษฐกิจและน้ำมีคุณภาพสูงเนื่องจากบริษัทฯ จัดให้มีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอ การบริการซ่อมฉุกเฉินภายใน 24 ชั่วโมง ตลอดจนการสูมตัวอย่างน้ำเพื่อควบคุมคุณภาพน้ำ ณ การประปาส่วนภูมิภาคทุกเดือน นอกจากตู้น้ำดื่มหยอดเหรียญแล้ว บริษัทฯ ยังได้ออกแบบรถบริการน้ำดื่มเพื่อชุมชนเป็นรายแรกของประเทศไทย ซึ่งติดตั้งระบบ Reverse Osmosis บนรถบรรทุก 6 ล้อ ให้กับ East Water สามารถจ่ายน้ำบริสุทธิ์อุณหภูมิปกติและน้ำเย็นจากช่องรับน้ำ 14 จุดด้านข้างรถ มีจุดเด่นที่สามารถให้บริการน้ำดื่มเคลื่อนที่ไปยังจุดขาดแคลนน้ำทั่วประเทศ โดยเฉพาะกรณีการเกิดอุทกภัยที่ อ. หาดใหญ่ จ. สงขลา ระหว่างวันที่ 2-12 ธันวาคม 2543 East Water ร่วมกับการประปาส่วนภูมิภาค กระทรวงมหาดไทย และเทศบาลนครหาดใหญ่ ได้ใช้รถดังกล่าวในการช่วยเหลือให้บริการ

more than 200 communities across Bangkok and neighbouring areas. The consumer response proved to be most encouraging, due to the economical prices in line with the current economic situation, as well as the water's high quality. The Company emphasizes ongoing maintenance of its machines, including emergency servicing within 24 hours, as well as spot checks of water samples for quality control at the Provincial Waterworks Authority each month. In addition to its automatic water vending machines, the Company has been the first to introduce mobile drinking water vehicles for communities. The 6-wheeler trucks are equipped with the reverse osmosis system, allowing East Water to provide both normal temperature and chilled water via 14 water taps directly from the vehicle. The unique benefit is that mobile drinking water services can now be supplied to any area in Thailand suffering from water shortages. A case in point was the severe flooding in Hat Yai District, Songkhla Province during 2-12 December 2000 : East Water joined hands with the Provincial Waterworks Authority, the Ministry of Interior and the Hat Yai Municipal Authority to provide clean drinking water services from its mobile units to flood victims. Those affected were cut off from drinking water services, due to suspension of electricity and water production. The mobile units may also be used for various Provincial public relations activities, such as regional games, Red Cross campaigns and other efforts.

Apart from the expansion of its drinking water product line, the Company also designed the implementation of the SCADA system (Supervisory Control and Data Acquisition), including computerized billing, for the Sattahip Waterworks, which is managed by Universal Utilities Co., Ltd. The system ensures greater efficiency in water production and distribution operations, reducing the dependency on manpower while maximizing the use of existing radio networks.

Universal Utilities Co., Ltd. currently has registered capital of 510 million Baht and has plans to expand operations and increase capital in excess of

1,000 million Baht within the near future. The Company's vision is to focus on the development of an integrated water business and prepare for conversion into a Thai public company. Its mission is divided into 3 key areas : waterworks; engineering services; and water treatment.

Waterworks The Company currently oversees the business of water management, encompassing the following :

- Sattahip Waterworks has a production capacity of 12,000 cubic meters per day. The SCADA system (Supervisory Control and Data Acquisition) is in the process of being installed to control water production and water distribution pipe operations for ease of water inspection, production orders and distribution to cover the entire Sattahip District of Choburi Province. Geographic Information Systems (GIS) for managing water distribution are also being introduced, to effectively organize the customer database.
- Koh Si Chang Waterworks has a daily production capacity of 500 cubic meters and is the first water production facility relying on seawater in Thailand, using the reverse osmosis technique to eliminate salt from water.
- Chachoengsao Waterworks is in the process of increasing production capability from 36,000 cubic meters a day, to 51,600 cubic metres daily
- Bang Pakong Waterworks is expanding capacity from 19,200 cubic meters/day to 24,000 cubic meters / day
- Nakhonsawan Waterworks is increasing production capacity from 7,200 cubic meters per day to 14,400 cubic meters daily.

The Company is in the process of constructions and improvements to the water production facilities for the Chachoengsao, Bang Pakong and Nakhon Sawan Waterworks, with completion scheduled for end-2002.

Furthermore, the Company has plans to expand its investments in concessions for waterworks





น้ำสะอาดแก่ผู้ประสบภัย ซึ่งขาดแคลนน้ำบริโภคเนื่องจากกระแสไฟฟ้าถูกตัดขาดและระบบประปาต้องหยุดผลิตน้ำชั่วคราว นอกจากนี้รถดังกล่าวยังสามารถใช้ในงานประชาสัมพันธ์ของจังหวัด การแข่งขันกีฬา งานกาชาด ฯลฯ

นอกจากการขยายผลิตภัณฑ์ด้านน้ำบริโภคแล้ว บริษัทฯ ยังได้ออกแบบการวางระบบ SCADA (Supervisory Control And Data Acquisition) และการจัดเก็บรายได้ด้วยคอมพิวเตอร์ (Billing) ให้กับการประปาตึกตึก ซึ่งบริหารงานโดย บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด โดยจะทำให้ระบบการผลิต จ่ายน้ำประปา สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ลดการใช้กำลังคน และใช้เครือข่ายวิทยุที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 510 ล้านบาท และมีแผนที่จะขยายกิจการโดยเพิ่มทุนจดทะเบียนมากกว่า 1,000 ล้านบาทในอนาคตอันใกล้ บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์ในอนาคตที่จะมุ่งพัฒนาธุรกิจน้ำครบวงจร และแปรรูปเป็นบริษัทมหาชนของคนไทย โดยมีภารกิจหลักแบ่งออกเป็น 3 ด้าน คือ 1. ด้านกิจการประปา 2. ด้านวิศวกรรมบริการ 3. ด้านบำบัดน้ำเสีย

ด้านกิจการประปา ปัจจุบันบริษัทฯ ดูแลรับผิดชอบในงานบริหารกิจการประปา ได้แก่

- **ประปาตึกตึก** ขนาดกำลังการผลิต 12,000 ลบ.ม. ต่อวัน โดยกำลังติดตั้งระบบควบคุมและประเมินผลแบบศูนย์รวม (SCADA) เพื่อควบคุมระบบผลิตน้ำ และท่อส่งจ่ายน้ำ ให้สามารถตรวจสอบและสั่งการการผลิต และจ่ายน้ำประปาได้ครอบคลุมทั่วพื้นที่อำเภอตึกตึก จังหวัดชลบุรี พร้อมกับการจัดระบบสารสนเทศทางภูมิศาสตร์ เพื่อการจัดการระบบจำหน่ายน้ำ (GIS) เพื่อบริหารฐานข้อมูลลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- **ประปาเกาะสีชัง** ขนาดกำลังการผลิต 500 ลบ.ม. ต่อวันโดยผลิตน้ำประปาจากน้ำทะเลเป็นแห่งแรกในประเทศไทย ด้วยระบบรีเวอร์สออสโมซิส หรือการแยกเกลือออกจากน้ำ
- **ประปาจะเข้** เจริญเตราดำเนินการขยายกำลังการผลิตจาก 36,000 ลบ.ม./วัน เป็น 51,600 ลบ.ม. /วัน
- **ประปาบางปะกง** ดำเนินการขยายกำลังการผลิตจาก 19,200 ลบ.ม./วัน เป็น 24,000 ลบ.ม. /วัน
- **ประปานครสวรรค์** ดำเนินการขยายกำลังการผลิตจาก 7,200 ลบ.ม. /วัน เป็น 14,400 ลบ.ม. /วัน

บริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้าง และปรับปรุงระบบผลิตน้ำประปาของประปาจะเข้ เจริญเตรา ประปาบางปะกง และประปานครสวรรค์ และจะแล้วเสร็จในปลายปี 2545

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนขยายการลงทุนในกิจการประปาสัมพันธ์กันทั้งในกิจการประปา ของการประปาส่วนภูมิภาค เทศบาล และประปาเอกชน

ด้านวิศวกรรมบริการ ได้แก่

- **งานบำรุงรักษาระบบท่อส่งน้ำและลดน้ำสูญเสีย**

ในปี 2542 บริษัทฯ ได้รับดำเนินการบริการบำรุงรักษาท่อส่งน้ำขนาดเส้นผ่าศูนย์กลาง 900 - 1,350 มิลลิเมตร ของบริษัท อีสท์ วอเตอร์ รวมความยาวประมาณ 140 กิโลเมตร และมีแผนจะขยายงานด้านนี้อีก ในพื้นที่จังหวัดที่บริษัทฯ เข้าดำเนินการประปา อาทิเช่น ตึกตึก จะเข้ เจริญเตรา บางปะกง และนครสวรรค์

- **งานบำรุงรักษาระบบควบคุมและเครื่องมือวัด**

บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้บริการบำรุงรักษาสถานีควบคุมของระบบควบคุมแบบศูนย์รวมของ บริษัท อีสท์ วอเตอร์ รวมประมาณ 19 สถานี และมีแผนจะขยายงานด้านนี้ให้ครอบคลุมทั้งงานออกแบบติดตั้ง และบำรุงรักษา

projects belonging to the Provincial Waterworks Authority, Municipal Authorities and private sector waterworks.

Engineering Services which comprise :

- Water Pipeline Maintenance and Leakage Reduction

In 2000, the Company was awarded the task of maintenance for East Water's pipelines with a diameter of 900-1,350 millimeters, spanning a length of approximately 140 kilometers. There are plans to expand this service in territories in which the Company operates waterworks, such as Sattahip, Chachoengsao, Bangpakong and Nakhonsawan.

- Maintenance, Control Systems and Measurement Tools

The Company provides maintenance services for Easter Water control centers at 19 of its control stations. It also has plans to expand its scope of services to include design, installation and maintenance.

- Design, construction supervision and installation of waterworks

The Company offers support for the design and construction supervision of waterworks concessionaires which it oversees. The activities cover the design and installation of desalinated waterworks, general waterworks and leakage control technologies.

Future plans

- **Meter reading and billing services**

The Company has conducted research and development of various waterworks agencies' meter reading, billing and revenue collection systems. It has developed modern software for use in practical applications to serve waterworks businesses, with the ultimate aim of improving the effectiveness of revenue collection.

- **Geographical Information Systems (GIS) for water management**

GIS technologies are being introduced, relying on advanced computers and software to map out

water pipeline networks. These allow the identification of the location of both water users and water distribution equipment, which in turn helps control water leakages and fosters more efficient services for customers.

- **Research and Development into Automatic Meter Reading usage**

The Company has progressed with research and development into the use of Automatic Meter Reading (AMR) for residential water consumers, as well as for general industrial factories. The system enables meter readings to be transmitted by radio signals or cable fibers. In the initial stage, installation of AMR units will be tested in the Sattahip Waterworks vicinity, to gauge its running and accuracy. It will then be adapted for use in water management operations for which the Company holds concessions.

- **Supervisory Control and Data Acquisition (SCADA)**

Preparations are underway for services offering design, installation and maintenance of Supervisory Control and Data Acquisition system. SCADA employs state of the art technologies to assist with water management, pipeline networks and link together meter reading, billing, network mapping and water leakage tasks.

Waste Water Treatment

- **Waste water treatment in city communities**

The Company realizes the importance of waste water facilities in city areas. The Government's policy is to encourage the private sector to manage these facilities, such as in the case of the Pattaya City and Chachoengsao waste water treatment facilities. Thus, in the primary phases, the Company will supply management and maintenance services for waste water treatment plants, in addition to feasibility studies for collecting waste water treatment fees in areas with a degree of readiness in terms of legislation, agencies and local acceptance.



- **งานออกแบบและควบคุมการก่อสร้าง และติดตั้งระบบประปา**
บริษัท ได้ให้ความสนับสนุนในงานออกแบบและควบคุมงานก่อสร้างแก่กิจการประปาส่วนภูมิภาคในการกำกับดูแล ทั้งการออกแบบติดตั้งระบบประปาจากน้ำทะเล ระบบประปาแบบทั่วไปและเทคโนโลยีการลดน้ำสูญเสีย

การดำเนินงานในอนาคต

- **การให้บริการอ่านมาตร ออกบิล และจัดเก็บรายได้ (Billing)**
บริษัท ได้ทำการวิจัยและพัฒนาระบบอ่านมาตร ออกบิล จัดเก็บรายได้ของกิจการประปาต่างๆ โดยพัฒนาระบบ Software ที่ทันสมัยมาใช้ในการดำเนินการ เพื่อให้บริการแก่การประปาต่างๆ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการจัดเก็บรายได้
- **การจัดระบบสารสนเทศทางภูมิศาสตร์ เพื่อการจัดการระบบจำหน่ายน้ำ (GIS)**

บริษัท ได้นำระบบสารสนเทศทางภูมิศาสตร์ โดยใช้ Computer และ Software ที่ทันสมัยมาประยุกต์ใช้เพื่อให้สามารถจัดทำแผนที่ระบบโครงข่ายท่อน้ำประปา เพื่อให้สามารถแสดงตำแหน่งผู้ใช้น้ำตลอดจนอุปกรณ์ของท่อจ่ายน้ำประปา และสามารถควบคุมน้ำสูญเสีย และให้บริการน้ำแก่ผู้ใช้น้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- **การวิจัยและการใช้มาตรวัดน้ำแบบอัตโนมัติ**

บริษัท ได้ทำการวิจัยและการใช้มาตรวัดน้ำประเภท AMR (Automatic Meter Reading) สำหรับผู้ใช้น้ำทั้งประเภทบ้านพักอาศัย และโรงงานอุตสาหกรรมทั่วไป ซึ่งสามารถ

ส่งสัญญาณการอ่านมาตรผ่านสัญญาณวิทยุ หรือสายเคเบิล ในระยะแรกจะทำการทดลองติดตั้งมาตรวัดน้ำแบบ AMR นี้ ในพื้นที่การประปาสตึก เพื่อทดสอบการใช้งานและความถูกต้อง และเตรียมนำมาประยุกต์ใช้งานในระบบจำหน่ายน้ำประปาที่บริษัท ได้สัมปทาน

- **ระบบควบคุมและประเมินผลแบบศูนย์รวม (SCADA)**

บริษัท ได้เตรียมการที่จะให้บริการออกแบบ ติดตั้ง และบำรุงรักษาระบบควบคุมและประเมินผลแบบศูนย์รวม SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition) ซึ่งเป็นการนำเอาเทคโนโลยีสมัยใหม่มาช่วยในการบริหารและจัดการกระบวนการผลิตน้ำประปา ระบบท่อส่งจ่ายน้ำ และพัฒนาการเชื่อมโยงระบบการอ่านมาตร ออกบิล การจัดทำแผนที่โครงข่าย และการควบคุมน้ำสูญเสีย

ด้านบำบัดน้ำเสีย

- **การบำบัดน้ำเสียในเขตชุมชนเมือง**

บริษัท ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบบำบัดน้ำเสียของชุมชนระดับเมือง ซึ่งรัฐบาลมีนโยบายให้เอกชนเข้ามาดำเนินการบริหารระบบบำบัดน้ำเสียดังกล่าว อาทิเช่น ระบบบำบัดน้ำเสียเมืองพัทยา ฉะเชิงเทรา เป็นต้น ดังนั้นในระยะแรกบริษัทจะเข้าไปให้บริการในรูปของการบริหารและบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำเสีย รวมทั้งศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดเก็บค่าบำบัดน้ำเสียในพื้นที่ที่มีความพร้อมทั้งทางด้านกฎหมาย หน่วยงานและความพร้อมของพื้นที่



SERVICE MIND



Our roots of good service have earned us the international recognition of ISO 9002 standard. We are proud to assure you of our best service, always.

ด้วยรากฐานการให้บริการที่ดี จนได้รับการยอมรับจากองค์กรระดับสากล, มาตรฐาน ISO 9002 เป็นอีกความภูมิใจหนึ่งของเราที่ทำให้คุณมั่นใจว่าจะได้รับการบริการที่ดีที่สุดจากเราเสมอ

MANAGEMENT ANALYSIS

การวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ



Operating performance

The Company underlined its commitment to efficient operations by employing modern technologies in the form of the SCADA system to effectively control its water pumping and distribution activities. The system is

also applied in the analysis of electrical energy costs; water distribution and quality management under the Total Preventive Maintenance system; and a continued emphasis on human resources development. As a result, the volume of water loss within the pipeline networks was merely 1.7 percent, which is out performing our target.

In 2001, the Company's revenues from raw water distribution increased by 16 percent, due to the larger volume of raw water supplied, particularly within the Nong Khor - Laem Chabang area. The Company's cost control efforts also met with success, with costs rising 19 percent. This was attributed to an 18 percent increase in depreciation as compared to the year 2000. In addition, the Company was able to cut selling and ad-

ด้านการดำเนินงาน

บริษัท ยังคงมุ่งเน้นด้านการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ โดยการใช้เทคโนโลยี ได้แก่ ระบบ SCADA ในการควบคุมระบบ สูบส่งน้ำให้มีประสิทธิภาพ ประกอบกับการวิเคราะห์ต้นทุน พลังงานไฟฟ้าสูบน้ำและการจัดการเชิงคุณภาพได้แก่ ระบบ Total Preventive Maintenance และการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ทำให้ปริมาณน้ำสูญหาย ในระบบท่อลดลงมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.7 ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมาย

ในปี 2544 บริษัท มีรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 ซึ่งเป็นผลจากปริมาณน้ำดิบจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในพื้นที่หนองค้อ-แหลมฉบัง ในขณะที่ การควบคุม ต้นทุนของบริษัท เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อม ราคามากกว่าร้อยละ 18 จากปี 2543 นอกจากนี้ บริษัท ได้ ควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้อยู่ในระดับต่ำกว่า เป้าหมายโดยมีค่าใช้จ่ายลดลงร้อยละ 14

สำหรับดอกเบี้ยจ่าย มีจำนวน 144.22 ล้านบาท ลดลง ประมาณร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปี 2543 เนื่องจากบริษัท อยู่ ระหว่างการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบพื้นที่จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่ง มีดอกเบี้ยประมาณ 80 ล้านบาท ได้บันทึกเป็นมูลค่าสินทรัพย์ โครงการดังกล่าว

จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ส่งผลให้บริษัท มีผล กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 21 อย่างไรก็ตาม อัตรามูล ตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและต่อสินทรัพย์ถาวรยังคงอยู่ที่ระดับ 9.50 และ 10.97 ตามลำดับ เนื่องจากลักษณะการลงทุนเป็น



ministration expenses more than projected, decreasing 14 percent.

Interest expense amounted to 144.22 million Baht, representing a reduction of approximately 23 percent in comparison with the previous year. This was due to the current construction of raw water pipelines in Chachoengsao Province accounting and capitalizing for interest of 80 million Baht.

The improved operating performance resulted in a 21 percent expansion in net profits. Despite this, return on equity and return on fixed assets remained at 9.50 and 10.97 times, respectively. This reflects the nature of the high investment outlay required for water infrastructure projects, coupled with the significant depreciation expense in the initial stages of operations, compared with revenues.

Financial status

The Company continued to enjoy a solid financial position, because of its good operating results and liquidity. Consequently, the Company was able to forge ahead with investments in both current and future projects. In 2001, the Company invested 535 million Baht for laying pipelines for raw water in Chachoengsao Project. It also increased the capital of Universal Utilities Co., Ltd., from 50 million Baht to 510 million Baht. The capital increase will fund investments in long-term waterworks

concession businesses in Chachoengsao, Bang Pakong, Nakhon Sawan and Koh Si Chang. The Company's debt to equity ratio stood at approximately 1 to 1, indicating satisfactory liquidity for sourcing additional funds should it wish to enter into joint investments when the whole Waterworks are privatized in the near future.

Risk Factors

The majority of the Company's risk factors are external, such as uncertainty regarding water source supply, which is dependent on the volume of water inflows into the reservoirs each year. The Company therefore closely monitors the water volume collected in each of its reservoir. The pipelines are also linked with the water source and supplementary regulating well have been added. Water resource Modeling are also being developed to assist in water management decision making, ensuring efficient and sufficient water allocation for clients. There may also be risk associated with the delayed development of new reservoir by the Royal Irrigation Department. To overcome this, the Company closely coordinates with various agencies such as the Eastern Seaboard Development Committee and the Royal Irrigation Department to monitor the progress of various projects. The Company is then able to modify its operation plans, or seek alternative supplementary water sources, to reduce such risk.



โครงการลงทุนในสาธารณูปโภคพื้นฐานซึ่งใช้เงินลงทุนจำนวนมาก และเมื่อเริ่มดำเนินงานในช่วงแรกจะมีค่าเสื่อมราคาค่อนข้างสูง เมื่อเทียบกับรายได้

ฐานะการเงิน

บริษัทฯ ยังคงมีฐานะการเงินที่มั่นคง จากผลการดำเนินงานที่ดีและบริษัทฯ มีสภาพคล่องที่ดีส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนทั้งในโครงการปัจจุบันและอนาคตได้อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2544 บริษัทฯ ลงทุนในโครงการวางท่อน้ำดิบพื้นที่ จังหวัดฉะเชิงเทราจำนวน 535 ล้านบาท และได้เพิ่มทุนในบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จาก 50 ล้านบาทเป็น 510 ล้านบาท เพื่อใช้ในการขยายการลงทุนกิจการสัมปทานระยะยาวประปาฉะเชิงเทรา บางปะกง นครสวรรค์ออก และเกาะสีชัง จังหวัดชลบุรี ในขณะที่ อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ ยังคงอยู่ในระดับ ประมาณ 1 ต่อ 1 ซึ่งยังคงมีความคล่องตัวในการจัดหาแหล่งเงิน เพิ่มเติมหากมีการเข้าร่วมลงทุนในโครงการแปรรูปกิจการประปา ในอนาคตอันใกล้

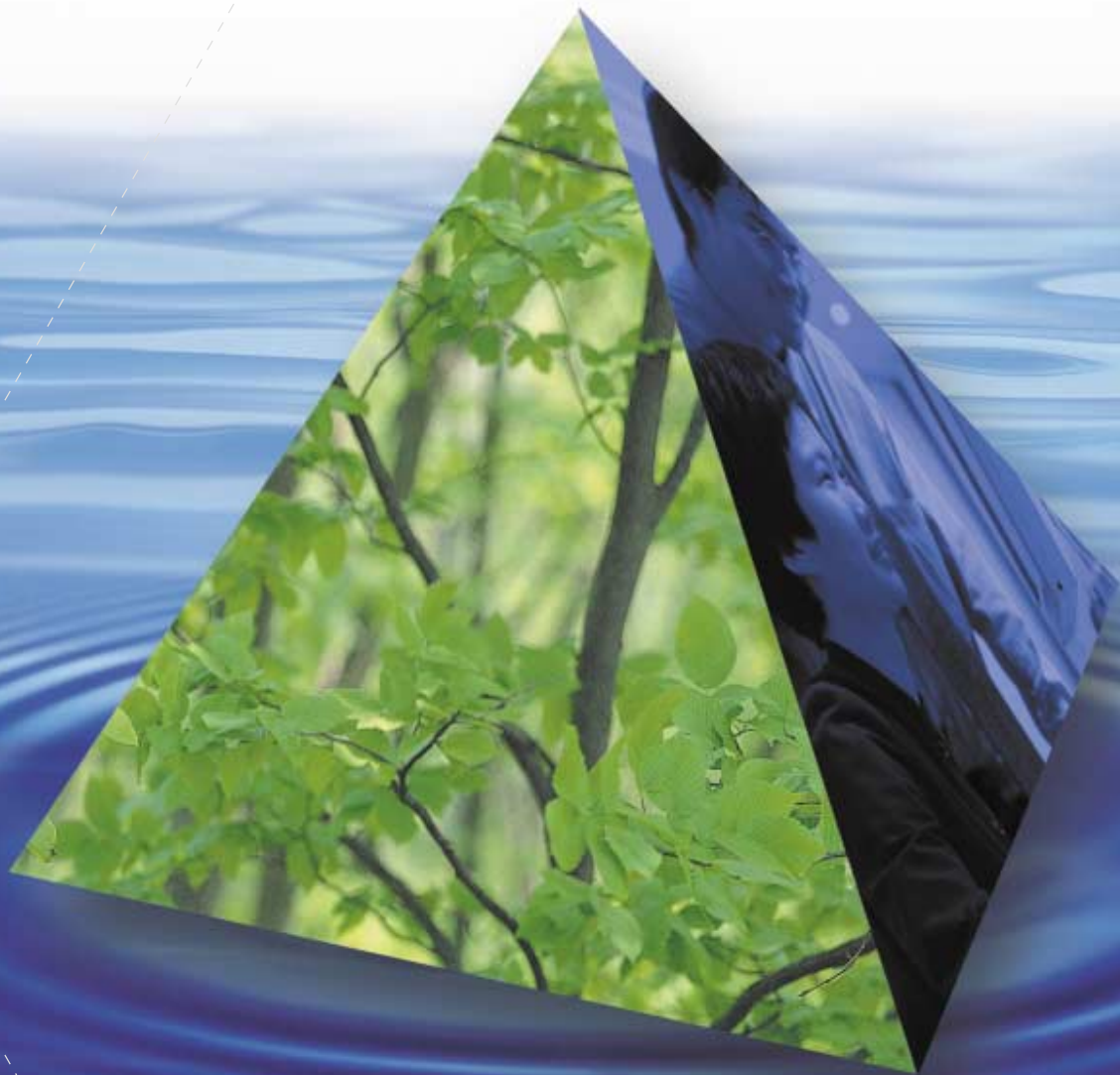
ปัจจัยความเสี่ยง

ส่วนใหญ่เป็นความเสี่ยงของบริษัทฯ เกิดจากปัจจัยภายนอก ได้แก่ ความไม่แน่นอนและความไม่เพียงพอของแหล่งน้ำที่ขึ้นอยู่กับปริมาณน้ำที่ไหลเข้าอ่างเก็บน้ำในแต่ละปี ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการติดตามปริมาณการเก็บกักน้ำในแต่ละอ่างอย่างใกล้ชิด รวมทั้งมีการเชื่อมโยงระบบท่อส่งน้ำจากแหล่งน้ำ ตลอดจนเพิ่ม সর้ำรองน้ำ และพัฒนาระบบจำลองแหล่งน้ำเพื่อช่วยการตัดสินใจด้านการบริหารจัดการน้ำ ให้สามารถจัดสรรน้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพและเพียงพอต่อความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้อาจมีความเสี่ยงในการพัฒนาแหล่งน้ำใหม่โดย

หน่วยงานราชการที่อาจมีความล่าช้าในการดำเนินการ ซึ่งบริษัทฯ ได้พยายามประสานกับหน่วยงานต่างๆ อาทิ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาฯ ฝ่ายทะเลภาคตะวันออก กรมชลประทาน เพื่อติดตามความคืบหน้าของโครงการต่างๆ ทำให้บริษัทฯ สามารถปรับแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือจัดหาแหล่งน้ำสำรองอื่นๆ เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว



ENVIRONMENT



We believe that a good quality of life has roots in a good society and environment. We therefore focus on operations based on clean technologies, which do not affect the environment. Because we want to see society grow hand-in-hand with our business.

เราเชื่อว่าคุณภาพชีวิตที่ดีมีรากฐานมาจากสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดี เราจึงใส่ใจดำเนินงานด้วยเทคโนโลยีที่สะอาด ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เพราะเราอยากเห็นสังคมที่ดีเติบโตไปพร้อมกับองค์กรของเรา

QUALITY OF LIFE AND ENVIRONMENT IMPROVEMENT

การพัฒนาคุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อม



Over the past year, the Company has reaffirmed its philosophy of giving in return to society, in line with its policy to improve the quality of life and its environmental con-

scious. The primary focus of its efforts were Thai youth and farmers, as the Company believes in the potential of local children. If they are armed with a good education and an appreciation of the value of natural resources - including a spirit for environmental conservation - they will grow up to be positive future forces for the nation. The Company's main activities involving youth participation are outlined as below :

- Awarding educational scholarships at the primary, secondary and vocational schooling levels in 3 provinces : Rayong, Chonburi and Chachoengsao. This was the 3rd year the Company handed out scholarships.
- Walk rally activities, to foster an awareness of natural resources and preservation, co-organized by youth leaders from 3 areas of Rayong, Chonburi and Chachoengsao. The project was in

ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการคืนกำไรสู่สังคม ตามนโยบายพัฒนาคุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อมอย่างจริงจัง โดยมุ่งเน้นไปยังกลุ่มเยาวชนและเกษตรกรเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทฯ เล็งเห็นถึงศักยภาพของเยาวชนในท้องถิ่น ซึ่งหากพวกเขาเหล่านั้นได้รับการศึกษาที่ดี และมีการปลูกฝังให้ตระหนักถึงคุณค่าของทรัพยากรธรรมชาติและการร่วมกันอนุรักษ์แล้ว เขาเหล่านั้นจะเติบโตขึ้นอย่างแข็งแกร่งและเป็นพลังอันสำคัญของประเทศชาติต่อไปในอนาคต การดำเนินกิจกรรมหลักๆ เกี่ยวกับเยาวชนในปีที่ผ่านมา ประกอบด้วย

- การมอบทุนการศึกษาทั้งระดับประถม มัธยม และอาชีวศึกษา ใน 3 พื้นที่ ได้แก่ ระยอง ชลบุรี และฉะเชิงเทรา ซึ่งเป็นกิจกรรมที่บริษัทฯ ทำต่อเนื่องมาเป็นปีที่ 3
 - โครงการ Walk Rally เพื่อการรณรงค์และปลูกจิตสำนึกในการรักษาทรัพยากรน้ำและสิ่งแวดล้อม โดยมีเยาวชนแกนนำเป็นผู้ดำเนินการใน 3 พื้นที่ ได้แก่ ระยอง ชลบุรี และฉะเชิงเทรา ซึ่งเป็นกิจกรรมที่ต่อเนื่องมาจาก “ค่ายเยาวชนเพื่อการอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ” โดยเพิ่มการรณรงค์ให้ขยายวงกว้างไปสู่กิจกรรมในระดับจังหวัด
 - โครงการนำร่องเพื่อส่งเสริมความรู้และปลูกฝังจริยธรรมด้านสิ่งแวดล้อมแก่เยาวชนในภาคตะวันออก
- ในส่วนชุมชน นอกจากการร่วมบำเพ็ญกิจกรรมสาธารณประโยชน์แล้ว บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการส่งเสริมและพัฒนาอาชีพ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยสร้างรายได้ และสนับสนุนให้ประชาชนมีคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่ที่ดียิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง “เกษตรกร” ซึ่งเป็นกลุ่มอาชีพส่วนใหญ่ของชาวไทย หากได้รับ

continuation from the "Youth Camp for Water Resources Conservation", with additional activities to include participation at a provincial level.

- The pilot project to promote knowledge and build environmental values among children in the Eastern region.

At the community level - apart from its role in supporting social works - the Company remained dedicated to career support and development. The goal was to create income and ensure an improved quality of life, particularly for farmers, who represent the largest occupational group of the Thai people. An understanding of an agricultural career which is pesticide-free will not only benefit ecosystems or the natural balance, but it will also lead to better health for farmers themselves, and ultimately, consumers. The main activities pursued were :

- Support for mobile drinking water units serving communities in rural areas, including flood stricken areas with no access to fresh water; participation in Red Cross activities; and mobile Provincial campaigns
- Installation of infrastructure systems for Royal Initiative Agriculture Service Centers in Pluak Daeng District, Rayong Province. The project comprised a demonstration farming plot for farmers to practice crop rotation training
- Construction of fresh drinking water tanks for various communities, allowing them a year-round supply of pure water
- Support for farmers' training in the use of eco friendly substances, Muang District, Chachoengsao Province. The program featured a guest speaker from the Sub-district Technology Transfer Center.

Career development activities, such as the Railway Line Vegetable Bank project and programs involving agricultural produce processing.



ความรู้ความเข้าใจในการประกอบอาชีพทางการเกษตรแบบปลอดภัยปลอดสารพิษ นอกจากนี้จะช่วยบำรุงรักษาระบบนิเวศน์หรือสภาพแวดล้อมแล้ว สุขอนามัยของเกษตรกรชาวไทยและผู้บริโภคจะดียิ่งขึ้นอีกด้วย กิจกรรมหลักๆ ได้แก่

- สนับสนุนรถน้ำดื่มเคลื่อนที่เพื่อชุมชน ไปยังชนบทและชุมชนต่างๆ อาทิ กรณีเกิดอุทกภัยซึ่งขาดแคลนน้ำสะอาดร่วมงานกาชาด หรือกิจกรรมจังหวัดเคลื่อนที่ เป็นต้น
- การสร้างระบบสาธารณูปโภคให้แก่ ศูนย์บริการการเกษตรตามพระราชดำริ อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง เพื่อใช้เป็นแปลงสาธิตให้เกษตรกรได้หมุนเวียนฝึกอบรม
- การก่อสร้างถังเก็บน้ำสะอาดให้แก่ชุมชนต่างๆ เพื่อกักเก็บน้ำสะอาดไว้ใช้ได้ตลอดปี
- สนับสนุนการอบรมเกษตรกรในการใช้สารชีวภาพในพืชสวนไร่นา เขตอำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา โดยมีผู้เชี่ยวชาญจากศูนย์ถ่ายทอดเทคโนโลยีประจำตำบลเป็นวิทยากรให้ความรู้
- กิจกรรมเพื่อส่งเสริมอาชีพ อาทิ โครงการธนาคารผักริมทางรถไฟ การแปรรูปผลผลิตทางการเกษตร เป็นต้น

AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the Board of Directors of Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated and company balance sheets of Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited as at 30 September 2001 and 2000 and the related consolidated and company statements of income, changes in shareholders' equity, retained earnings, and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

I conducted my audits 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 audits provide a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the consolidated and company financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated and company financial position of Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited as at 30 September 2001 and 2000 and the consolidated and company results of operations and cash flows for the years then ended in conformity with generally accepted accounting principles.

Soontorn Dentham Certified Public Accountant (Thailand) No. 3340
PricewaterhouseCoopers ABAS Limited

Bangkok 1 November 2001

BALANCE SHEETS

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

As at 30 September 2001 and 2000

PAGE
32

Annual Report 2001
Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

		Consolidated		Company	
		30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
	Notes	Baht	Baht	Baht	Baht
ASSETS					
Current Assets					
Cash on hand and at banks		234,638,975	9,838,684	67,162,161	4,048,751
Short-term investments	3	1,995,745,941	3,013,268,600	1,994,397,035	3,006,229,298
Trade accounts receivable, net	4	95,792,685	72,562,534	83,655,581	72,562,534
Advances to and amounts due from related parties		47,732	58,248	180,515	152,632
Other current assets	5	104,239,786	120,073,300	91,392,102	116,758,037
Total Current Assets		2,430,465,119	3,215,801,366	2,236,787,394	3,199,751,252
Non-Current Assets					
Loan to subsidiary	6	-	-	3,000,000	3,000,000
Investments in subsidiaries	7	-	-	505,411,733	32,946,374
Long-term investment	8	85,387,500	85,387,500	85,387,500	85,387,500
Advance payments for water pipeline and installation		22,852,807	75,728,958	22,852,807	75,728,958
Property, plant and equipment, net	9	2,884,307,986	2,264,439,537	2,839,486,063	2,244,174,596
Goodwill	10	216,271,677	1,665,996	-	-
Other assets	11	95,223,206	16,070,390	12,616,124	15,740,398
Total Non-Current Assets		3,304,043,176	2,443,292,381	3,468,754,227	2,456,977,826
Total Assets		5,734,508,295	5,659,093,747	5,705,541,621	5,656,729,078

The notes to the consolidated and company financial statements on pages 38 to 49 from an integral part of these financial statements.

		Consolidated		Company	
		30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
		Baht	Baht	Baht	Baht
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
Current Liabilities					
Trade accounts payable	12	11,284,727	90,016,853	10,436,044	89,818,161
Other current liabilities	13	183,438,186	176,062,507	170,442,509	174,000,380
Total Current Liabilities		194,722,913	266,079,360	180,878,553	263,818,541
Non-Current Liabilities					
Debenture	14	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
Other liabilities	15	26,107,658	26,832,003	24,605,079	26,728,153
Total Non-Current Liabilities		2,526,107,658	2,526,832,003	2,524,605,079	2,526,728,153
Total Liabilities		2,720,830,571	2,792,911,363	2,705,483,632	2,790,546,694
Shareholders' Equity					
Share capital	16	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Premium on share capital		977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
Assets transferred from customers	17	71,147,101	75,874,149	71,147,101	75,874,149
Unrealized gain from changes in carrying value of investments	18	6,980,219	7,160,604	6,980,219	7,160,604
Retained earnings	25	944,040,837	805,257,799	944,040,837	805,257,799
Minority Interest		13,619,735	-	-	-
Total Shareholders' Equity		3,013,677,724	2,866,182,384	3,000,057,989	2,866,182,384
Total Liabilities and Shareholders' Equity		5,734,508,295	5,659,093,747	5,705,541,621	5,656,729,078

STATEMENTS OF INCOME

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

For the years ended 30 September 2001 and 2000

PAGE
34

Annual Report 2001
Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

		Consolidated		Company	
		30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
		Baht	Baht	Baht	Baht
Note					
Revenues					
Sales		885,126,707	736,037,368	847,447,801	728,649,333
Income from water pipeline installation		38,355,955	-	32,698,072	-
Income from installation of water vending machines		23,364	93,458	-	-
Interest income		69,447,225	129,222,130	68,382,720	129,325,045
Other income		6,376,603	3,588,273	5,709,787	3,820,609
Total Revenues		999,329,854	868,941,229	954,238,380	861,794,987
Expenses					
Cost of sales		316,340,223	236,119,371	269,808,371	227,050,746
Cost of water pipeline installation		34,828,851	-	32,320,592	-
Cost of vending machine installation		4,526	28,171	-	-
Selling and administrative expenses		79,319,557	87,649,536	57,121,470	79,263,262
Directors' remuneration		7,177,375	7,631,500	6,632,375	6,991,500
Interest expense		144,236,894	191,653,259	144,219,823	191,653,258
Total operating expenses		581,907,426	523,081,837	510,102,631	504,958,766
Expense for quality of life and environmental developments		9,206,687	13,115,624	9,430,122	13,115,625
Total Expenses		591,114,113	536,197,461	519,532,753	518,074,391
Operating profit		408,215,741	332,743,768	434,705,627	343,720,596
Share of loss from subsidiaries		-	-	(25,034,641)	(10,976,828)
Profit before tax		408,215,741	332,743,768	409,670,986	332,743,768
Income tax		(130,887,948)	(102,937,229)	(130,887,948)	(102,937,229)
Profit before minority interest		277,327,793	229,806,539	278,783,038	229,806,539
Net loss for minority interest		1,455,245	-	-	-
Net profit for the year		278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
Earnings per share					
Basic earnings per share					
Net profit for the year	2	2.79	2.30	2.79	2.30

The notes to the consolidated and company financial statements on pages 38 to 49 from an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited
For the years ended 30 September 2001 and 2000

	Notes	Consolidated		Company	
		30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
		Baht	Baht	Baht	Baht
Share capital					
Beginning balance		1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Ending balance		1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Premium on share capital					
Beginning balance		977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
Ending balance		977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
Assets transferred from customers					
Beginning balance		75,874,149	80,601,197	75,874,149	80,601,197
Less: Amortisation during the year		(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)
Ending balance		71,147,101	75,874,149	71,147,101	75,874,149
Unrealised gain from changes in carrying value of investment					
Beginning balance		7,160,604	233,379	7,160,604	233,379
Changes during the year		(180,385)	6,927,225	(180,385)	6,927,225
Ending balance		6,980,219	7,160,604	6,980,219	7,160,604
Appropriated retained earnings					
Legal reserve					
Beginning balance		74,061,345	62,626,792	74,061,345	62,626,792
Increase during the year		13,929,040	11,434,553	13,929,040	11,434,553
Ending balance		87,990,385	74,061,345	87,990,385	74,061,345
Unappropriated retained earnings					
Beginning balance as previously reported		731,196,454	665,909,712	731,196,454	665,909,712
Less: Prior year adjustment	25	-	(13,085,244)	-	(13,085,244)
Balance, beginning of year, as restated		731,196,454	652,824,468	731,196,454	652,824,468
Add: Net profit for the year		278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
Less: Legal reserve		(13,929,040)	(11,434,553)	(13,929,040)	(11,434,553)
Dividend	21	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
Ending balance		856,050,452	731,196,454	856,050,452	731,196,454
Minority interest					
Beginning balance		-	-	-	-
Increase during the year		13,619,735	-	-	-
Ending balance		13,619,735	-	-	-
Total Shareholders' Equity		3,013,677,724	2,866,182,384	3,000,057,989	2,866,182,384

The notes to the consolidated and company financial statements on pages 38 to 49 from an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF RETAINED EARNINGS

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

For the years ended 30 September 2001 and 2000

PAGE
36

Annual Report 2001
Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

	Notes	Consolidated		Company	
		30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
		Baht	Baht	Baht	Baht
Unappropriated retained earnings					
Beginning balance					
as previously reported		731,196,454	665,909,712	731,196,454	665,909,712
Less: Prior year adjustment	25	-	(13,085,244)	-	(13,085,244)
Balance, beginning of year, as restated		731,196,454	652,824,468	731,196,454	652,824,468
Add: Net profit for the year		278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
Less: Legal reserve		(13,929,040)	(11,434,553)	(13,929,040)	(11,434,553)
Dividend	21	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
Unappropriated retained earnings at end of the year		856,050,452	731,196,454	856,050,452	731,196,454
Appropriated retained earnings:					
Legal reserve					
Beginning balance		74,061,345	62,626,792	74,061,345	62,626,792
Increase during the year		13,929,040	11,434,553	13,929,040	11,434,553
Appropriated retained earnings at end of the year		87,990,385	74,061,345	87,990,385	74,061,345
Total Retained Earnings		944,040,837	805,257,799	944,040,837	805,257,799

The notes to the consolidated and company financial statements on pages 38 to 49 from an integral part of these financial statements.

STATEMENTS OF CASH FLOWS

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

For the years ended 30 September 2001 and 2000

	Consolidated		Company	
	30 September 2001	30 September 2000	30 September 2001	30 September 2000
Note	Baht	Baht	Baht	Baht
Cash flows from operating activities 20	296,153,436	261,807,671	312,486,908	264,513,074
Cash flows from investing activities				
Increase in construction in progress	(649,181,444)	(818,997,899)	(628,130,001)	(808,418,113)
Decrease in short-term investments	1,017,342,274	620,763,021	1,011,651,878	627,802,323
Long-term investments, net of cash acquired	(224,673,822)	(85,387,500)	(497,500,000)	(85,387,500)
Decrease in advances for pipeline installation	52,876,150	81,621,098	52,876,150	81,621,098
Cash paid for concession acquisition	(84,000,000)	-	-	-
Cash received from disposal of fixed assets	38,000	1,345,571	38,000	1,338,571
Cash paid for purchases of fixed assets	(57,954,303)	(16,075,397)	(48,309,525)	(15,074,138)
Net cash generated from (used in) investing activities	54,446,855	(216,731,106)	(109,373,498)	(198,117,759)
Cash flows from financing activities				
Proceeds from minority interest	14,200,000	-	-	-
Dividend paid	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
Net cash (used in) financing activities	(125,800,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
Net increase (decrease) in cash on hand and at banks	224,800,291	(94,923,435)	63,113,410	(73,604,685)
Cash on hand and at banks at beginning of the year	9,838,684	104,762,119	4,048,751	77,653,436
Cash on hand and at banks at end of the year	234,638,975	9,838,684	67,162,161	4,048,751
Supplementary information for cash flows:				
Tax paid	127,923,349	96,006,878	127,923,349	96,006,878
Interest paid	225,000,000	225,000,000	225,000,000	225,000,000

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

*Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited
For the years ended 30 September 2001 and 2000*

1 General information

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited ("the Company") is a listed company on the Stock Exchange of Thailand. The major shareholder of the Company is the Provincial Waterworks Authority with 44% stake in share capital. The Company is incorporated and domiciled in Thailand as to its registered address as follows:

9/9 Vipavadeerangsit Road, Laksi, Bangkok 10210

The principal business operations of the Company and its subsidiaries ("the Group") are summarised as follows:

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited engages in the business of development and management the major water pipeline distribution systems in the eastern seaboard areas and in procurement and distribution of raw water from the governmental organisation's sources to the users for commercial purposes.

According to the contract dated 26 December 1993 between the Company and the Ministry of Finance, the Company is privileged to manage the major water pipeline distribution systems mentioned in the previous paragraph for the period of 30 years. In return, the Company is required to provide the Ministry of Finance with the benefit as described in note 13.

Global Water Systems Corporation Limited, a subsidiary company, engages in the business of selling drinking water through water vending machines and providing services in assembly and installation of the water vending machines.

Universal Utilities Company Limited, a subsidiary company, engages in the business of producing and selling cleaned water, operating of wastewater treatment, selling of machinery, equipment and chemical products relating to the water treatment and installation of water pipeline for the parent company. In 2001, the subsidiary has invested in Tattara Company limited, Chachoengsao Water Supply Company Limited, Bangpakong Water Supply Company Limited and Nakornsawan Water Supply Company Limited. Tattara Company Limited is a holding company and the other three companies engage in business of producing and selling tap water to the Provincial Waterworks Authority.

In 2001, the Group and the Company employ 164 and 74 employees, respectively (2000: 97 and 73 employees, respectively).

2 Significant accounting policies

The principal accounting policies adopted in the preparation of these consolidated and company financial statements are set out below:

2.1 Basis for preparation

The consolidated and company financial statements are prepared in accordance with and comply with generally accepted accounting principles in Thailand. The consolidated and company financial statements are prepared under the historical cost convention.

2.2 Consolidation

Subsidiary undertakings, which are those companies in which the Group, directly or indirectly, has an interest of more than one half of the voting rights or otherwise has power to exercise control over the financial and operating policies, have been consolidated. Subsidiaries are consolidated from the date on which effective control is transferred to the Group and are no longer consolidated from the date of disposal. All intercompany transactions, balances and unrealised surpluses and deficits on transactions between group companies have been eliminated. Where necessary, accounting policies for subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Group. Separate disclosure is made for minority interests in the consolidated balance sheet and consolidated income statement.

The subsidiaries included in the consolidated financial statements are Global Water Systems Corporation Limited and Universal Utilities Company Limited, in which the Company is holding 100% of the issued shares. Universal Utilities Company Limited is the major shareholder of Tattara Company Limited, Chachoengsao Water Supply Company Limited, Nakornsawan Water Supply Company Limited, and Bangpakong Water Supply Company Limited (See details in Note 7). Such companies are included in the

consolidated financial statements.

2.3 Revenue recognition

Sales of water are recognised when the Group distributes raw or tap water to the customers and when the customers receive water from the water vending machines. Income from water pipeline installation and installation of water vending machines are recognised upon the completion of installation.

2.4 Related company

Companies are considered to be related if most of the shareholders or executive management of both companies are the same persons or one company has the ability to control or exercise significant influence over the other company in making financial and operating decisions.

2.5 Investments

Short term investments represent government bond (debt instrument) and fund unit in an open-end fund classified as available for sales and are valued at fair value. The fair value is determined based on the market price at the period end. The change in the investment value which is the difference between the carrying value and the fair value of the government bond and fund unit available for sales is presented under shareholders' equity until the investment is sold.

Investment in non-marketable equity securities which are classified as general investments are carried at cost.

A test for impairment is carried out when there is a factor indicating that such investment might be impaired. If the carrying value of the investment is more than its recoverable amount, impairment loss is charged to the statement of income.

On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount is charged or credited to the statement of income.

When disposing of part of the Group's holding of a particular investment in debt or equity securities, the carrying amount of the disposed part is determined from the weighted average carrying amount of the total holding of the investment.

2.6 Investments in subsidiaries

Investments in subsidiary undertakings are accounted for in the non-consolidated financial statements by the equity method of accounting. These are undertakings over which the Company has over 50% of the voting rights, and over which the Company exercises control. Provisions are recorded for impairment in value.

Equity accounting involves recognising in the income statement the Company's share of the subsidiaries' profit or loss for the year. The Company's interest in the subsidiary is carried in the balance sheet an amount that reflects its share of the net assets of the subsidiary and includes goodwill on the acquisition.

2.7 Property, plant and equipment

All property, plant and equipment is historical cost less accumulated depreciation. Depreciation is calculated on the straight line method to write off the cost of each asset except for land as it is deemed to have an indefinite life, or the revalued amounts, to their residual values over their estimated useful life as follows:

Pumping building	33 years
Staff residence	20 years
Leasehold and buildings improvement	10-20 years
Machinery and equipment	5-25 years
Office equipment	5 years
Motor vehicles	5 years

The Company records depreciation as an expense in that period, except for the depreciation of water pipeline systems and water measured equipment transferred from customers which will be deducted from the assets transferred from customers under the shareholders' equity.

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, it is written down immediately to its recoverable amount. Estimated recoverable amount is the higher of the anticipated discounted cash flows from the continuing use of the asset and the amount obtainable from the sale of the asset less any costs of disposal.

Borrowing costs to finance the construction of property, plant and equipment are capitalised, during the period of time that is required to complete and prepare the property for its intended use, as part of cost of the asset.

The capitalisation rate used to determine the amount of borrowing costs to be capitalised is the weighted average interest rate applicable to the Group's outstanding borrowing during the year. Where funds are borrowed specifically for the acquisition, construction or production of property, plant and equipment, the amount of borrowing costs eligible for capitalisation on that asset is determined as the actual borrowing costs incurred on that borrowing during the period less any investment income on the temporary investment of those borrowings.

Gains and losses on disposal of property, plant and equipment are determined by reference to their carrying amount and are taken into account in determining operating profit.

Expenditures for addition, renewal and betterment, which result in a substantial increase in an asset's current replacement value, are capitalised. Repair and maintenance costs are recognised as an expense when incurred.

2.8 Goodwill

Goodwill arisen on acquisitions is amortised to the statement of income by the straight-line method over a period of 2 - 27 years.

2.9 Deferred underwriting expenses

Deferred underwriting expense is amortised to the statements of income on a straight line basis over life of debenture, a period of 5 years.

2.10 Deferred charges

Deferred charges represent acquisition cost in respect of concession acquired by subsidiaries in the Group and are amortised by the straight-line method over the concession periods granted of 27 years.

2.11 Provident fund

The Company has contributed to provident fund for its employees whose service periods are shorter than 5 years and more than 5 years at the rates of 8 per cent and 10 per cent of basic salary, respectively.

2.12 Earnings per share

The Company presents both basic and diluted earnings per share in the statements of income. Basic earnings per share is computed by dividing the net income by weighted-average number of paid-up ordinary shares outstanding during the year. Diluted earnings per share is computed by dividing the net income by the weighted-average number of paid-up ordinary shares outstanding during the year plus the weighted-average number of ordinary shares if assumed all potential ordinary shares were converted.

For the share options a calculation is done to determine the number of shares that could have been determined as the average annual fair value price of the Company's share based on the monetary value of the subscription rights attached to outstanding share options. The calculation serves to determine the unpurchased shares to be added to the ordinary shares outstanding for the purpose of computing the dilution. For the share options calculation, no adjustment is made to net profit. However, in case of the average of fair value price is less than the exercise price, the Company will not present the diluted earnings per share.

Diluted earnings per share for the years ended 30 September 2001 and 2000 was not presented because the average fair value of the Company's share was less than the exercise price associating to the warrant.

3 Short-term investments

	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
(in thousands)				
Deposits in financial institutions (duration not longer than 1 year)	285,095	431,674	283,746	424,634
Promissory notes (between 1 to 12 months)	663,670	2,442,351	663,670	2,442,351
Government bond	42,741	139,244	42,741	139,244
Open-ended Fund	1,004,240	-	1,004,240	-
Total short-term investments	1,995,746	3,013,269	1,994,397	3,006,229

Deposits in financial institutions with duration not longer than 1 year as at 30 September 2001 include fixed deposits which the Company used as collateral pledged with the Provincial Electricity Authority for electricity consumption, with the Ministry of Finance for managing and operating of the major water pipeline distribution system in the eastern seaboard areas and with the Industrial Estate of Thailand for land leased amounting to Baht 22.2 million (2000: Baht 19.1 million) and for related companies amounting to Baht 1.1 million (2000 : nil).

4 Trade accounts receivable, net

	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
(in thousands)				
Trade accounts receivable				
- Third parties	40,380	23,517	28,243	23,517
- Related parties	55,413	49,046	55,413	49,046
Total trade accounts receivable, net	95,793	72,563	83,656	72,563

Trade accounts receivable - related parties as at 30 September comprise:

	2001 Baht	2000 Baht
(in thousand)		
Industrial Estate Authority of Thailand	43,029	39,506
Provincial Water Works Authority	12,059	9,483
Other related companies	325	57
Total trade accounts receivable - related parties	55,413	49,046

An age analysis of trade accounts receivable is as follows:

	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
(in thousands)				
not yet due	85,304	71,350	77,807	71,350
overdue 0 - 30 days	6,290	9	1,650	9
overdue 30 - 60 days	1,013	1,001	1,013	1,001
overdue 60 - 90 days	859	162	859	162
overdue more than 90 days	2,327	41	2,327	41
Total	95,793	72,563	83,656	72,563

5 Other current assets

	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
(in thousands)				
Interest receivable	8,107	28,160	8,105	28,160
VAT receivable	70,559	73,743	60,941	71,697
Others	25,574	18,170	22,346	16,901
Total other current assets	104,240	120,073	91,392	116,758

6 Loan to subsidiary

Loan to subsidiary is loan to Global Water Systems Corporation Limited for working capital. The loan is unsecured, repayable within 24 months and carrying interest at the rate of MLR plus no more than 2% per annum.

7 Investments in subsidiaries

		Company							
Nature of business		Paid up capital		Percentage		Baht (in thousands)			
		(in thousands)		of holding		Cost method		Equity method	
		30 Sept 2001	30 Sept 2000	30 Sept 2001	30 Sept 2000	30 Sept 2001	30 Sept 2000	30 Sept 2001	30 Sept 2000
Subsidiaries									
Global Water Systems Corporation Limited	Selling drinking water by vending machine	41,000	41,000	100	100	40,800	40,800	40,800	40,800
Share of loss						-	-	(25,210)	(17,877)
						40,800	40,800	15,590	22,923
Universal Utilities Company Limited	Selling tap Water, operating Of waste water Treatment and Selling related machinery, Equipment and Chemical products	510,000	12,500	100	100	510,000	12,500	510,000	12,500
Share of loss						-	-	(20,178)	(2,477)
						510,000	12,500	489,822	10,023
Total						550,800	53,300	505,412	32,946

Universal Utilities Company Limited has direct and indirect investments in the following subsidiaries.

	Nature of business	Percentage of holding
Tattara Company Limited	Holding company	100
Chachoengsao Water Supply Company Limited	Selling tap water	99
Bangpakong Water Supply Company Limited	Selling tap water	99
Nakornsawan Water Supply Company Limited	Selling tap water	84

8 Long-term investment

General investment

	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
(in thousands)				
Equity securities (non-listed security)	85,388	85,388	85,388	85,388
Total general investment	85,388	85,388	85,388	85,388

9 Property, plant and equipment, net

Consolidated								
		Pumping	Staff	Leasehold	Machinery			
	Land	building	residence	and buildings	and	Office	Motor	Construction
(in thousands)	Baht	Baht	Baht	improvement	equipment	equipment	vehicles	in progress
				Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
								Total
								Baht
At 30 September 2000								
Cost	83,218	170,654	17,071	17,615	1,085,936	62,708	33	954,759
Less : Accumulated depreciation	-	(4,068)	(2,200)	(2,176)	(94,408)	(24,699)	(3)	-
Net book amount	83,218	166,586	14,871	15,439	991,528	38,009	30	954,759
For the year ended 30 September 2001								
Openning net book amount	83,218	166,586	14,871	15,439	991,528	38,009	30	954,759
Additions	34,136	1,846	935	4,484	4,882	11,671	-	649,181
Disposals	-	-	-	-	(6)	(121)	-	-
Transfer in/(out)	-	-	2,859	1,490	4,818	9,774	-	(18,941)
Depreciation charge	-	(5,123)	(997)	(1,869)	(68,502)	(10,644)	(6)	-
Closing net book amount	117,354	163,309	17,668	19,544	932,720	48,689	24	1,584,999
At 30 September 2001								
Cost	117,354	172,500	20,865	23,589	1,095,621	83,877	33	1,584,999
Less : Accumulated depreciation	-	(9,191)	(3,197)	(4,045)	(162,901)	(35,188)	(9)	-
Net book amount	117,354	163,309	17,668	19,544	932,720	48,689	24	1,584,999
Company								
		Pumping	Staff	Leasehold	Machinery			
	Land	building	residence	and buildings	and	Office	Construction	
(in thousands)	Baht	Baht	Baht	improvement	equipment	equipment	in progress	Total
				Baht	Baht	Baht	Baht	Baht
At 30 September 2000								
Cost	83,218	170,654	17,071	17,611	1,060,891	60,864	953,133	2,363,442
Less : Accumulated depreciation	-	(4,068)	(2,200)	(2,176)	(86,676)	(24,148)	-	(119,268)
Net book amount	83,218	166,586	14,871	15,435	974,215	36,716	953,133	2,244,174
For the year ended 30 September 2001								
Openning net book amount	83,218	166,586	14,871	15,435	974,215	36,716	953,133	2,244,174
Additions	34,136	-	935	2,485	2,576	8,178	628,130	676,440
Disposals	-	-	-	-	-	(121)	-	(121)
Transfer in/(out)	-	-	2,859	1,490	3,192	9,586	(17,127)	-
Depreciation charge	-	(5,119)	(997)	(1,795)	(63,138)	(9,958)	-	(81,007)
Closing net book amount	117,354	161,467	17,668	17,615	916,845	44,401	1,564,136	2,839,486
At 30 September 2001								
Cost	117,354	170,654	20,865	21,586	1,066,659	78,352	1,564,136	3,039,606
Less : Accumulated depreciation	-	(9,187)	(3,197)	(3,971)	(149,814)	(33,951)	-	(200,120)
Net book amount	117,354	161,467	17,668	17,615	916,845	44,401	1,564,136	2,839,486

Borrowing costs of Baht 80.8 million (2000 : Baht 32.9 million), directly attributable to the construction of water pipeline distribution networks, were capitalised during the year and are included in "Addition" for the "Construction in progress".

10 Goodwill

For the year ended 30 September

(in thousands)	Consolidated	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Opening net book amount	1,666	4,313
Addition	222,414	-
Amortisation	(7,809)	(2,647)
Closing net book amount	216,271	1,666

11 Other assets

For the year ended 30 September

(in thousands)	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Refundable deposits	6,310	6,883	5,879	6,553
Deferred underwriting expenses	6,737	9,187	6,737	9,187
Acquisition cost of concession acquired	82,176	-	-	-
	95,223	16,070	12,616	15,740

12 Trade accounts payable

(in thousands)	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Trade accounts payable				
- Third party	4,705	1,136	3,856	937
- Related party	6,580	88,881	6,580	88,881
Total trade accounts payable	11,285	90,017	10,436	89,818

Trade account payable-related party represents payable to the Royal Irrigation Department for purchasing of raw water of which the price has been specified in the Ministerial Regulations.

13 Other current liabilities

(in thousands)	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Water pipeline and installation payable	28,508	18,875	28,508	18,875
Income tax payable	58,126	55,161	58,126	55,161
Revenue sharing payable	6,473	5,557	6,473	5,557
Accrued interest expense	43,767	43,767	43,767	43,767
Other	46,564	52,703	33,569	50,640
Total other current liabilities	183,438	176,063	170,443	174,000

Revenue sharing payable represents the sharing benefit payable to the Ministry of Finance in accordance with the contract dated

26 December 1993 regarding the managing and operating of the major water distribution systems in the eastern seaboard area. The contract term is 30 years. The Company is required to pay a minimum of Baht 2 million per annum to the Ministry of Finance. In any years when the Company's revenue from selling raw water exceeds Baht 200 million it is required to provide the Ministry of Finance with the sharing benefit at the rate of 1 percent of the raw water sales from Nong Khor and Dok Krai reservoirs. Moreover, when the Company's annual rate of return on equity exceeds 20 percent, additional sharing benefit at the rate of 15 percent on the exceeding percentages of the said 20 percent shall be paid to the Ministry of Finance. Nevertheless, the total sharing benefit shall not exceed 6 percent of the real value of assets leased from the Ministry of Finance which is assessed on the agreed time frames and in accordance with the generally accepted accounting principles.

The sharing benefit at Nong Pla Lai reservoir is being negotiated.

14 Debenture

Debenture represents 2.5 million units of Baht 1,000 each, unsubordinated and unsecured debentures, totalling Baht 2,500 million. The interest is fixed at 9 percent per annum with semi-annual payment throughout the life of debentures. The debentures will be redeemable within the period of 5 years.

15 Other liabilities

(in thousands)	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Retentions	24,397	26,692	24,397	26,588
Others	1,711	140	208	140
Total other liabilities	26,108	26,832	24,605	26,728

16 Share capital

(in thousands)	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Registered share capital		
105,000,000 ordinary shares, par value 10 Baht	1,050,000	1,050,000
Issued and fully paid-up		
100,000,000 ordinary shares, par value 10 Baht	1,000,000	1,000,000

17 Assets transferred from customers

Assets transferred from customers represent water pipeline systems and water measured equipment transferred to the Company by customers in accordance with the water supply agreements. Assets transferred from customers is presented after being net of the depreciation.

18 Unrealised gain from changes in carrying value of investment

(in thousands)	Consolidated		Company	
	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht	30 Sept 2001 Baht	30 Sept 2000 Baht
Balance, beginning of year	7,160	233	7,160	233
Changing during the year	(180)	6,927	(180)	6,927
Balance, end of year	6,980	7,160	6,980	7,160

19 Acquisition

In the first quarter, the Group has acquired all ordinary shares of Tattara Company Limited which was the original shareholder of Chachuengsao Water Supply Company Limited, Nakornsawan Water Supply Company Limited and Bangpakong Water Supply Company Limited with 84% stake in share capital in each of these companies. In the second quarter, the Group has additionally acquired ordinary shares of 15% from other shareholders of Chachuengsao Water Supply Company Limited and Bangpakong Water Supply Company Limited. These acquisitions resulted in goodwill as follows:

(Baht in thousands)

	Tattara Company Limited	Chachuengsao Water supply Company Limited	Bangpakong Water Supply Company Limited	Total
Percentage	100	15	15	
Acquisition cost	278,872	7,250	2,900	289,022
Net assets valued acquired	(62,232)	(3,252)	(1,124)	(66,608)
Goodwill	216,640	3,998	1,776	222,414

The management of the investing subsidiary is of the opinion that the book value approximated fair value at the date of acquisition. The book value of assets and liabilities acquired on the acquisitions were as follows:

(Baht in thousands)

	Tattara Company Limited	Chachuengsao Water supply Company Limited	Bangpakong Water Supply Company Limited	Total
Cash on hand and at banks	62,249	10,005	3,993	76,247
Other current assets	7,018	15,158	6,125	28,301
Trade accounts payable	(963)	-	-	(963)
Other current liabilities	(4,272)	(319)	(225)	(4,816)
Other liabilities	(1,800)	(3,166)	(2,403)	(7,369)
Net assets	62,232	21,678	7,490	91,400
Interest acquired	100%	15%	15%	
Net assets acquired	62,232	3,252	1,124	66,608
Less Cash on hand and at banks in subsidiaries acquired	(62,249)	(1,501)	(599)	(64,349)
Goodwill (note 10)	216,640	3,998	1,776	222,414
Net acquisition cost	216,623	5,749	2,301	224,673

20 Cash flows from operating activities

Reconciliation of net profit to cash flows from operating activities:

For the year ended 30 September

	Consolidated		Company	
	2001 Baht	2000 Baht	2001 Baht	2000 Baht
Cash flows from operating activities:				
Net income for the year	278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
Adjusted by:				
Share of loss from subsidiaries	-	-	25,034,641	10,976,828
Share of loss in subsidiaries to minority interest	(1,455,245)	-	-	-

For the year ended 30 September

	Consolidated		Company	
	2001	2000	2001	2000
	Baht	Baht	Baht	Baht
(Gain) loss on disposal of fixed assets	88,689	(48,054)	82,726	(47,349)
Depreciation	87,140,611	73,550,275	81,007,332	69,129,497
Amortisation acquisition cost of concession acquired	1,824,049	-	-	-
Amortisation of deferred debenture underwriting expense	2,450,000	2,600,813	2,450,000	2,600,813
Amortisation of assets transferred from customers	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)
Amortisation of goodwill	7,809,053	-	-	-
Changes in operating assets and liabilities				
Increase in trade accounts receivable	(23,230,151)	(1,927,502)	(11,093,047)	(2,154,877)
Decrease (increase) in advance to related companies	10,516	(10,516)	(27,884)	(77,360)
Decrease (increase) in other current assets	26,044,032	(9,438,486)	25,365,936	(10,674,110)
Decrease (increase) in other assets	1,448,114	2,089,665	674,275	(483,726)
(Decrease) increase in trade accounts payable	(79,695,125)	376,771	(79,382,117)	2,212,343
Increase (Decrease) in other current liabilities	58,054	(10,887,197)	(6,522,470)	(12,367,037)
Decrease in other liabilities	(3,359,751)	(22,724,917)	(2,123,074)	(22,828,767)
Increase in income tax payable	2,964,600	3,147,328	2,964,600	3,147,328
Net cash generated from operating activities	296,153,436	261,807,671	312,486,908	264,513,074

21 Dividend

On 28 January 2001, the annual ordinary shareholders meeting approved a dividend for the year ended 30 September 2000 of Bht 1.40 per share, totalling Bht 140,000,000. The dividend was distributed to the shareholders on 26 February 2001.

22 Legal reserve

The Company allocates not less than 5 percent of its net profit for the year to a reserve fund until this fund attains an amount not less than 10 percent of the registered capital.

23 Related party transactions

During the year, the Company has business transactions with certain related parties as follows:

Purchase transaction

The Company purchased of all raw water from the Royal Irrigation Department based on the price specified in the Ministerial Regulation.

Sale transaction

The Company made sales of raw water to the related parties based on the same price transacted with other customers. Sales of raw water to these parties analysed as percentages to total sales are as follows:

For the year ended 30 September

	Consolidated		Company	
	2001	2000	2001	2000
	(%)	(%)	(%)	(%)
Sales of raw water, as percentage of total sales				
- Industrial Estate Authority of Thailand	55	57	55	57
- Provincial Waterworks Authority	15	12	15	12
- Other related Company	0.94	0.12	0.94	0.12

24 Segment information

The Group sells raw water and manages of water distribution networks in the eastern seaboard areas of Thailand and engages in the business of selling drinking water by water vending machines only in Bangkok area at present. The Group's management considers that segment information is based on geographical segment of water distribution network.

The Group's segment information is summarised as set forth.

24.1 Sale volumes classified by water distribution networks

a) Sale volume of raw water

For the year ended 30 September				
	Consolidated		Company	
	2001	2000	2001	2000
(in million)	Litre	Litre	Litre	Litre
Dok Krai-Map Ta Pud Network	32,916	38,460	32,916	38,460
Nong Khor-Laem Chabang Network	32,304	24,549	32,304	24,549
Nong Pla Lai - Nong Khor Network	4,232	2,656	4,232	2,656
Nong Pla Lai - Map Ta Pud Network	46,633	38,504	46,633	38,504
Total	116,085	104,169	116,085	104,169

24.1 Sale volumes classified by water distribution networks (Cont'd)

b) Sale volumes of tap water

For the year ended 30 September

For the year ended 30 September				
	Consolidated		Company	
	2001	2000	2001	2000
(in million)	Litre	Litre	Litre	Litre
Sattahip waterwork	326	-	326	-
Chachoengsao waterwork	2,544	-	-	-
Bangpakong waterwork	2,115	-	-	-
Nakornsawan waterwork	670	-	-	-
Total	5,655	-	326	-

24.2 Gross profit and property, plant and equipment classified by water distribution networks

Company						
For the year ended 30 September 2001						
	Nong Pla Lai	Dok Krai	Nong Khor	Nong Pla Lai	Sattahip	Total
(in thousands Baht)	-Map Ta Pud network	-Map Ta Pud network	-Laem Chabang Network	-Nong Khor network	waterwork	
Sales of raw water	373,067	260,660	180,380	28,940	4,400	847,447
Cost of sales	(102,652)	(75,134)	(62,137)	(25,358)	(4,527)	(269,808)
Gross profit	270,415	185,526	118,243	3,582	(127)	577,639
Property, plant and equipment, net, as at 30 September 2001	957,889	127,457	50,986	6,875	-	

Company						
For the year ended 30 September 2000						
	Nong Pla Lai	Dok Krai	Nong Khor	Nong Pla Lai	Sattahip	Total
	-Map Ta Pud	-Map Ta Pud	-Laem Chabang	-Nong Khor	waterwork	
(in thousands Baht)	network	network	network	network		
Sales of raw water	291,941	290,592	127,297	18,819	-	728,649
Cost of sales	(84,083)	(73,736)	(51,221)	(17,544)	(467)	(227,051)
Gross profit	207,858	216,856	76,076	1,275	(467)	501,598
Property, plant and equipment,net,						
as at 30 September 2000	1,020,862	131,678	62,481	3,403	-	

Sales of Nong Khor - Laem Chabang networks comprise:

Company		
For the year ended 30 September		
(in thousands Baht)	2001	2000
Nong Khor - Laem Chabang network 1	120,688	86,619
Nong Khor - Laem Chabang network 2	59,692	40,678
Total	180,380	127,297

24.3 Sales by type of customers

Company		
For the year ended 30 September		
	2001 %	2000 %
Industrial Estate	65	71
Waterworks Authority	19	13
Factories	16	16
Total	100	100

25 The adoption of the new accounting standard

Prior to 1 January 2000, pre-operating expenses were amortised using the straight-line method over the period of 2 years. In 2000, when there is pronouncement of the new Accounting Framework, the Company has applied the Accounting Framework regarding the recognition of assets to the Company's accounting policy on the pre-operating expenses. The application resulted in the write off of the balance of pre-operating expenses amounting to Baht 13.0 million. The application has been accounted for retroactively, and accordingly, the 2000 consolidated and Company financial statements have been restated.

26 Commitments

26.1 At 30 September 2001, the Group has commitments in respect of the construction of pipeline installation amounting to Baht 342 million (2000: Baht 596 million).

26.2 The Company has commitment with a company to pay minimum guaranteed fee for raw water transportation for the period of 10 years commencing 1995. As at 30 September 2001, the minimum guaranteed fee for the remaining period is amounting to Baht 88 million (2000: Baht 108 million).

27 Comparative figures

As a result of the reclassification of certain items in the 2001 financial statements, the comparative figures of the 2000 financial statements have been amended accordingly.

28 Approval of financial statements

These consolidated and company financial statements have been approved by the Chief Executive Officer on 1 November 2001.

รายงานของผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น งบกำไรสะสมรวมและงบกำไรสะสม และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีที่แนบมานี้ของบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความ ถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว จากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบ รวมถึงการใช้วิธีการทดสอบ หลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินที่กล่าวข้างต้นแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานของบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



สุนทร เด่นธรรม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3340
บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2544

งบดุล

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	234,638,975	9,838,684	67,162,161	4,048,751
เงินลงทุนระยะสั้น 3	1,995,745,941	3,013,268,600	1,994,397,035	3,006,229,298
ลูกหนี้การค้า..สุทธิ 4	95,792,685	72,562,534	83,655,581	72,562,534
เงินทดรองและลูกหนี้นิติบุคคล ที่เกี่ยวข้องกัน	47,732	58,248	180,515	152,632
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น 5	104,239,786	120,073,300	91,392,102	116,758,037
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,430,465,119	3,215,801,366	2,236,787,394	3,199,751,252
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย 6	-	-	3,000,000	3,000,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย 7	-	-	505,411,733	32,946,374
เงินลงทุนระยะยาว 8	85,387,500	85,387,500	85,387,500	85,387,500
ค่าติดตั้งและวางท่อจ่ายล่วงหน้า	22,852,807	75,728,958	22,852,807	75,728,958
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ 9	2,884,307,986	2,264,439,537	2,839,486,063	2,244,174,596
ค่าความนิยม 10	216,271,677	1,665,996	-	-
สินทรัพย์อื่น 11	95,223,206	16,070,390	12,616,124	15,740,398
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,304,043,176	2,443,292,381	3,468,754,227	2,456,977,826
รวมสินทรัพย์	5,734,508,295	5,659,093,747	5,705,541,621	5,656,729,078

งบดุล (ต่อ)

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

PAGE
52



Annual Report 2001
Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

		งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
หมายเหตุ		30 ก.ย. 2544	30 ก.ย. 2543	30 ก.ย. 2544	30 ก.ย. 2543
		บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้า	12	11,284,727	90,016,853	10,436,044	89,818,161
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13	183,438,186	176,062,507	170,442,509	174,000,380
รวมหนี้สินหมุนเวียน		194,722,913	266,079,360	180,878,553	263,818,541
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หุ้นกู้	14	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
หนี้สินอื่น	15	26,107,658	26,832,003	24,605,079	26,728,153
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		2,526,107,658	2,526,832,003	2,524,605,079	2,526,728,153
รวมหนี้สิน		2,720,830,571	2,792,911,363	2,705,483,632	2,790,546,694
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	16	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้า	17	71,147,101	75,874,149	71,147,101	75,874,149
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ					
เปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน	18	6,980,219	7,160,604	6,980,219	7,160,604
กำไรสะสม	25	944,040,837	805,257,799	944,040,837	805,257,799
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		13,619,735	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,013,677,724	2,866,182,384	3,000,057,989	2,866,182,384
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		5,734,508,295	5,659,093,747	5,705,541,621	5,656,729,078

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทในหน้า 57 ถึง 68 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท
รายได้				
รายได้จากการขาย	885,126,707	736,037,368	847,447,801	728,649,333
รายได้ค่าติดตั้งและวางท่อ	38,355,955	-	32,698,072	-
รายได้ค่าติดตั้งเครื่องจำหน่ายน้ำดื่ม	23,364	93,458	-	-
ดอกเบี้ยรับ	69,447,225	129,222,130	68,382,720	129,325,045
รายได้อื่น	6,376,603	3,588,273	5,709,787	3,820,609
รวมรายได้	999,329,854	868,941,229	954,238,380	861,794,987
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	316,340,223	236,119,371	269,808,371	227,050,746
ต้นทุนค่าติดตั้งและวางท่อ	34,828,851	-	32,320,592	-
ต้นทุนค่าติดตั้งเครื่องจำหน่ายน้ำดื่ม	4,526	28,171	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	79,319,557	87,649,536	57,121,470	79,263,262
ค่าตอบแทนกรรมการ	7,177,375	7,631,500	6,632,375	6,991,500
ดอกเบี้ยจ่าย	144,236,894	191,653,259	144,219,823	191,653,258
รวมค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	581,907,426	523,081,837	510,102,631	504,958,766
ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาคุณภาพชีวิต และสิ่งแวดล้อม	9,206,687	13,115,624	9,430,122	13,115,625
รวมค่าใช้จ่าย	591,114,113	536,197,461	519,532,753	518,074,391
กำไรจากการดำเนินงาน	408,215,741	332,743,768	434,705,627	343,720,596
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทย่อย	-	-	(25,034,641)	(10,976,828)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	408,215,741	332,743,768	409,670,986	332,743,768
ภาษีเงินได้	(130,887,948)	(102,937,229)	(130,887,948)	(102,937,229)
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	277,327,793	229,806,539	278,783,038	229,806,539
ขาดทุนสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,455,245	-	-	-
กำไรสุทธิสำหรับปี	278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2			
กำไรสุทธิสำหรับปี	2.79	2.30	2.79	2.30

หน้า
53

รายงานประจำปี 2544
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทในหน้า 57 ถึง 68 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

PAGE
54



หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท
ทุนเรือนหุ้น				
ยอดคงเหลือต้นปี	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
ยอดคงเหลือสิ้นปี	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น				
ยอดคงเหลือต้นปี	977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
ยอดคงเหลือสิ้นปี	977,889,832	977,889,832	977,889,832	977,889,832
ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้า				
ยอดคงเหลือต้นปี	75,874,149	80,601,197	75,874,149	80,601,197
หัก ดัดจำหน่ายระหว่างปี	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)
ยอดคงเหลือสิ้นปี	71,147,101	75,874,149	71,147,101	75,874,149
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ				
เปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน				
ยอดคงเหลือต้นปี	7,160,604	233,379	7,160,604	233,379
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	(180,385)	6,927,225	(180,385)	6,927,225
ยอดคงเหลือสิ้นปี	6,980,219	7,160,604	6,980,219	7,160,604
กำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย				
ยอดคงเหลือต้นปี	74,061,345	62,626,792	74,061,345	62,626,792
เพิ่มระหว่างปี	13,929,040	11,434,553	13,929,040	11,434,553
ยอดคงเหลือสิ้นปี	87,990,385	74,061,345	87,990,385	74,061,345
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร				
ยอดคงเหลือต้นปีตามที่รายงานไว้เดิม	731,196,454	665,909,712	731,196,454	665,909,712
หัก รายการปรับปรุงของปีก่อน 25	-	(13,085,244)	-	(13,085,244)
ยอดคงเหลือต้นปีตามที่ได้ปรับใหม่	731,196,454	652,824,468	731,196,454	652,824,468
บวก กำไรสุทธิสำหรับปี	278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
หัก สำรองตามกฎหมาย	(13,929,040)	(11,434,553)	(13,929,040)	(11,434,553)
เงินปันผล 21	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
ยอดคงเหลือสิ้นปี	856,050,452	731,196,454	856,050,452	731,196,454
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย				
ยอดคงเหลือต้นปี	-	-	-	-
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	13,619,735	-	-	-
ยอดคงเหลือสิ้นปี	13,619,735	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,013,677,724	2,866,182,384	3,000,057,989	2,866,182,384

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทในหน้า 57 ถึง 68 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรสะสม

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร				
ยอดคงเหลือต้นปีตามที่ย่างงานไว้เดิม	731,196,454	665,909,712	731,196,454	665,909,712
หัก รายการปรับปรุงของปีก่อน 25	-	(13,085,244)	-	(13,085,244)
ยอดคงเหลือต้นปีตามที่ได้ปรับใหม่	731,196,454	652,824,468	731,196,454	652,824,468
บวก กำไรสุทธิสำหรับปี	278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
หัก สำรองตามกฎหมาย	(13,929,040)	(11,434,553)	(13,929,040)	(11,434,553)
เงินปันผล 21	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
ยอดคงเหลือสิ้นปี	856,050,452	731,196,454	856,050,452	731,196,454
กำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย				
ยอดคงเหลือต้นปี	74,061,345	62,626,792	74,061,345	62,626,792
เพิ่มระหว่างปี	13,929,040	11,434,553	13,929,040	11,434,553
ยอดคงเหลือสิ้นปี	87,990,385	74,061,345	87,990,385	74,061,345
รวมกำไรสะสม	944,040,837	805,257,799	944,040,837	805,257,799

งบกระแสเงินสด

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

PAGE
56

Annual Report 2001
Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท	30 ก.ย. 2544 บาท	30 ก.ย. 2543 บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน 20	296,153,436	261,807,671	312,486,908	264,513,074
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
งานระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(649,181,444)	(818,997,899)	(628,130,001)	(808,418,113)
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง	1,017,342,274	620,763,021	1,011,651,878	627,802,323
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิจากเงินสดรับ	(224,673,822)	(85,387,500)	(497,500,000)	(85,387,500)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวางท่อลดลง	52,876,150	81,621,098	52,876,150	81,621,098
เงินจ่ายเพื่อการได้มาซึ่งสัมปทาน	(84,000,000)	-	-	-
เงินรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	38,000	1,345,571	38,000	1,338,571
เงินจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	(57,954,303)	(16,075,397)	(48,309,525)	(15,074,138)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	54,446,855	(216,731,106)	(109,373,498)	(198,117,759)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินรับจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	14,200,000	-	-	-
จ่ายเงินปันผล	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(125,800,000)	(140,000,000)	(140,000,000)	(140,000,000)
เงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)	224,800,291	(94,923,435)	63,113,410	(73,604,685)
เงินสดและเงินฝากธนาคารต้นปี	9,838,684	104,762,119	4,048,751	77,653,436
เงินสดและเงินฝากธนาคารสิ้นปี	234,638,975	9,838,684	67,162,161	4,048,751
ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม				
จ่ายภาษีเงินได้	127,923,349	96,006,878	127,923,349	96,006,878
จ่ายดอกเบี้ย	225,000,000	225,000,000	225,000,000	225,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทในหน้า 57 ถึง 68 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินและงบการเงินเฉพาะบริษัท

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ การประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งถือหุ้นอยู่ในบริษัท ร้อยละ 44 ของทุนเรือนหุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งและมีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศไทยตามที่อยู่ที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

9/9 ถ. วิภาวดีรังสิต เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210

การประกอบกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) สามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจในการพัฒนาและดูแลระบบท่อน้ำสายหลักในพื้นที่บริษัทบริเวณชายฝั่งทะเลภาคตะวันออก และประกอบธุรกิจเชิงพาณิชย์ในการซื้อน้ำจากแหล่งน้ำดิบของทางราชการมาขายให้กับผู้ต้องการใช้น้ำ

บริษัทได้ทำสัญญากับกระทรวงการคลังเพื่อเข้าบริหารระบบท่อน้ำสายหลักในพื้นที่ดังกล่าวตามสัญญาลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2536 มีกำหนดระยะเวลา 30 ปี โดยที่บริษัทจะต้องจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนให้กระทรวงการคลัง ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุ 13

บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซีสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจหลักในการจัดจำหน่ายน้ำดื่มผ่านเครื่องจำหน่ายน้ำดื่มอัตโนมัติแบบหยอดเหรียญ รวมถึงรับจ้างผลิตและให้บริการติดตั้งเครื่องจำหน่ายน้ำดื่มอัตโนมัติแบบหยอดเหรียญ

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายน้ำสะอาด การบำบัดน้ำเสีย ตลอดจนการจำหน่ายเครื่องมือ อุปกรณ์ และสารเคมีที่เกี่ยวข้อง และบริการติดตั้งท่อน้ำให้แก่บริษัทใหญ่ ในปี พ.ศ. 2544 บริษัทได้ลงทุนในบริษัท ธรรมศธรา จำกัด บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด และบริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด โดยที่ บริษัท ธรรมศธรา จำกัด ดำเนินธุรกิจเพื่อการลงทุน ส่วน 3 บริษัทที่เหลือดำเนินธุรกิจในการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค

ใน ปี พ.ศ. 2544 กลุ่มบริษัทและบริษัทใหญ่มีพนักงานจำนวน 164 คน และ 74 คน ตามลำดับ (พ.ศ. 2543 : 97 คน และ 73 คน ตามลำดับ)

2 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัทมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นตามหลักราคาทุนเดิม

2.2 งบการเงินรวม

บริษัทย่อย หมายถึง บริษัทที่บริษัทใหญ่ในกลุ่มบริษัทมีสิทธิออกเสียงทั้งทางตรงและทางอ้อมมากกว่ากึ่งหนึ่งของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด หรือมีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงินโดยเริ่มตั้งแต่วันที่บริษัทใหญ่มีอำนาจควบคุม จนถึงวันที่บริษัทย่อยดังกล่าวได้ขายออกไป รายการและยอดคงเหลือระหว่างกลุ่มบริษัท ตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับบริษัทย่อยจะเปลี่ยนแปลงเพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับกลุ่มบริษัทในการจัดทำงบการเงินรวม ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยได้แสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบดุลรวมและงบกำไรขาดทุนรวม

บริษัทย่อยที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมได้แก่ บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซีสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ในอัตราร้อยละ 100 บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัท ธรรมศธรา จำกัด บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด และบริษัท ประปาบางปะกง จำกัด (ดูรายละเอียดในหมายเหตุ 7) บริษัทดังกล่าว ได้ถูกรวมอยู่ในการจัดทำงบการเงินรวม

2.3 การรับรู้รายได้

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการขายน้ำเมื่อทำการจ่ายน้ำดิบหรือน้ำประปาให้กับลูกค้า และเมื่อลูกค้าได้รับน้ำดื่มจากเครื่องจำหน่ายน้ำดื่มอัตโนมัติ กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้ค่าติดตั้งและวางท่อและค่าติดตั้งเครื่องจำหน่ายน้ำดื่มอัตโนมัติเมื่องานแล้วเสร็จตามสัญญา

2.4 บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทตั้งแต่สองแห่งขึ้นไปจะถือว่าเกี่ยวข้องกันก็ต่อเมื่อบริษัททั้งสองมีผู้ถือหุ้นหรือผู้บริหารส่วนใหญ่เป็นบุคคลคนเดียวกัน หรือบริษัทหนึ่งมีความสามารถหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในด้านการเงินหรือการบริหารงานของอีกบริษัทหนึ่ง

2.5 เงินลงทุน

เงินลงทุนระยะสั้นได้แก่เงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล (ตราสารหนี้) และหน่วยลงทุนในกองทุนเปิดแสดงเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งถือตามราคาตลาด ณ วันสิ้นงวดบัญชี การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนซึ่งเป็นผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีที่บันทึกไว้เดิมกับราคาตลาดของพันธบัตรรัฐบาล และหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายจะถูกบันทึกไว้เป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และบริษัทจะรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน เมื่อบริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้น

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งถูกจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในราคาทุน

กลุ่มบริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนทันที

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนทันที

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารหนี้ชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของ เงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากจำนวนที่ถือครองทั้งหมด

2.6 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยแสดงในงบการเงินเฉพาะของบริษัทโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่บริษัทถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด และกิจการที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุม การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของบริษัทย่อย ดังนั้นมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงในงบดุลเฉพาะของบริษัทสะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในบริษัทย่อย ซึ่งรวมค่าความนิยมที่เกิดจากการลงทุน

2.7 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนเดิม หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการใช้งานไม่จำกัด

อาคารโรงสูบน้ำ	33 ปี
อาคารบ้านพัก	20 ปี
ค่าปรับปรุงอาคารและอาคารเช่า	10 - 20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 - 25 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
รถยนต์	5 ปี

บริษัทบันทึกค่าเสื่อมราคาเป็นค่าใช้จ่ายประจำงวด เว้นแต่ค่าเสื่อมราคาของระบบท่อส่งน้ำและมาตรวัดน้ำที่ได้รับโอนจากลูกค้า ซึ่งบริษัทจะนำไปหักออกจากมูลค่าของทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้าที่แสดงไว้ใน ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด ที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง หรือจำนวนที่จะได้รับการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการก่อสร้างสินทรัพย์ให้เสร็จสมบูรณ์หรือเตรียมสินทรัพย์ให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์ได้บันทึกรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์

อัตราการจัดตั้งเป็นทุนที่ใช้คำนวณต้นทุนการกู้ยืมที่รวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ คือ อัตราดอกเบี้ย ถัวเฉลี่ยของยอดเงินกู้ในระหว่างปี ในกรณีที่เงินกู้ยืมเกิดขึ้นโดยเฉพาะเพื่อซื้อ ก่อสร้าง หรือผลิตสินทรัพย์ จำนวน ต้นทุนการกู้ยืมที่รวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จะเป็นต้นทุนการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในระหว่างงวดของเงินกู้ นั้น หักด้วยรายได้ที่เกิดจากการนำเงินกู้นี้ไปลงทุนเป็นการชั่วคราว

กำไรขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์กำหนดขึ้นจากราคาตามบัญชี และได้รวมอยู่ในการคำนวณกำไรจากการดำเนินงาน



รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษาปรับปรุงเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

2.8 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมที่เกิดจากการลงทุนจะถูกตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน โดยวิธีเส้นตรง ภายในระยะเวลา 2 ถึง 27 ปี

2.9 ค่าธรรมเนียมการรับประกันการจำหน่ายและจัดจำหน่ายหุ้นกู้รอดัตบัญชี

บริษัทตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมรอดัตบัญชีดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงภายใน 5 ปี ตามอายุหุ้นกู้

2.10 ค่าใช้จ่ายรอการดัตบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการดัตบัญชีเป็นต้นทุนในการได้มาซึ่งสัมปทานของบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท มีกำหนดดัตจ่ายโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญาสัมปทานที่บริษัทย่อยได้รับเป็นระยะเวลา 27 ปี

2.11 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้สมาชิกกองทุนซึ่งเป็นลูกจ้างของบริษัทที่มีอายุงานน้อยกว่า 5 ปี และตั้งแต่ 5 ปีขึ้นไปในอัตราร้อยละ 8 และอัตราร้อยละ 10 ของค่าจ้างของสมาชิกแต่ละคน ตามลำดับ

2.12 กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงทั้งกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน และกำไรต่อหุ้นปรับลดในงบกำไรขาดทุน กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร(ขาดทุน)สุทธิด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของจำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วและออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างงวด ส่วนกำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิ ซึ่งปรับปรุงโดยสมมติว่าได้มีการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด เป็นหุ้นสามัญของบริษัทตั้งแต่วันที่เริ่มออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายอยู่ในระหว่างงวดบวกกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออก ประหนึ่งว่ามีการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด

บริษัทคำนวณจำนวนหุ้นเทียบเท่าปรับลดโดยพิจารณาจากราคายุติธรรมถัวเฉลี่ยของหุ้นสามัญของบริษัท ในระหว่างปีและราคาตามสิทธิเลือกซื้อหุ้นนั้น การคำนวณนี้ทำขึ้นเพื่อกำหนดจำนวนหุ้นสามัญที่ต้องบวกเพิ่มกับหุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นในการคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลด โดยไม่มีการปรับปรุงกำไรสุทธิแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ราคายุติธรรมถัวเฉลี่ยของหุ้นสามัญต่ำกว่าราคาตามสิทธิบริษัทจะไม่แสดงกำไรต่อหุ้นปรับลด

บริษัทไม่ได้แสดงกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมถัวเฉลี่ยของหุ้นสามัญต่ำกว่าราคาตามสิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ

3 เงินลงทุนระยะสั้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
เงินฝากสถาบันการเงินอายุไม่เกิน 1 ปี	285,095	431,674	283,746	424,634
ตัวสัญญาใช้เงินอายุระหว่าง 1 ถึง 12 เดือน	663,670	2,442,351	663,670	2,442,351
พันธบัตรรัฐบาล	42,741	139,244	42,741	139,244
กองทุนรวมแบบเปิด	1,004,240	-	1,004,240	-
รวมเงินลงทุนระยะสั้น	1,995,746	3,013,269	1,994,397	3,006,229

เงินฝากสถาบันการเงินอายุไม่เกิน 1 ปี ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 ได้รวมเงินฝากประจำ ซึ่งบริษัทใช้เป็น หลักทรัพย์ค้ำประกันการใช้กระแสไฟฟ้า ค้ำประกันเกี่ยวกับการบริหารและการดำเนินงานกิจการระบบท่อส่งน้ำ สายหลักในภาคตะวันออกกับกระทรวงการคลัง และค้ำประกันการเช่าที่ดินกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่ง ประเทศไทยของบริษัทจำนวน 22.2 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 19.1 ล้านบาท) และการค้ำประกันเพื่อบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 1.1 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : ไม่มี)

4 ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ลูกหนี้การค้า				
- บุคคลภายนอก	40,380	23,517	28,243	23,517
- นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	55,413	49,046	55,413	49,046
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	95,793	72,563	83,656	72,563

ลูกหนี้การค้า - นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 30 กันยายน ประกอบด้วย

	พ.ศ. 2544 พันบาท	พ.ศ. 2543 พันบาท
การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	43,029	39,506
การประปาส่วนภูมิภาค	12,059	9,483
นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอื่น	325	57
รวมลูกหนี้การค้า - นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	55,413	49,046

ลูกหนี้การค้าสามารถจำแนกตามอายุหนี้ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	85,304	71,350	77,807	71,350
เกินกำหนดชำระ 0 - 30 วัน	6,290	9	1,650	9
เกินกำหนดชำระ 30 - 60 วัน	1,013	1,001	1,013	1,001
เกินกำหนดชำระ 60 - 90 วัน	859	162	859	162
เกินกำหนดชำระมากกว่า 90 วัน	2,327	41	2,327	41
รวม	95,793	72,563	83,656	72,563

5 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ดอกเบี้ยค้างรับ	8,107	28,160	8,105	28,160
ลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	70,559	73,743	60,941	71,697
อื่น ๆ	25,574	18,170	22,346	16,901
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	104,240	120,073	91,392	116,758

6 เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยเป็นเงินให้กู้แก่บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซีเอสเอ็มเอส คอร์ปอเรชั่น จำกัด เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนโดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน เงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดจ่ายคืนภายใน 24 เดือน บริษัทคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยในอัตรา MLR บวกอีกไม่เกินร้อยละ 2 ต่อปี

7 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

งบการเงินเฉพาะบริษัท								
ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว (พันบาท)		ร้อยละของหุ้นที่ถือ		เงินลงทุน (พันบาท)			
					วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย	
	30 ก.ย. พ.ศ. 2544	30 ก.ย. พ.ศ. 2543	30 ก.ย. พ.ศ. 2544	30 ก.ย. พ.ศ. 2543	30 ก.ย. พ.ศ. 2544	30 ก.ย. พ.ศ. 2543	30 ก.ย. พ.ศ. 2544	30 ก.ย. พ.ศ. 2543
บริษัทย่อย								
บริษัท โกลบอล								
วอเตอร์ ซีเอสเอ็มเอส จำกัด								
คอร์ปอเรชั่น จำกัด								
หยอเดเรียว	41,000	41,000	100	100	40,800	40,800	40,800	40,800
ส่วนแบ่งผลขาดทุน					-	-	(25,210)	(17,877)
					40,800	40,800	15,590	22,923
บริษัท ยูนิเวอร์แซล								
ยูทีลิตีส์ จำกัด								
ผลิตและจำหน่าย								
น้ำประปา								
การบำบัดน้ำเสีย								
ตลอดจน								
เครื่องมือ อุปกรณ์								
และสารเคมี								
ที่เกี่ยวข้อง	510,000	12,500	100	100	510,000	12,500	510,000	12,500
ส่วนแบ่งผลขาดทุน					-	-	(20,178)	(2,477)
					510,000	12,500	489,822	10,023
รวม					550,800	53,300	505,412	32,946

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตีส์ จำกัด มีเงินลงทุนทั้งทางตรง และทางอ้อมในบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

	ประเภทกิจการ	ร้อยละของ หุ้นที่ถือ
บริษัท ธรรมธารา จำกัด	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	100
บริษัท ประปา ฉะเชิงเทรา จำกัด	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปา	99
บริษัท ประปา บางปะกง จำกัด	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปา	99
บริษัท ประปา นครสวรรค์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปา	84

8 เงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนทั่วไป

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ตราสารทุน (หลักทรัพย์ไม่จดทะเบียน)	85,388	85,388	85,388	85,388
รวมเงินลงทุนทั่วไป	85,388	85,388	85,388	85,388

9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

งบการเงินรวม

	ที่ดิน พันบาท	อาคาร โรงสูบน้ำ พันบาท	อาคาร บ้านพัก พันบาท	อาคาร และอาคารเช่า พันบาท	ค่าปรับปรุง		เครื่องจักร และ อุปกรณ์ พันบาท	อุปกรณ์ สำนักงาน พันบาท	งานระหว่าง รถยนต์ พันบาท	ก่อสร้าง พันบาท	รวม พันบาท
					ค่าปรับปรุง	เครื่องจักร					
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2543											
ราคาทุน	83,218	170,654	17,071	17,615	1,085,936	62,708	33	954,759			2,391,994
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(4,068)	(2,200)	(2,176)	(94,408)	(24,699)	(3)	-			(127,554)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	83,218	166,586	14,871	15,439	991,528	38,009	30	954,759			2,264,440
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544											
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	83,218	166,586	14,871	15,439	991,528	38,009	30	954,759			2,264,440
ซื้อสินทรัพย์	34,136	1,846	935	4,484	4,882	11,671	-	649,181			707,135
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-	(6)	(121)	-	-			(127)
รายการโอนเข้า(ออก)สินทรัพย์	-	-	2,859	1,490	4,818	9,774	-	(18,941)			-
ค่าเสื่อมราคา	-	(5,123)	(997)	(1,869)	(68,502)	(10,644)	(6)	-			(87,141)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	117,354	163,309	17,668	19,544	932,720	48,689	24	1,584,999			2,884,307
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544											
ราคาทุน	117,354	172,500	20,865	23,589	1,095,621	83,877	33	1,584,999			3,098,838
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(9,191)	(3,197)	(4,045)	(162,901)	(35,188)	(9)	-			(214,531)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	117,354	163,309	17,668	19,544	932,720	48,689	24	1,584,999			2,884,307

งบการเงินเฉพาะ

	ที่ดิน พันบาท	อาคาร โรงสูบน้ำ พันบาท	อาคาร บ้านพัก พันบาท	อาคาร และอาคารเช่า พันบาท	ค่าปรับปรุง		เครื่องจักร และ อุปกรณ์ พันบาท	อุปกรณ์ สำนักงาน พันบาท	งานระหว่าง ก่อสร้าง พันบาท	รวม พันบาท
					ค่าปรับปรุง	เครื่องจักร				
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2543										
ราคาทุน	83,218	170,654	17,071	17,611	1,060,891	60,864	953,133			2,363,442
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(4,068)	(2,200)	(2,176)	(86,676)	(24,148)	-			(119,268)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	83,218	166,586	14,871	15,435	974,215	36,716	953,133			2,244,174
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544										
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	83,218	166,586	14,871	15,435	974,215	36,716	953,133			2,244,174
ซื้อสินทรัพย์	34,136	-	935	2,485	2,576	8,178	628,130			676,440
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-	-	(121)	-			(121)
รายการโอนเข้า(ออก)สินทรัพย์	-	-	2,859	1,490	3,192	9,586	(17,127)			-
ค่าเสื่อมราคา	-	(5,119)	(997)	(1,795)	(63,138)	(9,958)	-			(81,007)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	117,354	161,466	17,668	17,615	916,845	44,401	1,564,136			2,839,486
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544										
ราคาทุน	117,354	170,654	20,865	21,586	1,066,659	78,352	1,564,136			3,039,606
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(9,187)	(3,197)	(3,971)	(149,814)	(33,951)	-			(200,120)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	117,354	161,467	17,668	17,615	916,845	44,401	1,564,136			2,839,486

ในระหว่างปี พ.ศ. 2544 ต้นทุนการกู้ยืมจำนวน 80.8 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 32.9 ล้านบาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงสำหรับการสร้างโครงข่ายท่อส่งน้ำ ถือรวมเป็นราคาทุนของโครงข่ายและแสดงรวมอยู่ในรายการเพิ่มของงานระหว่างก่อสร้าง

10 ค่าความนิยม

	งบการเงินรวม	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	1,666	4,313
เพิ่มระหว่างปี	222,414	-
ตัดจำหน่ายค่าความนิยม	(7,809)	(2,647)
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	216,271	1,666

11 สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 30 กันยายน

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
เงินมัดจำ	6,310	6,883	5,879	6,553
ค่าธรรมเนียมการรับประกันการจำหน่าย และจัดจำหน่ายหุ้นกู้รอดัดบัญชี	6,737	9,187	6,737	9,187
ค่าใช้จ่ายรอการดัดบัญชี	82,176	-	-	-
	95,223	16,070	12,616	15,740

12 เจ้าหนี้การค้า

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
เจ้าหนี้การค้า				
- บุคคลภายนอก	4,705	1,136	3,856	937
- นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	6,580	88,881	6,580	88,881
รวมเจ้าหนี้การค้า	11,285	90,017	10,436	89,818

เจ้าหนี้การค้านิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นหนี้ค่าซื้อน้ำดิบจากกรมชลประทาน ตามอัตราค่าชลประทานที่กำหนดในกฎกระทรวง

13 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
เจ้าหนี้ค่างวางท่อ	28,508	18,875	28,508	18,875
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	58,126	55,161	58,126	55,161
ผลประโยชน์ตอบแทนกระทรวงการคลังค้างจ่าย	6,473	5,557	6,473	5,557
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	43,767	43,767	43,767	43,767
อื่น ๆ	46,564	52,703	33,569	50,640
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น	183,438	176,063	170,443	174,000

ผลประโยชน์ตอบแทนกระทรวงการคลังค้างจ่าย เป็นเงินที่บริษัทจะต้องจ่ายให้กับกระทรวงการคลังตามสัญญาการบริหารและการดำเนิน

กิจการระบบท่อส่งน้ำสายหลักในภาคตะวันออก ลงวันที่ 26 ธันวาคม พ.ศ. 2536 มีกำหนดระยะเวลา 30 ปี โดยบริษัทตกลงจะจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำให้กระทรวงการคลังในอัตรา 2 ล้านบาทต่อปี หรือในปีใดเมื่อบริษัทมียอดขายน้ำดิบเกินกว่า 200 ล้านบาท บริษัทจะจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนให้อัตราร้อยละ 1 ของยอดขายน้ำดิบจากอ่างเก็บน้ำหนองค้อและดอกกรายนอกเหนือจากผลประโยชน์ตอบแทนดังกล่าวแล้ว หากในปีใดบริษัทมีผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) เกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทจะจ่ายผลตอบแทนให้กับกระทรวงการคลังเพิ่มอีกในอัตราร้อยละ 15 ของส่วนที่เกินร้อยละ 20 ทั้งนี้อัตราผลประโยชน์ตอบแทนรวมจะต้องไม่เกินร้อยละ 6 ของมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ที่บริษัทเช่าจากกระทรวงการคลังที่ได้มีการประเมินตามระยะเวลาและตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สำหรับอัตราผลตอบแทนของยอดขายน้ำดิบจากอ่างเก็บน้ำหนองปลาไหลกำลังอยู่ระหว่างการเจรจา

14 หุ้นกู้

หุ้นกู้เป็นหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันจำนวน 2.5 ล้านหน่วย ราคาที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 2,500 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 9.00 ต่อปี กำหนดชำระทุก 6 เดือน ตลอดอายุหุ้นกู้ โดยมีกำหนดไถ่ถอนภายใน 5 ปี

15 หนี้สินอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
เงินประกันผลงาน	24,397	26,692	24,397	26,588
อื่น ๆ	1,711	140	208	140
รวมหนี้สิน	26,108	26,832	24,605	26,728

16 ทุนเรือนหุ้น

	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 105,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	1,050,000	1,050,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วเต็มมูลค่า		
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	1,000,000	1,000,000

17 ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้า

ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้า แสดงถึงระบบท่อส่งน้ำและมาตรวัดน้ำซึ่งบริษัทรับโอนจากลูกค้าซึ่งเป็นไปตามสัญญาวางท่อส่งน้ำดิบและติดตั้งเป็นผู้ใช้น้ำ ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้าแสดงด้วยยอดสุทธิจากค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สิน

18 กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท	30 ก.ย. 2544 พันบาท	30 ก.ย. 2543 พันบาท
ยอดคงเหลือต้นปี	7,160	233	7,160	233
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างปี	(180)	6,927	(180)	6,927
ยอดคงเหลือสิ้นปี	6,980	7,160	6,980	7,160

19 การซื้อกิจการ

ในระหว่างไตรมาสแรกกลุ่มบริษัทได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท ธรรมศธรา จำกัด โดยที่ในขณะนั้น บริษัท ธรรมศธรา จำกัด ได้ถือหุ้นอยู่ในบริษัท ประปาจะเชิงเตรา จำกัด บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด และบริษัท ประปาบางปะกง จำกัด ในอัตราร้อยละ 84 ของทุนเรือนหุ้นของแต่ละบริษัท และในระหว่างไตรมาสที่สอง กลุ่มบริษัทได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญอีก 15% จากผู้ถือหุ้นของบริษัท ประปาจะเชิงเตรา จำกัด และบริษัท ประปาบางปะกง จำกัด การลงทุนมีผลทำให้เกิดค่าความนิยมจากการซื้อกิจการดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)			รวม
	บริษัท ธรรมศธรา จำกัด	บริษัท ประปา จะเชิงเตรา จำกัด	บริษัท ประปา บางปะกง จำกัด	
จำนวนร้อยละ	100	15	15	
ต้นทุนในการซื้อกิจการ	278,872	7,250	2,900	289,022
มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับมา	(62,232)	(3,252)	(1,124)	(66,608)
ค่าความนิยม	216,640	3,998	1,776	222,414

ฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยซึ่งทำการลงทุนมีความเห็นว่ามูลค่าตามบัญชีมีราคาใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อกิจการ มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้มาจากการลงทุนในบริษัทย่อย สามารถสรุปได้ดังนี้

	(พันบาท)			รวม
	บริษัท ธรรมศธรา จำกัด	บริษัท ประปา จะเชิงเตรา จำกัด	บริษัท ประปา บางปะกง จำกัด	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	62,249	10,005	3,993	76,247
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,018	15,158	6,125	28,301
เจ้าหนี้การค้า	(963)	-	-	(963)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,272)	(319)	(225)	(4,816)
หนี้สินอื่น	(1,800)	(3,166)	(2,403)	(7,369)
มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ	62,232	21,678	7,490	91,400
ส่วนได้เสียที่ได้รับมา	ร้อยละ 100	ร้อยละ 15	ร้อยละ 15	
มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับมา	62,232	3,252	1,124	66,608
หัก เงินสดและเงินฝากธนาคาร				
ในบริษัทย่อย	(62,249)	(1,501)	(599)	(64,349)
ค่าความนิยม (หมายเหตุ 10)	216,640	3,998	1,776	222,414
ต้นทุนในการซื้อกิจการ สุทธิ	216,623	5,749	2,301	224,673

20 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

การกระทบยอดกำไรสุทธิให้เป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	พ.ศ. 2544 บาท	พ.ศ. 2543 บาท	พ.ศ. 2544 บาท	พ.ศ. 2543 บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิสำหรับปี	278,783,038	229,806,539	278,783,038	229,806,539
รายการปรับปรุง				
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทย่อย	-	-	25,034,641	10,976,828
ขาดทุนสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(1,455,245)	-	-	-

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

งบการเงินรวม

งบการเงินบริษัท

	พ.ศ. 2544 บาท	พ.ศ. 2543 บาท	พ.ศ. 2544 บาท	พ.ศ. 2543 บาท
(กำไร) ขาดทุนจากการขายทรัพย์สิน	88,689	(48,054)	82,726	(47,349)
ค่าเสื่อมราคา	87,140,611	73,550,275	81,007,332	69,129,497
ต้นทุนการได้มาซึ่งสัมปทานตัดบัญชี	1,824,049	-	-	-
ค่าธรรมเนียมการรับประกันการจำหน่าย และจัดจำหน่ายหุ้นกู้ตัดบัญชี	2,450,000	2,600,813	2,450,000	2,600,813
ทรัพย์สินที่ได้รับโอนจากลูกค้านำตัดบัญชี	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)	(4,727,048)
ค่าความนิยมตัดจำหน่าย	7,809,053	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น	(23,230,151)	(1,927,502)	(11,093,047)	(2,154,877)
เงินทดรองแก่นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	10,516	(10,516)	(27,884)	(77,360)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง(เพิ่มขึ้น)	26,044,032	(9,438,486)	25,365,936	(10,674,110)
สินทรัพย์อื่นลดลง(เพิ่มขึ้น)	1,448,114	2,089,665	674,275	(483,726)
เจ้าหนี้การค้า(ลดลง)เพิ่มขึ้น	(79,695,125)	376,771	(79,382,117)	2,212,343
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	58,054	(10,887,197)	(6,522,470)	(12,367,037)
หนี้สินอื่นลดลง	(3,359,751)	(22,724,917)	(2,123,074)	(22,828,767)
ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	2,964,600	3,147,328	2,964,600	3,147,328
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	296,153,436	261,807,671	312,486,908	264,513,074

21 เงินปันผล

เมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2544 ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2543 หุ้นละ 1.40 บาท เป็นจำนวนเงิน 140,000,000 บาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2544

22 สรรองตามกฎหมาย

บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรอง ไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวน ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน

23 รายการกับนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทได้ดำเนินธุรกิจการค้ากับนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยแยกรายละเอียดได้ดังนี้

รายการซื้อ

บริษัทซื้อน้ำดิบจากกรมชลประทานรายเดียว (อัตราร้อยละร้อยของปริมาณการซื้อน้ำดิบทั้งหมด) ในอัตราที่กำหนดในกฎกระทรวง

รายการขาย

บริษัทขายน้ำให้กิจการที่เกี่ยวข้องกันตามราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก โดยมีสัดส่วนปริมาณการขายแยกเป็นรายๆ ดังนี้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	พ.ศ. 2544 ร้อยละ	พ.ศ. 2543 ร้อยละ	พ.ศ. 2544 ร้อยละ	พ.ศ. 2543 ร้อยละ
ขายน้ำดิบ, ในสัดส่วนของการขายน้ำดิบรวม				
- การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	55	57	55	57
- การประปาส่วนภูมิภาค	15	12	15	12
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกันอื่น	0.94	0.12	0.94	0.12

24 การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบและจัดการระบบส่งน้ำดิบในภาคตะวันออกของประเทศไทย และประกอบธุรกิจจำหน่ายน้ำดื่มบริสุทธิ์จากเครื่องหยอดเหรียญโดยจำหน่ายเฉพาะในเขตกรุงเทพมหานคร ในขณะนี้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทพิจารณาเห็นว่าข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานคือตามส่วนงานภูมิศาสตร์ของโครงข่ายท่อส่งน้ำ

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของกลุ่มบริษัทสรุปได้ดังต่อไปนี้

24.1 ปริมาณขายน้ำดิบและน้ำประปาแยกตามโครงข่ายท่อส่งน้ำ

ก) ปริมาณขายน้ำดิบ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	พ.ศ. 2544 ล้านบาท	พ.ศ. 2543 ล้านบาท	พ.ศ. 2544 ล้านบาท	พ.ศ. 2543 ล้านบาท
โครงข่ายท่อส่งน้ำดอกกราย - มาบตาพุด	32,916	38,460	32,916	38,460
โครงข่ายท่อส่งน้ำหนองค้อ - แหลมฉบัง	32,304	24,549	32,304	24,549
โครงข่ายท่อส่งน้ำหนองปลาไหล - หนองค้อ	4,232	2,656	4,232	2,656
โครงข่ายท่อส่งน้ำหนองปลาไหล - มาบตาพุด	46,633	38,504	46,633	38,504
รวม	116,085	104,169	116,085	104,169

ข) ปริมาณขายน้ำประปา

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	งบการเงินรวม		งบการเงินบริษัท	
	พ.ศ. 2544 ล้านบาท	พ.ศ. 2543 ล้านบาท	พ.ศ. 2544 ล้านบาท	พ.ศ. 2543 ล้านบาท
ระบบประปาสดหีบ	326	-	326	-
ระบบประปาจะเชิงเตรา	2,544	-	-	-
ระบบประปาบางปะกง	2,115	-	-	-
ระบบประปานครสวรรค์	670	-	-	-
รวม	5,655	-	326	-

24.2 กำไรขั้นต้นจากการขายน้ำดิบและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ แยกตามโครงข่ายท่อส่งน้ำ

พันบาท	งบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544					
	โครงข่ายท่อส่งน้ำ หนองปลาไหล		โครงข่ายท่อส่งน้ำ ดอกกราย		โครงข่ายท่อส่งน้ำ หนองค้อ	
	- มาบตาพุด	- มาบตาพุด	- มาบตาพุด	- มาบตาพุด	- มาบตาพุด	- มาบตาพุด
รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ	373,067	260,660	180,380	28,940	4,400	847,447
ต้นทุนขาย	(102,652)	(75,134)	(62,137)	(25,358)	(4,527)	(269,808)
กำไรขั้นต้น	270,415	185,526	118,243	3,582	(127)	577,639
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ						
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544	957,889	127,457	50,986	6,875	-	

งบการเงินเฉพาะบริษัท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2543

พันบาท	โครงการท่อส่งน้ำ	โครงการท่อส่งน้ำ	โครงการท่อส่งน้ำ	โครงการท่อส่งน้ำ	ประปา สต็อก	รวม
	หนองปลาไหล - มาบตาพุด	ดอกกราย -มาบตาพุด	หนองค้อ -แหลมฉบัง	หนองปลาไหล -หนองค้อ		
รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ	291,941	290,592	127,297	18,819	-	728,649
ต้นทุนขาย	(84,083)	(73,736)	(51,221)	(17,544)	(467)	(227,051)
กำไรขั้นต้น	207,858	216,856	76,076	1,275	(467)	501,598
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ						
ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2543	1,020,862	131,678	62,481	3,403	-	

รายได้จากการขายน้ำดิบในโครงการท่อส่งน้ำหนองค้อ - แหลมฉบัง ประกอบด้วย

งบการเงินเฉพาะบริษัท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

พันบาท	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
โครงการท่อส่งน้ำหนองค้อ - แหลมฉบัง 1	120,688	86,619
โครงการท่อส่งน้ำหนองค้อ - แหลมฉบัง 2	59,692	40,678
รวม	180,380	127,297

24.3 สัดส่วนการขายน้ำดิบแก่ผู้ใช้น้ำแต่ละประเภท

งบการเงินเฉพาะบริษัท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

	พ.ศ. 2544 ร้อยละ	พ.ศ. 2543 ร้อยละ
นิคมอุตสาหกรรม	65	71
การประปา	19	13
โรงงานทั่วไป	16	16
รวม	100	100

25 การเริ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่

ก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2543 บริษัทได้จำหน่ายค่าใช้จ่ายก่อนการดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรง ภายในระยะเวลา 2 ปีในปี พ.ศ. 2543 เมื่อมีแบบทการบัญชีฉบับใหม่บริษัทได้ถือปฏิบัติตามนโยบายบัญชีเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายก่อนการดำเนินงานที่สอดคล้องกับแบบทการบัญชีเรื่องการรับรู้สินทรัพย์ ผลของการถือปฏิบัติทำให้บริษัทได้จำหน่าย ค่าใช้จ่ายก่อนการดำเนินงานคงเหลือทั้งจำนวนเป็นเงิน 13.0 ล้านบาท โดยปรับปรุงย้อนหลังกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2542 ใหม่

26 ภาระผูกพัน

26.1 ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับการก่อสร้างโครงการวางท่อที่ยังไม่แล้วเสร็จเป็นจำนวนเงิน 342 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 596 ล้านบาท)

26.2 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับการจ่ายค่าขนส่งน้ำดิบขึ้นดําแก่บริษัทบุคคลภายนอกแห่งหนึ่งเป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2538 ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2544 ค่าขนส่งขึ้นดําสำหรับระยะเวลาที่เหลืออยู่ เป็นจำนวนเงิน 88 ล้านบาท (พ.ศ. 2543:108 ล้านบาท)

27 ตัวเลขเปรียบเทียบ

เนื่องจากได้มีการจัดประเภทบางรายการในงบการเงินปี 2544 ขึ้นใหม่ ดังนั้นจึงมีการแก้ไขตัวเลขของงบการเงินปี 2543 ที่นำมาเปรียบเทียบเพื่อให้สอดคล้องกัน

28 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้รับอนุมัติจากกรรมการผู้่อำนวยการใหญ่ของบริษัทเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2544

MANAGEMENT STRUCTURE

โครงสร้างการจัดการ

The Company's Directorial structure is made up of 3 committees :

1. The Board of Directors of the Company
2. The Executive Board
3. The Audit Committee

Scope, authority and names of persons serving on each committee

1. The Board of Directors of the Company has the authority and responsibility to manage the Company in accordance with the Law, purpose, Articles and resolutions of the shareholders' meetings with integrity and caution, to safeguard the interests of the Company. The actual observance of these duties may be assigned by the Board to any one Director or Directors, or other persons on its behalf. An exception exists if the Company has articles clearly stating that the Board may not possess such authority.

2. The Executive Board has the authority and responsibility to consider, evaluate and oversee the details contained in the plans; strategies; investment goals; organization structure; returns; and evaluation of operations in relation to plans. The findings are presented for the further consideration of the Board of Directors.

โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการทั้งหมด 3 ชุด ได้แก่

1. คณะกรรมการบริษัทฯ
2. คณะกรรมการบริหาร
3. คณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขต อำนาจหน้าที่และรายชื่อของคณะกรรมการแต่ละชุด

1. คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ แต่การปฏิบัติหน้าที่ในส่วนนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ อาจมอบหมายให้ กรรมการคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใด ปฏิบัติการอย่างใดอย่างหนึ่งแทน คณะกรรมการบริษัทฯ ก็ได้ เว้นแต่บริษัทฯ จะมีข้อบังคับไม่ให้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจดังกล่าวโดยระบุชัดเจน

2. คณะกรรมการบริหาร มีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาถ้อยแถลง ตรวจสอบและติดตามแผนงาน กลยุทธ์ และเป้าหมายในการลงทุน ผังโครงสร้างองค์กร และผลตอบแทนประเมินผลการปฏิบัติงานตามแผน เพื่อนำเสนอสู่การพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทฯ



At present, there are 4 serving Executives Board :

Mr. Wanchai Ghooprasert	Chairman
Mr. Chulchit Bunyaketu	Director
Mrs. Pallapa Ruangrong	Director
Mr. Wanchai Lawatanatrakul	Director and Secretary

3.The Audit Committee has 4 principal responsibilities :

1. To assure the Board of Directors, Management and other parties with common interests that the Company's financial statements are credible in accordance with generally accepted standards.
2. Guide Management in operating with efficiency and effectiveness, at all levels of the Company.
3. Guide Management in compliance with

the Law and Regulations of regulatory agencies, including official regulations currently enforced.

4. Ensure that the management of the Audit Committee allows for effective, independent operations that are transparent and clearly defined between the Board of Directors, the Internal Audit Department, Management, auditors and regulatory agencies.

There are currently 3 Audit Directors and 1 Advisor :

Mr. Somchet Taeracoop	Chairman
Mr. Bowornsak Uwanno	Director
Mrs. Pallapa Ruangrong	Director
Mrs. Leena Charernsri	Advisor

And Mrs. Namphon Rassadanukul serves as Acting Vice President for the Internal Audit Department and Secretary to the Audit Committee.

Major shareholders

Name List		As of October 9,2001	
		No. of shares	%
1.	The Provincial Waterworks Authority (PWA)	43,999,970	44.00
2.	Electricity Generating Public Company Limited	20,000,000	20.00
3.	The Industrial Estate Authority Of Thailand (IEAT)	5,000,000	5.00
4.	Hsbc (Singapore) Nominees Pte Ltd	4,509,300	4.51
5.	State Street Bank And Trust Company, For London	2,480,000	2.48
6.	Government Pension Fund	1,985,900	1.99
7.	The Daiwa Bank Limited	1,595,200	1.60
8.	American International Assurance Company Limited-Core2	1,276,400	1.28
9.	The Bank Of New York Nominees Ltd A/C Bank Of New York Europe Ltd-Direct Clients	1,000,000	1.00
10.	Oversea-Chinese Bank Nominees Pte Ltd	941,000	0.94
TOTAL		82,787,770	82.79

ปัจจุบันกรรมการบริหารมีจำนวน 4 คน ได้แก่
 นายวันชัย กูประเสริฐ ประธาน
 นายจุลจิตต์ บุญยเกตุ กรรมการ
 นางพัลลภา เรืองรอง กรรมการ
 นายวันชัย หล่อวัฒนตระกูล กรรมการและ
 เลขานุการ

4. จัดให้มีกระบวนการบริหารงานของคณะกรรมการ
 ตรวจสอบให้สามารถดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีความเป็นอิสระ
 และจัดให้มีแนวปฏิบัติที่โปร่งใส และชัดเจนระหว่างคณะกรรมการ
 บริษัทฯ สำนักตรวจสอบ ฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชี และหน่วย
 งานกำกับดูแล

ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน และที่
 ปรีक्षा 1 คน ได้แก่

นายสมเจตน์ เตรศุภ ประธาน
 นายบวรศักดิ์ อูวรรณโณ กรรมการ
 นางพัลลภา เรืองรอง กรรมการ
 นางสาว เจริญศรี ที่ปรึกษา

และมีนางน้ำฝน รัชฎานุกุล รักษาการผู้อำนวยการ
 สำนักตรวจสอบ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

3.คณะกรรมการตรวจสอบ มีอำนาจหน้าที่หลัก 4 ประการ ได้แก่

1. ให้ความมั่นใจแก่คณะกรรมการบริษัทฯ ฝ่ายจัดการ
 ตลอดจนผู้มีประโยชน์ร่วมอื่น ๆ ว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯ
 มีความน่าเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล
2. สอดส่องให้ฝ่ายจัดการปฏิบัติงานในหน้าที่ให้เกิด
 ประสิทธิภาพและมีประสิทธิภาพในทุกระดับของบริษัท
3. สอดส่องให้ฝ่ายจัดการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อ
 บังคับจากหน่วยงานกำกับดูแล ตลอดจนข้อกำหนดของทาง
 ราชการที่ใช้บังคับในปัจจุบัน

ผู้ถือหุ้น

ณ 9 ตุลาคม 2544		
ลำดับที่ / ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	%
1. การประปาส่วนภูมิภาค	43,999,970	44.00
2. บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	20,000,000	20.00
3. การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย	5,000,000	5.00
4. Hsbc (Singapore) Nominees Pte Ltd	4,509,300	4.51
5. State Street Bank And Trust Company, For London	2,480,000	2.48
6. กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ	1,985,900	1.99
7. The Daiwa Bank Limited	1,595,200	1.60
8. American International Assurance Company Limited-Core2	1,276,400	1.28
9. The Bank Of New York Nominees Ltd A/C Bank Of New York Europe Ltd-Direct Clients	1,000,000	1.00
10. Oversea-Chinese Bank Nominees Pte Ltd	941,000	0.94
ยอดรวม	82,787,770	82.79

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

Remuneration of Directors and Executives

1. Monetary remuneration

Item	Months	No. of persons	Meeting per diem	Monthly remuneration	Bonus	Total
Directors	Total	11	1,285,500.00	1,084,000.00	3,696,875.00	6,066,375.00
Audit Committee Advisor	Total	4	280,000.00	-	-	280,000.00
Managing Directors	Total	4	240,000.00	-	-	240,000.00
Management	Total	4	22,000.00	5,821,648.00	1,909,500.00	7,753,148.00

2. Other remuneration

2.1 Warrants for purchase of ordinary shares

The resolution of the Meeting of the Board of Directors No. 12/1997 held on 12 December 1997 considered to allocate warrants, non-transferable and stating the name of the holder, for the purchase of the Company's ordinary shares. A total of 5,000,000 units were to be offered within 3 years. Each warrant entitled the holder to purchase 1 share at a price of 30 Baht per share. There have been 2 allocations to Executives and employees as follows.

Allocation of warrants	No. allocated (units)	Share allocation	
		Directors and Management	Employees
No. 1 on 22 April 1988	3,500,000	1,925,000	1,575,000
No. 2 on 2 January 1999	350,000	350,000	-
Total share certificates allocated	3,850,000	2,275,000	1,575,000

Note The remaining 1,150,000 units have expired and were not allocated

Summary of changes in shares and warrants holdings by Directors and Management in 2001

Directors and Executives	As of 1 October 2000		As of 30 September 2001	
	Securities (shares)	Warrants (units)	Securities (shares)	Warrants (units)
1. Mr. Prinya Nakchudtree	10	175,000	none	none
2. Mr. Wanchai Ghooprasert	10	245,800	none	none
3. Mr. Kitcha Polparsi	10	none	none	none
4. Mr. Borwornsak Uwanno	10	none	none	none
5. Mr. Chulchit Bunyaketu	10	175,000	none	none
6. Mr. Somchet Thinaphong	10	none	none	none
7. M.R. Tongnoi Tongyai	10	none	none	none
8. Mr. Somchet Taeracoop	10	175,000	none	none
9. Mrs. Anchalee Chawanich	none*	none*	none	none
10. Mrs. Pallappa Ruangrong	none*	none*	none	none
11. Mr. Wanchai Lawatanatrakul	10 *	114,700 *	none	none
12. Mrs. Chutarat Surapolchai	none**	175,000 **	-	-
13. Mrs. Leena Charensri	10 **	175,000 **	-	-
14. Mr. Somjai Nillasithanukroh	none**	none**	-	-
15. Mr. Pairoj Sattayasansakul	none	111,700	none	none
16. Mrs. Namphon Rassadanukul	none	111,700	none	none
17. Mrs. Thidarut Kraiprasit	none	102,900	none	none

Note * denotes Directors appointed during the year ** denotes Directors since resigned during the year

2.2 Pension fund contributions

The Company paid out contributions to the pension fund to 4 of its Management, amounting to 575,320 Baht in the financial year ended 30 September 2001

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด
คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

รายการ	เดือน	จำนวนท่าน	เบี้ยประชุม	คำตอบแทน รายเดือน	โบนัส	รวม
กรรมการ	รวม	11	1,285,500.00	1,084,000.00	3,696,875.00	6,066,375.00
กรรมการตรวจสอบและที่ปรึกษา	รวม	4	280,000.00	-	-	280,000.00
กรรมการบริหาร	รวม	4	240,000.00	-	-	240,000.00
ผู้บริหาร	รวม	4	22,000.00	5,821,648.00	1,909,500.00	7,753,148.00

2. คำตอบแทนอื่น

2.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ

ตามที่ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2540 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2540 ได้พิจารณาจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ชนิดระบุชื่อผู้ถือและห้ามเปลี่ยนมือให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ โดยเป็นการเสนอขายเป็นโครงการภายใน 3 ปี รวมจำนวน 5,000,000 หน่วย โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 30 บาทต่อหุ้น ซึ่งได้มีการเสนอขายแก่กรรมการและพนักงานรวม 2 ครั้ง ดังนี้

การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	จำนวนที่จัดสรร(หน่วย)	จำนวนใบสำคัญฯ ที่จัดสรรแก่	
		กรรมการและผู้บริหาร	พนักงาน
ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2541	3,500,000	1,925,000	1,575,000
ครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2542	350,000	350,000	-
รวมใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จัดสรร	3,850,000	2,275,000	1,575,000

หมายเหตุ ส่วนที่เหลือจำนวน 1,150,000 หน่วย ได้หมดอายุลงโดยไม่มีการจัดสรร

สรุปข้อมูลการถือครองหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิของกรรมการและผู้บริหาร ที่เปลี่ยนแปลงในรอบปี 2544 ได้ดังนี้

ณ 1 ตุลาคม 2543

ณ 30 กันยายน 2544

รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร	หลักทรัพย์ (หุ้น)	ใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย)	หลักทรัพย์ (หุ้น)	ใบสำคัญแสดงสิทธิ (หน่วย)
1. นายปริญญา นาคฉัตริย์	10	175,000	ไม่มี	ไม่มี
2. นายวันชัย กู้ประเสริฐ	10	245,800	ไม่มี	ไม่มี
3. นายกิจจา ผลภาณี	10	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
4. นายบวรศักดิ์ อวรรณโณ	10	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
5. นายจุลจิตต์ บุญเกิด	10	175,000	ไม่มี	ไม่มี
6. นายสมเจตน์ ทิณพงษ์	10	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
7. ม.ร.ว.ทองน้อย ทองใหญ่	10	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
8. นายสมเจตน์ เตรศุภ	10	175,000	ไม่มี	ไม่มี
9. นางอัญชลี ขวัญชัย	ไม่มี *	ไม่มี *	ไม่มี	ไม่มี
10. นางพัลลภา เรืองรอง	ไม่มี *	ไม่มี *	ไม่มี	ไม่มี
11. นายวันชัย หล่อวัฒนตระกูล	10 *	114,700 *	ไม่มี	ไม่มี
12. นางสาวจุฑารัตน์ สุรพลชัย	ไม่มี **	175,000 **	-	-
13. นางลีนา เจริญศรี	10 **	175,000 **	-	-
14. นายสมใจ นิลสิทธิฐานุเคราะห์	ไม่มี **	ไม่มี **	-	-
15. นายไพโรจน์ สัตยสันต์สกุล	ไม่มี	111,700	ไม่มี	ไม่มี
16. นางน้ำฝน รัชฎานุกุล	ไม่มี	111,700	ไม่มี	ไม่มี
17. นางธิดารัตน์ ไกรประสิทธิ์	ไม่มี	102,900	ไม่มี	ไม่มี

หมายเหตุ * กรรมการที่เข้าระหว่างปี ** กรรมการที่ลาออกระหว่างปี

2.1 ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ

บริษัท ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับผู้บริหารของบริษัทจำนวน 4 รายเป็นจำนวนเงิน 575,320 บาทในปีสิ้นสุด 30 กันยายน 2544

AUDIT COMMITTEE REPORT

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

The Audit Committee comprises 3 Directors and 1 Advisor. The Vice President of the Internal Audit Department serves as the Secretary to the Committee. The Board of Directors of the Company has determined that the Vice President of the Internal Audit Department report audit activities directly to the Audit Committee.

The duties and responsibilities of the Audit Committee are assigned by the Board of Directors of the Company. The objective is to build confidence amongst investors and other related parties that the Company's financial statements are reported accurately and disclose adequate information prior to submission before the Board. The Committee oversees that the Company possesses efficient internal controls and transparent governance, including ensuring that its operations comply with legal and other requirements.

In the past year, the Audit Committee held 5 meetings, attended by Management, Internal Audit officers and external auditors. The following matters were reviewed.

- the Company's financial reports were reviewed prior to disclosure to the Stock Exchange of Thailand and Securities Exchange Commission
- selection and proposal of appointment of the Company's auditors, including consideration of audit fees
- approval for the annual internal audit plans; acknowledgement of internal controls reports and follow-up of recommended amendments, as well as support and development of a more effective internal audit department through the authorization to hire a co-sourcing consultant. The advisor is to participate in the operations of the internal audit department, employing the method of risk - based audit approach for various corporate areas and inspection of internal controls. This also extends to the Company's subsidiaries. A repeated emphasis was made to management to improve those areas of the internal controls which had some weaknesses
- follow-up of the Company and its subsidiaries' progress and compliance with legislation and restrictions relevant to its operations
- consultations with the external auditors concerning duties and scope, in order to enhance efficiency and reduce overlapping tasks conducted by the external auditors and the internal auditors
- conduct self-evaluation of the Audit Committee to consider its performance over the past year. The findings are used as guidelines for its development and improvement

The Audit Committee is of the opinion that the overall internal controls of the Company are satisfactory, efficient and effective in line with international standards. The Company's management is transparent, can be inspected and has no indications of any abnormal activities.

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน และที่ปรึกษา จำนวน 1 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบทำหน้าที่เลขานุการ โดยคณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ที่สำคัญ เพื่อเสริมสร้างความมั่นใจให้กับผู้ลงทุนและบุคคลที่เกี่ยวข้องทางการเงินของบริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ดูแลให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและกระบวนการกำกับดูแลให้มีประสิทธิภาพและมีความโปร่งใส รวมถึงดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ในรอบปี พ.ศ. 2544 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง โดยได้ประชุมร่วมกับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชีภายนอก เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท ก่อนเปิดเผยไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- การพิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี
- ให้ความเห็นชอบแผนตรวจสอบภายในประจำปี รับทราบรายงานผลการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน และติดตามการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะ รวมทั้งผลักดันการเสริมสร้างและพัฒนาสำนักตรวจสอบให้สามารถปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยการอนุมัติให้จัดจ้างผู้เชี่ยวชาญจากภายนอก เข้าร่วมตรวจสอบภายในกับสำนักตรวจสอบโดยวิธีกำหนดฐานความเสี่ยง เข้ามาประเมินความเสี่ยงด้านต่างๆของบริษัท และสอบทานระบบการควบคุมภายใน รวมถึงบริษัทในเครือ โดยได้เน้นย้ำให้ฝ่ายจัดการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในส่วนที่ยังมีจุดอ่อนอยู่
- ติดตามความคืบหน้าในการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทในเครือ รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- ร่วมหารือกับผู้สอบบัญชีภายนอก ถึงการปฏิบัติงานและขอบเขตการดำเนินงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดความซ้ำซ้อนของงานระหว่างผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน
- ดำเนินการให้คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประเมินตนเอง เพื่อพิจารณาผลงานในรอบปีที่ผ่านมา และนำมากำหนดแนวทางในการพัฒนาปรับปรุงงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ดี มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเป็นไปตามมาตรฐานสากล บริษัท มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้ และไม่มีข้อบกพร่องหรือข้อสงสัยเกิดขึ้นใดที่ผิดสังเกต



Somchet Taeracoop Chairman of the Audit Committee

สมเจตน์ เตรศุภ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

GENERAL INFORMATION

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

EASTERN WATER RESOURCES DEVELOPMENT AND MANAGEMENT PUBLIC COMPANY LIMITED

Registration Number 632, November 18, 1996
Head Office's address 9/9 Vipavadeerangsit Road, Talad Bangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Tel. (662) 940-9731-2, 940-9974-6
Fax (662) 561-3793, 940-7520
E-mail ewpr@loxinfo.co.th
Homepage www.eastwater.com
Maptapud Office's address Sukhumvit Road, Km.201, Huay Pong, Muang District, Rayong 21150

Tel. (038) 685-570, 685-490, 687-531-2
Fax (038) 685-551
Core business Develop and manage water resources; distribute the water to customers through pipelines; offer consultancy services on clean water production and water distribution systems in factories and industrial estates; repair and supply all kinds of materials and equipment related to water distribution; provide consultancy services on the maintenance of water pipelines and embark on joint-venture projects with other private companies.

Number of employees As of 30th September 2001, the company consisted on 74 employees, 35 of which are head office's staff and 39 of which are Map ta phut office's staff.

Date of the listing of the company's share on stock exchange the Stock Exchange of Thailand
 During June-July 1997, with a debut on the stock exchange on July 28, 1997

Type and volume of shares offered 105,000,000 ordinary shares of 10 baht each

Registered and paid-up capital 1,050-million-baht registered capital, 1,000 million baht of which is paid up, Consisting of 105,000,000 ordinary shares of 10 baht each

THE COMPANY'S SUBSIDIARIES

Universal Utilities Company Limited

Office's address 9/9 Vipavadeerangsit Road, Talad Bangkhen, Laksi, Bangkok 10210
Registration Number (6) 664/2541, December 15, 1998
Tel. (662) 940-9041-2
Fax (662) 940-9043
Core business Produce and supply potable water, desalinated water, wastewater storage and

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ บมจ.632 เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2539
 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
โทรศัพท์ (662) 940-9731-2, 940-9974-6
โทรสาร (662) 561-3793, 940-7520
E-mail ewpr@loxinfo.co.th
Homepage www.eastwater.com

ที่ตั้งสำนักงานมาบตาพุด ถนนสุขุมวิท กม.201 ตำบลห้วยโป่ง อำเภอมะเมือง จังหวัดระยอง 21150

โทรศัพท์ (038) 685-570, 685-490, 687-531-2
โทรสาร (038) 685-551

ธุรกิจหลัก พัฒนา การบริหารและการจัดการแหล่งน้ำทางระบบท่อส่งน้ำดิบเพื่อจำหน่ายน้ำดิบแก่ผู้ใช้น้ำ นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังบริการให้คำแนะนำเกี่ยวกับระบบผลิตน้ำสะอาดตลอดจนระบบท่อส่งน้ำภายในนิคมอุตสาหกรรมหรือโรงงานอุตสาหกรรม รับตรวจซ่อม ซ่อม-ขาย อุปกรณ์และวัสดุที่เกี่ยวข้องกับการส่งน้ำทุกชนิด รวมทั้งรับให้คำปรึกษาในการซ่อมบำรุงท่อส่งน้ำ เครื่องมือเครื่องจักรต่างๆ และสามารถร่วมทุนกับเอกชนได้ด้วย

จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2544 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งสิ้น 74 คน เป็นเจ้าหน้าที่ประจำสำนักงานใหญ่ จำนวน 35 คน และประจำสำนักงานมาบตาพุดจำนวน 39 คน

วันที่ได้รับเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 ระหว่างเดือนมิถุนายน - กรกฎาคม 2540 โดยได้เปิดการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2540 เป็นต้น

ชนิดและจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย หุ้นสามัญจำนวน 105,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,050 ล้านบาท และเรียกชำระแล้วจำนวน 1,000 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 105 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

บริษัทในเครือ

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด

ที่ตั้งสำนักงาน 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ทะเบียนเลขที่ บจ.(6) 664/2541 เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2541
โทรศัพท์ (662) 940-9041-2
โทรสาร (662) 940-9043
ธุรกิจหลัก ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำสะอาดน้ำจืดจากน้ำทะเล ระบบรวบรวมและบำบัดน้ำ

treatment systems and other kinds of water; produce and supply chemicals, water measures, water distribution pipeline; design and supervise construction; contract construction and provide consultancy services on the production and supply of potable water, the wastewater storage and treatment and other kinds of water.

Type and Volume of shares offered Registered and paid-up capital

51,000,000 ordinary shares of 10 baht each

510-million-baht registered capital with 10 baht paid-up for each share, constituting 510-million-baht paid-up capital

GLOBAL WATER SYSTEMS CORPORATIONS LIMITED

Office's address 9/9 Vipavadeerangsit Road, Talad Bangkhen, Laksi, Bangkok 10210

Registration Number (6) 182/2540, December 25, 1997

Tel. (662) 940-8321-4

Fax (662) 940-8325

Core business produce and supply water from vending machine and provide the maintenance and repairing services

Type and volume of shares offered

410,000 ordinary shares of 100 baht each

41-million-baht registered capital with 100 baht paid up for each share, accounting for 41 million baht of paid-up capital

THE COMPANY'S AUDITORS

Mr.Sunthorn Dentham Certified Public Accountant, Registration No. 3340

Mrs.Nattaporn Puntudom Certified Public Accountant, Registration No. 3430

Pricewaterhouse Coopers ABAS Co.,Ltd.

179/74, 15th Floor, Sathorn City Tower, South Sathorn Road, Bangkok 10120

Tel. (662) 286-9999, 344-1000

Fax (662) 286-5050

OTHER REFERENCE

Thailand Securities Depository Co.,Ltd.

62 the Stock Exchange of Thailand Building, 4th and 6-7th Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110

Tel. (662) 359-1200-1

Fax. (662) 359-1259

ชนิดและจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย

ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

เสียและน้ำประเภทอื่นๆ ผลิตและจำหน่ายสารเคมี มาตรวัดน้ำ ระบบท่อส่งจ่ายน้ำ รวมทั้งสำรวจ ออกแบบก่อสร้างและควบคุมงานก่อสร้าง รับเหมาก่อสร้างและดำเนินการหรือเป็นที่ปรึกษาให้คำแนะนำเกี่ยวกับระบบผลิตและจำหน่ายน้ำสะอาด ระบบรวบรวมและบำบัดน้ำเสียและน้ำประเภทอื่นๆ

หุ้นสามัญจำนวน 51,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

จำนวน 510 ล้านบาท เรียกชำระแล้วหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวน 510 ล้านบาท

บริษัท โกลบอล วอเตอร์ ซีสเต็มส์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ที่ตั้งสำนักงาน

ทะเบียนเลขที่โทรศัพท์ โทรสาร อีเมลหลัก

9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210

บจ.(6)182/2540เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2540

(662) 940-8321-4

(662) 940-8325

ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำจากตู้น้ำดื่มหยอดเหรียญ ตลอดจนบริการการซ่อมแซมและบำรุงรักษา

ชนิดและจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย

ผู้สอบบัญชี

นายสุนทร เด่นธรรม นางณัฐพร พันธุ์อุดม

โทรศัพท์ โทรสาร

หุ้นสามัญจำนวน 410,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท ทุนจดทะเบียน 41 ล้านบาท เรียกชำระแล้วหุ้นละ 100 บาท เป็นจำนวน 41 ล้านบาท

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3340

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอส จำกัด

เลขที่ 179/74 ชั้น 15 อาคารสารคดี ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

(662) 286-9999, 344-1000

(662) 286-5050

บุคคลอ้างอิงอื่น

บริษัท ศูนย์ฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

โทรศัพท์ โทรสาร

เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ชั้น 4 และชั้น 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวง คลองเตย กรุงเทพฯ 10110

(662) 359-1200-1

(662) 359-1259

Topics Contained in the Annual Report

เอกสารสรุปรายการตามแบบ 56-2 (รายงานประจำปี)

	Page		หน้า
1. General data	75	1. ข้อมูลทั่วไป	75
1.1 Corporate profile		1.1 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทฯ	
1.2 Juristic persons in which the company holds shares		1.2 นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	
1.3 Other references		1.3 บุคคลอ้างอิงอื่นๆ	
2. Note from Corporate Chairman or Board of Directors	2	2. รายงานของประธานกรรมการ	3
3. Note from Auditing Committee	74	3. รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	74
4. Review of financial highlights	1	4. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทฯ	1
4.1 Information from financial statements		4.1 ข้อมูลจากงบการเงิน	
4.2 Financial ratio		4.2 อัตราส่วนทางการเงิน	
5. Nature of Business	1	5. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	1
5.1 Revenue structure		5.1 โครงสร้างรายได้	
5.2 Last Year's major Changes		5.2 การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา	
6. Industry review and competition	15	6. ภาพอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	
7. Shareholders and management	69, 72	7. ผู้ถือหุ้นและการจัดการ	69, 73
7.1 Shareholders		7.1 ผู้ถือหุ้น	
7.2 Management		7.2 ผู้บริหาร	
7.3 Remuneration of Management		7.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร	
8. People who have joint advantages and related transactions	75, 76	8. บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน	75, 76
8.1 Related transactions of people who have joint advantages		8.1 รายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	
8.2 Related transactions between the company, its subsidiaries and associated firms in case people who have joint advantages own over 5% of total shares that have right for voting of any subsidiary of associated firm		8.2 รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมในกรณีที่บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมถือหุ้นในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทดังกล่าว	
8.3 Rationales o creating new related transactions		8.3 เหตุผลและความจำเป็นที่ทำให้เกิดรายการระหว่างกันที่เริ่มต้นในปี 2540	
8.4 Note from external committee or Independent experts about related transactions		8.4 ความเห็นของกรรมการบุคคลภายนอกหรือผู้ชำนาญการที่เป็นอิสระเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน	
8.5 Note from external committee on compliance with terms and conditions set in the filing and draft prospectus		8.5 ความเห็นของกรรมการบุคคลภายนอกเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ ได้ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชวน	
9. Risk Factors	26	9. ปัจจัยความเสี่ยง	27
10. Other factors influencing investment decisions	-	10. ปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน (ในหุ้นของบริษัทฯ)	-
10.1 Legal disputes		10.1 ข้อพิพาททางกฎหมาย	
10.2 Obligation of future share issuing		10.2 พันธะผูกพันในการออกหุ้นในอนาคต	
11. Information about debenture stocks and promissory notes (That have been proposed for sale but not withdraw yet)	72	11. ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือตั๋วเงิน	73
12. Definition and Analysis of Management	25	12. คำอธิบาย และการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	25
12.1 Appropriateness of financial structure, sufficiency of liquidity, asset quality, capability o making profits and efficiency in operation		12.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน ความเพียงพอของสภาพคล่อง คุณภาพสินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	
12.2 Causes of major changes in transactions and ratio		12.2 สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงรายการปรี้อตราส่วนที่สำคัญ	
12.3 Transactions that are special or do not arise from regular operations but give significant effect to financial position and performance		12.3 รายการพิเศษหรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติและมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีสาระสำคัญ	
12.4 Causes of most recent year's performance that differs from the previous year or the projection		12.4 สาเหตุที่ผลการดำเนินงานปีล่าสุดแตกต่างจากปีก่อน หรือประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ	
12.5 Major changes arising after the date on the latest financial statements and impacts on financial position and performance		12.5 การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดและผลการดำเนินงาน	
12.6 Impact of shareholding restructuring of the Group		12.6 ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่ม	
12.7 Gaurantee for any party, liabilities that may arise, obligation of investment in any profit and other similar obligations		12.7 การค้ำประกันให้บุคคลอื่น หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น การผูกพันการลงทุนในโครงการ หรือการผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกัน	
13. Financial Statements	31	13. งบการเงิน	50



บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)

Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited

สำนักงานกรุงเทพฯ : 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210

โทร : (66-2) 940-9731-2, 940-9974-6 โทรสาร : (66-2) 561-3793, 940-7520

Bangkok Office : 9/9 Vibhavadi Rangsit Road, Laksi, Bangkok 10210

Tel : (66-2) 940-9731-2, 940-9974-6 Fax : (66-2) 561-3793, 940-7520

สำนักงานมาบตาพุด : 477 ถนนสุขุมวิท กิโลเมตรที่ 201 ตำบลห้วยโป่ง อำเภอมะเมือง จังหวัดระยอง 21150

โทร : (038) 685-490, 685-570, 687-531-2 โทรสาร : (038) 685-551 BBS: (038) 685-489

Map ta phut Office : 477 Sukhumvit Road, KM.201, Huay Pong, Amphur Muang, Rayong 21150

Tel : (038) 685-490, 685-570, 687-531-2 Fax : (038) 685-551 BBS: (038) 685-489

Internet : <http://www.eastwater.com>