

รายงานประจำปี 2552
Annual Report 2009



“...เราเชื่อว่า ความสามารถในการตอบสนองความต้องการ
และความคาดหวังของลูกค้า พนักงาน สังคม และผู้ถือหุ้นของเรา
เป็นพื้นฐานต่อความสำเร็จของพันธกิจของเรา...”

“...We believe that our ability to serve the needs
and expectations of our customers, employees,
society and shareholders, is the foundation
of success in our mission...”



(จากซ้าย)

คุณสุหส พิธิโรคาตุน ผู้แทนพนักงาน, คุณประทีป ประทีปะเสน ประธานกรรมการ,
คุณถาวร พรหมมีชัย ผู้ว่าราชการจังหวัดสระบุรี และคุณอภิชัย นาคะเลิศทวี กรรมการผู้จัดการ
บริษัท ป.ชัยเจริญ จำกัด ตัวแทนลูกค้า ร่วมตัดริบบิ้นทำพิธีเปิดสายการผลิตที่ 9
ด้วยงบลงทุน 465 ล้านบาท ณ โรงงาน จังหวัดสระบุรี เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2553

(From left)

Mr. Suhus Pinijrokadoon (Representative of DRT employees),
Mr. Prakit Pradipasen (Chairman of the Board),
Mr. Thavorn Prommechai (Saraburi Provincial Governor) and
Mr. Apichai Nakhalertkawee (Managing Director of Por Chaicharoen Co., Ltd.
as a Representative of DRT customers) altogether mark the official Ribbon cutting
ceremony to commemorate Grand Opening of New Technology 9 (NT9)
with an investment of 465 million Baht at DRT factory in Saraburi province
on February 19, 2010.

สารบัญ

หน้า

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กร	2
ข้อมูลบริษัท	3
สารจากประธานกรรมการบริษัท	4
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	6
รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	7
รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	9
คณะกรรมการบริษัท	10
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน	14
การดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม	15
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมา	18
โครงการในอนาคต	18
ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	19
โครงสร้างองค์กร	24
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	25
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	25
โครงสร้างการบริหารจัดการ	27
การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	32
การกำกับดูแลกิจการ	32
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	36
การบริหารความเสี่ยง	36
การควบคุมภายในของบริษัท	38
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	39
รายการระหว่างกัน	40
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	41
สรุปผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน	42
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	46

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กร

วิสัยทัศน์ “เป็นการเลือกที่ดีกว่าของลูกค้า”

พันธกิจ “เราอยู่ในธุรกิจของการผลิต การจัดจำหน่าย รวมถึงการให้บริการเกี่ยวกับกระเบื้องหลังคา ผนัง และอุปกรณ์ประกอบ เราเชื่อว่าความสามารถในการตอบสนองความต้องการและความคาดหวังของลูกค้า พนักงาน สัมคม และผู้ถือหุ้นของเราเป็นพื้นฐานต่อความสำเร็จของพันธกิจของเรา”

- ☛ สำหรับลูกค้าของเรา เราจะส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและการออกแบบที่แตกต่างอย่างมีคุณค่า ในราคาที่แข่งขันได้โดยการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ตลอดจนให้บริการที่เป็นเลิศกับลูกค้า ด้วยช่องทางการจัดจำหน่ายที่แข็งแกร่ง และระบบการบริหารที่มีความสามารถของเรา
- ☛ สำหรับพนักงานของเรา เราจะสร้างและส่งเสริมสภาพแวดล้อมแห่งการเรียนรู้ ความก้าวหน้าและความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงานเพื่อให้พนักงานสามารถพัฒนาศักยภาพได้อย่างเต็มความสามารถ
- ☛ สำหรับสังคมของเรา เราจะให้การสนับสนุนช่วยเหลือสังคมที่เราอยู่และเป็นบริษัทที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
- ☛ สำหรับผู้ถือหุ้นของเรา เราจะสร้างผลตอบแทนด้านการเงินที่เติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง

ค่านิยมองค์กร “เราจะขยัน ตั้งใจทำงาน ทำงานเป็นทีม ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และโปร่งใส เรียนรู้ แบ่งปัน ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง มุ่งมั่นสู่เป้าหมายขององค์กร มุ่งมั่นทำงานให้สำเร็จ มุ่งสู่ความเป็นเลิศ มีใจบริการลูกค้าทั้งภายในและภายนอกองค์กร”

โดยใช้อักษร ค่านิยมของบริษัทฯ ว่า “D TILES” ซึ่งมีความหมายดังนี้

- | | |
|-----------------------|--|
| D - Diligence | : ขยัน ตั้งใจทำงาน |
| T - Team Work | : ทำงานเป็นทีม |
| I - Integrity | : ซื่อสัตย์สุจริต เป็นธรรม และโปร่งใส |
| L - Learning | : เรียนรู้ แบ่งปัน ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง |
| E - Excellence | : มุ่งมั่นสู่เป้าหมายขององค์กร มุ่งมั่นทำงานให้สำเร็จ และมุ่งสู่ความเป็นเลิศ |
| S - Service | : มีใจบริการลูกค้าทั้งภายในและภายนอกองค์กร |



ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	DRT
เลขทะเบียนบริษัท	0107547001041
ประเภทธุรกิจ	เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลังคา แผ่นผนังและฝ้า ไม้สังเคราะห์ รวมทั้งอุปกรณ์ประกอบต่างๆ พร้อมให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลังคา ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตราเพชร ตราหลังคา ตราอดามัส (Adamas) และตราเจียร์ไบ
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญจำนวน 1,049,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทต่อหุ้น รวมมูลค่า 1,049,650,000 บาท หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจำนวน 1,005,174,700 หุ้น รวมมูลค่า 1,005,174,700 บาท

ประวัติความเป็นมา

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

สถานที่ตั้ง

สำนักงานใหญ่	เลขที่ 69 - 70 หมู่ที่ 1 ถนนมิตรภาพ กม.115 ตำบลลิ้มชัน อำเภอมะนัง จังหวัดสระบุรี 18000 โทรศัพท์ : 0 - 3622 - 4001 - 8 โทรสาร : 0 - 3622 - 4015 - 7
สำนักงานสาขาที่ 1	เลขที่ 408 / 163 - 165 อาคารสำนักงานพหลโยธินเพลส ชั้น 40 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 0 - 2619 - 0742 โทรสาร : 0 - 2619 - 0488
สำนักงานสาขาที่ 2	เลขที่ 490 ศูนย์กระจายสินค้าขอนแก่น หมู่ที่ 6 ตำบลบ้านเป็ด อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ : 0 - 4323 - 4644 โทรสาร : 0 - 4323 - 4643 Call Center : 0 - 2619 - 2333 Website : www.diamondtile.com E-mail Address : Corpcenter@diamondtile.com

บุคคลอ้างอิง

นายกะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ : 0 - 2229 - 2000 โทรสาร : 0 - 2654 - 5649
บริษัทตรวจสอบบัญชี	บริษัท ดีลอยท์ กูช โรมิกส์ ไซยัค สอบบัญชี จำกัด อาคารริมน้ำ ถนน 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์ : 0 - 2676 - 5700 โทรสาร : 0 - 2676 - 5757

สารจากประธานกรรมการบริษัท

ในปี 2552 สภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยโดยรวมยังได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศสหรัฐอเมริกา และยุโรป เพื่อเป็นการรับมือกับสภาวะเศรษฐกิจที่หดตัว บริษัทฯ ได้ปรับแผนกลยุทธ์เชิงรุกทั้งด้านการขายและการตลาด โดยการจัดรายการส่งเสริมการขายร่วมกับผู้แทนจำหน่าย และเพิ่มจุดกระจายสินค้าทั่วประเทศ เพื่อเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงสินค้าของลูกค้า มุ่งเน้นการลดต้นทุนการผลิตทุกกระบวนการอย่างจริงจัง และการลดค่าใช้จ่ายทุกประเภทที่เกี่ยวเนื่อง รวมทั้งการเพิ่มสภาพคล่องและลดต้นทุนทางการเงินให้ต่ำสุด ทำให้ในปี 2552 ที่ผ่านมานี้ บริษัทฯ สามารถผ่านพ้นวิกฤตเศรษฐกิจดังกล่าวข้างต้นได้เป็นอย่างดี และมีผลการดำเนินงานในรอบปี 2552 ดีกว่าที่คาดการณ์ไว้



(นายประทีป ประทีปเสน)
ประธานกรรมการ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบปี 2552

บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,774.56 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 11.69% จากปีก่อนและมีกำไรสุทธิ 376.30 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 32.12% จากปีก่อน รวมทั้งฐานะการเงินและกระแสเงินสดที่ดี สามารถชำระคืนเงินกู้และจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.48 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.47 : 1 ซึ่งยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี หากมีโครงการลงทุนในอนาคตก็ยังสามารถกู้ยืมเพิ่มเติมได้อีก

ทรัพยากรบุคคลเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของกิจการ

บริษัทฯ ยึดให้ความสำคัญกับทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ เป็นอย่างดี โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมพัฒนาพนักงานรวมทั้ง 19 หลักสูตร โดยเน้นการอบรมในเรื่องการเพิ่มผลผลิต เช่น QC 7 Tools (จัดอบรมให้กับพนักงานสายการผลิตทุกคน), Why Analysis (การวิเคราะห์ปัญหาโดยใช้แผนภูมิแกว่งปลา), SPC (Statistical Process Control) (จัดอบรมให้พนักงานระดับหัวหน้างานและวิศวกร) และ QCC Presentation (จัดอบรมให้พนักงานเพิ่มผลผลิต)

สำหรับพนักงานในระดับบริหารได้จัดอบรมในเรื่องการบริหารงานและการบริหารคน ชื่อหลักสูตร Emerging Leaders Academe ซึ่งเป็นหลักสูตรที่ได้การรับรองจาก American Management Association

การวิจัยพัฒนาและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้ดำเนินการวิจัยพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง มีการทดลองการผลิตสินค้าให้มีต้นทุนต่ำลง การพัฒนาผลิตภัณฑ์มาใช้เองเพื่อลดปัญหาคุณภาพ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ 'จตุล่อน' ซึ่งจะออกสู่ตลาดในปี 2553

ในด้านการลงทุน ตามที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อเครื่องจักรสายการผลิต NT9 กับบริษัท MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H แห่งประเทศออสเตรีย เมื่อต้นปี 2551 โดยสายการผลิต NT9 จะใช้ผลิตแผ่นผนัง ฝ้า ไม้พื้น และไม้สังเคราะห์ต่างๆ เพื่อเพิ่มความหลากหลายด้านผลิตภัณฑ์และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันได้ โดยสามารถผลิตสินค้าออกจำหน่ายได้ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553

การดำเนินการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน โดยในปีที่ผ่านมาได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี โดยการจัดให้เจ้าหน้าที่ความปลอดภัย (จป.) เยี่ยมไปให้ความรู้เรื่องความปลอดภัยทุกเช้า (Morning Safety Talk) ให้กับพนักงานในหน่วยงานต่างๆ รวมกันมากกว่า 500 ครั้งต่อปี รวมทั้งการจัดอบรมเรื่องบทบาทหน้าที่การรักษาความปลอดภัยให้กับหัวหน้างาน จป. และผู้บริหารรวมประมาณ 150 คน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการกิจกรรม 5ส อย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมการทำงานอย่างปลอดภัยและสร้างสิ่งแวดล้อมที่ดี ในขณะเดียวกันก็ได้นำเอากิจกรรม 5ส ไปแนะนำและอบรมให้กับลูกค้า ซึ่งได้ผลดีและสร้างความพอใจให้กับลูกค้า



การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อมและชุมชน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อมตามระบบ ISO 14001 โดยในเดือนกันยายน 2552 ที่ผ่านมานี้ บริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจและได้รับการรับรองให้ผ่านมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 โดยได้รับ Certified by TUV NORD จากประเทศเยอรมนี

การดำเนินการเรื่องแรงงานสัมพันธ์และมวลชนสัมพันธ์ บริษัทฯ ได้จัดการประชุมระหว่างฝ่ายบริหารกับคณะกรรมการสวัสดิการฝ่ายลูกจ้างเป็นประจำทุกเดือน เพื่อหารือและแก้ปัญหาข้อร้องเรียนและการจัดกิจกรรมร่วมกัน สำหรับมวลชน บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับชุมชนชาวบ้านในบริเวณใกล้เคียงกับโรงงาน กิจกรรมที่จัดร่วมกับชุมชนในจังหวัดสระบุรี เช่น จัดกิจกรรมวันเด็ก วันเข้าพรรษา จัดอบรมบัญชีครัวเรือนและเศรษฐกิจพอเพียง กิจกรรมกีฬามวลชนสัมพันธ์ แอโรบิคส์ กิจกรรมวันแม่ กิจกรรมกีฬาประจำปี รวมทั้งบริจาคกระเบื้องเพื่อใช้ปฏิสังขรณ์วัดวาอารามที่ชำรุดทรุดโทรม เป็นต้น

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่ปี 2548 ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรชั้นนำ มีการบริหารงานจัดการอย่างมืออาชีพ โดยให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และยึดแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างเคร่งครัด บริษัทฯ จึงได้รับรางวัลแห่งความภูมิใจโดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว (★★★★★) อยู่ในกลุ่มดีเลิศ (Excellent) ประจำปี 2552 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อันจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจด้วยความสำเร็จอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน เป็นที่ยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบว่าผลการดำเนินงานในรอบปี 2552 ดีกว่าที่คาดหมายไว้ โดยบริษัทฯ มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 376.3 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นละ 0.38 บาท จากมูลค่าค่ากระดาษ (Par Value) หุ้นละ 1 บาท จึงเสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายปันผลให้กับท่านผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลให้กับท่านผู้ถือหุ้นแล้วในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2552 จึงขอเสนอเงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่มเติมอีกหุ้นละ 0.15 บาท คิดเป็นร้อยละ 79 ของกำไรสุทธิต่อหุ้น ในปี 2552 โดยจะจ่ายภายในวันที่ 29 เมษายน 2553

ปี 2553 เป็นปีที่มีความสำคัญต่อบริษัทฯ อีกปีหนึ่ง เนื่องจากเป็นปีที่ครบรอบ 25 ปีแห่งการก่อตั้งบริษัทฯ ตลอดระยะเวลา 25 ปี บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจด้วยจิตสำนึกของความซื่อสัตย์ สุจริต และเป็นธรรม โดยมุ่งสู่ความสำเร็จ และมุ่งสู่ความเป็นเลิศ ทำให้สามารถผ่านพ้นวิกฤตการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นทั้งภายในประเทศและต่างประเทศได้เป็นอย่างดี สำหรับทิศทางเศรษฐกิจโลกในปี 2553 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น แต่ก็คงประมาทไม่ได้เนื่องจากวิกฤตเศรษฐกิจยังคงมีความรุนแรงมากและเกิดขึ้นทั่วโลก ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทฯ จะบริหารงานอย่างระมัดระวังโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) รวมทั้งบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อให้บริษัทฯ มีฐานะการเงินและสภาพคล่องที่ดี มีความมั่นคงและเจริญก้าวหน้าอย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ที่ได้ให้การสนับสนุนในกิจการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องงานกิจการของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับทุกวันนี้



คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดขึ้น โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้แก่ การสอบทานให้มีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเชื่อถือได้ การสอบทานให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม การสอบทานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้บัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งพิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายนั้น

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ขอรายงานผลการปฏิบัติงานตามที่ได้รับมอบหมายในรอบปี 2552 ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

- 1.) ได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2552 โดยได้หารือกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารด้านบัญชีแล้ว เห็นว่ามีความถูกต้องและเชื่อถือได้โดยได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และมีการตั้งสำรองที่เหมาะสมสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น
 - 2.) การตรวจสอบในรอบปี 2552 ได้กำหนดขอบเขตการตรวจสอบให้ครอบคลุมถึงความเสี่ยงที่สำคัญและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ซึ่งไม่พบข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ โดยได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารปรับปรุงแก้ไขระบบงานต่างๆ ให้มีความรัดกุม เหมาะสมยิ่งขึ้น
 - 3.) ได้สอบทานว่าบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งไม่พบข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในรอบปี 2552
 - 4.) ได้สอบทานการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในปี 2552 แล้วเห็นว่าเป็นการซื้อขายสินค้าโดยมีราคาและเงื่อนไขตามปกติธุรกิจทั่วไป โดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
 - 5.) ได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญกับการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยประเมินผลการปฏิบัติเป็นระยะๆ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
 - 6.) ได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากจำนวนทั้งสิ้น 3 ราย โดยให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ให้แต่งตั้ง นายมนตรี พานิชกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3461 หรือนางนิลสิ บัญญะการกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3126 หรือนางวิภาวี บุญยประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3096 แห่งบริษัท ดีลอยท์ กูช โรบิทัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งมีคุณสมบัติเป็นผู้สอบบัญชีรับจ้างจดทะเบียนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี 2553 และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2553 จำนวน 850,000 บาท เท่ากับปีก่อน
 - 7.) ในรอบปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 8 ครั้ง และกรรมการตรวจสอบทุกคนได้เข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง โดยได้รายงานผลการดำเนินงานโดยสรุปให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบและพิจารณาเป็นประจำทุกไตรมาส
- คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมาย และได้รับความร่วมมืออย่างดีจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยได้ประชุมหารือกับผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเป็นระยะๆ และปรึกษาหารือกับผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่พบประเด็นที่ผิดปกติอย่างมีนัยสำคัญ

วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2553
ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายสมบุรณ์ ภู่วรรณ)
ประธานกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน (ก.ส.ต.) ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทฯ โดยในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา ได้มีการ ประชุมรวม 6 ครั้ง มีการพิจารณาเรื่องต่างๆ สรุปได้ดังนี้

ก.) การสรรหากรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการ ที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ

โดยที่กรรมการบริษัทฯ ต้องออกจากตำแหน่งตาม วาระเป็นอัตราหนึ่งในสามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี จึงต้องพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าดำรง ตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ แทนตำแหน่งที่ว่างลงตามวาระ โดยคณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้กำหนดวิธีการและขั้นตอนใน การสรรหา ดังนี้

รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

- 1.) คณะกรรมการ ก.ส.ต. รับทราบรายชื่อกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และรายชื่อบุคคลภายนอกที่ได้รับการเสนอชื่อเข้าคัดเลือกเพื่อดำรง ตำแหน่งกรรมการ ที่ว่างจากกรรมการบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อย
- 2.) คณะกรรมการ ก.ส.ต. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัทฯ จากรายชื่อที่ได้รับการเสนอ โดยผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด
- 3.) คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้คัดเลือกและเสนอรายชื่อผู้ที่มีความเหมาะสมเป็นกรรมการบริษัทฯ แทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระต่อที่ ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีต่อไป

ข.) การพิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการดังนี้

- 1.) ผลตอบแทนต้องเหมาะสมกับขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคน
- 2.) ผลตอบแทนควรอยู่ในระดับใกล้เคียงกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีผลการดำเนินงานใกล้เคียงกัน และอยู่ในระดับ เพียงพอที่จูงใจ และรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ได้
- 3.) ผลตอบแทนจะต้องเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการ และได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในเรื่องดังต่อไปนี้

- อัตราผลตอบแทนประจำปีเดือนของประธานกรรมการและกรรมการบริษัทฯ
- อัตราผลตอบแทนประจำปีเดือนของประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบ
- อัตราผลตอบแทนประจำปีเดือนของประธานกรรมการ ก.ส.ต. และกรรมการ ก.ส.ต.
- การจ่ายเงินโบนัสประจำปีของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ค.) การพิจารณาหลักเกณฑ์การวัดผลการดำเนินการของบริษัทฯ

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาหลักเกณฑ์การวัดผลการดำเนินการของบริษัทฯ หรือ KPI (Key Performance Indicators) เพื่อใช้ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับพนักงานของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากงบประมาณ ประจำปีและเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งสภาวะตลาดและเศรษฐกิจ

จ.) การพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ

- 1.) คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการปรับขึ้นอัตราเงินเดือนและจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับผู้บริหารระดับสูงของ บริษัทฯ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน ทั้งนี้เงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ของผู้บริหารระดับสูงจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับที่จ่ายให้พนักงานทั่วไป
- 2.) คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการปรับอัตราเงินเดือนขึ้นเงินเดือนและเงินรางวัลประจำปีที่จะจ่ายให้พนักงาน โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงาน โดยรวมของบริษัทฯ สภาวะตลาดและเศรษฐกิจ สภาวะการจ้างงาน รวมทั้งเปรียบเทียบข้อมูลการปรับขึ้นอัตราเงินเดือน ของบริษัทต่างๆ ในอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน

จ.) การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะ ในรอบปี 2552

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาปรับปรุงแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งคณะในรอบปี 2552 เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน

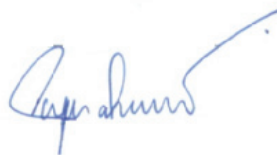
ฉ.) การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้กรรมการและพนักงาน (ESOP)

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้กรรมการและพนักงาน เนื่องด้วยมีกรรมการและพนักงานที่ลาออกและที่ยังไม่ได้รับการบรรจุภายในเวลาที่กำหนด เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้กรรมการและพนักงาน (ESOP)

ซ.) ปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการ ก.ส.ต.

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้ปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการ ก.ส.ต. ฉบับใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน และคณะกรรมการสรรหา ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานที่ดีต่อไป

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2553
ในนามคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน



(นายชัยยุทธ ศรีวิชฌ์)
ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

ตามที่คณะกรรมการจัดการซึ่งได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทฯ ให้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง ตามคำสั่งที่ 020/2551 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2551 ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารตั้งแต่ผู้จัดการส่วนขึ้นไปอย่างน้อย 10 คนจากทุกหน่วยงานของบริษัทฯ โดยมีนายสาธิต สุตบรรทัด รองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด เป็นประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยให้กำหนด นโยบายการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมและอยู่ในระดับที่ ยอมรับได้ เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี



รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในรอบปี 2552 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดให้มีการประชุมรวม 10 ครั้ง ทั้งนี้การประชุมแยกแต่ละปัจจัยเสี่ยงจะจัดตามความ เหมาะสม เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย โดยได้กำหนดนโยบาย วางแผนการปฏิบัติงาน และติดตามให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่าง เพียงพอและเหมาะสม ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- 1.) พิจารณากำหนดและทบทวนแผนการดำเนินงานและกระบวนการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมด ที่มีโอกาส เกิดขึ้นกับธุรกิจของบริษัทฯ อย่างละเอียดเพียงพอและเหมาะสม
- 2.) พิจารณาทบทวนความเสี่ยงทุกระดับอย่างสม่ำเสมอ โดยการประเมินและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงต่างๆ เพื่อจัดลำดับความสำคัญของ ความเสี่ยง โดยพิจารณาจากโอกาสที่จะเกิดขึ้นและผลกระทบต่างๆ ซึ่งได้จัดระดับความเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน (Red Risk) และระดับ ความเสี่ยงที่ต้องเฝ้าระวังซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยเสี่ยงในอนาคต (Yellow Risk) โดยจะต้องมีแนวทางป้องกันไม่ให้เกิดความเสี่ยงดังกล่าว
- 3.) ติดตามผลการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน รวมทั้งแนวทางป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นใน อนาคต โดยจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อเสนอคณะกรรมการจัดการและคณะกรรมการบริษัทฯ โดยผ่านการสอบทานจาก คณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
- 4.) ทบทวนนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งกระบวนการตรวจสอบและการรายงาน เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัทฯ มี ระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ
- 5.) กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกรอบแห่งการบริหารความเสี่ยงและสอบทานการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อหน่วยงานกำกับดูแล และสาธารณะอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ

การดำเนินงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปีที่ผ่านมา สามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ให้อยู่ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดผลเสียต่อ การดำเนินงานของบริษัทฯ โดยได้กำกับดูแลงานบริหารความเสี่ยงและปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2553
ในนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

(นายสาธิต สุตบรรทัด)
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน



นายไพฑูรย์ กิคำเริ่

กรรมการ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 66 ปี / สัญชาติไทย /
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.13 % : 0.10 % ของกลุ่มที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

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

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	หอการค้าไทย และสภาหอการค้าไทย
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอสเอ็มที จำกัด
2544 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท สยามแอดมิเนสตราทีฟ แมเนจเม้นท์ จำกัด
2541 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด

นายประทีป ประทีปะเสน

ประธานกรรมการ / อายุ 67 ปี / สัญชาติไทย /
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 1.90 % : 1.89 % ของกลุ่มที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทางด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยซีลแมน ประเทศฟิลิปปินส์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเวสต์เทก รัฐมิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรสืบเชื้อสายสูง สถาบันสืบเชื้อสายการค้าซีเอ็มเค ประเทศฟิลิปปินส์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง มหาวิทยาลัยสแตนฟอร์ด และมหาวิทยาลัยสิงคโปร์ ประเทศสิงคโปร์
- หลักสูตรพิเศษ วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 3
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง โปรแกรมสำหรับผู้บริหาร สถาบันเอ็มไอที รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ไทยซูการ์มิลเลอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
2543 - ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อาเซียนมารีน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์

กรรมการ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 43 ปี / สัญชาติไทย /
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.08 % : 0.07 % ของกลุ่มที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยนิวยอร์ก
- ปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- Director Accreditation Program Class 33/2005 (DAP 33/2005)
- Role of the Compensation Committee (RCC7/2008)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เค เอ็ม ซี แอพพาวเรล จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท ที ซี เอช ซูมิโนะ จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ไทยเอกาเตอร์ สपोर्ट จำกัด
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บริษัท ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด



นายเจมส์ แพททริก รูนี

กรรมการ / อายุ 71 ปี / สัญชาติ อเมริกัน /

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.20 % : 0.20 % ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- The American Graduate School of International Management, MBA
- Yale University Department of Far Eastern Studies
- Pomona College, BA
- Director Certification Program Class 47/2004 (DCP 47/2004)
- Charter Director Class (Class 4/2008)

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วิสสุ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	Samitivej PCL
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการ	AsiaWorks Television Limited, Bangkok, Thailand
2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	Bangkok Airways Limited, Bangkok, Thailand
2522 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เจ พี รู นีย์ แอนด์ แอสโซซิเอต จำกัด

นายจัสติน ชินทอง

กรรมการ / ประธานกรรมการจัดการ / กรรมการผู้จัดการ / อายุ 57 ปี / สัญชาติไทย /

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.05 % : 0.05 % ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ (เคมี) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- Master of Management, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University
- Director Accreditation Program Class 63/2007 (DAP 63/2007)
- Financial Statements for Directors (FSD) FSD6/2009

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - 2549	กรรมการผู้จัดการ	S.K.I. Ceramics Co., Ltd.
2543 - 2547	กรรมการผู้จัดการร่วม	บริษัท โคห์เลอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

นายสาธิต สุนทรศักดิ์

กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ / รองกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด / อายุ 49 ปี / สัญชาติไทย /

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.30 % : 0.35 % ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาวิศวกรรมอุตสาหกรรม) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า (พระนครเหนือ)
- ปริญญาโท (Engineering Administration), Major in Marketing Technology, The George Washington University, Washington D.C., U.S.A.
- Managing Change and Change of Management in Asia, Insead Euro-Asia Center, Hong Kong (2/2000)
- Orchestrating Winning Performance International Institute for Management Development, Lausanne, Switzerland (6/2000)
- Director Certification Program Class 2001 (DCP 12/2001)
- Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- Audit Committee Program Class 8/2005 (ACP 8/2005)

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2542 - 2548	กรรมการ	บริษัท กะรัต ฟอเซก จำกัด



นายอนันต์ เล้าหระญู

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 56 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = ไม่มี : 0.05 % ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)
- Director Certification Program Class 29/2003 (DCP 29/2003)
- Audit Committee Program Class 2/2004 (ACP 2/2004)
- DCP Refresher Course Class 2/2006 (DCP 2/2006)
- Improving the Quality of Financial Reporting Class 2/2006 (QFR 2/2006)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007) ฯลฯ

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	PT. Singlurus pratama
2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	PT. Lanna Mining Services
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บริษัท รอยัล ปอร์เซเลน จำกัด (มหาชน)
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยอะโกรเอนเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	PT. Lanna Harita Indonesia
2528 - ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการบริหาร	บริษัท ลานนาฮาร์ตอริส จำกัด (มหาชน)
	และผู้อำนวยการด้านการเงิน	

นายสมบูรณ์ กุวัชรธรรม

กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / อายุ 63 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.55 % : 0.59 % ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- DCP Refresher Course (RE DCP 1/2008) ฯลฯ

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2549 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เข็มเทค อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด
2544 - 2547	กรรมการบริหาร	Eagle Cement Co., Ltd.
2544 - 2547	กรรมการบริหาร	Holcim (Bangladesh) Co., Ltd.
2547 - 2547	กรรมการ	Technical Council / Training of Holcim Group Support (Switzerland)
2520 - 2547	กรรมการบริหาร	บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ฯลฯ
	และรองประธานอาวุโส	

นายศักดิ์ดา มณีนีรัตนวิตรชัย

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / อายุ 65 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2551 : 2552 = 0.56 % : 0.59 % ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า มหาวิทยาลัย FEATI ประเทศฟิลิปปินส์
- Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2542 - 2549	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ	บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)
2550 - 2551	ที่ปรึกษา	บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ



นายไมตรี ดาวธรรณสิน
รองกรรมการผู้จัดการสายการผลิตและวิศวกรรม

นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลักคือ แผ่นผนังและฝ้า ไม้สังเคราะห์ รวมทั้งอุปกรณ์ประกอบต่างๆ พร้อมให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลักๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตราเพชร ตราหลิคา ตราอดามัส (Adamas) และตราเจียรโน โดยมีทำเลที่ตั้งโรงงานอยู่ที่จังหวัดสระบุรีบนพื้นที่กว่า 147 ไร่ พนักงานรวมทั้งสิ้น 706 คน โดยมีผลิตภัณฑ์หลักดังต่อไปนี้

1.) กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก (Tiles)

- 🔹 กลุ่มหลิคาไฟเบอร์ซีเมนต์ (Fiber Cement Tile) ได้แก่ กระเบื้องลอนคู่ (Roman Tile) กระเบื้องลอนเล็ก (Small Corrugated Tile) กระเบื้องแผ่นเรียบ (Flat Sheet) และครอบ (Fiber Cement Ridge) เป็นต้น
- 🔹 กลุ่มหลิคาคอนกรีต (Concrete Tile) ได้แก่ กระเบื้องคอนกรีตแบบลอน (Gran Onda) กระเบื้องคอนกรีตแบบเรียบ (Adamas) และครอบ (Concrete Ridge) เป็นต้น
- 🔹 กลุ่มหลิคาเจียรโน (Jearanai Tile) ได้แก่ กระเบื้องเจียรโน (Jearanai Tile) และครอบ (Jearanai Ridge) เป็นต้น

2.) กลุ่มผลิตภัณฑ์แผ่นผนังและฝ้า (Diamond Board & Ceiling) ได้แก่ แผ่นผนัง (Board) แผ่นฝ้า (Ceiling) เป็นต้น

3.) กลุ่มผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์ (Diamond Siding Board) ได้แก่ ไม้ฝา (Siding Board) ไม้ระแนง (Lath) และไม้เชิงชาย (Eaves) เป็นต้น

4.) อุปกรณ์ประกอบ (Accessories) ได้แก่ แป (Batten) แผ่นสะท้อนความร้อน (Foil) แผ่นปิดชายกันนก (Bird Guard) สีทาปูนทราย (Paint) เป็นต้น

5.) การให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลักๆ จากทีมงานที่มีความชำนาญและผ่านการอบรมจากบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้

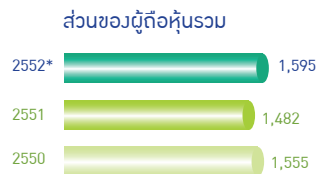
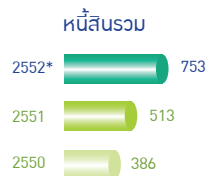
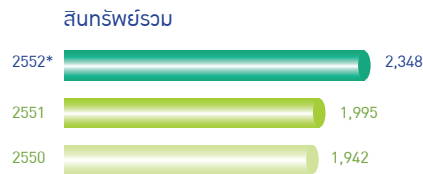
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา

รายได้จากการขายและการให้บริการ	ปี 2552		ปี 2551		ปี 2550	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายสินค้า	2,671.12	96.27 %	2,380.41	95.83 %	2,488.52	96.93 %
1.1 ผลิตภัณฑ์กระเบื้องหลิคา	2,133.97	76.91 %	1,884.77	75.89 %	1,936.29	75.42 %
1.2 ผลิตภัณฑ์แผ่นผนังและฝ้า	177.12	6.38 %	180.95	7.28 %	169.15	6.59 %
1.3 ผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์	291.53	10.51 %	252.26	10.15 %	333.30	12.98 %
1.4 อุปกรณ์ประกอบและอื่น ๆ	68.50	2.47 %	62.43	2.51 %	49.78	1.94 %
2. รายได้จากการให้บริการ	103.44	3.73 %	103.68	4.17 %	78.84	3.07 %
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	2,774.56	100.00 %	2,484.09	100.00 %	2,567.36	100.00 %

ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)



ผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)



อัตราส่วนทางการเงิน

	2552*	2551	2550
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้ (%)	13.56	11.47	15.32
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	24.46	18.75	26.60
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (%)	17.33	14.47	20.76
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.47	0.35	0.25
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.38	0.29	0.39
มูลค่าตามบัญชี ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	1.62	1.48	1.56

สรุปข้อมูลหลักกรัพย์ “DRT”

	2552*	2551	2550
ราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	3.12	1.90	2.90
จำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียน (ล้านหุ้น)	1,050	1,050	1,000
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	1,005	1,000	1,000
จำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน ณ วันสิ้นปี (ล้านหุ้น)	37	19	-
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหลักกรัพย์ตามราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (ล้านบาท)	3,136	1,900	2,900
อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	8.21	6.55	7.44
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.30	0.25	0.30
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (%)	79	86	77

หมายเหตุ :

*ปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ให้ไปดูการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมาหน้า 18






การดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม

การดำเนินการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย



บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญด้านความปลอดภัยในการทำงานและมีความเชื่อว่าอุบัติเหตุ การบาดเจ็บและโรคที่เกิดขึ้นจากการทำงานเป็นเรื่องที่สามารถป้องกันได้ด้วยความร่วมมือร่วมใจของทุกคนในองค์กร โดยปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการเรื่องความปลอดภัยของ พนักงาน ผู้รับเหมา และผู้มาเยือนอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ยังจัดกิจกรรมส่งเสริมความปลอดภัยอื่นๆ เช่น

-  กิจกรรม 5ส
-  รณรงค์สัปดาห์ความปลอดภัย
-  กิจกรรม Safety Walk Rally
-  โครงการเลิกบุหรี่เพื่อพ่อ
-  งานสัปดาห์ความปลอดภัยในการทำงาน

ผลจากความมุ่งมั่นที่ไม่หยุดนิ่งที่จะลดอุบัติเหตุจากการทำงานทำให้สถิติอุบัติเหตุลดลงอย่างต่อเนื่อง



สำหรับกิจกรรม 5ส ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตั้งแต่นั้นปี 2550 โดยมีวัตถุประสงค์ให้กิจกรรม 5ส เป็นส่วนหนึ่งของการปฏิบัติงาน พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมเพื่อสภาพแวดล้อมที่ดี มีความปลอดภัยและสร้างจิตสำนึกของการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานและเล็งเห็นถึงประโยชน์ที่ได้รับ เช่น ความสะอาด ความมีระเบียบในการจัดเก็บสินค้าและวัสดุต่างๆ ที่จำเป็นเพื่ออำนวยความสะดวกในการใช้งาน ลดการแตกหักของสินค้า ลดพื้นที่การจัดเก็บ จึงได้ริเริ่มไปจัดกิจกรรม 5ส ให้ร้านค้าลูกค้าของบริษัทฯ โดยในปี 2551 ได้จัดทำ 1 แห่ง และในปี 2552 ได้จัดทำเพิ่มอีก 3 แห่ง ซึ่งได้ผลดีและสร้างความพอใจให้ลูกค้า

การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม

ถือเป็นความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจที่ต้องรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและ
ทรัพยากรชุมชน จึงให้ความสำคัญกับการควบคุมระบบสิ่งแวดล้อมในกระบวนการผลิต ซึ่ง
ในปีที่ผ่านมาได้ดำเนินการหลายด้านดังนี้

- 1.) ตรวจสอบวัดคุณภาพอากาศจากสภาพแวดล้อมในการทำงาน เช่น ปล่องหม้อ
ไอน้ำ ปล่องพ่นสี ไซลีน เพื่อติดตามคุณภาพอากาศที่ปล่อยออกไปต้องไม่
กระทบต่อสิ่งแวดล้อม
- 2.) ตรวจสอบติดตามมลพิษทางเสียง ฝุ่น สารเคมี ซึ่งผ่านเกณฑ์มาตรฐานทั้งหมด
- 3.) ตรวจสอบติดตามคุณภาพน้ำผิวดินบริเวณรอบโรงงานผลวิเคราะห์คุณภาพน้ำอยู่
ในเกณฑ์มาตรฐาน
- 4.) มีระบบบ่อบำบัดน้ำเสีย เพื่อนำน้ำกลับมาใช้ใหม่ สามารถลดการใช้ทรัพยากรน้ำ
- 5.) การกำจัดของเสีย เศษกระเบื้องแตก เศษซิลเลอร์ เศษน้ำมันและขยะอื่นๆ ได้
ดำเนินการนำออกไปกำจัดนอกโรงงาน โดยได้รับอนุญาตจากกรมโรงงาน
อุตสาหกรรม พร้อมทั้งรายงานข้อมูล ผ่าน www.diw.go.th ซึ่ง
เป็น Website ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม




ทั้งนี้บริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม หรือ ISO 14001 : 2004
เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2552



รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ

บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม

จาก บริษัท ทูว/ นอร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (TUV NORD) ดังนี้

- | | | |
|---|--------------------|--|
|  | ISO 9001 : 2008 | : ระบบการบริหารคุณภาพทั้งในระบบส่วนโรงงานและส่วนสำนักงาน |
|  | OHSAS 18001 : 2007 | : ระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย |
|  | ISO 14001 : 2004 | : ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม |

บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน และรางวัลสถานประกอบการดีเด่นอื่นๆ ดังนี้

- ปี 2548 ได้รับมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.) จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์
กระทรวงอุตสาหกรรม
- ปี 2550 ได้รับรางวัลสถานประกอบการลดสถิติอุบัติเหตุดีเด่น (Safety Award)
จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม
- ปี 2552 ได้รับไทยแลนด์แบรนด์ กรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์
- ปี 2552 ได้รับโลรางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านความปลอดภัยระดับภูมิภาค จากกระทรวงแรงงาน
- ปี 2552 ได้รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน จากกระทรวงแรงงาน



การดำเนินการด้านสังคม

บริษัทฯ ได้ให้ความช่วยเหลือและสนับสนุนแก่สังคม ดังนี้

1. บริษัทฯ ร่วมกับผู้นำชุมชน ชาวบ้าน และผู้ปกครองนักเรียน จัดงานวันเด็กโดยจัดกิจกรรม เกมสรี ราววล อุปกรณ์การเรียนและเสืยอาหารกลางวันให้กับนักเรียน และเด็ก ๆ เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ โรงเรียนวัดหนองบัว ตำบลลุ่มชัน อำเภอมือง จังหวัดสระบุรี
2. พนักงานของบริษัทฯ ร่วมบริจาคโลหิตให้สภากาชาดทุก ๆ 3 เดือน ตลอดปี 2552
3. บริษัทฯ และพนักงานร่วมกันบริจาคเงินและกระเบื้องหลังคาให้กับโรงเรียนบ้านวังสวน อำเภอด่านขุนทด จังหวัดนครราชสีมา
4. บริษัทฯ ได้แนะนำการทำกิจกรรม 5ส ให้กับร้านค้าค้าวัสดุก่อสร้างที่เป็นตัวแทนจำหน่ายของบริษัทฯ ทั้งในภาคนครหลวงและส่วนภูมิภาค
5. บริษัทฯ และพนักงานร่วมกันบริจาคเงินและสิ่งของให้กับสถานพักพิงคนไร้ที่พึ่งกบแก้ว ตำบลกบแก้ว อำเภอกงคอง จังหวัดสระบุรี



การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมา

เดือนเมษายน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 198 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2551 มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นสามัญคืน (Treasury Stock) เพื่อการบริหารทางการเงิน ภายในวงเงินไม่เกิน 75,000,000 บาท จำนวนหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว คิดเป็น 50,000,000 หุ้น ณ วันที่ 30 เมษายน 2552 บริษัทฯ ซื้อหุ้นสามัญคืนทั้งสิ้น 37,376,800 หุ้น จำนวนเงิน 61,898,914.20 บาท ราคาเฉลี่ย 1.66 บาทต่อหุ้น หุ้นสามัญที่ซื้อคืนดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลาจำหน่ายคืนกับบุคคลภายนอกภายใน 6 เดือน นับตั้งแต่วันที่ซื้อหุ้นสามัญคืนแล้วเสร็จแต่ไม่เกิน 3 ปี บริษัทฯ ต้องจำหน่ายหุ้นสามัญที่ซื้อคืนภายในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555

เดือนสิงหาคม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 208 เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2552 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ซึ่งจัดสรรได้ทั้งหมด จำนวน 49,650,000 หน่วย

เดือนตุลาคม

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2552 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 49,650,000 หน่วย

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2552 ซึ่งเป็นวันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งที่ 1 มีกรรมการและพนักงานใช้สิทธิทั้งสิ้น จำนวน 27 ราย โดยมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะใช้สิทธิ 5,174,700 หน่วย ในการเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 5,174,700 หุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นจำนวน 5,174,700 บาท โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2552 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 1,005,174,700 บาท

เดือนพฤศจิกายน

เปลี่ยนแปลงผู้รับรองระบบมาตรฐานมาเป็นบริษัท ทูฟ นอร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (TUV NORD) จากประเทศเยอรมนี (เดิมใช้บริษัท เอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด (SGS)) ดังนี้

- ISO 9001:2008 : ระบบการบริหารคุณภาพทั้งในระบบส่วนโรงงานและส่วนสำนักงาน
- OHSAS 18001:2007 : ระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย
- ISO 14001:2004 : ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ได้รับการรับรองเมื่อ 22 พฤศจิกายน 2552)

Upgrade การรับรองระบบบริหารงานคุณภาพ ISO 9001:2000 เป็น ISO 9001:2008 และมีการเปลี่ยนนโยบายคุณภาพ

โครงการในอนาคต

โครงการสายการผลิตแผ่นผนังแบบไม่มีใยหิน (Autoclave Cured) (โครงการ NT9)

ตามที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อเครื่องจักรสายการผลิต NT9 กับบริษัท MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H แห่งประเทศออสเตรีย เมื่อต้นปี 2551 โดยสายการผลิต NT9 จะใช้ผลิตแผ่นผนังและไม้สังเคราะห์ต่างๆ แบบไม่มีใยหิน (Autoclave Cured) เพื่อเพิ่มความหลากหลายด้านผลิตภัณฑ์และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน สายการผลิตใหม่สามารถผลิตแผ่นผนังได้ประมาณ 50,000 ตันต่อปี ใช้บลงทุนทั้งโครงการประมาณ 465 ล้านบาท ระยะเวลาในการติดตั้งประมาณ 22 เดือน คาดว่าจะสามารถผลิตสินค้าออกจำหน่ายได้ในเดือนกุมภาพันธ์ 2553

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

1.) ลักษณะผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลักคือ แผ่นผนัง ไม้สังเคราะห์ และอุปกรณ์ประกอบต่างๆ รวมทั้งการให้บริการเกี่ยวกับการบริการถอดแบบและติดตั้งหลังคา ดังต่อไปนี้

- 1.1) **กลุ่มผลิตภัณฑ์หลังคา (Tiles)** ได้แก่ กลุ่มกระเบื้องหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์ (Fiber Cement Tile) กลุ่มกระเบื้องคอนกรีต (Concrete Tile) และกลุ่มกระเบื้องเจียระไน (Jearanai Tile) เป็นต้น
- 1.2) **กลุ่มผลิตภัณฑ์แผ่นผนังและฝ้า (Diamond Board & Ceiling)** ได้แก่ แผ่นผนัง (Board) แผ่นฝ้า (Ceiling) เป็นต้น
- 1.3) **กลุ่มผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์ (Diamond Siding Board)** ได้แก่ ไม้ฝา (Siding Board) ไม้ระแนง (Lath) และไม้เชิงชาย (Eaves) เป็นต้น
- 1.4) **อุปกรณ์ประกอบ (Accessories)** ได้แก่ แป (Batten) แผ่นสะท้อนความร้อน (Foil) แผ่นปิดชายกันนก (Bird Guard) สีทาปูนทราย (Paint) เป็นต้น
- 1.5) **การให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลังคา** จากทีมงานที่มีความชำนาญและผ่านการอบรมจากบริษัทฯ

2.) การตลาดและการแข่งขัน

2.1) ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา ภาวะเศรษฐกิจในประเทศเริ่มกลับมาฟื้นตัว ภาวะการเมืองในประเทศเริ่มมีเสถียรภาพ ภาครัฐมีความชัดเจนในการผลักดันโครงการสาธารณูปโภคและออกมาตรการสนับสนุนภาคอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจขณะที่ภาคเอกชนเริ่มมีความมั่นใจกลับมาลงทุน ส่งผลให้มีการก่อสร้างบ้านที่อยู่อาศัย รวมทั้งโครงการบ้านจัดสรรเพิ่มขึ้นอย่างไรก็ตามภาวะการแข่งขันยังคงมีอยู่

ก.) ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม

ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมหลังคาและไม้สังเคราะห์ ยังคงเป็นการแข่งขันในกลุ่มผู้ประกอบการรายเดิม เช่น กลุ่มปูนซีเมนต์ไทย กลุ่มมหพันธ์ กลุ่มกระเบื้องโอพาร์ และกระเบื้องตราเพชร โดยผู้ประกอบการแต่ละรายจะแข่งขันในการพัฒนาสินค้าใหม่ เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่มีความต้องการที่หลากหลายมากขึ้น

ข.) ภาวะการแข่งขันในตลาดในประเทศ

ตลาดในประเทศโดยรวมมีความต้องการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะราคาพืชผลภาคเกษตรกรรมสูงขึ้น ส่งผลให้ตลาดมีกำลังซื้อเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ มีการขายผ่านช่องทางทางการจัดจำหน่ายในต่างจังหวัดเป็นหลัก ทำให้ยอดขายของบริษัทฯ ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามราคาค่าเป็นส่วนใหญ่ในการตัดสินใจของผู้บริโภค ดังนั้นผู้ประกอบการส่วนใหญ่มีการจัดรายการส่งเสริมการขายในรูปแบบต่างๆ เพื่อการแข่งขันในช่วงชิงตลาด

สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2551 มีรายละเอียด ดังนี้

ผู้ประกอบการ (หน่วย : ล้านบาท)	ยอดขาย ปี 2551	สัดส่วนยอดขาย
1. กลุ่มปูนซีเมนต์ไทย	9,442.55	47.14 %
2. กลุ่มมหพันธ์	5,287.85	26.40 %
3. กระเบื้องตราเพชร	2,484.09	12.40 %
4. กลุ่มกฤษณ์ (กระเบื้องโอพาร์)	1,954.77	9.76 %
5. กระเบื้องหลังคาเซรามิกไทย	635.08	3.17 %
6. ศรีกรุงธนบุรี	225.79	1.13 %
รวม	20,030.13	100.00 %

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

ในปี 2552 มูลค่านำเข้าจากต่างประเทศของกระเบื้องหลังคา 208.13 ล้านบาท ลดลง 44.83% จากปี 2551

ก.) การแข่งขันตลาดต่างประเทศ

ในปี 2552 มูลค่าการส่งออกกระเบื้องหลังคาจากประเทศไทยไปยังตลาดต่างประเทศ 767.74 ล้านบาท ลดลง 2.78% จาก ปี 2551 ซึ่งแยกตามประเภทสินค้าและแยกตามประเทศคู่ค้าได้ดังนี้

มูลค่าการส่งออกกระเบื้องหลังคา

รายการสินค้า (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550
กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	544.58	552.70	407.58
กระเบื้องคอนกรีต	223.16	236.96	164.16
รวมมูลค่าส่งออก	767.74	789.66	571.74
อัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้น (ลดลง) (%)	(2.78 %)	38.12 %	(0.49 %)

ที่มา: กรมศุลกากร

ประเทศคู่ค้า

ประเทศคู่ค้า (หน่วย : ล้านบาท)	กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	สัดส่วน	กระเบื้องคอนกรีต	สัดส่วน
ลาว	363.46	66.74 %	39.45	17.68 %
กัมพูชา	175.06	32.15 %	135.43	60.69 %
พม่า	5.69	1.04 %	29.31	13.13 %
อื่นๆ	0.37	0.07 %	18.97	8.50 %
รวมมูลค่าการส่งออก	544.58	100.00 %	223.16	100.00 %

ที่มา: กรมศุลกากร

บริษัทฯ ส่งออกสินค้าไปประเทศเพื่อนบ้านที่มีพื้นที่ติดกับประเทศไทยเป็นหลัก ได้แก่ ลาว กัมพูชา มาเลเซีย และพม่า เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีน้ำหนักมากแต่เสียหายง่าย และมีค่าขนส่งสูง จึงมีข้อจำกัดในการขนส่งระยะทางไกล

จ.) แนวโน้มการแข่งขันในอนาคต

กลุ่มผลิตภัณฑ์หลังคา ผู้ประกอบการแต่ละรายมีการนำเสนอรูปแบบใหม่ๆ ให้เกิดความแตกต่างจากที่มีอยู่ในปัจจุบัน เข้าสู่ท้องตลาดสอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปรวมทั้งสถาปนิกผู้ออกแบบที่มีความต้องการสร้างความแตกต่างของโครงการ

กลุ่มไม้สังเคราะห์ และแผ่นผนัง เป็นสินค้าที่ได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่องและมีอัตราการเติบโตที่สูงขึ้น ในขณะที่ผู้บริโภคมีความต้องการที่หลากหลาย จึงเป็นโอกาสให้ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ให้ความสำคัญในการพัฒนาสินค้ากลุ่มดังกล่าวเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค โดยนำเสนอผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายในรูปแบบที่แตกต่างกัน

2.2) ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และช่องทางการจำหน่าย

บริษัทฯ มีการจำหน่ายสินค้าทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ โดยสัดส่วนรายได้จากการขายสินค้ามีดังนี้

รายได้จากการขายสินค้า (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2552	สัดส่วน	ปี 2551	สัดส่วน	ปี 2550	สัดส่วน
ในประเทศ	2,374.91	88.91 %	2,073.22	87.10 %	2,253.26	90.55 %
ต่างประเทศ	296.21	11.09 %	307.19	12.90 %	235.26	9.45 %
รวม	2,671.12	100.00 %	2,380.41	100.00 %	2,488.52	100.00 %

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายสินค้าหลัก 3 ช่องทาง ดังนี้

- ▶ กลุ่มลูกค้าตัวแทนจำหน่าย (Agent) ปัจจุบันมีตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าช่วงมากกว่า 3,000 รายกระจายทั่วประเทศ
- ▶ กลุ่มลูกค้าโครงการ (Project) ปัจจุบันมีการจำหน่ายโดยตรงกับงานโครงการต่างๆ ในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และต่างจังหวัด
- ▶ ตลาดต่างประเทศ (Export) ปัจจุบันมีการจำหน่ายสินค้าให้ลูกค้าประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ ลาว กัมพูชา พม่า และจีน สัดส่วนรายได้จากการส่งออกลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว ในปี 2553 บริษัทฯ จะพัฒนาตลาดต่างประเทศมุ่งเน้นการขยายตลาดไปในประเทศจีน มาเลเซีย และอินเดีย เป็นต้น

2.3) กลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กรของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

ก.) พัฒนาการบริการให้สู่ความเป็นเลิศ

บริษัทฯ ยึดมั่นพัฒนาการให้ความรู้และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างบริษัทฯ กับลูกค้าทุกกลุ่ม เช่น การจัดอบรมช่างประจำร้านค้า การพัฒนาพนักงานขายหน้าร้าน รวมทั้งผู้บริหารร้านค้าตัวแทนจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง มีการจัดทำแบบสอบถามความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อการบริการของบริษัทฯ เพื่อนำมาปรับปรุงการบริการให้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังเพิ่มช่องทางการสื่อสารกับบริษัทฯ ผ่าน Call Center ได้ที่หมายเลข 0 - 2619 - 2333

ข.) พัฒนาการส่งมอบสินค้าให้ตรงเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ ยึดมั่นในการรักษามาตรฐานการให้บริการส่งมอบสินค้าให้ตรงเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นไปตามนโยบายการส่งมอบสินค้าให้ถึงมือลูกค้าภายใน 24 ชั่วโมง โดยในปี 2552 ได้เพิ่มการขนส่งโดยใช้รถ 4 ล้อขนาดกลางเพื่อรองรับคำสั่งซื้อที่มีความจำเป็นเร่งด่วน มีการปรับปรุงระบบการจัดส่งสินค้าทั้งระบบให้มีความเชื่อมโยงกัน ตั้งแต่การผลิต การเก็บสินค้า การรับคำสั่งซื้อ การขนย้ายสินค้าจากคลังสินค้าขึ้นรถบรรทุก รวมทั้งการบริการหลังการขายเพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า มีการเยี่ยมลูกค้าและให้คำแนะนำในเรื่องโลจิสติกส์ และการกองเก็บสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ

ค.) พัฒนาลิตรภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อความแตกต่างที่ดีกว่า

บริษัทฯ มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ออกสู่ตลาด เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ โดยในปี 2552 บริษัทฯ ได้ดำเนินการวิจัยพัฒนาทดลองการผลิตสินค้าให้มีต้นทุนต่ำลง การพัฒนาลิตรภัณฑ์ขึ้นมาใช้เองเพื่อลดปัญหาคุณภาพสี และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ‘จตุลอน’ ซึ่งได้จะออกสู่ตลาดในปี 2553

สำหรับในปี 2552 บริษัทฯ ได้พัฒนาสินค้าใหม่ในกลุ่มแผ่นผนัง ไม้ระแนง ไม้เชิงชาย ซึ่งเป็นสินค้าที่ผลิตจากสายการผลิตใหม่เข้าสู่ตลาด โดยจะเริ่มจำหน่ายต้นปี 2553 เพื่อรองรับความต้องการของตลาดที่เพิ่มขึ้น

ง.) กำหนดราคาที่เป็นธรรมและแข่งขันได้

บริษัทฯ ยึดมั่นใช้นโยบายการกำหนดราคาที่เป็นธรรมและสามารถแข่งขันได้ โดยเน้นถึงคุณภาพและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การให้ส่วนลดที่เหมาะสมกับลูกค้า เพื่อเป้าหมายที่แข่งขันได้และรักษาอัตราผลกำไรที่ยอมรับได้

จ.) พัฒนาช่องทางการจัดจำหน่ายให้เข้มแข็ง

บริษัทฯ ยึดมั่นพัฒนาตัวแทนจำหน่ายของบริษัทฯ ให้มีความเข้มแข็งและเป็นกำลังสำคัญในการผลักดันสินค้าของบริษัทฯ โดยจัดอบรมพัฒนาให้รู้ในด้านต่างๆ ที่เหมาะสม และสอดคล้องกับรูปแบบการทำการค้าในแต่ละกลุ่มร้านค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

ฉ.) พัฒนาจุดกระจายสินค้าส่วนภูมิภาค (HUB)

บริษัทฯ ยึดมั่นเพิ่มประสิทธิภาพในการแข่งขันและเป็นการตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม โดยได้จัดตั้งศูนย์กระจายสินค้าส่วนภูมิภาคขึ้นในการให้บริการกับลูกค้าในพื้นที่ภาคอีสานตอนบน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการแข่งขันในเรื่องการจัดส่งสินค้าให้ลูกค้าในพื้นที่ได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

3.) การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.1) การผลิต

บริษัทฯ ใช้นโยบายผลิตเต็มกำลังการผลิต เพื่อรักษาระดับการผลิตให้สม่ำเสมอตลอดทั้งปี เพื่อลดต้นทุนการผลิต และเพิ่มสต็อก สำหรับขายในช่วงที่มียอดขายสูงกว่ากำลังการผลิตที่มีอยู่ โดยในปี 2552 ใช้กำลังการผลิตประมาณ 85% (ได้มีการปรับปรุง Lead Time ในกระบวนการผลิต) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2551 ที่ใช้อัตรากำลังการผลิตประมาณ 81% เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

3.2) การจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิตมีการจัดซื้อมาจากทั้งในประเทศและต่างประเทศดังนี้

ก.) ในประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายในประเทศ เช่น ปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ ทราย สีชนิดต่างๆ เยื่อกระดาษ และวัตถุดิบอื่นๆ โดยมีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบภายในประเทศเพิ่มขึ้นจาก 57.05% ในปี 2551 มาเป็น 61.68% ในปี 2552 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ส่งผลให้การผลิตโดยรวมเพิ่มขึ้น

ข.) ต่างประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายนอกประเทศ เช่น ใยหิน ใยสังเคราะห์ และเยื่อกระดาษ เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศลดลงจาก 42.95% ในปี 2551 มาเป็น 39.32% ในปี 2552 เนื่องจากการใช้วัตถุดิบทดแทนในประเทศเพิ่มขึ้น เช่น เยื่อกระดาษ เป็นต้น

3.3) สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ

บริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการและมีการวางแผนในการสั่งซื้อเป็นอย่างดี รวมทั้งมีการสั่งซื้อจากคู่ค้าหลายรายของแต่ละประเทศ รวมทั้งบริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนอย่างเพียงพอ และมีความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าอย่างยาวนาน ทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือจากคู่ค้าเป็นอย่างดี

3.4) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ตลอดระยะ 4 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมของกระทรวงอุตสาหกรรม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงสาธารณสุข และกระทรวงมหาดไทยอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทฯ ประกอบกิจการภายใต้ความรับผิดชอบต่อสังคมและป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

3.4.1.) การตรวจติดตามปริมาณฝุ่น Chrysotile ในพื้นที่การทำงาน

บริเวณ	ค่าที่ตรวจวัดได้	มาตรฐาน
พื้นที่เตรียมวัตถุดิบ FC	< 0.001 - 0.002 เส้นใย	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อบรรยากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
พื้นที่ตัด / ลบมุมกระเบื้อง	< 0.001 เส้นใย	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อบรรยากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
พื้นที่ปั้นกรอบ	< 0.001 เส้นใย	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อบรรยากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
คลังเก็บ Chrysotile	< 0.001 เส้นใย	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อบรรยากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร

ที่มา : รายงานผลการตรวจวัดสภาพแวดล้อม เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2552 โดย บริษัท เฮลธ์ แอนด์ เอ็นไวเทค จำกัด

3.4.2.) การตรวจติดตามคุณภาพอากาศจากปล่องของโรงงาน

รายการที่ตรวจ	ค่าที่ตรวจวัดได้	มาตรฐาน
ฝุ่นทั่วไป	0.66 mg/m ³	ไม่เกิน 320 mg/m ³
ซัลเฟอร์ไดออกไซด์	0 ppm	ไม่เกิน 60 ppm
คาร์บอนมอนอกไซด์	16 ppm	ไม่เกิน 690 ppm
ไนโตรเจนไดออกไซด์	13.36 ppm	ไม่เกิน 200 ppm
โซลีน	0.06 - 2.37 ppm	ไม่เกิน 200 ppm

ที่มา : รายงานผลการตรวจวัดสภาพแวดล้อม เมื่อวันที่ 27-28 พฤษภาคม 2552 โดย บริษัท เฮลธ์ แอนด์ เอ็นไวเทค จำกัด

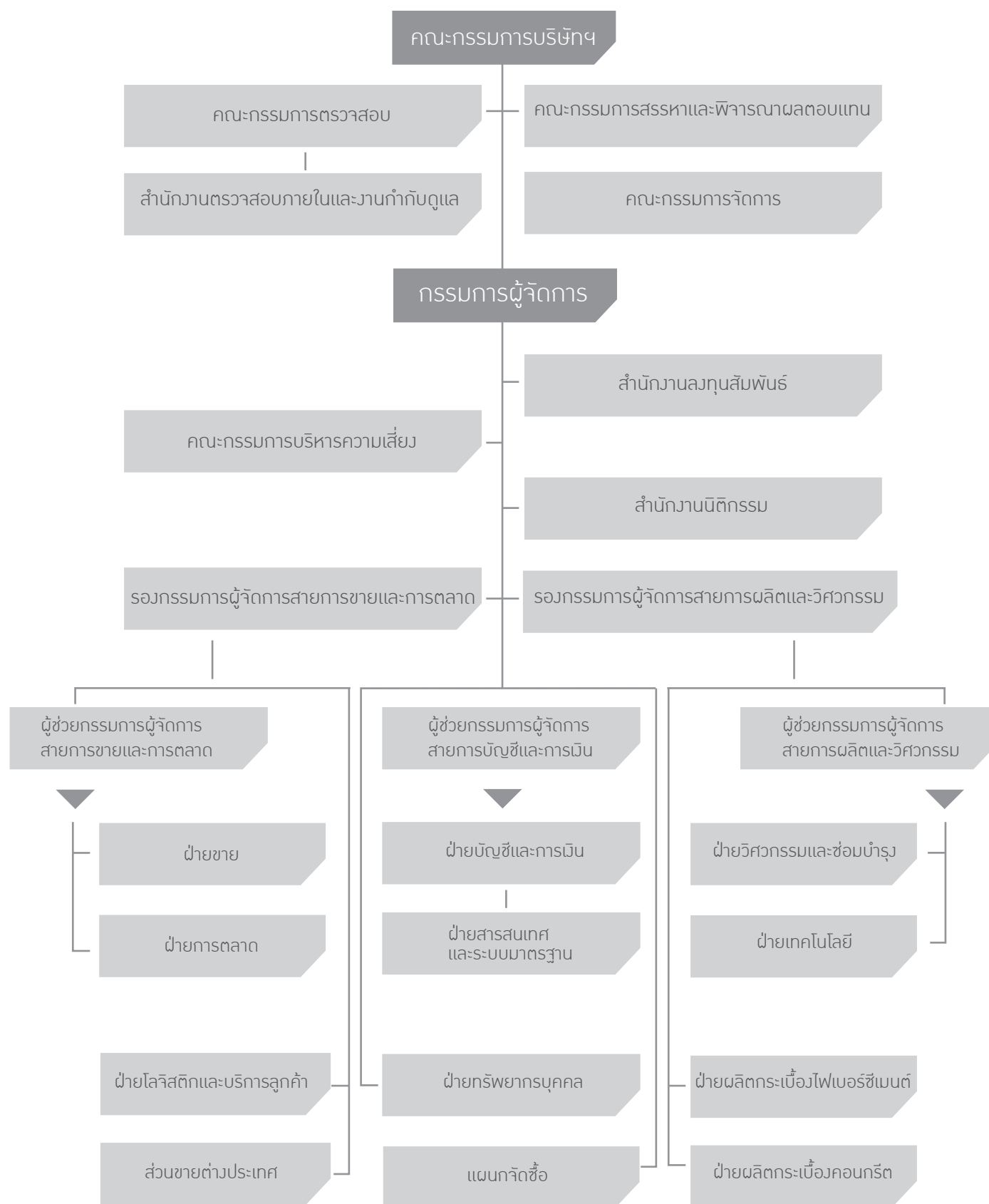
ทั้งนี้ ผลการตรวจวัดทั้งคุณภาพอากาศในสถานที่ทำงาน คุณภาพอากาศจากปล่องตลอดปี 2552 ไม่พบว่าเกินค่ามาตรฐานสิ่งแวดล้อม

สำหรับการบำบัดน้ำเสีย บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบบ่อบำบัดน้ำทิ้งเพื่อนำน้ำกลับเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตอีกครั้ง สำหรับการลดมลภาวะทางอากาศซึ่งเกิดจากฝุ่นในการตัดกระเบื้องและสารระเหยที่ใช้เคลือบกระเบื้อง บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบกำจัดฝุ่นแบบแห้ง ห้องดูดไอสารระเหย และระบบดักฝุ่นกลิ่นสีในกระบวนการผลิต รวมทั้งสร้างอาคารเก็บขยะอันตราย

การลงทุนเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในระยะเวลา 4 ปีที่ผ่านมาดังนี้

ปี	รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
2549	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	2.05
2550	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	2.12
2551	บำบัดอากาศ น้ำเสีย และขยะอันตราย	15.28
2552	บ่อบำบัดน้ำทิ้ง และการกำจัดขยะ	2.75

โครงสร้างองค์กร



โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้น	อัตราส่วนการถือหุ้น
1. บริษัท มายเรียด วิสตุ จำกัด	733,250,000	72.89 %
2. บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)	37,376,800	3.72 %
3. นายประทีป ประทีปะเสน	18,969,500*	1.89 %
4. นายอนันต์ เหล่าพาณิชย์	14,280,000	1.42 %
5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,688,100	1.06 %
6. นางศิริวรรณ จิ่งธิรพานิช	10,000,000	0.99 %
7. ดร.บุรณะ ชวลิตธำรง	9,400,000	0.93 %
8. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	8,563,600	0.85 %
9. นายสมบูรณ์ ภู่วรรณ	5,970,000	0.59 %
10. นายศักดา มณีรัตนดิตรชัย	5,600,000	0.56 %
ผู้ถือหุ้นอื่น	151,868,700	15.10 %
จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด	1,005,966,700	100.00 %

* จำนวนหุ้นที่ถืออันนับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 25 (ประจำปี 2553) และสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) ในวันอังคารที่ 9 มีนาคม 2553 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันพุธที่ 10 มีนาคม 2553

ปัจจุบัน บริษัท มายเรียด วิสตุ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีกลุ่มนายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ กลุ่มนายประทีป ประทีปะเสน และกลุ่มคุณหญิงศศิมา ศรีวิกรม์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยทางตรงและทางอ้อม ในสัดส่วนร้อยละ 40.00 ร้อยละ 25.11 และร้อยละ 25.00 ตามลำดับ ทั้งนี้ ตัวแทนของกลุ่ม บริษัท มายเรียด วิสตุ จำกัด ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ มีทั้งหมด 4 คน ประกอบด้วย นายประทีป ประทีปะเสน นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ นายเจมส์ เพ็ททริค รูนิย์ และนายไพฑูรย์ กิรสำเร็จ

แต่อย่างไรก็ตามการโอนหุ้นรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการหรือขั้นตอนอนุมัติรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยให้ผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน โดยบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสียจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน มีหน้าที่พิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยกำหนดหลักเกณฑ์ให้มีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้กลั่นกรองและพิจารณาอย่างละเอียดถึงความเหมาะสม รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทฯ เป็นสำคัญ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาผลตอบแทนผู้บริหารของบริษัทฯ สำหรับผลตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ ให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

1.) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1.1) ค่าตอบแทนของกรรมการ (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552)

ชื่อ - นามสกุล (หน่วย : ล้านบาท)	ค่าตอบแทน			โบนัส กรรมการ	รวม ค่าตอบแทน
	คณะกรรมการบริษัทฯ	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาผลตอบแทน		
1. นายประทีป ประทีปเสนา	0.72	-	-	0.30	1.02
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	0.36	-	0.24	0.20	0.80
3. นายเจมส์ แพ็คตริก รูนิย์	0.36	-	-	0.20	0.56
4. นายไพฑูรย์ ทิศาสำราญ	0.36	-	0.12	0.20	0.68
5. นายสมบุญ ภู่วรรณ	0.36	0.36	-	0.20	0.92
6. นายศักดิ์ มณีรัตนอักษรชัย (เริ่ม 17/04/2552)	0.27	0.14	-	-	0.41
นายสุวิทย์ นาควังเมือง (ลาออก 17/04/2552)	0.09	0.04	0.03	0.20	0.36
7. นายอนันต์ เล้าหฤญ	0.36	0.18	0.12	0.20	0.86
8. นายอัสนี ชันทอง	0.36	-	-	0.20	0.56
9. นายสาธิต สุตบรรทัด	0.36	-	-	0.20	0.56
รวม	3.60	0.72	0.51	1.90	6.73

สรุปเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2552		ปี 2551		ปี 2550	
	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน
ค่าตอบแทน	9	4.83	9	4.60	9	3.50
โบนัสกรรมการ	9	1.90	9	1.90	9	1.42
รวม		6.73		6.50		4.92

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้เริ่มจ่ายค่าตอบแทนกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนจำนวน 4 คนตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 22 (ประจำปี 2550) ตั้งแต่วันที่
เมษายน 2550 เป็นต้นไป

1.2) ค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ค่าตอบแทน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2552		ปี 2551		ปี 2550	
	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน
เงินเดือน	6	18.70	6	17.81	6	16.34
โบนัส และอื่นๆ	6	5.65	6	3.05	6	4.75
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6	0.65	6	0.69	6	0.63
รวม		25.00		21.55		21.72

2.) ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทฯ ได้จัดโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทฯ (ESOP) ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญ
ผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,650,000 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ
โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีมติอนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อวันที่ 10
ตุลาคม 2551 ซึ่งสามารถดูรายละเอียดของโครงการและรายงานผลการใช้สิทธิได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ

โครงสร้างการบริหารจัดการ

โครงสร้างการบริหารจัดการ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งมีองค์ประกอบ คุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบที่สำคัญและแตกต่างกัน โดยในปัจจุบันได้กำหนดไว้ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) อย่างชัดเจนซึ่งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัทฯ ในส่วนขอข้อมูลนักลงทุน เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการและผู้บริหารได้ยึดเป็นหลักในการปฏิบัติงาน สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1.) คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิในสาขาต่างๆ ที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ อุทิศเวลาและพยายามอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบ ะมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 4 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 คน

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (ครั้ง)	
		ปี 2552	ปี 2551
1. นายประทีป ประทีปะเสน	ประธานกรรมการ	12/12	13/13
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	กรรมการ	11/12	12/13
3. นายเจมส์ แพ็กทริก รูนิย์	กรรมการ	9/12	11/13
4. นายไพฑูรย์ กิจสำเริง	กรรมการ	12/12	10/13
5. นายสมบูรณ์ ภู่วรรณ	กรรมการอิสระ	11/12	13/13
6. นายศักดา มณีรัตนดิตรชัย	กรรมการอิสระ (เริ่ม 17/04/2552)	9/12	-
นายสุวิทย์ นาควงเมือง	กรรมการอิสระ (ลาออก 17/04/2552)	2/12	13/13
7. นายอนันต์ เล้าหระญ	กรรมการอิสระ	10/12	13/13
8. นายอัสนี ชันทอง	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ	12/12	13/13
9. นายสาธิต สดบรศักดิ์	กรรมการ / รองกรรมการผู้จัดการ	12/12	13/13
10. นางสาวรณกานต์ พันธากิรัตน์	เลขานุการบริษัท (เริ่ม 01/08/2551)	12/12	13/13

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ

คือ นายประทีป ประทีปะเสน นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ นายเจมส์ แพ็กทริก รูนิย์ นายไพฑูรย์ กิจสำเริง นายอัสนี ชันทอง และนายสาธิต สดบรศักดิ์ กรรมการสองในหกคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

กำหนดนโยบาย เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณประจำปี ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารงานของกรรมการ และผู้บริหารให้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดให้มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ กำหนดให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและเพียงพอ กำหนดแนวทางในการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้นรวมทั้งการจัดทำงบแสดงฐานะการเงิน การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างเพียงพอและสม่ำเสมอ ส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับมีจิตสำนึกในจริยธรรมและคุณธรรม และเปิดโอกาสให้สิทธิแก่กรรมการทุกคน ในการเสนอวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า เพื่อเลขานุการบริษัทฯ ได้บรรจุเป็นวาระการประชุมต่อไป

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งเลขานุการบริษัทฯ เพื่อให้มีหน้าที่ในการจัดเตรียมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ดูแลกิจการของคณะกรรมการบริษัทฯ และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ

2.) คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ 3 คณะดังนี้

2.1.) คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวนอย่างน้อย 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี ผ่านการสรรหาจากคณะกรรมการ ก.ส.ต. เมื่อกรรมการตรวจสอบครบวาระการดำรงตำแหน่งหรือมีเหตุใดที่กรรมการตรวจสอบไม่สามารถอยู่ได้จนครบวาระ มีผลให้จำนวนสมาชิกน้อยกว่าจำนวนที่กำหนด คณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบรายใหม่ให้ครบถ้วนในทันทีหรืออย่างช้าภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่จำนวนสมาชิกไม่ครบถ้วน เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินงาน และต้องมีองค์ประกอบและคุณสมบัติครบตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศกำหนด

โดยบริษัทฯ จะต้องมีความรู้ด้านบัญชีและการเงินและจะต้องได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ใน ปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมจำนวน 8 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีกรรมการตรวจสอบทั้งหมดจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ (ครั้ง)	
		ปี 2552	ปี 2551
1. นายสมบุญ ภู่วรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	8/8	9/9
2. นายศักดา มณีรัตนัตถชัย	กรรมการตรวจสอบ (เริ่ม 17/04/2552)	5/8	-
นายสุวิทย์ นาควิมเือง	กรรมการตรวจสอบ (ลาออก 17/04/2552)	3/8	9/9
3. นายอนันต์ เล้าหฤญ*	กรรมการตรวจสอบ	8/8	9/9

*นายอนันต์ เล้าหฤญ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ โดยมีนายสามารถ วัชรชัยติยากรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ สอบทานระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จัดทำรายงานขอคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทฯ สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล มีหน้าที่ดูแลและสอบทานให้มีการปฏิบัติงานเป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรฐานการควบคุมภายในที่กำหนดและเป็นผู้ประสานงาน สนับสนุนและช่วยเหลืองานคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในและกำกับดูแลได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขานุการกรรมการตรวจสอบโดยตำแหน่ง

2.2.) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน (ก.ส.ต.)

คณะกรรมการ ก.ส.ต. (Nomination and Remuneration Committee) ประกอบด้วยกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 3 คน และอย่างน้อย 1 คนต้องเป็นกรรมการอิสระ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ มีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี โดยให้คณะกรรมการ ก.ส.ต. เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการ ก.ส.ต. 1 คน ให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ก.ส.ต. เมื่อคณะกรรมการ ก.ส.ต. มีจำนวนสมาชิกน้อยกว่าจำนวนที่กำหนด คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการ ก.ส.ต. รายใหม่ให้ครบถ้วนภายใน 3 เดือน เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินงาน

ทั้งนี้ในปี 2552 คณะกรรมการ ก.ส.ต. มีการประชุมรวมจำนวน 6 ครั้ง
วัน ที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีกรรมการ ก.ส.ต.ทั้งหมดจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการ ก.ส.ต. (ครั้ง)	
		ปี 2552	ปี 2551
1. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	ประธานกรรมการ ก.ส.ต.	6/6	6/6
2. นายไพฑูรย์ ทิศาสำเร็จ	กรรมการ ก.ส.ต.	6/6	6/6
3. นายอนันต์ เล้าเหลญู	กรรมการ ก.ส.ต.	6/6	6/6

โดยมีนายอัศนี ชันทอม กรรมการผู้จัดการ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ ก.ส.ต. สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

คณะกรรมการ ก.ส.ต. มีหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต ดังต่อไปนี้

1.) การพิจารณาสรรหากรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

- พิจารณากำหนดและทบทวนโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหารให้เหมาะสม พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งต่อไป
- พิจารณาความเหมาะสมของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป และเลขานุการบริษัทฯ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ ในกรณีที่ตำแหน่งดังกล่าวว่างลง รวมทั้งกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาผู้สืบทอด และปฏิบัติการณ์อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ดำเนินการเกี่ยวกับการสรรหากรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ

2.) การพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

- พิจารณากำหนดรูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม โดยการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน พิจารณาจากขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ (Accountability and Responsibility) พิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละปี พิจารณาจากการประเมินผลปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ (Self Assessment of the Board of Directors' Performance) ในแต่ละปี ได้แก่ ผลตอบแทนประจำปี (เช่น ค่าเบี้ยประชุม) และผลตอบแทนรายปี (เช่น โบนัสกรรมการ) ที่จ่ายให้กับคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ
- พิจารณากำหนดรูปแบบและหลักเกณฑ์การประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานของบริษัทฯ หรือ KPI (Key Performance Indicators) เพื่อใช้ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายโบนัสประจำปี (โบนัส) ให้กับพนักงานของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากงบประมาณประจำปีและเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งสภาวะตลาดและเศรษฐกิจ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติการณ์อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ดำเนินการอันเกี่ยวกับการพิจารณาผลตอบแทน กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ

2.3.) คณะกรรมการจัดการ

คณะกรรมการจัดการ (Management Committee) ประกอบด้วยผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไปจำนวนอย่างน้อย 3 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยกรรมการผู้จัดการเป็นประธานกรรมการจัดการโดยตำแหน่ง เมื่อคณะกรรมการจัดการมีจำนวนสมาชิกน้อยกว่าจำนวนที่กำหนด คณะกรรมการ ก.ส.ต. จะพิจารณาคัดเลือกกรรมการจัดการรายใหม่ และเสนอให้คณะกรรมการ บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการจัดการรายใหม่ให้ครบถ้วนภายใน 3 เดือน เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินงาน

ทั้งนี้ในปี 2552 คณะกรรมการจัดการมีการประชุมรายสัปดาห์รวมจำนวน 37 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีกรรมการจัดการทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายอัศนี ชันทอว	ประธานกรรมการจัดการ
2. นายสาธิต สุดบรรทัด	กรรมการจัดการ
3. นายไมตรี ทาวรอธวิาสน์	กรรมการจัดการ
4. นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	กรรมการจัดการ
5. นางสาวรณกานต์ พันธากิธรัตน์	กรรมการจัดการและเลขานุการ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

บริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และงบประมาณตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาก่อนการเสนอขอของฝ่ายจัดการ ในการกำหนดวิสัยทัศน์ การทัก คำนิยามองค์กร วัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แผนการเงิน การบริหารเงินลงทุน การบริหารทรัพยากรบุคคล งบประมาณประจำปี เป้าหมายคะแนน KPI (Key Performance Indicators) และการประเมินผลสำเร็จของบริษัทฯ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ส.ท. เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติต่อไป

พิจารณากำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารองค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง การว่าจ้าง การโยกย้าย การกำหนดเงินเดือนค่าจ้าง ค่าตอบแทน มีรางวัล การเลิกจ้าง ตั้งและดับพนักงานจนถึงผู้บริหารระดับผู้จัดการฝ่าย มีอำนาจอนุมัติทางการเงิน ตามระเบียบในการปฏิบัติงาน และอำนาจในการอนุมัติ รายงานผลการดำเนินงานประจำเดือนและประจำปี ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองตามเป้าหมาย (KPI) รายบุคคลตามที่ได้รับอนุมัติแล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ส.ท. เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติต่อไป ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้ดำเนินการเป็นคราวๆ ไป

2.3.1) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง




คณะกรรมการจัดการเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทฯ ตั้งแต่วิชาการส่วนขึ้นไปยังอย่างน้อยฝ่ายละ 1 คน รวมผู้จัดการแผนกระบบมาตรฐานและนิติกร เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง รวมจำนวนอย่างน้อย 10 คน และคัดเลือกผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป 1 คน ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และแต่งตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยง 1 คนเป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ทั้งนี้ในปี 2552 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมรวมจำนวน 10 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 14 คน ประกอบด้วย รองกรรมการผู้จัดการสายการขยายและการตลาด ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขยายและการตลาด ผู้จัดการฝ่ายทุกฝ่ายรวม 10 คน ผู้จัดการแผนกระบบมาตรฐาน (เลขานุการ) และนิติกร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

กำหนดนโยบายและแผนงานด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจของบริษัทฯ และนำเสนอต่อคณะกรรมการจัดการให้ความเห็นชอบก่อนนำสู่การปฏิบัติ สร้างระเบียบปฏิบัติในการประเมินและวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่นำไปสู่ความเสี่ยง และกำหนดแนวทางในการแก้ไข ตามปัจจัยเสี่ยงที่เกิดขึ้น ได้แก่

-  Red Risk : ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน จะต้องมีแนวทางแก้ไขเพื่อลดความเสี่ยง
-  Yellow Risk : ปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวังซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยเสี่ยง จะต้องมีแนวทางป้องกันไม่ให้เกิดความเสี่ยง
-  Green Risk : ยังไม่เป็นปัจจัยความเสี่ยง

ติดตามผลการจัดการกับความเสียหายที่ไม่สามารถยอมรับได้ ว่ามีแนวทางแก้ไขและป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตอย่างไร ทบทวนนโยบายและระบบควบคุมซึ่งจัดตั้งเพื่อการประเมิน การบริหารและการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งกระบวนการตรวจสอบและการรายงาน เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัท มีกรอบการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพ กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกรอบแห่งการบริหารความเสี่ยง และสอบทานการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อหน่วยงานกำกับดูแล และสาธารณะอย่างเพียงพอและสม่ำเสมอ จัดทำรายงานผลการปฏิบัติงานของ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการจัดการ มอบหมายให้ดำเนินการเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง

โดยในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำกับดูแลงานบริหารความเสี่ยงด้วยความรับผิดชอบและระมัดระวัง โดยสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆให้อยู่ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดผลเสียหายต่อการดำเนินงานของบริษัท

3.) ผู้บริหาร

บริษัท มีนโยบายที่จะสรรหาผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ทำงานที่เป็นประโยชน์กับบริษัท มีประวัติการทำงานที่ดี และมีจริยธรรมที่งดงาม โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ส.ท. และได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยผู้บริหารตั้งแต่ระดับ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไปเป็นกรรมการจัดการโดยตำแหน่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัท มีผู้บริหารทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายอัสนี ชันทอง	กรรมการผู้จัดการ
2. นายสาริต สุดบรรทัด	รองกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
3. นายไมตรี ดาวรอธวาสัน	รองกรรมการผู้จัดการ สายการผลิตและวิศวกรรม
4. นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
5. นางสาวธนกานต์ พันธากิริณี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการบัญชีและการเงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

กำหนดวิสัยทัศน์ การกิจ ค่านิยมองค์กร วัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัท แผนการเงิน การบริหารเงินลงทุน การบริหารทรัพยากรบุคคล งบประมาณประจำปี เป้าหมายคะแนน KPI (Key Performance Indicators) และการประเมินผลสำเร็จของบริษัท เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการจัดการและคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัท อย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ทั้งจากภายในและภายนอก บริษัท ที่จะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัท ไม่บรรลุเป้าหมายตามที่กำหนด มีอำนาจแต่งตั้งและบริหารงานคณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์ และมีประสิทธิภาพการบริหารจัดการที่ดีและโปร่งใส มีอำนาจพิจารณากำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินโบนัส รวมถึงสวัสดิการ เกี่ยวกับพนักงานของบริษัท ตั้งแต่ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายลงไป มีอำนาจในการออกกฎระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเพื่อรักษาระเบียบวินัย การทำงานภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ มีอำนาจตามระเบียบในการปฏิบัติงานและอำนาจอนุมัติที่ได้อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการจัดการเป็นคราวๆ ไป

กำกับดูแลกิจการให้มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับ ข้อกำหนดต่างๆ ของบริษัท และตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดและแนวปฏิบัติที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ส.ท. มีหน้าที่พิจารณาเลือกสรรบุคคลตามหลักการ วิธีการที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาอนุมัติต่อไป โดยมีแนวปฏิบัติในการสรรหากรรมการและผู้บริหารในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี สรุปลงสาระสำคัญได้ดังนี้

- 1.) พิจารณากำหนดและทบทวนโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหารให้เหมาะสม สอดคล้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ
- 2.) พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป รวมทั้งคัดเลือกบุคคลตามกระบวนการสรรหาที่ได้กำหนดไว้ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา ซึ่งอาจจะต้องเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ในกรณีแต่งตั้งกรรมการ
- 3.) พิจารณารายชื่อกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระและรายชื่อบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เข้ารับการคัดเลือกเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ทั้งจากการเสนอของกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นรายย่อย (ถ้ามี)
- 4.) พิจารณาความเหมาะสมของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทฯ และผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ ในกรณีที่ตำแหน่งดังกล่าวว่างลง
- 5.) พิจารณากำหนดแผนสืบทอดงานของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาผู้สืบทอด แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
- 6.) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ดำเนินการเกี่ยวกับการสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2548 ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรชั้นนำ มีการบริหารงานจัดการอย่างมืออาชีพ โดยให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และยึดแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างเคร่งครัด บริษัทฯ จึงได้รับรางวัลแห่งความภูมิใจ โดยได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว (★★★★★) อยู่ในกลุ่ม**ดีเลิศ (Excellent)** ประจำปี 2552 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อันจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจด้วยความสำเร็จอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน เป็นที่ยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

รวมทั้งคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้บริษัทฯ จัดทำนโยบายและคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ได้ยึดเป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงาน โดยถือเป็นภาระหน้าที่ที่สำคัญของทุกคน และต้องไม่ละเลยการปฏิบัติตามหลักการที่ปรากฏอยู่ในคู่มือดังกล่าว โดยบริษัทฯ ได้นำเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.diamondtile.com ตั้งแต่วันที่เดือนกุมภาพันธ์ 2553 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังต่อไปนี้

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต ดังต่อไปนี้

- 1.) กำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในการปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต ให้บรรลุตามวัตถุประสงค์และพันธกิจที่กำหนด เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ
- 2.) กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีโอกาสรับรู้ข้อมูลข่าวสารต่างๆ และเปิดโอกาสให้มีการแสดงความคิดเห็น และการใช้สิทธิขึ้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
- 3.) กำหนดแนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยกำหนดมาตรการดูแลผู้ถือหุ้นให้ได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขึ้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งป้องกันไม่ให้เกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ มีการดูแลให้สิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยดี
- 4.) กำหนดแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ให้ความสำคัญและคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทหน้าที่ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้สิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยดี ส่งเสริมให้เกิดความรับผิดชอบต่อระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างความมั่นคงของกิจการ การรักษาสีเขียวแวดล้อมและสังคม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน
- 5.) กำหนดแนวทางการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส โดยดูแลให้การเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งรายงานทางการเงินและที่มีข้อมูลทางการเงินต่างๆ อย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ โดยจัดให้มีหน่วยงานและผู้รับผิดชอบที่ชัดเจน

- 6.) กำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ มีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การดำเนินงานกำกับดูแล การปฏิบัติงาน การควบคุม และการบริหาร ความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เป็นเครื่องมือที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเพียงพอและเหมาะสม
- 7.) กำหนดการรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ พนักงาน สังคม และ สิ่งแวดล้อมอย่างเหมาะสม

สำหรับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ได้แบ่งออกเป็น 7 ส่วน ดังต่อไปนี้

ส่วนที่ 1 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ถือเป็นหัวใจสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิในสาขาต่างๆ ที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ อุทิศเวลาและพยายามอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยได้กำหนดองค์ประกอบ คุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการทุกคณะ รวมทั้งการกำหนดหลักเกณฑ์วิธีการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ และผู้บริหาร ของบริษัทฯ ตลอดจนการจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง

ส่วนที่ 2 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้ใช้สิทธิขั้นพื้นฐานตามที่กฎหมายกำหนด

แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น

- 1.) บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปกป้องสิทธิ และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิขั้นพื้นฐานตามที่กฎหมายกำหนด
- 2.) บริษัทฯ จัดให้มีเว็บไซต์ เพื่อเสนอข้อมูลที่สำคัญ ข่าวสารต่างๆ เช่น รายงานงบการเงินประจำปี ไตรมาส ประจำปี แบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) รวมทั้งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งมีข้อมูล วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม ข้อมูลประกอบการตัดสินใจแต่ละวาระ กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงอย่างครบถ้วน ซึ่งเป็นข้อมูลเดียวกับที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร โดยเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างน้อย 30 วันก่อนการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ
- 3.) บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น โดยอำนวยความสะดวกสถานที่จัดประชุม ตั้งอยู่ใจกลางเมือง สะดวกต่อการเดินทาง และจัดให้มีเวลาดำเนินการประชุมอย่างเพียงพอ
- 4.) บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหาร เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เว้นแต่จะมีการทักที่สำคัญทำให้ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นได้ โดยประธานในที่ประชุมจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และซักถามข้อสงสัย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดบันทึกประเด็นข้อซักถาม หรือความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ในรายงานการประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- 5.) บริษัทฯ เปิดโอกาสให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวกับวาระการประชุมล่วงหน้าประมาณ 30 วันก่อนการประชุม ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ
- 6.) บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวทางการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สรุปในปี 2552 ได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในช่วงคะแนน 100 คะแนน (ดีเยี่ยม+สมควรเป็นตัวอย่าง)

ส่วนที่ 3 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลผู้ถือหุ้นให้ได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งได้มีมาตรการป้องกันไม่ให้เกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ

แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- 1.) บริษัทฯ อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทั้งการเข้าร่วมประชุม การได้รับสารสนเทศและการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมโดยระบุความเห็นของคณะกรรมการ พร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมแต่ละวาระ ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน พร้อมทั้งโฆษณาคำบอกกล่าวเชิญประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาและศึกษาข้อมูลสำหรับการเข้าร่วมประชุมลงมติ
- 2.) บริษัทฯ เปิดโอกาสให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นและเสนอแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยมีวิธีปฏิบัติที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน
- 3.) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบอำนาจให้กับบุคคลอื่นเป็นผู้รับมอบอำนาจให้เข้าร่วมประชุมแทน ซึ่งบริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้น โดยการเสนอให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้น ในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น โดยจะระบุรายชื่อกรรมการอิสระผู้รับมอบอำนาจในหนังสือมอบอำนาจที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
- 4.) บริษัทฯ สนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง
- 5.) บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีแนวทางปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ซึ่งรวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ หากบริษัทฯ พบว่าผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดข้อห้ามตามแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษต่อผู้กระทำความผิด
- 6.) บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ และผู้บริหารให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบทุกครั้งที่มีการประชุม

ส่วนที่ 4 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญและคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทหน้าที่ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย ส่งเสริมให้เกิดความรับผิดชอบระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ในการสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน ของบริษัทฯ

แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

- 1.) บริษัทฯ ได้กำหนดกรอบของจรรยาบรรณทางธุรกิจ โดยประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเป็นแนวปฏิบัติต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สัมคม และสิ่งแวดล้อม
- 2.) บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการหรือช่องทางในการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย โดยเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบ และเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนผ่านคณะกรรมการตรวจสอบโดยไม่ผ่านผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งสามารถส่งทางไปรษณีย์ หรือทาง E-Mail Address : Corpcenter@diamondtile.com ได้โดยตรง โดยไม่ต้องเปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนแต่อย่างใด เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบ ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลหรือข้อเท็จจริงตามที่ผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว แล้วนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ โดยตรง เพื่อพิจารณาหามาตรการป้องกันและพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถูกละเมิดอย่างเหมาะสมตามเหตุผลของเรื่องเป็นกรณีๆ ไป
- 3.) บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายคุณภาพ นโยบายความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องมั่นใจได้ว่าบริษัทฯ คำนึงถึงปัจจัยด้านคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ในปี 2552 บริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO 14001:2004) จาก บริษัท ทุฟ นอร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (TUV NORD) เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2552
- 4.) บริษัทฯ กำหนดหลักเกณฑ์ มื่อนไซและวิธีการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามมาตรา 89/14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

ส่วนที่ 5 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ต้องดูแลการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งรายงานทางการเงิน และที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินต่างๆ อย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ

แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

- 1.) บริษัทฯ มีนโยบายเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา น่าเชื่อถือ ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผ่านช่องทางต่างๆ และทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ใช้ข้อมูลสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- 2.) บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 3.) บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงิน แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี (แบบ 56-2)
- 4.) บริษัทฯ เปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมาและความเห็นจากการทำหน้าที่
- 5.) ในส่วนขอมงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) บริษัทฯ มีสำนักงานลงทุนสัมพันธ์ โดยมอบหมายให้ผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขยายและการตลาดขึ้นไป เป็นผู้รับผิดชอบในการสื่อสารให้ข้อมูลแก่นักลงทุน นักวิเคราะห์ ผู้ถือหุ้น และผู้ที่สนใจทั่วไป ซึ่งสามารถติดต่อได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-3622-4001 ถึง 8 หรือ E-Mail Address : Corpcenter@diamonddtile.com
- 6.) ในปี 2552 บริษัทฯ ได้มีการพบนักวิเคราะห์อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เพื่อเสนอข้อมูลผลการดำเนินงานประจำปีและรายไตรมาส และมีการพบสื่อต่างๆ อย่างน้อยเดือนละครั้ง เพื่อการสื่อสารข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และสื่อสารการตลาดต่างๆ เป็นต้น

ส่วนที่ 6 แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวข้องหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดี

เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ เป็นเครื่องมือที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่นและมั่นใจให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพิ่มเติม เช่น แนวปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ การบริหารทรัพยากรบุคคล การบัญชีและการเงิน การควบคุมภายใน การใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เป็นต้น

ส่วนที่ 7 จรรยาบรรณ

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 156 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2548 มีมติอนุมัติให้ประกาศใช้จรรยาบรรณทางธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) จึงได้กำหนดกรอบของจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพื่อเป็นแนวปฏิบัติต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม จรรยาบรรณในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สักคม และ สื่อมวลชน

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการและแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเป็นสาระสำคัญ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนและผู้อื่น ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1.) บริษัทฯ ได้แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบถึงการระงับหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2.) บริษัทฯ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่าย และพนักงานของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ซึ่งรวมถึงเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ห้ามมิให้บุคคลที่ล่วงรู้ข้อมูลภายใน และยังมีได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชน ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 1 เดือนก่อนที่ข้อมูลดังกล่าวจะเปิดเผยสู่สาธารณชน หากบริษัทฯ พบว่าผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการ และพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดข้อห้ามตามประกาศดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษแก่ผู้กระทำความผิดโดยเด็ดขาด

3.) ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่าย หรือพนักงานของบริษัทฯ กระทำผิดอันเป็นความผิดอาญาตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษอย่างรุนแรงอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกัน เช่น ตัดเงินเดือนหรือค่าตอบแทน ให้ออกหรือปลดออกจากการเป็นผู้บริหาร หากเป็นกรรมการให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แจ้งการกระทำความผิดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น

4.) บริษัทฯ คาดหมายให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ได้รายงานโดยสุจริตถึงการปฏิบัติที่ขัดหรือสงสัยจะขัดหลักการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ต่อผู้บังคับบัญชา โดยให้ถือเป็นหน้าที่ของผู้บังคับบัญชาในการสอดส่องดูแลและให้คำแนะนำผู้ใต้บังคับบัญชาในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เพื่อให้มีการปฏิบัติตามหลักการที่กำหนดอย่างถูกต้อง

การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2552 ได้มีการประเมินความเสี่ยง พร้อมทั้งมีมาตรการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ดังต่อไปนี้

1.) ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายนอก

1.1.) ความเสี่ยงเรื่องการควบคุมการใช้สิทธิจากภาครัฐ

ด้วยคณะกรรมการว่าด้วยฉลาก สำนักงานคุ้มครองผู้บริโภค ได้ออกประกาศในราชกิจจานุเบกษา เรื่องให้ผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนประกอบของแร่ใยหินเป็นสินค้าที่ควบคุมฉลาก (ฉบับที่ 27) พ.ศ. 2552 เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2552 ซึ่งมีผลบังคับใช้ภายใน 120 วัน บริษัทฯ จึงต้องดำเนินการติดฉลากบนผลิตภัณฑ์ที่มีแร่ใยหินเป็นส่วนประกอบตามที่ประกาศไว้ และได้มีมาตรการลดความเสี่ยงจากการใช้ใยหินเป็นส่วนประกอบของผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- ▶ บริษัทฯ ได้ผลิตสินค้าที่ไม่มีแร่ใยหินเป็นส่วนประกอบออกสู่ตลาดแล้ว เพื่อลดความเสี่ยงและผลกระทบของผลิตภัณฑ์ที่มีแร่ใยหินเป็นส่วนประกอบ และเป็นทางเลือกให้กับผู้บริโภค ได้แก่ ผลิตภัณฑ์เจียรไน ทั้งกระเบื้องหลังคา ไม่สักระหะห์ และแผ่นผนัง ผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความหลากหลายในเรื่องของความหนา จากสายการผลิต NT9 ซึ่งจะออกจำหน่ายต้นปี 2553 ก็จะไม่มีแร่ใยหินเป็นส่วนประกอบเช่นกัน
- ▶ เครื่องจักรของบริษัทฯ บางส่วนได้มีการปรับปรุงให้ผลิตสินค้าได้ทั้ง 2 ชนิดในเครื่องเดียวกัน โดยผลิตได้ทั้งที่มีใยหินและไม่มีใยหิน (Dual Machine) เพื่อให้เกิดความคล่องตัว ฝ่ายการตลาดได้มีการติดตาม สำรวจพฤติกรรมและความคิดเห็นจากช่องทางการจัดจำหน่ายผ่านพนักงานขายและผู้บริโภค เพื่อรวบรวมข้อมูลประกอบการวิเคราะห์และวางแผนงานในการปรับปรุงเครื่องจักรส่วนที่เหลือเพื่อรองรับตลาดในอนาคต

1.2.) ความเสี่ยงเรื่องราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบ

เนื่องจากวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ มีความเสี่ยงในเรื่องของราคาและการขาดแคลน บริษัทฯ มีมาตรการลดความเสี่ยงเรื่องดังกล่าว ดังนี้

- ▶ ควบคุมสูตรการผลิตโดยการมอบหมายให้ฝ่ายเทคโนโลยีทำการวิจัยพัฒนาออกแบบสูตรการผลิต เพื่อลดต้นทุนการผลิต โดยไม่ให้กระทบกับคุณภาพของผลิตภัณฑ์ เช่น สูตรการใช้เยื่อกระดาษ หรือใยหิน เป็นต้น
- ▶ ให้ฝ่ายจัดซื้อหาแหล่งผลิตวัตถุดิบที่มีต้นทุนต่ำ ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้น
- ▶ เพิ่มระดับการ Stocks วัตถุดิบ เพื่อลดความเสี่ยงในเรื่องราคาและการขาดแคลนในอนาคต

1.3.) ความเสี่ยงจากต้นทุนค่าขนส่ง

เนื่องจากสินค้าของบริษัทฯ เป็นสินค้าหนัก แรกหักง่าย ดังนั้นการขนส่งไปยังร้านค้าจึงเป็นต้นทุนหลักบริษัทฯ จึงมีมาตรการลดความเสี่ยงจากต้นทุนค่าขนส่ง ดังนี้

- ▶ ใช้มาตรการแบบผสมผสาน (Multimodal transportation) เพื่อลดต้นทุนค่าขนส่ง เช่น ใช้การขนส่งทั้งทางรถบรรทุก รถไฟ และเรือ ส่งเสริมให้ลูกค้าใช้รถบรรทุกในพื้นที่ที่มีสินค้าเอง สนับสนุนการวิ่งรถ 2 ขา ซึ่งมีผลให้สามารถควบคุมต้นทุนค่าขนส่งได้เป็นที่น่าพอใจ โดยไม่กระทบต่อคุณภาพสินค้า
- ▶ การเปิดตัวศูนย์กระจายสินค้าจังหวัดขอนแก่น เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดเร็วในการจัดส่งสินค้าในภาคอีสาน และรองรับการขายสินค้ารายเล็กๆ ขนาดบ้าน 1 หลัง ได้ทันที

1.4.) ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคา

บริษัทฯ ยังเผชิญกับความเสี่ยงการแข่งขันด้านราคา อันเนื่องมาจากการชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ และกำลังการผลิตส่วนเกินของคู่แข่ง บริษัทฯ จึงได้ปรับแผนกลยุทธ์เชิงรุกทั้งด้านการขายและการตลาด โดยการจัดรายการส่งเสริมการขายร่วมกับผู้แทนจำหน่าย และเพิ่มจุดกระจายสินค้าทั่วประเทศเพื่อเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงสินค้าของลูกค้า สร้างฐานตลาดผลิตภัณฑ์แผ่นผนังจาก NT9 ให้มีความสำคัญกับการให้บริการก่อนและหลังการขาย และการจัดส่งที่ตรงเวลา เพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่าให้กับสินค้าของบริษัทฯ

1.5.) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายการกู้สกุลเงินต่างประเทศ แต่ในธุรกรรมปกติเกิดจากการนำเข้า วัตถุดิบ อะไหล่ และอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตสินค้า ได้มีการสั่งซื้อจากต่างประเทศ ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน จึงได้มีมาตรการป้องกันความเสี่ยงโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สำหรับการซื้อวัตถุดิบทุกรายการ นับตั้งแต่วันที่วัตถุดิบเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และเปิดบัญชี FCD เพื่อนำเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐจากการขายสินค้าไปต่างประเทศเข้าฝากในบัญชีและเก็บไว้สำหรับชำระค่าสินค้าโดยไม่ต้องแปลงเป็นเงินบาทเพื่อลดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

2.) ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายใน

2.1.) ความเสี่ยงด้านคุณภาพสินค้า

บริษัทฯ ได้มีมาตรการป้องกันความเสี่ยงด้านคุณภาพสินค้า โดยมีการตรวจสอบคุณภาพตั้งแต่การตรวจรับวัตถุดิบทุกรายการก่อนส่งเข้ากระบวนการผลิต และมีการตรวจสอบคุณภาพสินค้าทุกกระบวนการผลิต จนได้เป็นสินค้าสำเร็จรูป เพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านคุณภาพสินค้า หากพบว่าสินค้าชนิดใดมีคุณภาพไม่เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนด จะทำการตรวจสอบ วิเคราะห์หาสาเหตุว่าเกิดจากกระบวนการผลิตใด เพื่อแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาดังกล่าวอีก

2.2.) ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารถือเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยส่งเสริมการดำเนินธุรกิจและเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน จึงมีมาตรการป้องกันความเสี่ยงด้านความปลอดภัยจากระบบสารสนเทศ โดยกำหนดให้เป็นความรับผิดชอบร่วมกันของพนักงานทุกคน ที่จะต้องใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารภายใต้ข้อบังคับของกฎหมาย ระเบียบคำสั่งและมาตรฐานที่บริษัทฯ กำหนด ต้องดูแลรักษาเครื่องคอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ที่รับผิดชอบให้อยู่ในสภาพดี และมีการใช้งานอย่างเหมาะสม

2.3.) ความเสี่ยงด้านการบริหารและการจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด ซึ่งมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 73.33 รวมกับหุ้นที่ถือโดยกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด แล้วจะมีสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 75 ซึ่งจะทำให้ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมด แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริหารจดทะเบียน (Code of Best Practices) โดยมุ่งเน้นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) มีจริยธรรมในการปฏิบัติงานและเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และมีหลักการธรรมาภิบาลระหว่างกัน บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาจนกระทั่งเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว แล้วเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ

การควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานการดำเนินงานให้ถูกต้องตามนโยบายและระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนกฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล ส่งเสริมให้พัฒนาระบบรายงานทางการเงินและบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม เหมาะสม ก้นสมัย และมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่และแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลเป็นหน่วยปฏิบัติที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

สำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ทำหน้าที่ประเมินการควบคุมภายในตามแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด โดยมีนโยบายตรวจสอบในเชิงป้องกันและเป็นประโยชน์กับหน่วยงาน พิจารณาความน่าเชื่อถือในความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพิ่มประสิทธิภาพ ประสิทธิผลในการดำเนินงาน โดยยึดแนวการตรวจสอบตามมาตรฐานสากล

จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบติดตาม คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในสำหรับการทำธุรกรรมกับคู่ค้าหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่นๆ ของระบบการควบคุมภายใน คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน ทั้งนี้ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ สรุปได้ ดังนี้

1.) องค์กรและสภาพแวดล้อม (Organization Control and Environment Measure)

บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบายด้านคุณภาพ อาชีวอนามัย ความปลอดภัย สภาพแวดล้อมในการทำงาน นโยบาย 5ส มีการจัดการโครงสร้างขององค์กรอย่างเหมาะสม กำหนดหน้าที่อย่างชัดเจน มีนโยบายและระเบียบที่เป็นลายลักษณ์อักษร และได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ กำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดได้เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน มีการทบทวนแก้ไขงบประมาณให้สอดคล้องกับความเป็นจริงเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบรุนแรงกับการดำเนินงาน มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรม และจรรยาบรรณต่อผู้มีส่วนได้เสีย ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

2.) การบริหารความเสี่ยง (Risk Management Measure)

บริษัทฯ มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจโดยผู้บริหารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจนได้รับการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งร่วมกับสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยว่าเป็นบริษัทที่ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลที่ดีในระดับสูงสุด คือ ดีเลิศ (ห้าดาว) ในปี 2552 และกำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงอื่น ๆ เช่น ความเสี่ยงจากการควบคุมการใช้เงินจากภาครัฐ ความเสี่ยงด้านราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบ ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคาสินค้า เป็นต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมเพื่อติดตามการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานอย่างน้อยเดือนละครั้ง และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล จะสอบทานและประเมินความเหมาะสมในการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงานเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้

3.) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Management Control Activities)

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวามรับผิดชอบของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร และมีความคล่องตัว มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่าง หน้าที่อนุมัติ หน้าที่บันทึกการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน ออกจากกันโดยเด็ดขาด โดยสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ทำหน้าที่สอบทานการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระเบียบปฏิบัติงานของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ มีการทำธุรกรรมกับคู่ค้าหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว บริษัทฯ มีมาตรการให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว และจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน มีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน และมีการดำเนินการสืบสวนจากมีผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน และมาตรการแก้ไขและการชดเชยให้แก่ผู้เสียหาย และมีการติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

4.) ระบบสารสนเทศและสื่อสารข้อมูล (Information and Communication Measure)

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อพัฒนาระบบงานและการจัดการให้มีประสิทธิภาพและเชื่อมโยงทั่วองค์กร และสื่อสารข้อมูลดังกล่าวไปยังผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยนำระบบซอฟต์แวร์ Enterprise Resources Planning (ERP) ของ SAP ECC 6.0 เข้ามาใช้แทนระบบเดิม ตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2551 และมีการรายงานข้อมูลแบบ Real Time เพื่อให้การตัดสินใจในการบริหารจัดการของคณะกรรมการและผู้บริหารได้มีข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ และมีการจัดเก็บที่ดี ใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากภายนอก และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล

5.) ระบบการติดตาม (Monitoring)

บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ โดยกำหนดเป็นงบประมาณประจำปี และประจำเดือน โดยผู้บริหารแต่ละหน่วยงานจะต้องรายงานผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดให้คณะกรรมการจัดการ คณะผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อการปรับแผนกลยุทธ์ให้ทันกับเหตุการณ์ โดยฝ่ายบริหารแต่ละสายงานจะเสนอแผนการแก้ไข พร้อมทั้งได้ติดตามผลการแก้ไขอย่างใกล้ชิด และนำมารายงานความก้าวหน้าในการประชุมทุกสัปดาห์จนกว่าปัญหาได้รับการแก้ไข โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายใน และรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทฯ มีนโยบายให้ฝ่ายบริหารมีหน้าที่ต้องรายงานเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบว่ากระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เหลือจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้นับตั้งแต่ปี 2547 ซึ่งบริษัทฯ เริ่มมีผลกำไรหลังหักยอดขาดทุนสะสมทั้งหมด สำหรับการจ่ายเงินปันผลในปี 2552 มีรายละเอียดดังนี้

เงินปันผล	ปี 2552*	ปี 2551	ปี 2550
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.38	0.29	0.39
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.30	0.25	0.30
เงินปันผล % ต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น	79 %	86 %	76 %
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	290	247	300
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	1,005	1,000	1,000
จำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน ณ วันสิ้นปี 25XX (ล้านหุ้น)	37.38	19.41	-
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)	1.00	1.00	1.00

หมายเหตุ :

* ปี 2552 มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องของขนาดทะเบียนบริษัทฯ ให้ไปดูแลการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมาที่ 18 จากตารางข้างต้นปี 2552 งบการเงินปันผลจ่ายคำนวณจากหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วคงเหลือ ณ วันสิ้นปี 2552 แต่จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจริงจะต้องคำนวณจากหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วคงเหลือ ณ วันที่ 9 มีนาคม 2553 (Record Date)

รายการระหว่างกัน

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติรายการเกี่ยวโยงกันและรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ในคู่มือกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- 1.) บุคคลที่มีส่วนได้เสียหรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้
- 2.) การกำหนดราคาหรือค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามปกติทางธุรกิจและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไปโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ
- 3.) คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว ถ้าคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการให้ความเห็นในเรื่องหรือรายการใด บริษัทฯ จะต้องจัดให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อประกอบการพิจารณาการลั่นกรงก่อนจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
ในกรณีรายการดังกล่าวเป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการเมืองที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง แล้วแต่กรณี หรือรายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป บริษัทฯ จะต้องนำข้อตกลงดังกล่าวไปขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือขออนุมัติในหลักการจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อนทำรายการนั้น ทั้งนี้เป็นไปตามมาตรา 89/12 (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551
- 4.) บริษัทฯ จะต้องเปิดเผยการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- 5.) กรรมการทุกคนจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 88 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้กรรมการแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยมีชักช้าเมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้
 - มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัทฯ ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญาและส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น (ถ้ามี)
 - ถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัทฯ และบริษัทในเครือโดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี (ถ้ามี)ทั้งนี้มาตรา 114 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดได้กำหนดให้บริษัทฯ ต้องเปิดเผยรายละเอียดที่กรรมการแจ้งต่อบริษัทฯ ตามมาตรา 88 ข้างต้นไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ด้วย
- 6.) ผู้บริหารทุกคนจะต้องปฏิบัติเช่นเดียวกับกรรมการในข้อ 5 โดยแจ้งต่อเลขานุการบริษัทฯ ต่อไป
บริษัทฯ มีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

บริษัท	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
			ปี 2552	ปี 2551
บมจ.ศุภาลัย (ผู้ซื้อ)	มีกรรมการร่วมกันแต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกันดังนี้ <ul style="list-style-type: none">• บมจ.กระเบื้องหลังคาตราเพชร (ผู้ขาย) มีนายประทีป ประทีปะเสน เป็นประธานกรรมการ• บมจ.ศุภาลัย (ผู้ซื้อ) มีนายประทีป ประทีปะเสน เป็นกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ	ซื้อขายกระเบื้องพร้อมติดตั้งที่มีราคาและเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป	8.36	2.80
		นโยบายการกำหนดราคา		
		ใช้ราคาสินค้าตามปกติเทียบเคียงกับลูกค้ารายใหญ่ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป		

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและรับผิดชอบต่อรายงานการเงินของ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2552 รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 30 มกราคม 2552 เรื่อง การกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2552 ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง การจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547

คณะกรรมการบริษัทฯ รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผลโดยได้จัดทำให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ และรายงานทางการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกิจการซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้พิจารณาถึงความพอเพียงในการตั้งสำรองสำหรับรายการที่มีความไม่แน่นอน หรืออาจมีผลกระทบอย่างสำคัญต่อกิจการในอนาคต โดยได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

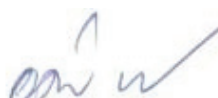
ในการนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4 พ.ศ. 2551) และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงิน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี สอบทานระบบควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ และเป็นไปตามบทบัญญัติแห่งกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนพิจารณาและเสนอแนะกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2552 แล้ว

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553

ในนามคณะกรรมการบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)



(นายประทีป ประทีปเสน)
ประธานกรรมการ



(นายอัสนี ชันทอง)
กรรมการผู้จัดการ

สรุปผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

(ข้อมูลตามงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552)

1.) กำไรขั้นต้น และกำไรก่อนค่าใช้จ่าย

รายการ	ปี 2552		ปี 2551		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	2,774.56	100.00	2,484.09	100.00	290.47	11.69
ต้นทุนขายและการให้บริการ	1,868.83	67.36	1,718.76	69.19	150.07	8.73
กำไรขั้นต้น	905.73	32.64	765.33	30.81	140.40	18.35
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	3.80	0.14	-	-	3.80	-
รายได้อื่น	11.13	0.40	15.65	0.63	(4.52)	(28.88)
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	920.66	33.18	780.98	31.44	139.68	17.89

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น และกำไรก่อนค่าใช้จ่ายในปี 2552 เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ร้อยละ 18.35 และร้อยละ 17.89 ตามลำดับ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 2,774.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 จำนวน 290.47 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.69 ซึ่งเป็นผลจากการใช้นโยบายการตลาดเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง โดยการจัดรายการส่งเสริมการขายร่วมกับผู้แทนจำหน่ายและเพิ่มจุดกระจายสินค้าทุกพื้นที่ รวมทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐ
- ต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 1,868.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 จำนวน 150.07 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.73 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขาย แต่เพิ่มในอัตราที่ลดลง เนื่องจากมาตรการลดต้นทุนการผลิตทุกกระบวนการ และการลดค่าใช้จ่ายทุกประเภททั่วทั้งองค์กร
- รายได้อื่นจำนวน 11.13 ล้านบาท ลดลงจากปี 2551 จำนวน 4.52 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 28.88 เนื่องจากรายได้จากการขายเศษวัสดุลดลงจำนวน 5.21 ล้านบาท

2.) ค่าใช้จ่าย

รายการ	ปี 2552		ปี 2551		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	417.25	92.75	381.09	92.96	36.16	9.49
ค่าตอบแทนผู้บริหาร*	32.63	7.25	28.86	7.04	3.77	13.06
รวมค่าใช้จ่าย	449.88	100.00	409.95	100.00	39.93	9.74

* ผู้บริหาร หมายถึง กรรมการ กรรมการผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสายแรกนับต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารสายที่สืบทอด และผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นในปี 2552 เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ร้อยละ 9.74 ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 417.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 จำนวน 36.16 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.49 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางด้านการตลาดและการส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 47.84 ล้านบาท แต่ค่าใช้จ่ายบริหารลดลงจำนวน 11.68 ล้านบาท
- ค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 32.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 จำนวน 3.77 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.06 เนื่องจากการปรับขึ้นค่าตอบแทนประจำปี และการจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2552 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

3.) กำไรสุทธิ

รายการ	ปี 2552		ปี 2551		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	2,774.56	100.00	2,484.09	100.00	290.47	11.69
กำไรขั้นต้น	905.73	32.64	765.33	30.81	140.40	18.35
กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน	611.96	22.06	505.01	20.33	106.95	21.18
ภาษีเงินได้นิติบุคคล						
กำไรสุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	470.78	16.97	371.02	14.94	99.76	26.89
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล	376.30	13.56	284.82	11.47	91.48	32.12
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) *	0.38		0.28		0.09	32.12
ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	24.46 %		18.75 %		5.71 %	

(* ใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น)

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิต่อหุ้นในปี 2552 ดังนี้

- ▶ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 376.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 จำนวน 91.48 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.12 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น และได้รับประโยชน์ทางภาษีเงินได้นิติบุคคลจากเงินได้ที่จ่ายเพื่อการลงทุนในทรัพย์สินถาวรจำนวน 25.84 ล้านบาท
- ▶ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้นละ 0.38 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ที่มีกำไรสุทธิต่อหุ้นละ 0.28 บาท คิดเป็นกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นหุ้นละ 0.09 บาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.12 โดยมีผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.75 ณ วันสิ้นปี 2551 มาเป็นร้อยละ 24.46 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

4.) ฐานะทางการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	เพิ่ม / (ลด)	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	2,347.75	1,995.38	352.37	17.66
หนี้สินรวม	752.80	513.04	239.76	46.73
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,594.95	1,482.34	112.61	7.60
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)*	1.59	1.48	0.11	7.60

(* ใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น)

- ▶ บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2551 จำนวน 352.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.66 เนื่องจากมีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 54.55 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นสุทธิ 5.09 ล้านบาท ทรัพย์สินถาวรและทรัพย์สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 280.98 ล้านบาท และทรัพย์สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 13.73 ล้านบาท แต่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงเล็กน้อยที่ 1.98 ล้านบาท
- ▶ บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2551 จำนวน 239.76 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.73 เนื่องจากมีหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 160.72 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าและหนี้สินอื่นๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ 79.04 ล้านบาท
- ▶ บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2551 จำนวน 112.61 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.60 เนื่องจากมีกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น 376.30 ล้านบาท มีทุนจดทะเบียนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 12.11 ล้านบาท (จากการใช้สิทธิ ESOP ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2552 รวมจำนวนใช้สิทธิ 5,174,700 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2.34 บาทต่อหุ้น) แต่มีการซื้อคืนหุ้นสามัญในปี 2552 จำนวน 33.96 ล้านบาท (รวมหุ้นทุนซื้อคืนทั้งสิ้น 61.90 ล้านบาท) และจ่ายปันผล 241.84 ล้านบาท ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจาก 1.48 บาทต่อหุ้น ณ วันสิ้นปี 2551 มาเป็น 1.59 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

5.) กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2552	ปี 2551
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	573.99	356.46
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(413.03)	(206.97)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(162.57)	(206.43)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(0.37)	0.45
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1.98)	(56.49)
เงินสดยกมาต้นงวด	43.49	99.98
เงินสดคงเหลือปลายงวด	41.51	43.49
CFROE : Cash Flow Return on Equity (%)	37.30 %	23.47 %

- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานในปี 2552 จำนวน 573.99 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ากำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 106.95 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินและค่าสิทธิตัดจำหน่ายจำนวน 141.18 ล้านบาท มีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 80.30 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 25.68 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 4.07 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 1 ล้านบาท แต่มีภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย 64.79 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นสุทธิ 54.69 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นสุทธิ 7.41 ล้านบาท และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ 18.39 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนในปี 2552 จำนวน 413.03 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนในโครงการ NT9 จำนวน 385.84 ล้านบาท และทรัพย์สินอื่นๆ จำนวน 27.19 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2552 จำนวน 162.57 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน 115.40 ล้านบาท มีการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น 65.14 ล้านบาท ซื้อคืนหุ้นสามัญ 33.96 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 241.84 ล้านบาท แต่มีเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น 281.66 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 12.11 ล้านบาท (จากการใช้สิทธิ ESOP ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2552 จำนวนใช้สิทธิ 5,174,700 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2.34 บาทต่อหุ้น)

6.) สภาพคล่อง

รายการ	ปี 2552	ปี 2551
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.49	1.58
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.76	0.75
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.05	0.85
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.16	8.04
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	44	45
ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ (วัน)	22	25
ระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	27	21
Cash Cycle (วัน)	39	49

- ▶ บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 1.49 เท่า เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2551 ร้อยละ 8.93 และมีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.60 มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.76 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 1.05 เท่า เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- ▶ บริษัทฯ มี Cash Cycle ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 39 วัน ลดลงจากวันสิ้นปี 2551 จำนวน 10 วัน เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้ถัวเฉลี่ยลดลง 1 วัน และระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือลดลง 3 วัน แต่ระยะเวลารับหนี้ถัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 6 วัน

7.) ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

รายการ	ปี 2552	ปี 2551
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.47	0.35
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	178.25	54.61
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	5.14	4.55

- ▶ บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 0.47 เท่า เนื่องจากมีหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้น แต่มีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 178.25 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- ▶ บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นจาก 4.55 เท่า ณ วันสิ้นปี 2551 มาเป็น 5.14 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เนื่องจากมี EBITDA เท่ากับ 611.96 ล้านบาท มีหนี้สินระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เท่ากับ 115.40 ล้านบาท และจ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน 3.75 ล้านบาท

แนวโน้มธุรกิจในปี 2553

สำหรับแนวโน้มธุรกิจในปี 2553 มีทิศทางดีขึ้น จากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่คาดว่าจะเติบโตขึ้น ราคาพืชผลที่สูงขึ้น รวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่จากสายการผลิตใหม่ NT9 ที่เริ่มออกจำหน่ายในต้นปี 2553 บริษัทฯ จึงมีประมาณการว่าในปี 2553 จะมีผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นจากปีก่อน

คำตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชี รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ปี 2552 ได้แก่ นายมนตรี พาณิชกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3461 แห่งบริษัท ดีลอยท์ กูช โรบัทส์ ไซยัค สอบบัญชี จำกัด และผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ปี 2551 ได้แก่ นางสาวบงกช อ่ำเสียว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684 แห่งบริษัท เค พี เอ็ม จี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด สำหรับค่าใช้จ่ายที่จ่ายเป็นค่าสอบบัญชีในปี 2552 ลดลง 19 % จากปี 2551 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย : บาท)	ปี 2552	ปี 2551
ค่าสอบบัญชีประจำปี	550,000	630,000
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	300,000	390,000
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	40,898	80,000
รวมทั้งสิ้น	890,898	1,100,000

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและจบการمين

เสนอ คณะกรรมการ
บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2552

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



มนตรี พาณิชกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3461

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรบัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร
วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2553

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2552	2551
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	41,505,021	43,487,665
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	6	356,657,696	302,110,728
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	7	424,768,873	419,677,754
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8	47,733,542	34,002,869
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		870,665,132	799,279,016
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	9	1,354,193,823	1,067,679,346
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ	10	86,529,488	86,529,488
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	11	35,018,719	39,544,741
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		1,340,460	2,343,660
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,477,082,490	1,196,097,235
รวมสินทรัพย์		2,347,747,622	1,995,376,251
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	12	120,606,539	185,743,217
เจ้าหนี้การค้า		182,219,028	102,629,722
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13	125,000,000	112,500,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการดำเนินงานที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14	-	2,899,501
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		44,254,963	18,317,517
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15	113,739,737	84,694,558
รวมหนี้สินหมุนเวียน		585,820,267	506,784,515
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	13	162,911,099	6,255,000
ประมาณการหนี้สินเงินบำเหน็จพนักงาน	16	4,068,046	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		166,979,145	6,255,000
รวมหนี้สิน		752,799,412	513,039,515
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	18		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 1,049,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,049,650,000	1,049,650,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 1,005,174,700 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว		1,005,174,700	
หุ้นสามัญ 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ชำระครบแล้ว			1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		109,181,898	102,247,800
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	19	105,000,000	105,000,000
สำรองสำหรับหุ้นกู้ซื้อคืน	20	61,898,914	27,938,661
ยังไม่ได้จัดสรร		375,591,612	275,088,936
หุ้นกู้ซื้อคืน	20	(61,898,914)	(27,938,661)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,594,948,210	1,482,336,736
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,347,747,622	1,995,376,251

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2552	2551
รายได้จากการขายและการให้บริการ		2,774,561,814	2,484,090,510
ต้นทุนขายและการให้บริการ		1,868,830,305	1,718,761,481
กำไรขั้นต้น		905,731,509	765,329,029
รายได้อื่น			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ		3,801,079	-
อื่น		11,132,629	15,647,159
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		920,665,217	780,976,188
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		417,253,927	381,096,579
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		32,627,409	28,857,238
รวมค่าใช้จ่าย		449,881,336	409,953,817
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้		470,783,881	371,022,371
ต้นทุนทางการเงิน		(3,750,217)	(8,105,281)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		467,033,664	362,917,090
ภาษีเงินได้		(90,730,725)	(78,101,628)
กำไรสุทธิ		376,302,939	284,815,462
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	29	0.38	0.29
กำไรต่อหุ้นปรับลด	29	0.38	0.29

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 ยอดเงินคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	หุ้นที่ออก และ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		หุ้นกู้ซื้อคืน	รวม	
				จัดสรร				ยังไม่ได้ จัดสรร
				สำรอง ตาม กฎหมาย	สำรอง สำหรับ หุ้นกู้ซื้อคืน			
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2551		1,000,000,000	102,247,800	88,000,000	-	365,212,135	-	1,555,459,935
หุ้นสามัญซื้อคืน	20	-	-	-	-	(27,938,661)	(27,938,661)	
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	284,815,462	-	284,815,462
เงินปันผล	22	-	-	-	-	(330,000,000)	-	(330,000,000)
สำรองตามกฎหมาย	19	-	-	17,000,000	-	(17,000,000)	-	-
สำรองสำหรับหุ้นกู้ซื้อคืน	20	-	-	-	27,938,661	(27,938,661)	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551		1,000,000,000	102,247,800	105,000,000	27,938,661	275,088,936	(27,938,661)	1,482,336,736
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2552		1,000,000,000	102,247,800	105,000,000	27,938,661	275,088,936	(27,938,661)	1,482,336,736
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้น	18	5,174,700	-	-	-	-	-	5,174,700
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น		-	6,934,098	-	-	-	-	6,934,098
หุ้นสามัญซื้อคืน	20	-	-	-	-	-	(33,960,253)	(33,960,253)
กำไรสุทธิ		-	-	-	-	376,302,939	-	376,302,939
เงินปันผล	22	-	-	-	-	(241,840,010)	-	(241,840,010)
สำรองสำหรับหุ้นกู้ซื้อคืน	20	-	-	-	33,960,253	(33,960,253)	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552		1,005,174,700	109,181,898	105,000,000	61,898,914	375,591,612	(61,898,914)	1,594,948,210

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	2552	2551
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	467,033,664	362,917,090
ปรับปรุงด้วย :		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	141,180,840	133,984,782
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(2,900,578)	921,323
ค่าเผื่อนี้สัจะสูญและหนี้สูญ	4,228,308	4,709,498
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพและการลดลงของมูลค่าสินค้า (โอนกลับ)	7,464,731	(29,847,387)
ค่าเผื่อการถ้อยคำของสินทรัพย์ (โอนกลับ)	258,043	(3,860,000)
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	15,370,000
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(789,019)	399,683
ดอกเบี้ยรับ	(182,136)	(1,268,962)
ดอกเบี้ยจ่าย	3,750,217	8,105,281
	620,044,070	491,431,308
ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น	(58,918,774)	(20,148,983)
สินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(14,878,805)	6,648,816
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(14,950,125)	7,256,729
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1,003,200	(1,434,552)
เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น	80,298,869	4,664,820
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	34,992,982	(9,924,884)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	4,068,046	-
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	651,659,463	478,493,254
รับดอกเบี้ย	182,136	1,952,250
จ่ายภาษีเงินได้	(64,793,279)	(114,030,210)
จ่ายดอกเบี้ย	(13,062,453)	(9,962,887)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	573,985,867	356,452,407
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายสำหรับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(416,032,209)	(204,260,834)
เงินสดจ่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์	(579,000)	(2,725,490)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,582,739	19,500
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(413,028,470)	(206,966,824)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
(จ่ายคืน) รับเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		
สถาบันการเงิน	(65,136,678)	185,743,217
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	281,656,099	68,755,000
เงินสดจ่ายสำหรับหุ้นกู้ซื้อคืน	(33,960,253)	(27,938,661)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(112,500,000)	(100,000,000)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(2,899,501)	(2,987,616)
ทุนเรือนหุ้นและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น	12,108,798	-
จ่ายเงินปันผล	(241,838,730)	(329,998,350)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(162,570,265)	(206,426,410)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(369,776)	446,378
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(1,982,644)	(56,494,449)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	43,487,665	99,982,114
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	5	43,487,665

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดตั้งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในประเทศไทย บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2548 ที่อยู่จดทะเบียนและโรงงานตั้งอยู่เลขที่ 69 - 70 หมู่ 1 ถนนมิตรภาพ (กม. 115) ตำบล คลื่นซัน อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี ประเทศไทย บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตกระเบื้องมุงหลังคาและวัสดุแทนไม้ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 73.33) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย

2. เหตุการณ์การเสนอขายหุ้นและนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นในสกุลเงินบาทและตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 30 มกราคม 2552 เรื่อง กำหนดรายการ ย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2552 ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่องการจัดทำ และส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติ การบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 12/2552 ลงวันที่ 15 พฤษภาคม 2552 เรื่องการจัดเลขระบุฉบับมาตรฐานการ บัญชีของไทยให้ตรงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ดังนั้นมาตรฐานการบัญชีที่อ้างอิงในงบการเงินนี้ จึงใช้เลขระบุฉบับมาตรฐานใหม่ ตามประกาศดังกล่าวแล้ว

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 16/2552 ลงวันที่ 21 พฤษภาคม 2552 เกี่ยวกับมาตรฐานดังต่อไปนี้ ซึ่งได้ ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ในปี 2552

มาตรฐานการบัญชีไทย	วันที่มีผลบังคับใช้
แบบทการบัญชี (ปรับปรุง 2550)	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 20 การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2555
ฉบับที่ 24 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ปรับปรุง 2550) (ฉบับ 47 เดิม)	1 มกราคม 2554
ฉบับที่ 40 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554

ผู้บริหารของบริษัทคาดว่าจ่านำมาตรฐานการบัญชีข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับ ใช้ และ ผู้บริหารได้ประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวข้างต้น เมื่อถือปฏิบัติกับ งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าด้วยราคาทุนเดิม ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

2.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายถึงเงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินอื่นที่มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือน หรือน้อยกว่า

2.2 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (รวมยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน) แสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัด จำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

2.3 สินค้ำคงเหลือ

สินค้ำคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน หรือมูลค่าสุทธิที่ได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่ เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2551 บริษัทได้รับการอนุมัติจากกรมสรรพากรสำหรับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการตีราคาสินค้ำคงเหลือ (วิธีถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่) จากราคาทุนตามวิธีเข้าก่อน-ออกก่อนเป็นราคาทุนถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

2.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม และขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5-20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5-20 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	3-5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

2.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ ดังนี้

ค่าสิทธิและการช่วยเหลือทางเทคนิคครอตัดบัญชี	10 ปี
ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	10 ปี

2.6 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าบันทึกเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าการเงิน ซึ่งบริษัทได้รับโอนผลตอบแทนและความเสี่ยงส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมายถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาเช่าหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.7 ประมาณการหนี้สินเงินบำนาญพนักงาน

บริษัทบันทึกเงินบำนาญพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามจำนวนที่ประมาณขึ้น ซึ่งอาจต้องจ่ายถ้าพนักงานผู้มีสิทธิแต่ละคนเกษียณอายุ ณ วันที่ในงบดุล ในการประมาณการดังกล่าว บริษัทพิจารณาจากเงินเดือนเดือนสุดท้ายและระยะเวลาที่ปฏิบัติงาน

2.8 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นปีแสดงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่อ้างอิงโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในวันนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าและที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.9 การรับรู้รายได้

รายได้จากการรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยรับรู้เป็นรายได้เมื่อมีการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าแล้วรายได้จากการขายสินค้าแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าหลังจากหักส่วนลดการค้า ซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มของสินค้าที่ได้ส่งมอบ รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

2.10 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยได้เปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 25 กำไรขาดทุนที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สิน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายและจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาดังกล่าวแสดงหักกลบกกันในงบดุล ส่วนเกินหรือส่วนต่ำจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้านำมาเฉลี่ยรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายตามอายุสัญญา บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

2.11 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานของบริษัทที่มีนครเป็นสมาชิกโดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่งและบริษัทจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง บริษัทบันทึกเงินจ่ายสมทบนี้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

2.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้บันทึกตามจำนวนที่จ่ายและที่โต้แย้งจ่ายไว้สำหรับปี

2.13 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ที่มีอยู่ ณ วันสิ้นปี กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปีบวกด้วยจำนวนที่เฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทต้องออกโดยสมมติว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือวันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

2.14 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันสิ้นงวด รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของปีบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น

3. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ต่อไปนี้ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552

- 3.1 ค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 28,857,238 บาท ซึ่งเดิมได้แสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในงบการเงินได้นำมาแสดงเป็นรายการแยกต่างหาก
- 3.2 กลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงและสินค้าเสื่อมคุณภาพจำนวน 17,059,254 บาท ซึ่งเดิมแสดงรวมอยู่ในรายได้อื่นในงบการเงินได้นำมาแสดงรวมอยู่ในต้นทุนขายและการให้บริการ
- 3.3 ค่าส่วนลดตามปริมาณซื้อจำนวน 25,930,815 บาท ซึ่งเดิมแสดงรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในงบการเงินได้นำมาแสดงรวมอยู่ในรายได้จากการขายและการให้บริการ

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ยกมา	13,138	13,138
บวก ค่าซื้อสินทรัพย์	419,881	208,947
หัก เงินสดจ่าย	416,611	206,986
ดอกเบี้ยจ่าย	9,201	1,961
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ยกไป	7,207	13,138

5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
เงินสดในมือ	130	130
เงินฝากกระแสรายวัน	14,161	13,124
เงินฝากออมทรัพย์	27,060	30,082
เงินฝากประจำ	154	152
	41,505	43,488

6. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 จำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	299,700	255,327
ค้างชำระ		
น้อยกว่า 60 วัน	47,304	37,498
60 วัน - 120 วัน	1,290	2,407
120 วัน - 360 วัน	41	8,669
มากกว่า 360 วัน	18,849	5,489
	367,184	309,390
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(12,590)	(8,330)
	354,594	301,060
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,410	806
ค้างชำระ		
น้อยกว่า 60 วัน	654	245
	2,064	1,051
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	356,658	302,111

7. สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ

สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
สินค้ำสำเร็จรูป	125,101	98,864
งานระหว่างทำ	88,857	87,793
วัตถุดิบ	159,721	215,644
วัสดุสิ้นเปลือง	25,358	23,385
สินค้ำระหว่างทาง	49,681	10,476
	448,718	436,162
หัก ค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือ	(14,102)	(13,810)
ค่าเพื่อสินค้ำล้าสมัย	(9,847)	(2,674)
สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ	424,769	419,678

มูลค่าของสินค้ำคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มีจำนวน 1,719,570 พันบาท และ 1,599,840 พันบาท ตามลำดับ

มูลค่าของสินค้ำคงเหลือของบริษัทที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ได้รวมขาดทุนจากสินค้ำล้าสมัยและการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือจากมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจำนวน 7,465 พันบาท และบันทึกกลับรายการขาดทุนจากสินค้ำล้าสมัยและการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือจากมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจำนวน 17,059 พันบาท ตามลำดับ

8. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้ำ	32,377	28,229
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	972	950
อื่นๆ	14,385	4,824
	47,734	34,003

9. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

	ที่ดิน	อาคาร และ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร และ อุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ราคาทุน							
วันที่ 31 ธันวาคม 2550	17,647	405,346	1,920,573	35,303	57,569	53,398	2,489,836
เพิ่มขึ้น	-	12,387	63,268	5,229	207	125,131	206,222
โอน	-	7,441	33,305	4,843	-	(45,589)	-
จำหน่าย	-	(23,580)	(19,701)	(1,816)	(30)	-	(45,127)
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	17,647	401,594	1,997,445	43,559	57,746	132,940	2,650,931
เพิ่มขึ้น	-	230	7,162	2,580	2,035	409,676	421,683
โอน	-	1,961	38,470	608	-	(41,039)	-
จำหน่าย	-	(1,048)	(16,860)	(1,159)	(9,777)	-	(28,844)
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	17,647	402,737	2,026,217	45,588	50,004	501,577	3,043,770
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
วันที่ 31 ธันวาคม 2550	-	252,860	1,178,230	20,976	38,455	-	1,490,521
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	15,020	98,902	6,096	8,890	-	128,908
ค่าเสื่อมราคา - จำหน่าย	-	(22,710)	(19,638)	(1,808)	(30)	-	(44,186)
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	-	245,170	1,257,494	25,264	47,315	-	1,575,243
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	15,091	106,713	7,024	5,342	-	134,170
ค่าเสื่อมราคา - จำหน่าย	-	(771)	(16,420)	(1,136)	(9,777)	-	(28,104)
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	259,490	1,347,787	31,152	42,880	-	1,681,309
ค่าเผื่อการด้อยค่า							
วันที่ 31 ธันวาคม 2550	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
ลดลง (กลับรายการ)	-	(1,281)	(2,280)	(280)	(19)	-	(3,860)
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	-	119	-	20	1	7,869	8,009
เพิ่มขึ้น	-	151	225	21	1	-	398
ลดลง (กลับรายการ)	-	(119)	-	(20)	(1)	-	(140)
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	151	225	21	1	7,869	8,267
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	17,647	156,305	739,951	18,275	10,430	125,071	1,067,679
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	17,647	143,096	678,205	14,415	7,123	493,708	1,354,194
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
2552							134,170
2551							128,908

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ราคาทุนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ได้คำนวณค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังไม่ใช่มียังมีจำนวน 1,132 ล้านบาท และ 1,131 ล้านบาท ตามลำดับ

ที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ และที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานบางส่วนของบริษัทได้ถูกนำไปจำหน่ายและจำหน่ายเพื่อค้าประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 13)

10. ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน - สุทธิ

ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
ราคาทุน	109,529	109,529
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า	23,000	23,000
	86,529	86,529

ส่วนหนึ่งของโฉนดที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 จำนวนเงินรวม 16.4 ล้านบาท ได้ถือกรรมสิทธิ์ร่วมกันกับบริษัทอื่นสองแห่ง

ส่วนหนึ่งของที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานได้ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวและวงเงินสินเชื่ออื่นๆ จากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง (ดูหมายเหตุข้อ 13)

11. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ค่าสิทธิและ การช่วยเหลือ ทางเทคนิค รอตต์บัญชี	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน			
วันที่ 31 ธันวาคม 2550	26,888	159	27,047
เพิ่มขึ้น	-	23,858	23,858
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	26,888	24,017	50,905
เพิ่มขึ้น	-	579	579
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	26,888	24,596	51,484
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
วันที่ 31 ธันวาคม 2550	6,274	9	6,283
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,688	2,389	5,077
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	8,962	2,398	11,360
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,689	2,416	5,105
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	11,651	4,814	16,465
มูลค่าสุทธิทางบัญชี			
วันที่ 31 ธันวาคม 2551	17,926	21,619	39,545
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	15,237	19,782	35,019
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
2552			5,105
2551			5,077

12. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
เงินเบิกเกินบัญชี	10,607	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		
มีหลักประกัน	60,000	90,000
ไม่มีหลักประกัน	50,000	95,743
	120,607	185,743

วัตถุประสงค์ของเงินกู้ยืมดังกล่าวเพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนภายในบริษัท เงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีหลักประกันค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ และที่ดินที่ไม่ได้ใช้ ในการดำเนินงานบางส่วน (ดูหมายเหตุข้อ 13)

13. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
1)เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 21 เมษายน 2549	-	50,000
2)เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 30 เมษายน 2551	167,324	68,755
3)เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 17 มิถุนายน 2551	120,587	-
	287,911	118,755
หัก เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(125,000)	(112,500)
	162,911	6,255

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและสินเชื่ออื่นๆ กับสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 1.80 ถึงร้อยละ 6.75 ต่อปี และร้อยละ 4.50 ถึงร้อยละ 6.50 ต่อปี ตามลำดับ

1) ในเดือนเมษายน 2549 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งนี้ จำนวนเงิน 200 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยดังต่อไปนี้

- ▶ อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.75 ต่อปี ในปี ที่ 1
- ▶ อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6 ต่อปี ในปี ที่ 2 และ
- ▶ หลังจากนั้นในอัตราร้อยละ MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี

เงินกู้ยืมนี้กำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 25 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2550 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวค้างชำระโดยได้ชำระงวดสุดท้ายเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2552

เงินกู้ยืมข้างต้นค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ และที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานบางส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ราคาตามบัญชีของหลักประกันมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
ที่ดิน	17,647	17,647
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	37,115	44,104
เครื่องจักรและอุปกรณ์	31	33
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	40,735	40,735
	95,528	102,519

- 2) ในเดือนเมษายน 2551 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งนี้ จำนวนเงิน 250 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เครื่องมือที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.5 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 31.25 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2552 โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อการผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ยอดคงเหลือที่ดินที่มีจำนวนเงิน 167.32 ล้านบาท และจำนวน 68.75 ล้านบาท ตามลำดับ
- 3) ในเดือนมิถุนายน 2551 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งนี้ จำนวนเงิน 150 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เครื่องมือที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.3 ต่อปี และมีกำหนดชำระดอกเบี้ยทุกเดือน รวม 24 งวด นับตั้งแต่วันที่บริษัทเช่าที่ดินงวดแรก หลังจากนั้นจะชำระคืนเงินต้นทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 18.75 ล้านบาท โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อการผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ยอดคงเหลือที่ดินที่มีจำนวนเงิน 120.59 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทยังไม่เบิกรับที่ดินจากสถาบันการเงินดังกล่าว) เครื่องมือระยะยาวตามข้อ 2) และ 3) ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 855 ล้านบาท และจำนวน 732 ล้านบาทตามลำดับ

14. หนังสือตามสัญญาเช่าที่ดิน

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินสำหรับยานพาหนะและอุปกรณ์สำนักงานโดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายสำหรับสัญญาเช่าที่ดินคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
ไม่เกิน 1 ปี	-	3,005
เกิน 1 ปี	-	-
รวมจำนวนขั้นต่ำที่จะต้องจ่าย	-	3,005
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	-	(106)
รวมจำนวนขั้นต่ำที่จะต้องจ่าย - สุทธิ	-	2,899
หัก หนังสือตามสัญญาเช่าที่ดินที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	(2,899)
	-	-

15. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย	26,209	27,930
เจ้าหนี้จากการซื้อทรัพย์สินและอื่นๆ	46,131	34,777
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	47	15,370
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	38,568	2,871
เงินมัดจำและเงินรับล่วงหน้า	2,785	3,747
รวม	113,740	84,695

16. ประมาณการหนี้สินเงินบำเหน็จพนักงาน

บริษัทมีข้อกำหนดการเกษียณอายุของพนักงานเมื่ออายุ 60 ปี โดยจะมีการจ่ายค่าตอบแทนในลักษณะของเงินบำเหน็จพนักงาน ซึ่งบริษัทจะเริ่มตั้งประมาณการหนี้สินเงินบำเหน็จพนักงานสำหรับพนักงานทุกคนที่มีอายุ 50 ปีขึ้นไป โดยคำนวณจากเงินเดือนที่ได้รับในปัจจุบัน คูณด้วยจำนวนปีที่ทำงาน แต่ต้องไม่น้อยกว่าอัตราค่าชดเชยตามกฎหมาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ประมาณการหนี้สินเงินบำเหน็จพนักงานซึ่งได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมีจำนวน 4.07 ล้านบาท (ปี 2551 : ไม่มี)

17. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุนพนักงานต้องจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน และบริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนในอัตราเดียวกัน บริษัทได้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่งเพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎกระทรวงซึ่งออกตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2542

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนและบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเป็นจำนวน 5.96 ล้านบาท และ 5.62 ล้านบาท ตามลำดับ

18. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ดังนั้น ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจึงมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 49,650,000 บาท จาก 1,000,000,000 บาท (1,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,049,650,000 บาท (1,049,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) ทั้งนี้ หุ้นสามัญที่เพิ่มทุน ดังกล่าวจำนวน 49,650,000 บาท (49,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) มีวัตถุประสงค์เพื่อออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของ บริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 และได้รับอนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2551 ซึ่งจะต้องจัดสรรและจำหน่ายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2552 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ซึ่งบริษัทจัดสรรได้ทั้งหมด เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2552 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 5,174,700 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 5,174,700 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,000,000,000 บาท (1,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,005,174,700 บาท (1,005,174,700 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2552

19. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่าย เป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 สำรองตามกฎหมายของบริษัทมีจำนวนเงินเท่ากับร้อยละสิบของทุนจดทะเบียนแล้ว

20. หุ้นกู้ซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทถือหุ้นของบริษัทจำนวน 37,376,800 หุ้นและ 19,409,100 หุ้น ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.7 และร้อยละ 1.9 ของหุ้นที่บริษัทออกตามลำดับ ซึ่งมีราคาหุ้นรวม 61.90 ล้านบาท และ 27.94 ล้านบาท ตามลำดับ

ในเดือนตุลาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติโครงการการซื้อหุ้นของบริษัท เพื่อซื้อหุ้นคืนในจำนวนไม่เกินร้อยละ 5 หรือ 50 ล้านหุ้นของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วในขณะนั้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารเงินสดส่วนเกินของบริษัทจำนวนเงินสูงสุดที่มีต่อผู้ถือหุ้นภายใต้แผนมีจำนวน 75 ล้านบาท และในราคาเสนอซื้อไม่เกินร้อยละ 115 ของราคาปิดของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ต.ล.ก.") เฉลี่ย 5 วันทำการก่อนวันที่ทำการซื้อขาย บริษัทจะดำเนินการซื้อหุ้นใน ต.ล.ก. ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 3 พฤษภาคม 2552 หุ้นที่ซื้อคืน ดังกล่าวนั้นมีกำหนดระยะเวลาจำหน่ายหุ้นคืนกับบุคคลภายนอกหลัง 6 เดือน นับตั้งแต่การซื้อหุ้นคืนแล้วเสร็จแต่ไม่เกิน 3 ปี

ทั้งนี้ ตามหนังสือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กต.ชส. (ว) 2/2548 และหนังสือสภาวิชาชีพบัญชี

ที่ ส.สบช. 016/2548 ได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้บริษัทมหาชนที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีมูลค่าหุ้นซื้อคืนไม่เกินวงเงินกำไรสะสมและต้องกันกำไรสะสมไว้เป็นเงินสำรองเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืน จนกว่าจะมีการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนได้หมด หรือลดทุนที่ชำระแล้วโดยวิธีตัดหุ้นซื้อคืน ที่จำหน่ายไม่หมดแล้วแต่กรณี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมจำนวน 61.90 ล้านบาทและ 27.94 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นสำรองสำหรับหุ้นกู้ซื้อคืน

บริษัทต้องจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนภายในวันที่ 2 พฤษภาคม 2555

21. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท และบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 (ดูหมายเหตุข้อ 18)

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2552 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 49,650,000 หน่วย โดยมีรายละเอียดดังนี้

อัตราการใช้สิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น เว้นแต่จะมีการปรับอัตราการใช้สิทธิ
ราคาใช้สิทธิ	: ราคาหุ้นละ 2.34 บาท
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 5 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	: ทุกวันที่ 15 ของเดือนกุมภาพันธ์ มิถุนายน และตุลาคมของแต่ละปี โดยวันใช้สิทธิในครั้งแรกคือวันที่ 15 ตุลาคม 2552

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2552 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 5,174,700 หน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 5,174,700 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 12,108,798 บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ยังมิได้มีการใช้สิทธิ จำนวน 44,475,300 หน่วย และจำนวน 49,650,000 หน่วย ตามลำดับ

22. เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2552 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 250 ล้านบาท หลังจากหักเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลหุ้นละ 0.15 บาท คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายอีกหุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 97.45 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นทุกที่บริษัทออกหลังหักหุ้นทุกที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2552

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2552 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจ่ายปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 144.39 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นทุกที่บริษัทออกหลังหักหุ้นทุกที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 กันยายน 2552

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 4 เมษายน 2551 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.3 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 300 ล้านบาท หลังจากหักเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลหุ้นละ 0.12 บาท คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายอีกหุ้นละ 0.18 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 180 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2551

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2551 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจ่ายปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 150 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 19 กันยายน 2551

23. รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน ดังนั้นงบการเงินนี้จึงแสดงรวมถึงผลของรายการดังกล่าว ซึ่งเป็นรายการตามปกติธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไปหรือเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาด

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ประเภทรายการ/ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		ปี 2552	ปี 2551
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกรร่วมกัน	2,064	1,051
		2,064	1,051
		สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
		ปี 2552	ปี 2551
ขายสินค้าและให้บริการ	มีกรรมกรร่วมกัน	8,363	2,796
บริษัท สุภาลัย จำกัด (มหาชน)		8,363	2,796

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายสินค้าและบริการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในหลักการเช่นเดียวกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

24. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีหลังจากปรับปรุงรายการให้เป็นไปตามประมวลรัษฎากร และหักผลขาดทุนทางภาษีสะสมยกมาจากปีก่อนของบริษัท (ถ้ามี)

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยลดอัตรารัษฎากรฉบับที่ 387 พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 5 กันยายน 2544 ให้สิทธิทางภาษีแก่บริษัทที่นำหลักทรัพย์มาจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในหรือก่อนวันที่ 31 ธันวาคม 2548 โดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 เป็นเวลาห้ารอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่บริษัทที่มีหลักทรัพย์มาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2548 และได้รับสิทธิในการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553

25. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

25.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อในกรณีที่คุณสัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้นั้นเท่ากับมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบดุล

25.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปีเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่ในงบดุลเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมียอดคงเหลือของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินซึ่งเกี่ยวข้องเนื่องจากการซื้ออะไหล่และวัตถุดิบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

วันครบกำหนด	จำนวนเงินตามสัญญา	
	สกุลเงินต่างประเทศ	บาท
11 มกราคม 2553 – 17 กุมภาพันธ์ 2553	ดอลลาร์สหรัฐ	64,240.48
		1,927.94
7 มกราคม 2553 – 2 มีนาคม 2553	ดอลลาร์แคนาดา	15,460.99
		487.00
4 มกราคม 2553 – 23 มีนาคม 2553	ยูโร	9,799.51
		204.58
		89,500.98

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีสินทรัพย์ (หนี้สิน) หมุนเวียนสุทธิที่เป็นมิตรต่างประเทศ ซึ่งไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังต่อไปนี้

(หน่วย : พัน)

สกุลเงินต่างประเทศ	ปี 2552	ปี 2551
ดอลลาร์สหรัฐ	(755.67)	(1,059.29)
ดอลลาร์แคนาดา	(277.75)	(707.00)
ยูโร	-	(18.54)
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	(0.82)	-

25.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยจะเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานแก่บริษัทในงวดปัจจุบันและงวดต่อไป โดยบริษัทมีหนี้สินที่มีความเสี่ยง จากอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2551
			ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	110,000	185,743	1.80 - 2.00	4.50 - 5.15
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	287,911	118,755	4.30 - 4.50	4.50 - 6.50

25.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

การเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมซึ่งต้องใช้ดุลพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงินซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกับอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญในมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นและหนี้สินหมุนเวียนอื่น มีมูลค่าตามบัญชีซึ่งเท่ากับมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณ เนื่องจาก ถึงกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่โดยประมาณ คำนวณโดยวิธีคิดลดกระแสเงินสดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในปัจจุบันคิดลดตลอดอายุที่เหลือของสัญญาเงินกู้ซึ่งมูลค่าตามบัญชีของเงินกู้นี้ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมโดยประมาณ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

26. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตกระเบื้องบุผนังและฝ้าเพดานซึ่งเป็นกลุ่มของผลิตภัณฑ์เดียวกันและมีลักษณะการดำเนินงานที่สนับสนุนซึ่งกันและกัน ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว นอกจากนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศ ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว

27. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 เกิดขึ้นภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายตามลักษณะ ดังต่อไปนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2552	ปี 2551
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าคงเหลือของสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(27,300)	98,156
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	1,140,657	950,942
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	139,276	133,985
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	261,608	225,080

28. การระดมทุนและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทมีการระดมทุนและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

28.1 การระดมทุน

28.1.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีการระดมทุนตามสัญญาการก่อสร้าง และซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ เป็นจำนวนเงินรวม รวม 31 ล้านบาท และ 362 ล้านบาท ตามลำดับ

28.1.2 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและสัญญาบริการอื่นที่สำคัญโดยสรุปมีดังนี้

(หน่วย : บาท)

วันที่ทำสัญญา	คู่สัญญา	อายุสัญญา	ค่าเช่าต่อเดือน
12 มิถุนายน 2550	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	29 มิถุนายน 2550 - 28 มิถุนายน 2555	45,300
27 กรกฎาคม 2550	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	1 ตุลาคม 2550 - 30 กันยายน 2553	157,800
9 มิถุนายน 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	9 มิถุนายน 2552 - 8 มกราคม 2553	222,567
10 กรกฎาคม 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	10 กรกฎาคม 2552 - 9 มกราคม 2553	336,914
10 เมษายน 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	1 มิถุนายน 2552 - 31 พฤษภาคม 2555	55,000
1 มิถุนายน 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	1 มิถุนายน 2552 - 31 พฤษภาคม 2555	237,383
6 กรกฎาคม 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	1 กรกฎาคม 2552 - 1 กรกฎาคม 2557	71,000
30 กรกฎาคม 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	1 สิงหาคม 2552 - 31 กรกฎาคม 2553	70,000
31 สิงหาคม 2552	บริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง	31 สิงหาคม 2552 - 31 สิงหาคม 2557	26,500

28.1.3 บริษัทมีสัญญาสิทธิและการช่วยเหลือทางเทคนิคจากบริษัทต่างประเทศแห่งหนึ่ง โดยบริษัทต่างประเทศดังกล่าวจะให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคในการผลิตผลิตภัณฑ์บางชนิด สัญญานี้มีกำหนดเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2547 ถึงมีนาคม 2552 และอาจบอกเลิกตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา บริษัทมีการระดมทุนที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมตามที่ระบุไว้ในสัญญา

28.2 หนังสือค้ำประกันและเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้

28.2.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการระดมทุนบางประการตามธุรกิจปกติของบริษัท เป็นจำนวนเงิน 10.43 ล้านบาท และ 11.48 ล้านบาท ตามลำดับ

28.2.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 บริษัทมีการระดมทุนกับธนาคารเกี่ยวกับเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้เป็นจำนวนเงินประมาณ 219.20 ล้านบาท และ 195.28 ล้านบาท ตามลำดับ

29. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2551 คำนวณได้ดังนี้

	กำไรสุทธิ พันบาท		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก พันหุ้น		กำไรต่อหุ้น บาท	
	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2551
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	376,303	284,815	986,224	998,383	0.38	0.29
ผลกระทบของหุ้นสามัญ เทียบเท่าปรับลดใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	130	-		
กำไรต่อหุ้นปรับลด	376,303	284,815	986,354	998,383	0.38	0.29

30. การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทการจัดการจัดการส่วนทุน มีดังนี้

รักษาความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เพื่อที่บริษัทจะสามารถให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นและประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทได้พิจารณาโครงการลงทุนอย่างระมัดระวังรอบคอบ โดยมีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม

31. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2553

CONTENTS

Page

Vision, Mission & Values	68
Company Profile	69
Statement from the Chairman	70
Report of the Audit Committee	72
Report of the Nomination and Remuneration Committee	73
Report of the Risk Management Committee	75
Board of Directors	76
Business Operations	79
Financial Information	80
Occupational Health, Safety, Environment, and Society	81
Significant Changes in the Past Year	84
Future Projects	84
Industrial Situation and Competition	85
Organization Structure	90
Shareholding Structure	91
Remuneration for Directors and Executives	91
Management Structure	93
Nomination of Directors and Executives	98
Corporate Governance	98
Use of Internal Information	102
Risk Management	102
Company's Internal Control	104
Dividend Payment Policy	105
Inter-Related Transactions	106
Report of the Board of Directors' Responsibilities to the Financial Statements	107
Summary of Operating Results and Financial Analysis	108
Audit Report of Certified Public Accountant and Financial Statements	112

VISION, MISSION AND VALUES

Vision

"A Better Alternative for the Customers"

Mission

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

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

Values

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

The company's core values can be represented by the acronym "D TILES" which stands for

- | | |
|-----------------------|--|
| D - Diligence | : Diligent and hard-working |
| T - Team Work | : Work as a team |
| I - Integrity | : Work with integrity, honesty and transparency |
| L - Learning | : Learning, share knowledge, and continuous improvement |
| E - Excellence | : Determined to achieve corporate objectives and have drive for excellence |



COMPANY PROFILE

Company's Name	Diamond Roofing Tiles Public Company Limited
Abbreviation	DRT
Registration Number	0107547001041
Type of Business	Production and distribution of roofing tiles, siding boards, boards and other roofing accessories as well as roof installation service under the trademark names of Diamond, Roof, Adamas and Jearanai.
Registered Capital	1,049,650,000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share totaling Baht 1,049,650,000 1,005,174,700 issued and paid-up ordinary shares totaling Baht 1,005,174,700

BACKGROUND

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

LOCATIONS

Head Office:	69 - 70 Moo 1, Mitraphap Road, Km. 115, Tambol Talingchan, Amphur Muang, Saraburi 18000 Tel: 0 - 3622 - 4001 - 8, Fax: 0 - 3622 - 4015 - 7
Branch Office 1:	408 / 163 - 165, Paholyothin Place Bldg., 40 th Floor, Paholyothin Road, Samsennai, Phayathai, Bangkok 10400 Tel: 0 - 2619 - 0742 , Fax: 0 - 2619 - 0488
Branch Office 2:	490 Khon Kaen Distribution Center, Tambol Banped, Amphur Muang, Khon Kaen 40000 Tel: 0 - 4323 - 4644, Fax: 0 - 4323 - 4643 Call Center: 0 - 2619 - 2333 Website: www.diamondtile.com E-mail Address: Corpcenter@diamondtile.com

REFERENCES

Registrar	Thailand Securities Depository Co., Ltd. 62 Stock Exchange of Thailand Building, Rajadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel: 0- 2229 - 2000, Fax: 0 - 2654 - 5649
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd., Rajanakarn Bldg. 25 th Floor, 183 South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120 Tel: 0- 2676 - 5700, Fax: 0 - 2676 - 5757

A full-page photograph of a man in a dark blue suit, white shirt, and patterned tie, standing outdoors. He is wearing glasses and has short dark hair. He is standing on a paved area next to a swimming pool. In the background, there is a white wall with a diamond-shaped tile pattern and some greenery.

STATEMENT FROM THE CHAIRMAN

In 2009, overall Thailand's economic situation was still affected by financial crisis emerged from USA and European countries. To cope with the economic contraction, the company adjusted its proactive strategic plans in sales and marketing by offering promotional sales together with distributors and increasing distribution centers nationwide to facilitate customer's access points, emphasizing on cost reduction in all manufacturing processes and reduction of all expenses throughout the entire organization, as well as increasing liquidity and minimizing financial capitals. Accordingly, in 2009, the company could overcome the economic crisis and its performance in 2009 was above expectation.



(Mr. Prakrit Pradipasen)
Chairman of the Board

Financial Status and Performance in 2009

The company reported total revenues of 2,774.56 million Baht, 11.69% increased from the previous year, and net profits of 376.30 million Baht, 32.12% increased from the previous year. The company had strong financial status and cash flows that enabled the company to repay debts and pay dividend to the shareholders. The company had liquidity ratio of 1.48 and debt to equity ratio of 0.47 : 1, which was considerably low and could make additional loans in case of future investment.

Human Resource as Important Factor for Company's Success

The company realizes the importance of human resources. In the past year, the company arranged 19 training courses for personnel development on productivity programs such as QC7 Tools (for all production staffs), Why Why Analysis (Problem analysis using a fishbone diagram), SPC (Statistical Process Control) (for engineers and supervisors), and QCC Presentation (for productivity staffs).

For executive staffs, the company arranged a training program on business and HR management with a course named "Emerging Leaders Academe", which is a course certified by American Management Association.

Continual Research and Development and Investment

The company has conducted product research and development continually by having pilot production to reduce the production cost, producing paints for uses to mitigate quality problems, and launching a new product "Chatulon" to the market in 2010.

For the investment, the company signed a provisional contract of machines for the NT9 production line with MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H of Austria in the beginning of 2008. The NT9 production line will be used for the production of side boards, wall boards, wood floor tiles, and other synthetic wood products in order to increase product varieties and the company's competitiveness. Products will be ready for distribution in February 2010.

Occupational Health and Safety

The company is aware of the importance of occupational health and safety in the workplace. In the past year, the company conducted these operations continuously throughout the year. The company assigned safety officers to give morning safety talks, more than 500 times per year, to employees in all work units. In addition, the company provided training courses in roles and responsibilities in safety to 150 employees consisting of supervisors, safety officers, and executives.

The company has continued 5S activities to promote safe working environment and create good environments. Simultaneously, the company has also introduced and trained 5S activities to customers. Its response is good and the customers are satisfactory.



Environmental Practices and Community Activities

The company has implemented an environmental system according to ISO14001. In September 2009, the company was audited and certified with the environmental management system standard, ISO 14001, from the Certified by TUV NORD, of Germany.

For employee and community relations, the company holds monthly meetings between management and employee's welfare committee to discuss and resolve complaints and arrange activities for the community. The company realizes the importance of the community and nearby villagers. Examples of activities that company jointly arranged with the community in Saraburi Province are Children day, Buddhist Lent Ceremony, training program on family accounts and sustainable economy, community sport activity, aerobic activity, Mother's day, annual sport event, and donation of tiles for renovation of temples, etc.

Good Corporate Governance

The company, as a registered company in the Stock Exchange of Thailand since 2005 and with commitment to be a leading organization, manages the business professionally by giving priority to good corporate governance and strictly complying with good practices according to the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC). As a result, the company receives an award of merit from the assessment of corporate governance in a 5 stars level (★★★★★) to be in an excellent group in 2009 from Thai Institute of Directors (IOD), leading the company to succeed in business continually and sustainably and be well-known among all stakeholders.

The Board of Director wishes to inform the shareholders that the performance in 2009 was above the expectation with net profits of 376.3 million Baht, or 0.38 Baht per share from the par value of 1 Baht per share. Accordingly, the company has proposed allocation of the profit as dividend payment to the shareholders at 0.30 Baht per share. On 29th September 2009, the company had already paid the interim dividend to the shareholders in a rate of 0.15 Baht per share, thus the remaining dividend of 0.15 Baht per share will be paid on 29th April 2010. Total dividend payment constitutes for 79% of net profits per share in 2009.

The Year 2010 is an important year for the company from being the 25th anniversary of establishment. Throughout these 25 years, the company has conducted business attentively with loyalty, honesty, and fairness for success and excellence, thus the company could overcome both domestic and international crisis. World economic direction in 2010 tends to be better but it cannot be underestimated since that economic crisis was severe and occurred globally. Thus, the Board of Directors will manage carefully by abiding to practices of good corporate governance as well as manage working capitals efficiently so as to have good financial status and liquidity and create the stability and prosperity of the company in the future.

The Board of Directors would like to extend heartfelt gratitude and appreciation to all shareholders, business partners, and stakeholders for their continuing support in the company's businesses leading to the company's success and prosperity up to now.



The Audit Committee was assigned with roles and responsibilities chartered by the Board of Directors, The main roles and responsibilities are as follows; verifying financial statements for correctness and reliability, verifying internal control and audit systems for appropriateness, verifying compliances with related laws, selecting and proposing the appointment of the company's external accounting auditors, and considering connected transactions or transactions that may have conflicts of interest for compliance with related laws.

REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee would like to report summarized results of assigned operations during the year of 2009 as follows;

1.) Quarterly and annual financial statements in 2009 were verified and discussed with the external accounting auditors and accounting executives. The results indicated correctness and reliability according to the general accepted accounting standards. Information was sufficient disclosed and reserves were adequate corresponding to the situations.

2.) Auditing scope in 2009 was defined to cover important risks and adequacy of internal control systems. There was no significant error and the management was recommended to improve various working systems to be more cautious and appropriate.

3.) The company's practices in compliance with the Securities and Exchange Law, regulations of the Stock Exchange of Thailand, and other laws related to the company's business were verified and found no significant error in 2009.

4.) Connected transactions and transactions that might have conflicts of interest in 2009 were verified and found that the transactions were traded with prices and conditions as normal business practices with sufficient disclosure of information and compliance with the regulations of the Security Exchange Commission.

5.) The Audit Committee recommended the management to give the importance to management under the principles of good corporate governance according to the regulations of the Stock Exchange of Thailand by assessing the operation periodically in order to build confidence to all shareholders and stakeholders.

6.) Three external accounting auditors were selected and proposed to the Board of Directors for approval at the 2010 General Shareholders' Meeting to appoint Mr. Montree Panichakul, certified public accountant license no. 3461, or Mrs. Natchalee Boonyakarnkul, certified public accountant license no. 3126, or Mrs. Vipavee Boonyaprasit, certified public accountant license no. 3096, of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited, who are qualified as the accounting auditors for the registered companies according to the regulations of the Securities Exchange Commission, to be the company's external accounting auditors in 2010 and the audit fee for the year 2010 was specified at 850,000 Baht, which is equivalent to the previous year's fee.

7.) During 2009, the Audit Committee held 8 meeting sessions and all members of the Audit Committee attended all meetings. Quarterly reports of operations were summarized and submitted to the Board of Directors for acknowledgement and consideration.

The Audit Committee was fully independent in operation according to the assigned task and received full cooperation from all relevant parties by having discussion with relevant executives regularly and consulting with the external accounting auditors quarterly to obtain observations on the financial statements and accounting's internal controls and found no significant abnormality.

12th February 2010
On behalf of the Audit Committee

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'S. Phuvoravan'.

(Mr. Somboon Phuvoravan)
Audit Committee Chairman

The Nomination and Remuneration Committee performed responsibilities as assigned by the Board of Directors during the year 2009 by holding 6 meetings to consider following subjects.

A) Nomination of the company's directors in replacement of the committee members who are retired by rotation

One-third of company's directors must be retired by rotation during the annual shareholder's meeting, thus the Nomination and Remuneration Committee must nominate qualified candidates to be the directors in replacement of the vacant positions by rotation with the following nomination procedure.



REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE





- 1.) The Nomination and Remuneration Committee acknowledges the list of directors retired by rotation and the list of external persons proposed for the selection of the director's positions from both the company's directors and minority shareholders.
- 2.) The Nomination and Remuneration Committee considers suitable candidates to be the company's directors from the proposed list. The candidate should have qualifications and no characteristics prohibited by laws.
- 3.) The Nomination and Remuneration Committee selects and proposes the names of suitable candidates to be the directors in replacement of the directors retired by rotation to the Board of Directors' meeting for consideration and presenting to the next year's annual shareholder's meeting.

B) Consideration of Remuneration for the Board of Directors

The Nomination and Remuneration Committee specifies consideration criteria for the remuneration for the Board of Directors as follows;

- 1.) Remuneration must be reasonable for roles and responsibilities of each director.
- 2.) Remuneration should be in a similar level to other companies in the Stock Exchange of Thailand with similar performance and in a sufficient level to attract and maintain competent directors.
- 3.) Remuneration must connect to the company's overall performance.

The Nomination and Remuneration Committee considered the remuneration for the Board of directors and proposed to the Board of Directors for approval during the annual shareholders' meeting in the following subjects.

-  Monthly remuneration for the Board's Chairman and directors
-  Monthly remuneration for the Chairman and committee members of the audit committee.
-  Monthly remuneration for the Chairman and committee members of the Nomination and Remuneration Committee.
-  Annual bonuses for the Board of Directors according to the company's performance.

C) Consideration of Evaluation Criteria for Company's Performances

The Nomination and Remuneration Committee considered evaluation criteria for the company's performances or KPI (Key Performance Indicators) to use for salary adjustment and annual reward payment (Bonuses) to the company's employees based on annual budget and operational targets of the Company including market and economic situations.

D) Consideration of Salary Adjustment and Annual Reward Payment (Bonuses) to Company's Executives and Employees

- 1.) The Nomination and Remuneration Committee considered adjustment of salary and payment of annual reward (Bonuses) to the company's top executives based on the company's overall performances and operation results of executives individually. The criteria for consideration of annual reward (Bonuses) for the top executives shall be the same as those criteria for general employees.
- 2.) The Nomination and Remuneration Committee considered adjustment of salary and payment of annual reward to the employees based on the company's overall performances, market and economic situations, employment situations, as well as comparison to salary adjustment by other companies in similar industries.

E) The Board of Directors' self assessment during 2009

The Nomination and Remuneration Committee improved self performance assessment forms for the Board of Directors during 2009 to comply with practices of good corporate governance for the registered company.

F) Allocation of Employee Stock Ownership Plan (ESOP)

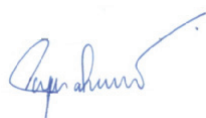
The Nomination and Remuneration Committee considered allocation of the Employee Stock Ownership Plan since there were directors and employees who resigned and did not fill in positions within the specified period in order to comply with the allocation criteria for the Employee stock ownership plan.

G) Adjustment of Nomination and Remuneration Committee's Charter

The Nomination and Remuneration Committee improved a new charter for the Nomination and Remuneration Committee corresponding to good practices for the Nomination and Remuneration Committee as announced by the Stock Exchange of Thailand and the Securities Exchange Commission so as to use as Best Practice guidelines.

11th February 2010

On Behalf of the Nomination and Remuneration Committee



(Mr. Chaiyut Srivikorn)

Nomination and Remuneration Committee Chairman

Assigned by the Board of Directors, the Management Committee appointed the Risk Management Committee by the order No. 020/2008 dated 19th February 2008, comprising at least 10 executives, at the level of Division Manager or higher positions, from all business units in the company and chaired by Mr. Satid Sudbuntad, Deputy Managing Director Sales and Marketing. The Risk Management Committee defined a proper risk management policy in acceptable levels according to the practices of good corporate governance.



REPORT OF RISK MANAGEMENT COMMITTEE

During 2009, the Risk Management Committee held 10 meeting sessions while meetings for individual risk factor were held as appropriate. The Risk Management Committee performed duties as assigned by defining policy, planning operations, and monitoring the risk management system adequately and properly. Important content can be summarized as follows;

- 1.) Defined and reviewed operating plans and risk management processes to cover all risks that might occur to the company's business adequately and properly.
- 2.) Reviewed risks at all levels regularly by assessing and analyzing all risk factors. Risks were prioritized by considering all opportunities and impacts as urgent risks (Red Risks) and future potential risks (Yellow Risks) with their prevention measures.
- 3.) 1.) Monitored management of Red Risks and preventive measures for Yellow Risks by preparing reports of risk management to the Management Committee and the Board of Directors after being reviewed by the Audit Committee at least one report per quarter.
- 4.) Reviewed the risk management policy and systems as well as auditing and reporting processes to ensure that the company had adequate, proper, and effective risk management systems.
- 5.) Supervised operations according to the risk management framework and verified disclosure of risk information to the supervision authorities and public accurately and regularly.

In the past year, the Risk Management Committee could control all risks to the levels that did not cause any losses to the company's business by supervising risk management operations and performing the duties with full responsibility and caution for the best benefit of the company, shareholders, and all stakeholders.

12th February 2010

On behalf of the Risk Management Committee

(Mr. Satid Sudbuntad)

Risk Management Committee Chairman

Board of Directors

As at 31st December 2009, the Company's Board of Directors comprises of 9 Directors.



Mr. Phaithoon Kijsamrej

Director / Nomination and Remuneration Committee Member / Age 66 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.13% : 0.10% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

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

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2004 – Present	Audit Committee Member	The Thai Chamber of Commerce and Thai Chamber of Commerce Federation
2003 – Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd.
2003 – Present	Director	Elm Tree Co.,Ltd.
2001 – Present	Director	Siam Administrative Management Co.,Ltd.
1998 – Present	Executive Chairman	SCMB Co.,Ltd. , Etc.

Mr. Prakit Pradipasen

Chairman / Age 67 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 1.90% : 1.89% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- ☛ Bachelor of Science in Business Administration Silliman University, Philippines
- ☛ Master of Business Administration Wayne State University, USA
- ☛ Citibank Credit Training Center, Philippines
- ☛ Senior Executive Program, Stanford National of Singapore, Singapore
- ☛ Special Program of National Defence College, Joint Public & Private Sector Class 3
- ☛ Program for Senior Executive The Sloan School of Management Massachusetts Institute of Technology, USA
- ☛ Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2004 – Present	Chairman	Thai Sugar Millers Crop
2002 – Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd.
2000 – Present	Director / Audit Committee Chairman	Supalai PCL
2000 – Present	Chairman	Asian Marine Service PCL
2000 – Present	Chairman	The Erawan Group PCL, Etc.

Mr. Chaiyut Srivikorn

Director / Nomination and Remuneration Committee Chairman / Age 43 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.08% : 0.07% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- ☛ Bachelor of Economics, New York University, USA
- ☛ Master of Public Administration, NIDA
- ☛ Director Accreditation Program Class 33/2005 (DAP 33/2005)
- ☛ Role of the Compensation Committee (RCC7/2008)

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2004 – Present	Chairman	K M C Apparel Company Limited
2002 – Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd.
1999 – Present	Executive Director	TCH Suminoo Co.,Ltd.
1999 – Present	Chairman	Thai Outdoor Sport Co.,Ltd.
1998 – Present	President	Srivikorn Group Holdings Co.,Ltd. , Etc.



Mr. James Patrick Rooney

Director / Age 71 Years / Nationality : American /

Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.20% : 0.20% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- The American Graduate School of International Management, MBA
- Yale University Department of Far Eastern Studies
- Pomona College, BA
- Director Certification Program Class 47/2004 (DCP 47/2004)
- Charter Director Class (Class 4/2008)

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2003 – Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd. , Bangkok, Thailand
2003 – Present	Director	Samitivej PCL
1998 – Present	Director	AsiaWorks Television Limited, Bangkok, Thailand
1994 – Present	Director	Bangkok Airways Limited, Bangkok, Thailand
1979 – Present	Chairman	J.P. Rooney&Associates Ltd. , Bangkok, Thailand, Etc.

Mr. Asanee Chantong

Director / Management Committee Chairman / Managing Director / Age 57 Years / Nationality : Thai /

Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = - None - : 0.05% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- Bachelor of Science (Chemistry), Chiangmai University
- Master of Management, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University
- Director Accreditation Program Class 63/2007 (DAP 63/2007)
- Financial Statements for Directors (FSD) FSD6/2009

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2004 – 2006	Managing Director	S.K.I. Ceramics Co.,Ltd.
2000 – 2004	Joint Managing Director	Kohler (Thailand) PLC

Mr. Satid Sudbuntad

Director / Management Committee Member / Deputy Managing Director Sales & Marketing / Age 49 Years / Nationality : Thai /

Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.30% : 0.35% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- Bachelor of Engineering, King Mongkut's Institute of technology North Bangkok
- Master of Engineering Administration (Major in Marketing Technology) The George Washington University, Washington D.C., U.S.A.
- Managing Change and Change of Management in Asia, Insead Euro-Asia Center, Hong Kong (2/2000)
- Orchestrating Winning Performance International Institute for Management Development, Lausanne, Switzerland (6/2000)
- Director Certification Program Class 2001 (DCP 12/2001)
- Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- Audit Committee Program Class 8/2005 (ACP 8/2005), Etc.

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
1999 – 2005	Director	Karat faucet Co.,Ltd.



Mr. Anun Louharanoo

Independent Director / Audit Committee Member / Nomination and Remuneration Committee Member / Age 56 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = - None - : 0.05% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- 🎓 Bachelor of Accounting, Thammasat University
- 🎓 Bachelor of Laws, Thammasat University
- 🎓 Director Accreditation Program Class 1/2003 (DAP 1/2003)
- 🎓 Director Certification Program Class 29/2003 (DCP 29/2003)
- 🎓 Audit Committee Program Class 2/2004 (ACP 2/2004)
- 🎓 DCP Refresher Course Class 2/2006 (DCP 2/2006)
- 🎓 Improving the Quality of Financial Reporting Class 2/2006 (QFR 2/2006)
- 🎓 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007), Etc.

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2008 – Present	Executive Director	PT. Singlurus Pratama
2006 – Present	Director	PT. Lanna Mining Services
2004 – Present	Independent Director	Royal Porcelain PCL
2003 – Present	Director	Thai Agro Energy PCL
1998 – Present	Executive Director	PT. Lanna Harita Indonesia
1985 – Present	Director / Executive Director / Chief Financial Officer	Lanna Resources PCL, Etc.

Mr. Sombon Phuvoravan

Independent Director / Audit Committee Chairman / Age 63 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.55% : 0.59% of the paid-up capital and total voting rights.

Education / Training

- 🎓 Bachelor of Mechanical Engineering , Chulalongkorn University
- 🎓 Master of Business Administration, Thammasat University
- 🎓 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 🎓 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)
- 🎓 Director Certification Program Class 55/2005 (DCP 55/2005)
- 🎓 Monitoring the System of Internal Control and Risk Management Class 1/2007 (MIR 1/2007)
- 🎓 Monitoring the Internal Audit Function Class 1/2007 (MIA 1/2007)
- 🎓 DCP Refresher Course (RE DCP 1/2008), Etc.

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
2006 – Present	President	Cemtech international Co., Ltd.
2001 – 2004	Executive Director	Eagle Cement Co., Ltd.
2001 – 2004	Executive Director	Holcim (Bangladesh) Co., Ltd.
2001 – 2004	Director	Technical Council / Training of Holcim Group Support (Switzerland)
1977 – 2004	Executive Director / Senior Vice President	Siam City Cement PCL, Etc.

Mr. Sakda Maneeratchatchai

Independent Director / Audit Committee Member / Age 65 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2008 : 2009 = 0.56% : 0.59%

Education / Training

- 🎓 Bachelor of Electrical Engineering, FEATI University, Philippines
- 🎓 Director Accreditation Program Class 32/2005 (DAP 32/2005)
- 🎓 Audit Committee Program Class 4/2005 (ACP 4/2005)

Work Experience during the Past 5 Years

Time	Position	Company
1999 – 2006	Director / Executive Director / Managing Director	Diamond Roofing Tiles PCL
2007 – 2008	Adviser	Diamond Roofing Tiles PCL

BUSINESS OPERATIONS






Mr. Suwit Kaewamphunsawat
Assistant Managing Director Sale
& Marketing

Mr. Maitree Tawonatiwasna
Deputy Managing Director Production
& Engineering

The company is the manufacturer and distributor of roofing tiles, boards and ceilings, siding boards, and other accessories as well as the service provider for roof stripping and installation under the trade names of Diamond, Roof, Adamas, and Jearanai. The company's factory locates at Saraburi province on the area of more than 147 Rais with total 706 employees. The company's main products are as follows;

1.) Tiles

-  Fiber Cement Tiles such as Roman Tiles, Small Corrugated Tiles, Flat Sheets, Fiber Cement Ridges, etc.
-  Concrete Tiles such as Gran Onda, Adamas, Concrete Ridges, etc.
-  Jearanai Tiles such as Jearanai Tiles, Jearanai Ridges, etc.

2.) Diamond Boards and Ceilings such as Boards, Ceilings, etc.

3.) Diamond Siding Boards such as Siding Boards, Lathes, Eaves, etc.

4.) Accessories such as Battens, Foils, Bird Guards, Paints, etc.

5.) Services for rook stripping and installation by professional teams with training from the company

Revenues Structures

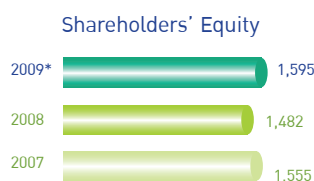
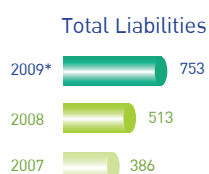
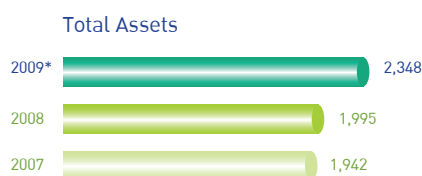
As of 31st December in the past 3 years

Revenues from sales and services	2009		2008		2007	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
1. Revenue from sales	2,671.12	96.27 %	2,380.41	95.83 %	2,488.52	96.93 %
1.1 Tiles	2,133.97	76.91%	1,884.77	75.89 %	1,936.29	75.42 %
1.2 Boards and Ceilings	177.12	6.38 %	180.95	7.28 %	169.15	6.59 %
1.3 Siding Boards	291.53	10.51 %	252.26	10.15 %	333.30	12.98 %
1.4 Other accessories	68.50	2.47 %	62.43	2.51 %	49.78	1.94 %
2. Revenue from services	103.44	3.73 %	103.68	4.17 %	78.84	3.07 %
Total Revenues from sales and services	2,774.56	100.00 %	2,484.09	100.00 %	2,567.36	100.00 %

FINANCIAL INFORMATION

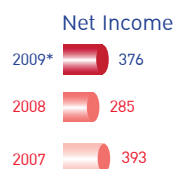
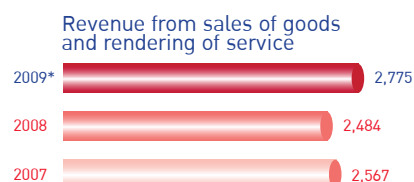
Financial Status

(Unit : Million Baht)



Operating Results

(Unit : Million Baht)



Financial Ratios

	2009*	2008	2007
Net Profit Margin (%)	13.56	11.47	15.32
Return on Equity (%)	24.46	18.75	26.60
Return on Total Assets (%)	17.33	14.47	20.76
Debt to Equity Ratio (time)	0.47	0.35	0.25
Earnings Per Share (Baht Per Share)	0.38	0.29	0.39
Book Value (Baht Per Share)	1.62	1.48	1.56

Summary Stock Information "DRT"

	2009*	2008	2007
Market price as year end (Baht Per Share)	3.12	1.90	2.90
Number of Registered Common Shares (Million Share)	1,050	1,050	1,000
Number of Paid – up Common Shares (Million Share)	1,005	1,000	1,000
Number of Treasury Common Share as at year end (Million Share)	37	19	-
Par Value (Baht Per Share)	1.00	1.00	1.00
Market Capitalization as at year end (Million Baht)	3,136	1,900	2,900
Price Earnings Ration at year end (Baht Per Share)	8.21	6.55	7.44
Dividend Per Share (Baht Per Share)	0.30	0.25	0.30
Dividend Payout Ratio (%)	79	86	77

Remark :

*During 2009, there is a change in the Company's registered capital, see Singnicant Changes in the Past Year, Page 84

OCCUPATIONAL HEALTH, SAFETY, ENVIRONMENT, AND SOCIETY

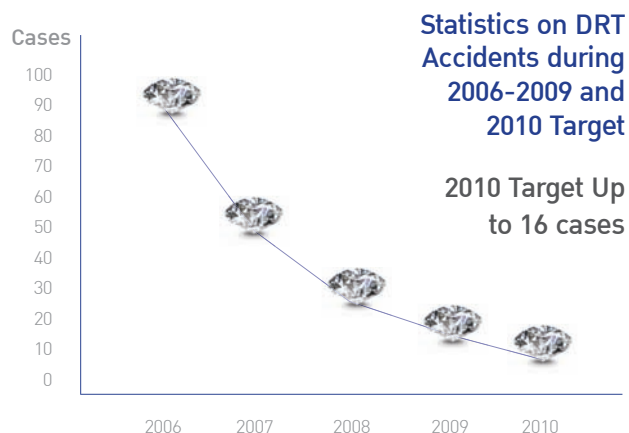
Occupational Health and Safety



The company realizes the importance of occupational safety and believes that accidents, injuries, and occupational illnesses can be prevented with collaboration from all employees in the organization. In the past year, the company continuously implemented safety for employees, contractors, and visitors. In addition, the company also organized activities to promote safety, e.g.

- 5S activities.
- Safety Songkran Campaign.
- Safety Walk Rally.
- Stop smoking for the King project.
- Occupational safety week.

With a non-stop determination to reduce accidents from work, accident statistical data have declined continuously.



The company has conducted 5S activities since 2007 with an objective to integrate these activities as a part of the operation. All employees participate to build good environment, safety, and awareness of efficiency improvement and appreciate the benefits such as cleanliness, tidiness on inventory and all necessary materials, reduction of product defects, and reduction of storage space. 5S activities were introduced to one customer's store in 2008 and 3 additional stores in 2009, which gave good results and the customers were satisfied with the results.

Environment Practices

It is considered to be the business's responsibility for environment and community resources that the company gives the importance to the control of environmental systems in the production processes. In the past year, the company conducted various activities as follows




- 1.) Measured air quality in the working environment, e.g., boiler's funnel, paint spraying pipes, and xylene to monitor quality of air emission that must not affect the environment.
- 2.) Monitored noise pollution, dusts, and chemicals and the results passed all standards.
- 3.) Monitor surface water quality around the factory. The results of water quality were in standards.
- 4.) Constructed base solution ponds for recycling and reduction of water utilization.
- 5.) Wastes, broken tiles, sealer remains, oil spills, and other wastes were disposed outside the factory with permission from the Department of Industrial Works and the reports were submitted through its website www.diw.go.th.

The Company was certified with the environmental management system or ISO 14001:2004 on 22nd November 2009.



Awards of Merit

The company was certified with following industrial standards from TUV NORD Thailand Co., Ltd.

- | | | |
|---|--------------------|--|
|  | ISO 9001 : 2008 | : Quality management system for both factory and office. |
|  | OHSAS 18001 : 2007 | : Occupational health and safety management system. |
|  | ISO 14001 : 2004 | : Environmental management system. |

The company was certified with standards and awarded as distinguished enterprise as follows;

- | | |
|-------------|---|
| 2005 | Distinguished Thailand Industrial Standard (TIS) from Thailand Industrial Standards Institute. |
| 2007 | Distinguished Safety award from the Department of Labor Welfare and Protection, Ministry of Labor and Social Welfare. |
| 2009 | Distinguished Thailand Brand from the Department of Export Promotion, Ministry of Commerce. |
| 2009 | Distinguished regional enterprise award in Safety from the Ministry of Labor. |
| 2009 | Distinguished enterprise award in labor relation and welfare from the Ministry of Labor. |



Social Activities

The company offered assistance and support to the society as follows;

1. The company jointly collaborated with the community leader, villagers, and student's parents to organize Children Day activities with games, rewards, educational aid, luncheon for students and children at Wat Nong Bua School, Taling Chun Sub-District, Muang District, Saraburi Province.
2. The company's employees donated blood to the Thai Red Cross Society every 3 months in 2009.
3. The company and its employees donated money and roofing tiles to Baan Wang Sanuan School, Dan Khun Thod District, Nakorn Rachasrima Province.
4. The company introduced 5S activities to construction material stores who were the company's distributors in metropolitan and regional area.
5. The company and its employees donated money and articles to Thub Kwang Home for Homeless, Thub Kwang Sub-District, Kaengkhloi District, Saraburi Province.



SIGNIFICANT CHANGES IN THE PAST YEAR

April

- ✦ The 198th Board of Directors' meeting dated 20th October 2008 approved a treasury stock buy back plan for financial management under the total fund of no more than 75,000,000 Baht and shares of no more than 5% of total paid-up shares, which are 50,000,000 shares. As of 30th April 2009, the company bought back 37,376,800 treasury shares in total with amount of 61,898,914.20 Baht, average price of 1.66 Baht per share. Redemption period for these treasury shares to outside parties shall be within 6 months since the completion of the buy back but no more than 3 years. The company shall sell these treasury stocks within 2nd May 2012.

August

- ✦ The 208th Board of Directors' meeting dated 31st August 2009 approved allocation of employee stock ownership plan with no value to the company's directors and employees in total of 49,650,000 shares.

October

- ✦ On 1st October 2009, the company issued warrants for the employee stock ownership to the company's directors and employees in total of 49,650,000 shares.
- ✦ On 15th October 2009, the date for the first conversion right, 27 directors and employees used the conversion right with the right warrant of 5,174,700 shares to raise capital of 5,174,700 Baht from exercising the right on 5,174,700 shares at 1 Baht per share. The company registered the change of capital increase with the Ministry of Commerce on 27th October 2009 leading to an increase in registered capital to 1,005,174,700 Baht.

November

- ✦ The certified by for standard systems was changed to TUV NORD (Thailand) Co., Ltd. Of Germany (Previous certified by was SCS (Thailand) Co., Ltd.) as follows;
 - ✦ ISO 9001:2008 : Quality management system for both factory and office.
 - ✦ OHSAS 18001:2007 : Occupational health and safety management system.
 - ✦ ISO 14001:2004 : Environmental management system (Certified on 22nd November 2009)
- ✦ Certification of quality management system was upgraded from ISO9001:2000 to ISO 9001:2008 and quality policy was changed.

FUTURE PROJECTS

Non-Asbestos Board Production Line, Autoclave Cured (NT9 Project)

In the beginning of 2008, the company signed a provisional contract of machines for the NT9 production line with MFL Faserzementanlegen Ges.m.b.H of Austria. The NT9 production line will be used for the production of non-asbestos boards and siding boards with no asbestos (autoclave cured) to increase production varieties and enhance the company's competitiveness. The new production line can produce board of approximately 50,000 Tons per year. Overall investment was roughly 465 million Baht with the installation period of 22 months, and the products are expected to be distributed in February 2010.

INDUSTIRAL SITUATION AND COMPETITION

1.) Product characteristics

The company manufactures and distributes roofing tiles, boards and ceilings, siding boards, and other accessories as well as the service provider for roof stripping and installation as follows;

- 1.1) **Tiles** such as Fiber Cement Tiles, Concrete Tiles, Jearanai Tiles, etc.
- 1.2) **Diamond Boards and Ceilings** such as Boards, Ceilings, etc.
- 1.3) **Diamond Siding Boards** such as Siding Boards, Lathes, Eaves, etc.
- 1.4) **Accessories** such as Battens, Foils, Bird Guards, Paints, etc.
- 1.5) **Services for rook stripping and installation** by professional teams with training from the company.

2.) Marketing and Competition

2.1) Industrial Situation and Competition

During 2009, domestic economic situation started to recover, political conditions in the country began to be stabilized, and the government showed its clarity in driving public utility projects and issued measures to support real estate business continuously so as to stimulate the economy. Meanwhile, the private sector started to have confidence in investment leading to an increase in home construction as well as house development projects. Nonetheless, there is still competitive situation.

A.) Manufacturers in the Industry

Competition in the roofing and synthetic board industry is still amongst existing manufacturers such as Siam Cement Group, Mahaphant Group, Oran Group, and Diamond Roofing Tiles. Each manufacturer competes in new product development to support consumer's needs for product varieties.

B.) Competition in Domestic Market

In overall, domestic demand increased from the previous year owing to adjustment of economic situation, especially price increment of agricultural products leading to an increase in market's purchasing power. Most of company's products are mainly sold through provincial distribution channels, hence, the company's sale volumes also increase. Nevertheless, price is an important factor on the consumer's decision, therefore most manufacturers offer various sale promotional activities to compete and capture the market share.

Market shares in 2008 are as follows.

Manufacturers (Unit : million Baht)	Sales in 2008	Market Share
1. Siam Cement Group	9,442.55	47.14 %
2. Mahaphant Group	5,287.85	26.40 %
3. Diamond Roofing Tiles PCL	2,484.09	12.40 %
4. Kiternit Group (Olaranvanich)	1,954.77	9.76 %
5. Thai Ceramic Roofing Tiles Co., Ltd.	635.08	3.17 %
6. Srikungdhonburi Co., Ltd.	225.79	1.13 %
Total	20,030.13	100.00 %

Source: Department of Business Development, Ministry of Commerce

In 2009, the value of imported roofing tiles was at 208.13 million Baht, a decline of 44.83% from 2008.

C.) Competition in Overseas Markets

In 2009, the value of exported roofing tiles from Thailand to overseas markets was at 767.74 million Baht, a decline of 2.78% from 2008. Products and trading countries can be classified as follows;

Export Value of Roofing Tiles

Products (Unit : million Baht)	2009	2008	2007
Fiber Cement Tiles	544.58	552.70	407.58
Concrete Tiles	223.16	236.96	164.16
Total export value	767.74	789.66	571.74
Expansion rate increased (decrease) (%)	(2.78 %)	38.12 %	(0.49 %)

Source: Thai Customs Department

Trading Countries

Trading Countries (Unit : million Baht)	Fiber Cement Tiles	Ratio	Concrete Tiles	Ratio
Laos	363.46	66.74 %	39.45	17.68 %
Cambodia	175.06	32.15 %	135.43	60.69 %
Myanmar	5.69	1.04 %	29.31	13.13 %
Other	0.37	0.07 %	18.97	8.50 %
Total export value	544.58	100.00 %	223.16	100.00 %

Source: Thai Customs Department

The company mainly exports products to neighboring countries such as Laos, Cambodia, Malaysia, and Myanmar since products are heavy and fragile, and have high transportation cost causing limitation in long distance transportation.

D.) Future Competitive Trend

Roofing products: Each manufacturer offers new types of roofs differentiated from existing types to the market corresponding to changes of consumer's needs including architectures who want to create differentiation on their projects.

Siding boards and boards: These products are constantly popular and have high growth rates while consumers have various needs, therefore it is an opportunity for most manufacturers to develop these groups of products in response to consumer's needs and offer through distribution channels in various formats.

2.2) Customer's Characteristics, Target Customers, and Distribution Channels

The company sold products in domestic and overseas markets with following ratios of revenues from sales.

Revenues from Sales (Unit : million Baht)	2009	Ratio	2008	Ratio	2007	Ratio
Domestic market	2,374.91	88.91 %	2,073.22	87.10 %	2,253.26	90.55 %
Overseas market	296.21	11.09 %	307.19	12.90 %	235.26	9.45 %
Total	2,671.12	100.00 %	2,380.41	100.00 %	2,488.52	100.00 %

The company has three main sale distribution channels as follows;

- ▣ Agents. There are currently more than 3,000 agents and sub-stores scattered nationwide.
- ▣ Projects. At present, there are direct sales to various projects in Bangkok and vicinities and provinces.
- ▣ Export market. The company currently sells products to neighboring countries such as Laos, Cambodia, Myanmar, and China. Revenue ratio from export slightly declined from the previous year due to world economic slowdown. In 2010, The Company will develop in overseas markets will emphasize on market expansion to China, Malaysia, India, etc.

2.3) Competitive Strategies

The company established strategies corresponding to its vision, mission, and values as follows;

A.) Develop Services to Excellency

The company determines to provide knowledge and build good relationships between the company and all groups of customers, for examples, organizing training programs for the store's artisans, continual development for sale personnel and store's executives, conducting survey for customers' satisfaction on the company's services for improvement. Besides, the company has established an additional communication channel through the call center at telephone No. 0 - 2619 - 2333.

B.) Develop on time and efficient product delivery

The company intends to maintain standard services with on time and efficient delivery in accordance with the policy to deliver products to the customer within 24 hours. In 2009, the company acquired 4 wheel medium size trucks to support urgent purchase orders; modified the entire delivery system to create linkages from production, storage, receiving purchase orders, transportation from the warehouse to the truck, and services after sales for different tiate better; and visited customers and offered recommendations on efficient logistics and product storage.

C.) Develop new products for differentiation

The company has established the policy for new product developments in order to increase product varieties. In 2009, the company conducted research and development on low cost production, production of paints to reduce quality issues, and a new product "Chatulon" that will be launched into the market in 2010.

In 2009, the company developed new products for siding boards, lathes, and eaves from the new production line, which will be launched in the beginning of 2010 in response to increasing market demand.

D.) Establish fair and competitive pricing

The company has continued the service policy to create a better differentiation and establish fair and competitive pricing by stressing on quality on variety of products, give reasonable discount to the customer in order to be competitive and maintain profits in acceptable levels.

E.) Strengthen distribution channels

The company determines to strengthen the company's agents as mainstream in driving the company products by organizing appropriate training programs corresponding to store's business formats continuously so as to increase competitiveness.

F.) Develop regional distribution centers (HUB)

The company has increased competitive efficiency and responses to all customers' needs by establishing regional distribution centers to provide services to customers in upper North Eastern area in order to increase competitive efficiency.

3.) Provision of Products or Services

3.1) Production

The company implements the policy of full capacity production to maintain consistent production levels throughout the year, reduce product cost, and increase stock for sales during higher sale volumes than production volumes. In 2009, the production capacity was at 85% (Improved lead time of production) increased from the last year capacity of 81%, which was caused by economic slowdown.

3.2) Provision of raw materials

Raw materials used in production are purchased domestically and internationally as follows.

A.) Domestic sources

Raw materials such as Portland cements, Sands, paints, paper pulps, and other raw materials are purchased from domestic production sources. The ratio of domestic provision increased from 57.05% in 2008 to 61.68% in 2009 due to the better economic situation leading to an increase in overall production.

B.) International sources

Asbestos, synthetic fibers, paper pulps, etc., are purchased from international production sources. The ratio of international provision decreased from 42.95% in 2008 to 39.32% in 2009 due to substitution of domestic materials such as paper pulps, etc.

3.3) Problems of raw materials

The company has never faced problems of material shortage since the company has good planning and management in procurement including procurement from various trading partners for each product. Additionally, the company has sufficient revolving credits and good and long relationships with trading partners that the company receives credibility from its partners.

3.4) Environmental Impacts

Throughout the past 4 years, the company has strictly complied with environmental laws and regulations of Ministry of Industrial, Ministry of Natural Resources and Environments, Ministry of Public Health, and Ministry of Interior that the company has conducted the business under social responsibility and prevention of environmental impacts.

3.4.1.) Monitoring of Chrysotile dust in working area

Area	Measured Values	Standard
FC material Preparation	< 0.001 - 0.002 fiber	No more than 2 fibers/1 cm ³ atmosphere
Cutting/ corner trimming	< 0.001 fiber	No more than 2 fibers/1 cm ³ atmosphere
Cover pacing Glazing	< 0.001 fiber	No more than 2 fibers/1 cm ³ atmosphere
Inventory for Chrysotile	< 0.001 fiber	No more than 2 fibers/1 cm ³ atmosphere

Source: Report of Environmental measurement on 11th December 2009 by Health and Envirtech Co., Ltd.

3.4.2.) Monitoring of Air Quality from Factory's Funnels

Materials	Measured Values	Standard
Normal Dusts	0.66 mg/m ³	No more than 320 mg/m ³
Sulfur Dioxide	0 ppm	No more than 60 ppm
Carbon Monoxide	16 ppm	No more than 690 ppm
Nitrogen Dioxide	13.36 ppm	No more than 200 ppm
Xylene	0.06 – 2.37 ppm	No more than 200 ppm

Source: Report of Environmental measurement on 27th - 28th May 2009 by Health and Envirtech Co., Ltd.

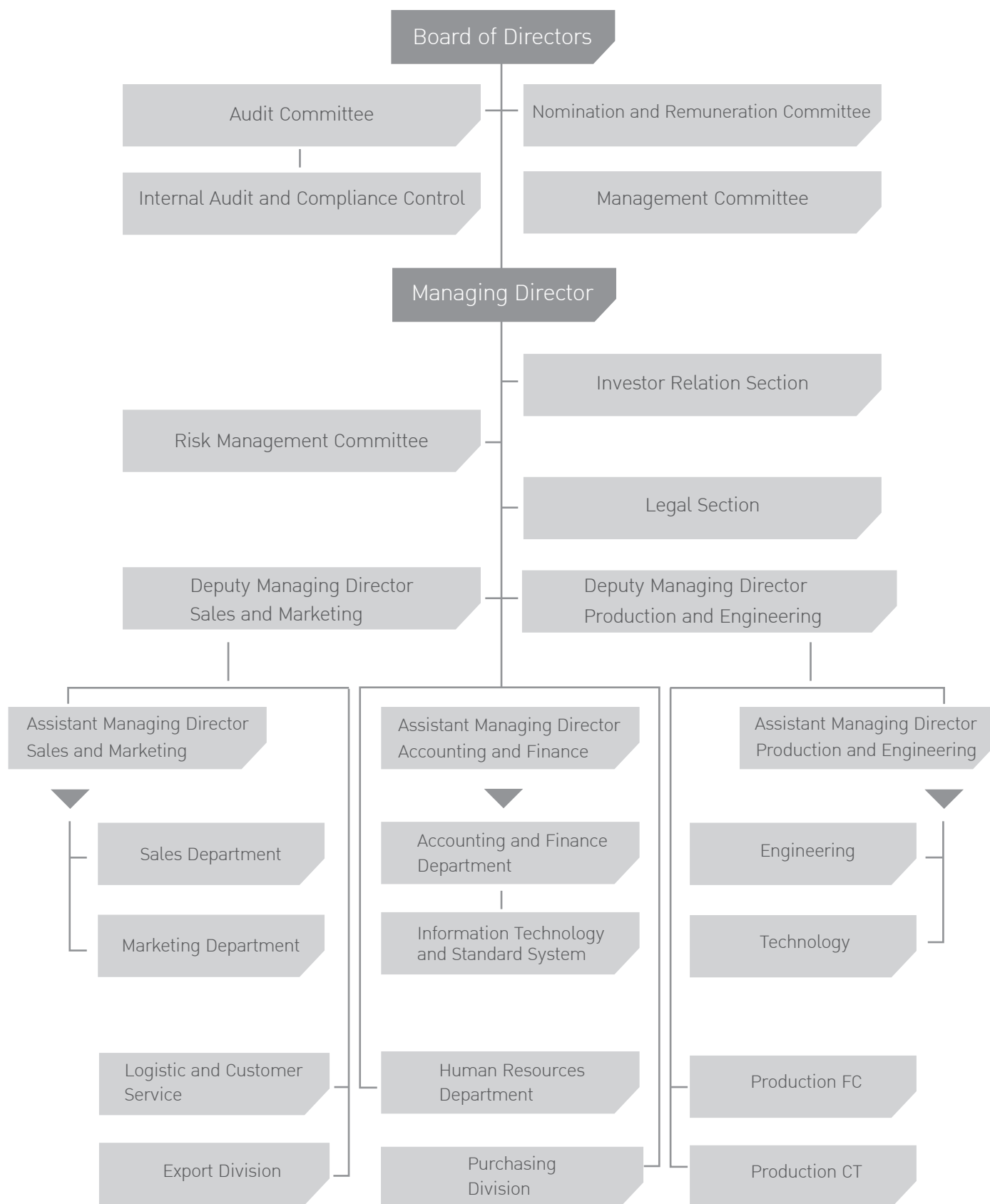
Results of air quality in workplaces and from funnels in 2009 were not found to be above the environmental standards.

For wastewater treatment, the company installed a pond system for recycling base solution back to the production. For the reduction of air pollution due to dust from tile cutting and volatile substances for tile coating, the company installed the dry dust collection system, fume hood, and paint's dust and odor collection system in the production as well as constructed a storage building for hazardous wastes.

Investments to reduce environmental impact during the past 4 years are as follows.

Year	Item	Amount (million Baht)
2006	Air and water treatment systems	2.05
2007	Air and water treatment systems	2.12
2008	Air, water, and hazardous waste treatment systems	15.28
2009	Base solution ponds and waste disposal	2.75

ORGANIZATION STRUCTURE



SHAREHOLDING STRUCTURE

	10 Largest Shareholders	No. of Shares	Proportion
1.	Myriad Materials Co.,Ltd.	733,250,000	72.89 %
2.	Diamond Roofing Tiles PCL.	37,376,800	3.72 %
3.	Mr. Prakit Pradipasen	18,969,500*	1.89 %
4.	Mr. Anun Loupanich	14,280,000	1.42 %
5.	Thai NVDR Co., Ltd.	10,688,100	1.06 %
6.	Mrs. Siriwan Jungthirapanich	10,000,000	0.99 %
7.	Mr. Burana Chavalittamrong	9,400,000	0.93 %
8.	Bangkok Insurance PCL	8,563,600	0.85 %
9.	Mr. Somboon Phuvoravan	5,970,000	0.59 %
10.	Mr. Sakda Maneeratchatchai	5,600,000	0.56 %
	Others	151,868,700	15.10 %
	Total	1,005,966,700	100.00 %

* Number of shareholding including spouse and minor child

The Company has determined the name list of shareholders with rights to attend the 25th Annual General Meeting of Shareholders (Year 2010) and rights to receive dividends on the Record Date of Tuesday, 9th March 2010, and compiled the name list of shareholders according to Clause 225 of the Securities and Exchange Act by closing the share registry book, suspending transfer of shares on Wednesday, 10th March 2010.

Currently, Myriad Material Co., Ltd. is the major shareholder of the Company, having the group of Mr. Chaikut Srivikorn, group of Mr. Prakit Pradipasen and group of Khunying Sasima Srivikorn as the major shareholders both directly and indirectly with shareholding of 40.00 percent, 25.11 percent and 25.00 percent, respectively. Accordingly, the representatives of Myriad Materials Co., Ltd. group who have positions of directorship in the Company are Mr. Prakit Pradipasen, Mr. Chaikut Srivikorn, Mr. James Patrick Rooney and Mr. Phaithoon Kijamrej.

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

REMUNERATION FOR DIRECTORS AND EXECUTIVES

The Nomination and Remuneration Committee has responsibility to consider remuneration for directors and executives. The remuneration criteria were established by comparing with other companies in the same industry and registered companies in the Stock Exchange of Thailand. The remuneration is mainly considered in details on appropriateness including business expansion and profit growth of the company, and the opinion will be submitted to the Board of Directors for consideration in case of the remuneration for the company's executives. The remuneration for the company's directors will be presented at the shareholders' meeting for consideration.

1.) Explicit Remuneration

1.1) Remuneration for the Directors (for the year end on 31st December 2009)

Names (Unit : million Baht)	Remuneration			Bonuses	Total
	Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee		
1. Mr. Prakit Pradipasen	0.72	-	-	0.30	1.02
2. Mr. Chaikut Srivikorn	0.36	-	0.24	0.20	0.80
3. Mr. James Patrick Rooney	0.36	-	-	0.20	0.56
4. Mr. Phaithoon Kijssamrej	0.36	-	0.12	0.20	0.68
5. Mr. Somboon Phuvoravan	0.36	0.36	-	0.20	0.92
6. Mr. Sakda Maneeratchatchai (started 17/04/2009)	0.27	0.14	-	-	0.41
Mr. Suvit Nardwangmuang (retired 17/04/2009)	0.09	0.04	0.03	0.20	0.36
7. Mr. Anun Louharanoo	0.36	0.18	0.12	0.20	0.86
8. Mr. Asanee Chantong	0.36	-	-	0.20	0.56
9. Mr. Satid Sudbuntad	0.36	-	-	0.20	0.56
Total	3.60	0.72	0.51	1.90	6.73

Comparison of Directors' Remuneration

Remuneration (Unit : Million Baht)	2009		2008		2007	
	Persons	Amount	Persons	Amount	Persons	Amount
Remuneration	9	4.83	9	4.60	9	3.50
Bonuses	9	1.90	9	1.90	9	1.42
Total		6.73		6.50		4.92

In 2007, the company started pay remuneration to 4 members of the Nomination and Remuneration Committee according to the resolution from the 22nd shareholders' meeting (2007) from April 2007 onward.

1.2) Remuneration for Executives

Remuneration (Unit : Million Baht)	2009		2008		2007	
	Persons	Amount	Persons	Amount	Persons	Amount
Salary	6	18.70	6	17.81	6	16.34
Bonus and others	6	5.65	6	3.05	6	4.75
Provident funds	6	0.65	6	0.69	6	0.63
Total		25.00		21.55		21.72

2.) Other Remunerations

The company offered an Employee Shares Ownership Program (ESOP) as approved by the extraordinary shareholders' meeting No. 1/2008, dated 17th June 2008 by issuing 49,650,000 warrants to the company's directors and employees. The Security Exchange Commission (SEC) resolved permission to offer these securities on 10th October 2008. Details of the ESOP and reports on the warrant exercising are disclosed on the company's website.

MANAGEMENT STRUCTURE

Management structure comprises the board of directors, sub-committees, and executives with different and important qualifications, roles, and responsibilities specified clearly in the good corporate governance handbook which posted on website of the Company in section of investor Relations as guiding principles for the directors and executives in the following main contents.

1.) The Board of Directors

The Board of Directors consists of experts from various disciplines who have expertise, skills, leadership, vision, independent decision, dedication and efforts on their responsibilities, and honesty for the best interest of the company, shareholders, and all stakeholders.

As of 31st December 2009, 9 members of the Board of Directors comprised 3 independent directors, 4 non-executive directors, and 2 executive directors.

Names	Positions	Board of Directors' Meeting (Sessions)	
		2009	2008
1. Mr. Prakit Pradipasen	Chairman	12/12	13/13
2. Mr. Chaikut Srivikorn	Director	11/12	12/13
3. Mr. James Patrick Rooney	Director	9/12	11/13
4. Mr. Phaithoon Kijssamrej	Director	12/12	10/13
5. Mr. Somboon Phuvoravan	Independent Director	11/12	13/13
6. Mr. Sakda Maneeratchatchai	Independent Director (started 17/04/2009)	9/12	-
Mr. Suwit Nardwangmuang	Independent Director (retired 17/04/2009)	2/12	13/13
7. Mr. Anun Louharanoo	Independent Director	10/12	13/13
8. Mr. Asanee Chantong	Director / Management Committee Chairman	12/12	13/13
9. Mr. Satid Sudbuntad	Director / Management Committee Member	12/12	13/13
10. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Company Secretary (started 01/08/2008)	12/12	13/13

Directors authorized to sign on behalf of the company

are Mr. Prakit Pradipasen, Mr. Chaikut Srivikorn, Mr. James Patrick Rooney, Mr. Phaithoon Kijssamrej, Mr. Asanee Chantong, and Mr. Satid Sudbuntad. Two of these six directors shall co-sign and affix the company's seal.

Authorities and Functions of the Board of Directors are summarized as follows;

Establish policies, objectives, business plans, and annual budget as well as oversee management of directors and executives to perform their assigned duties efficiently by imposing performance monitoring and assessment systems, adequate and suitable internal control and risk management systems, guidelines for transactions that may have conflicts of interest, the board of directors' meetings and shareholders' meetings, preparation of financial statements, communication and disclosure of the company's information to related parties sufficiently and regularly; promoting awareness of code of conduct and virtues to all employees; and giving opportunity for all directors to propose meeting agenda in advance to put into the meeting agenda by the secretary.

The Board of Directors appoints the company secretary to be responsible for preparing the Board of Directors' meeting, administering and monitoring activities of the Board of Directors, and reporting significant changes to the Board of Directors.

2.) Sub-committees.

The Board of Directors appointed 3 sub-committees as follows;

2.1.) Audit committee

Audit committee comprises at least 3 independent directors having a term of 3 years and being nominated by the Nomination and Remuneration Committee. If the Audit Committee comes to the term or, for any reason, retires before the term causing the number of members below the specified number, the Board of Directors or the shareholders' meeting shall appoint new member(s) of the Audit Committee to fulfill the requirement immediately or within 3 months since the date of incompleteness to ensure continuity in operation. The Audit Committee shall have compositions and qualifications in compliance with the criteria specified by the Stock Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

The Audit Committee shall be at least one-third of the Board of Directors and comprise at least 3 independent directors, and one of them shall have good knowledge in accounting and finance. The Audit committee shall be appointed by the Board of Directors or the shareholders' meeting.

In 2009, the Audit Committee held 8 meeting sessions.

As of 31st December 2009, 3 members of the Audit Committee are;

Names	Position	Audit Committee's meeting (Sessions)	
		2009	2008
1. Mr. Somboon Phuvoravan	Audit Committee Chairman	8/8	9/9
2. Mr. Sakda Maneeratchatchai	Audit committee Member (started 17/04/2009)	5/8	-
Mr. Suwit Nardwangmuang	Audit committee Member (retired 17/04/2009)	3/8	9/9
3. Mr. Anun Louharanoo*	Audit committee Member	8/8	9/9

** Mr. Anun Louharanoo is the audit committee member who has knowledge and experience sufficient for audit reliability of the company's financial statements and Mr. Samart Wiriyakhatiyaporn acts as the secretary for the audit committee.*

Authorities and Functions of the Audit Committee are summarized as follows;

Audit the company to have correct and adequate financial reports; audit internal control and internal audit systems to be sufficient and effective; select and propose appointments of the external auditors and their remuneration by taking reliability into consideration; attend the meeting with the external auditors without management at least once a year; consider connected transactions or transactions that may have conflicts of interest; prepare an audit committee report disclosed in the company's annual disclosure form (56-1 Form) and annual report (56-2 Form); and audit the company's compliance to the Security Exchange laws, regulations of the Stock Exchange of Thailand, and laws related to the company's business.

The company has the Internal Audit and Compliance Control to be responsible for supervising and auditing the operations in accordance with specified operation systems or internal audit standards, and being the coordinator to support and assist the Audit Committee for good corporate governance. With Manager of the Internal Audit and Compliance Control as Audit Committee Secretary.

2.2.) Nomination and Remuneration Committee

Nomination and Remuneration Committee comprises at least 3 non-executive directors and at least 1 member shall be an independent director. The committee member shall be appointed by the Board of Directors and have a term of 3 years. The Nomination and Remuneration Committee shall select and appoint one member to be the Chairman. If the members of Nomination and Remuneration Committee are below the specified number, the Board of Directors shall select and appoint new member(s) within 3 months for continuity in operation.

In 2009, the Nomination and Remuneration Committee held 6 meeting sessions.

As of 31st December 2009, 3 members of the Nomination and Remuneration Committee are;

Names	Positions	Nomination and Remuneration Meeting (Sessions)	
		2009	2008
1. Mr. Chaikut Srivikorn	Nomination and Remuneration Committee Chairman	6/6	6/6
2. Mr. Phaithoon Kijssamrej	Nomination and Remuneration Committee Member	6/6	6/6
3. Mr. Anun Louharanoo	Nomination and Remuneration Committee Member	6/6	6/6

Mr. Asanee Chantong, Managing Director, is the Secretary to the Nomination and Remuneration Committee.

Authorities and Functions of the Nomination and Remuneration Committee are summarized as follows;

The Nomination and Remuneration Committee has responsibilities assigned by the Board of Directors to perform their duties with responsibility, caution, and honesty as follows;

1.) Consideration of Nomination of Company's Directors and Executives

- A.) Establish and review proper structures and qualifications of the Board of Directors, sub-committees, and executives, consider nomination criteria and process to recruit suitable candidates for the director position and submit opinion to the Board of Directors and propose to the Shareholders' meeting for appointment.
- B.) Consider suitability of the candidates for positions of the Assistant Managing Director and higher and the company secretary, submit opinion to the Board of Directors for approval in case of vacancy of the position, establish consideration criteria for successors, and perform other duties as assigned by the Board of Directors regarding the nomination of directors and executives.

2.) Consideration of Remuneration for Company's Directors and Employees.

- A.) Establish fair and reasonable remuneration formats and criteria for the Board of Directors and sub-committees by comparing with other companies in the same industry and registered companies in the Stock Exchange of Thailand in the same industry. Remuneration is considered based on accountability and responsibility, annual performance, self assessment of the Board of Directors' performance. Remuneration consists of monthly remuneration (e.g. meeting allowance) and annual remuneration (e.g. pension) paid to the Board of Directors and sub-committees. The Committee shall submit opinion to the Board of Directors to propose to the shareholder's meeting for approval.
- B.) Consider performance evaluation formats and criteria for the company's employees or KPI (Key Performance Indicators) for the consideration of salary adjustment and annual reward (bonuses) to the company's employees by considering from the company's annual budget and operating objectives as well as market and economic situations and submitting opinion to the Board of Directors for approval.
- C.) Perform other duties as assigned by the Board of Directors on operations related to consideration of remuneration for the company's directors, executives, and employees.

2.3.) Management Committee

Management Committee comprises at least 3 executives, ranking from Assistant Managing Director and higher, appointed by the Board of Directors. The Management Committee is officially chaired by the Managing Director. If the members of the Management Committee are below the specified number, the Nomination and Remuneration Committee shall select new member(s) and propose to the Board of Directors for appointment within 3 months for continuity in operation.

In 2009, the Management Committee held 37 sessions of weekly meeting.

As of 31st December 2009, 5 members of the Management Committee are;

Names	Position
1. Mr. Asanee Chantong	Management Committee Chairman
2. Mr. Satid Sudbuntad	Management Committee Member
3. Mr. Maitree Tawonatiwasna	Management Committee Member
4. Mr. Suwit Kaewamphunsawa	Management Committee Member
5. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Management Committee Member and Secretary

Authorities and Functions of the Management Committee are summarized as follows;

Manage the company's business in accordance with objectives, policies, business plans, and budget as approved by the Board of Directors; consider proposal by the management for establishment of vision, mission, values, objectives, business policies, and business strategies, financial plans, capital management, human resource management, annual budget, KPI (Key Performance Indicators), and evaluation of the company's success for submission to the Nomination and Remuneration and propose to the Board of Director for approval.

Consider the organization structure, organization management authorities as well as appointment, transferring, consideration of salaries, compensation, and rewards for employees up to the department manager level; have authorization in financial approval according to the operating regulations and approval of monthly and annual performance reports for the Board of Directors' meeting; evaluate self assessment according to KPI individually as approved; submit opinion to the Nomination and Remuneration Committee to propose to the Board of Directors for approval; and perform other duties as assigned by the Board of Directors.

2.3.1) Risk Management Committee




The Management Committee appoints the Risk Management Committee, comprising at least 10 members, at least 1 executive ranking from the division manager and higher from each department including the standard system section manager and legal officer as ex officio. The Chairman of the Risk Management executive shall be selected from the executives at the level of Assistant Managing Director and higher and one committee member is appointed as the secretary.

In 2009, the Risk Management Committee held 10 meeting sessions.

As of 31st December 2009, 14 members of the Risk Management Committee are Deputy Managing Director in Sales and Marketing, Assistant Managing Director in Sales and Marketing, 10 Department Managers, Standard System section manager (Secretary), and legal officer.

Authorities and Functions of the Risk Management Committee are summarized as follows;

Establish risk management policy and work plans to cover all risks that may occur to the company's business and present to the Management Committee for consideration before operation, create procedures to assess and analyze all factors leading to the risk, and set corrective guidelines according to the risk factors as follows;

-  Red Risk : Risk factor that must be corrected urgently and has corrective guidelines to reduce the risk.
-  Yellow Risk : Factor that must be monitored and may be a risk factor, and has preventive guidelines to prevent the risk to occur.
-  Green Risk : No risk factor.

Monitor management of unacceptable risks on their corrective and preventive guidelines; review policies and control systems established for risk evaluation, management, and control including auditing and reporting to ensure that the company has adequate and effective risk management frameworks, supervision operations according to the risk management frameworks and sufficient disclosure of risk information to the supervision authorities and public; prepare the operating report of the Risk Management Committee disclosed in the company's annual disclosure form (56-1 Form) and annual report (56-2 Form); and perform other duties as assigned by the Board of Directors and the Management Committee on duties related to risk management.

During 2009, the Risk Management Committee supervising risk management which controlled all risks to the level that did not have impact to the company's operations with caution and responsibilities.

3.) Executives

The company has a policy to recruit knowledgeable, capable, and experienced executives who have good working records and ethics through the consideration by the Nomination and Remuneration Committee and approval by the Board of Directors for the executives ranking from Assistant Managing Director and higher to be the Management Directors by positions.

As of 31st December 2009, 5 Executives comprise.

Name	Position
1. Mr. Asanee Chantong	Managing Director
2. Mr. Satid Sudbuntad	Deputy Managing Director Sales and Marketing
3. Mr. Maitree Tawonatiwasna	Deputy Managing Director Production and Engineering
4. Mr. Suwit Kaewamphunsawa	Assistant Managing Director Sales and Marketing
5. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Assistant Managing Director Finance and Accounting Manager

Authorities and Functions of the Management Committee are summarized as follows;

Establish vision, mission, values, objectives, policies, business plans, and business strategies, financial plans, capital management, human resource management, annual budget, KPI (Key Performance Indicators), and evaluation of the company's success for submission to the Nomination and Remuneration to propose to the Board of Directors for approval.

Monitor and evaluate the company's performances regularly to prevent risks from various internal and external risk factors that may affect achievement of the company's performance according to the specified targets; have authority to appoint and manage working groups for the benefit and efficiency of good management; have authority to set salaries, compensation, bonuses, as well as welfare for the employees ranking from the department manager level and below; have authority to issue rules, orders, regulations, notifications for the operations to be in line with the company's policy and best benefit and to maintain disciplines and effective operation within the organization; have authorities according to the operating regulations and authorization as approved by the Board of Directors' meeting; and perform other duties as assigned by the Board of Directors and/or the Management Committee.

Supervise the business to be in compliance with the company's rules and regulations and the Stock Exchange Law, regulations and good practices of the Security Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, and other laws related to the company's business.

NOMINATION OF DIRECTORS AND EXECUTIVES

The company assigns the Nomination and Remuneration Committee to consider person(s) according to principles and methods indicated in the company's regulations and propose to the Board of Directors or the shareholders' meeting for approval. Operating guidelines for the nomination of directors and executives in the good corporate governance handbook are summarized as follows;

- 1.) Establish and review suitable structures and qualifications of the committees, sub-committees, and executives corresponding to the company's present and future business to propose to the Board of Directors for approval.
- 2.) Consider nomination criteria and process to recruit suitable candidates for positions of the Assistant Managing Director and higher as well as select candidates according to the specified nomination process for submission to the Board of Directors for consideration and presenting to the shareholders' meeting for approval in case of the appointment of the director.
- 3.) Consider the list of directors who are retired by rotation and list of candidates for the director position as nominated by the company's directors and shareholders, especially from minority shareholders (if any).
- 4.) Consider suitability of candidates for the company secretary and executives ranking from Assistant Managing Director and higher and propose to the Board of Directors for approval in case of vacancy.
- 5.) Establish succession plans for the positions of the Directors and Managing Director including consideration criteria for successors to the Board of Directors for approval.
- 6.) Perform other duties as assigned by the Board of Directors on duties related to the nomination of the directors and executives.

CORPORATE GOVERNANCE

The company, as a registered company in the stock exchange since 2005 with commitment to be a leading organization, manages professionally by giving the importance to good governance and complying with good practices according to the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC). Accordingly, the company received an award of merit from the corporate governance assessment at a 5 star level (★★★★★) of the excellent group in 2009 by Thai Institute of Directors (IOD), leading the company to succeed in business continually and sustainably and being well-known among all stakeholders.

The Board of Directors resolved the company to prepare a good corporate governance handbook for directors, executives, and employees at all levels as operating practices. It is considered as important duties for all employees and shall not be neglected. The company has disclosed this manual on the company's website, www.diamondtile.com, since beginning of February 2009 and it can be summarized as follows;

Good Corporate Governance Policy

Good corporate governance policy for all directors, executives, and employees as operating guidelines can be summarized with responsibility, caution, and honesty as follows.

- 1) Define roles and responsibilities of directors, executives, and employees for operations with caution and honesty to achieve specified objectives and mission for the company's best benefit.
- 2) Define practices related to the shareholder's rights by promoting all shareholders to receive all information and giving them opportunity to express opinion and exercise basic rights of all shareholders with fairness.
- 3) Define practices in response to the shareholders with fairness by establishing measures to ensure that the basic rights of shareholders are exercised and protected with equality and fairness as well as to prevent conflicts of interest or wrongful use of internal information for own and other benefits. Those rights shall be administered to ensure good exercises and protection.
- 4) Define practices in response to the stakeholders by giving the importance to and considering rights of all stakeholders according to the provisions of related laws to ensure that the rights were protected and exercised, promote responsibility between the company and stakeholders for creation of business stability, environmental and social conservation, and sustainable development.

- 5) Define disclosure guidelines with transparency by overseeing disclosure of important information related to the company both financial and non-financial report with correctness and timeliness via convenient access channels with fairness and reliability by assigning a working unit and responsible person.
- 6) Define good corporate governance practices to demonstrate that the company has effective, transparent, and accountable management system, effective internal control, internal audit, business supervision, operation, and risk control and management systems, which are adequate and reasonable tools to build confidence to all stakeholders.
- 7) Define suitable code of conduct to all stakeholders such as shareholders, customers, trading partners, competitors, debtors, and social and environmental officers.

Company's Good Corporate Governance Principles are divided into 7 sections as follows;

Section 1: The Board of Directors' Responsibilities

The Board of Directors is considered to be the main center of the good corporate governance. The Board of Directors consists of experts from various disciplines who have expertise, skills, leadership, vision, independent decision, dedication and efforts on their responsibilities, caution, and honesty for the best interest of the company and shareholders. The Board of Directors is responsible for establishing compositions, qualifications, roles, and responsibilities of all committees and sub-committees and defining the nomination and remuneration criteria for the company's directors and executives as well as preparation of the succession plan.

Section 2: Shareholder's rights

The company values the shareholder's rights by not conducting any act to violate or deprive the shareholder's rights and promoting all shareholders to exercise basic rights by law.

Good practices on the shareholder's rights

- 1) The company defines good corporate governance policies by considering shareholder's rights, protection of rights, and promoting the shareholders to exercise basic rights by law.
- 2) The company sets a website to disclose important information such as quarterly financial statements, annual financial statements, annual disclosure form (56-1 Form), annual report (56-2 Form), as well as invitation letters for shareholders' meeting indicating meeting date, time, location, agenda, supporting document for decision making, all meeting regulations, and voting procedure, which is the same information as the document sent to the shareholders. Information on shareholders' meeting must be posted on the company's website at least 30 days before the meeting day so the shareholders will have sufficient time for studying the information.
- 3) The company holds the shareholders' meeting by facilitating a meeting location in the middle of the city for convenience and providing sufficient meeting time.
- 4) The company assigns the Board of Directors, sub-committees, and executives to attend the shareholders' meeting every time unless there is an important duty causing inability to attend the meeting. The chairman of the meeting shall allocate reasonable time and give the same opportunity to the shareholder to express opinion and make inquiries. The company shall record opinion or inquiries or recommendation by the shareholders properly in the meeting minutes, and disclose both Thai and English versions on the company's website.
- 5) The company gives the opportunity to the shareholders to send inquiries related to the meeting agenda through the company's website approximately 30 days in advance before the meeting day.
- 6) The company follows the Annual General Meeting Checklist (AGM Checklist) prepared by Thai Investors Association. In 2009, the assessment of the AGM Checklist was in a range of 100 points (Excellent + being the role model)

Section 3: Fair treatment to Shareholders

The company has measures to ensure that the shareholders are treated and protected on basic rights with parity and fairness and preventive measures to avoid conflicts of interest or wrongful use of internal information for own and other benefits.

Best Practice for fair treatment to shareholders

- 1.) The company facilitates the shareholders with parity on attending the meeting, receiving information, and exercising the voting right at the shareholders' meeting. The company will send an invitation letter for meeting by identifying the Board of Directors' opinion and supporting documents for each topic to the shareholders at least 7 days before the meeting day as well as advertise the meeting invitation in newspapers at least 3 days before the meeting day without adding the agenda before informing the shareholders in advance, so the shareholders will have sufficient time to consider and study information for resolutions in the meeting.
- 2.) The company gives the opportunity for the minority shareholders to propose agenda at the shareholders' meeting and propose the appointment of new director(s) in advance before the meeting according to the specified instruction.
- 3.) If the shareholder cannot attend the meeting, the shareholder can empower other persons to attend the meeting and the company adds an option to the shareholders by proposing the independent director to be empowered by the shareholders to attend the meeting and vote as intended by the shareholders. The independent director's name with the empowerment shall be identified in the empowerment document attached to the invitation letter.
- 4.) The company supports use of voting ballots in important events, e.g., connected transactions, acquisition or disposal of assets, etc. for transparency and accountability in case of any dispute in the future.
- 5.) The company defines good practices related to supervision on the use of internal information prohibiting all directors, executives, and employees from using nondisclosure internal information that has important effects on the changes of the security's prices for own benefit including security transactions. If the company finds that the shareholders, directors, executives, and employees violate the prohibition according to the specified principles, the company shall proceed with legal actions and penalize the offender.
- 6.) The company specifies reporting of securities held by the directors and executives at the Board of Directors' meeting in every meeting.

Section 4: Stakeholders' Roles

The company values and realizes rights of all stakeholders as provision by related laws, shall not perform any act to violate the rights of stakeholder, and promotes responsibility between the company and all stakeholders for the creation of the company's stability and sustainability.

Good Practices on Stakeholders' Roles

- 1) The company establishes a framework for code of conduct posting on the company's website as practices in response to the rights of all stakeholders, either internal stakeholders such as the company's employees and executives or external stakeholders such as shareholders, customers, trending partners, competitors, debtors, society, and environment.
- 2) The company establishes measures or channels for participation of the stakeholders by disclosing information related to the stakeholders and giving opportunities to inform or complain through the Audit Committee directly without passing through the company's executives via mail or e-mail address: Corpcenter@diamondtile.com without disclosing the informer or complainer. The Audit Committee shall examine information and facts as informed and submit to the Board of Director directly for consideration of preventive measures and reasonable compensation to the sufferer on a case by case basis.

- 3) The company establishes quality policy, safety and environment policy, and promoted employees to follow these policies so the relevant parties can ensure that the company is aware of quality, safety and environmental factors and continual development. In 2009, the company was certified with the environmental management system (ISO 14001:2004) from TUV NORD (Thailand) Co., Ltd. on 22nd November 2009.
- 4.) The company defines criteria, conditions, and methods for reporting interest of directors, executives, and relevant personnel in accordance with Section 89/14 of The Security and Exchange Act (No.4) B.E. 2551 (2008).

Section 5: Disclosure of Information and Transparency

The company shall oversee disclosure of important information related to the company including financial statements and non-financial information with correctness, timeliness, and transparency through convenient access channels with parity and reliability.

Best Practice for Disclosure of Information and Transparency

- 1) The company has the policy for disclosing important information with correctness, timeliness and reliability according to the regulations of the Security Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand via various channels and the company's website in Thai and English versions so the users can access information with parity. The information shall be updated regularly.
- 2) The company discloses information in the annual disclosure form (56-1 Form) and annual report (56-2 Form) according to the regulation of the Security Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
- 3) The company assigns the Board of Directors to report the accountability of the Board of Directors to the financial statements together with the report of Auditors in the annual report (56-2 Form).
- 4) The company discloses roles and responsibilities of the Board of Directors and sub-committees, the number of meeting sessions, and sessions attended by each committee member in the previous year and opinion from their duties.
- 5) For investor relations, the company has the office of investor relations and assigns the executive at a level of Assistant Managing Director, Sales and Marketing, or higher to be responsible for communicating information to the investors, analysts, shareholders, and interested parties. The investor relations can be contacted via telephone at 0-3622-4001 to 8 or e-mail address: Corpcenter@diamondtile.com.
- 6) In 2009, the company held the meeting with analysts at least once every quarter to present information on annual performances and the meeting with media at least once a month to communicate information such as the company's performances, marketing communication, etc.

Section 6: Best Practice related to Good Corporate Governance Practices

To fulfill good corporate governance's objectives and demonstrate that the company has an effective, transparent, accountable management system as a tool to build confidence and assurance to the stakeholders, the Board of Directors has defined additional practices for good corporate governance, for examples, good practices of the Board of Directors, executives, and employees, human resource management, accounting and finance, internal control, use of information technology and communication, etc.

Section 7: Code of Conduct

The 156th Board of Directors' meeting dated 18th March 2005 resolved an approval to announce code of conduct for the company's operations conforming to the good corporate governance policy and established a framework for the business's code of conduct as practices to the rights of all stakeholders and code of conduct on conflicts of interest either to internal stakeholders such as the company's employees and executives or external stakeholders such as shareholders, customers, trading partners, competitors, debtors, society, and environment.

USE OF INTERNAL INFORMATION

The company has established measures and practices in the good corporate governance handbook on the use of nondisclosure information with important content for own and other's benefit as follows;

1.) The company informs the directors and executives on responsibility to report the possession of securities in the company by oneself, spouse, and immature children, as well as report changes of security's possession to the Security Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand according to Section 59 and Penalization according to Section 275 of the Security and Exchange Act B.E. 2535 [1992].

2.) The company prohibits directors, executives, department managers, and employees to use nondisclosure information with important content for own benefit including for securities trading and prohibits persons who have knowledge of those nondisclosure information to disclose to the public for trading of the company's security during 1 month before disclosure of information. If the company finds that the shareholders, directors, executives, managers, and employees violate the prohibition as announced, the company shall proceed with legal action and penalize the offender.

3.) If the director, executive, department manager, or employee commits criminal misdemeanor according to the Security and Exchange Law, the company shall proceed with strong penalty in one or several measures such as deduction of salary or compensation, discharge, or removal from the executive position. In case of the director, the case shall be presented to the shareholders' meeting, informed to the Stock Exchange of Thailand and/or the Security Exchange Commission, etc.

4.) The company expects all directors, executives, and employee to honestly report on the act that violates or is suspected to violate the company's practices on the use of internal information for own benefit to the supervisor and the supervisor is responsible for monitoring and advising the subordinates on the use of internal information for own benefit in accordance with the specified principles.

RISK MANAGEMENT

The Risk Management Committee has assessed the business's risks regularly. In 2009, risk assessments as well as measures to reduce probable risks are as follows;

1.) External Risks

1.1.) Control on utilization of asbestos by government

The Committee on Labels, Office of the Consumer Protection Board, issued a notification in the Royal Decree on specifying products having asbestos in compositions as controlled label products (No.27) B.E. 2552 (2009) dated 23rd November 2009, effective within 120 days. Accordingly, the company must label on the products having asbestos in compositions as notified and implemented risk reduction measures from using asbestos in the product compositions as follows;

- ❖ The company has manufactured non-asbestos products to the market in order to reduce the risk and impact of the products with asbestos and to be an alternative for the consumer, i.e., Jearanai products for roofing tiles, siding boards, and boards. The new products with various thicknesses produced from the NT9 production line, without asbestos, will be distributed in the beginning of 2010.
- ❖ Some parts of the machines were modified to produce both types of products from the same machine, products with and without asbestos (Dual machine), in order to create flexibility in production. Marketing Department has monitored and surveyed behaviors and opinion of distribution channels through sales officers and consumers in order to gather information for analysis and preparation of the machine modification to support market in the future.

1.2.) Material Prices and Shortage

Since main raw materials have risks on prices and shortage, thus the company implemented following measures to reduce the risks.

- ❖ Control the product formulation by assigning the Technology Department to conduct the research on product formulations for cost reduction without affecting the product's quality, for example, a formulation using paper pulp or asbestos, etc.
- ❖ Assign the Procurement Department to search for domestic and international sources of raw materials with low cost.
- ❖ Increase stock levels of raw materials to reduce the risks on prices and shortage in the future.

1.3.) Transportation Cost

The company's products are heavy and fragile, so transportation to the customer's stores is the main cost. The company implemented measures to reduce the transportation risk as follows.

- ▶ Use multimodal transportation to reduce the transportation cost, for example, using trucks, trains, and ships for transportation, promoting the customers to use local trucks to pick up the products, support two ways transportation. As results, the transportation cost has been satisfactorily controlled without affecting the product's quality.
- ▶ Opening of Khonkhen Distribution Center increases convenience in product delivery in the North Eastern region and can support small volume sales such as one household.

1.4.) Price Competition

The company has encountered the risk from price competition due to the slowdown of real estate sector and excess capacities of the competitors. The company adjusted proactive strategic plans for sales and marketing by organizing promotional sales with the distributors and increasing distribution centers nationwide for customer's convenience, building market base for boards manufactured from the NT-9 line, and giving priority to before and after sale services and on time delivery in order to build the better differentiation to the company's products.

1.5.) Currency Exchanges

The company has no policy for foreign loans but has normal transactions from importing raw materials, spare parts, and equipments for production. Overseas procurement causes the company to have the risk from the fluctuation of currency exchanges, thus the company imposes preventive measures by buying forward contracts for all purchases of raw materials since the day that the raw material belongs to the company and opening a FCD account to deposit currency in US dollars from international sales and keep for payment without converting into Thai Baht in order to reduce the fluctuation of currency exchanges.

2.) Internal Risks

2.1.) Product quality

The company implemented preventive measures on the product quality by having quality inspection of raw materials before the production, during all production processes, and finished product. If any product is found to be non-conformed to the specified standard, then its causes shall be examined and analyzed to obtain preventive and corrective actions.

2.2.) Security of Information Technology

Information technology system and communication are considered as important factors in promoting business operation and enhancing efficiency of the operation. The company implemented preventive measures on the risk from security of the information technology system by prescribing mutual responsibilities among all employees to use the information technology system and communication under the regulations by law and regulations and standards established by the company as well as maintain responsible computers and equipments in good conditions and with proper use.

2.3.) Administration and management of Majority Shareholders

The company is a subsidiary company of Myriad Material Co., Ltd., which is the majority shareholder with 73.33% of shares. In combination with the shares owned by the director who is the representative of Myriad Material Co., Ltd., Myriad Material Co., Ltd. owns more than 75% of the shares. Thus, Myriad Material Co., Ltd. can control all resolutions at the shareholders' meeting. However, the company follows the code of best practices with intention on good corporate governance, good operating ethics, transparent information disclosure, and approval principles for inter-related transactions that a person who may have conflicts of interest cannot approved self-related transactions and the Audit committee shall consider and give opinion to the Board of Directors and/or the shareholders' meeting for approval. The company shall disclose the inter-related transactions in the notes for the company's financial statements.

COMPANY'S INTERNAL CONTROL

The Audit Committee is responsible for auditing the operations in accordance with the company's policies and regulations including laws, regulations, and rules of supervision organizations; promoting development of the finance and accounting reporting system in accordance with the General Accepted Auditing Standards; and auditing to ensure that the company has proper, updated, and effective internal control, internal audit, and risk management systems. The Audit Committee performs duties and gives opinion independently and the Internal Audit and Compliance Control is an operating unit reporting directly to the Audit Committee.

The Internal Audit and Compliance Control is responsible for assessing internal controls according to the operating guidelines as specified by the Audit Committee. The Internal Audit and Compliance Control implements the preventive auditing policy for the benefits of working units, considers reliability and accuracy of the financial statements as well as sufficient and transparent information disclosure, audits in accordance with the good corporate governance handbook, and increases efficiency and effectiveness of the operations by following the international auditing standards.

From the assessment of the company's internal audits systems in 5 areas; i.e., organization Control and environmental, risk management, management control activities, information system and communication, and monitoring system, the Audit Committee had opinion that the company had sufficient internal control systems for transactions with the majority shareholders, directors, executives, or parties related to the mentioned personnel. For other internal controls, the Audit Committee also had opinion that the company had sufficient internal controls.

The company's internal control systems can be summarized as follows;

1.) Organization Control and Environmental Measures

The company has established vision, mission, quality, occupational health, safety, and environmental policies, and 5S policy. The company has a proper organization structure with clear responsibilities, written policies and regulations, and it is posted on Website of the company. Business objectives are clearly defined and measurable as working guidelines for the employees. Budget has been reviewed to be in line with actual situations when severe impacts on the operation might occur from any event. Rules of ethics and code of conduct to all stakeholders has been defined along with prohibitions for executives and employees that their actions might cause conflicts of interest to the company as well as penalization in case of violation.

2.) Risk Management Measures

The company implemented assessment of the business risk by executives and the Risk Management Committee and specified measures to reduce risks that might occur from internal and external factors. The company has followed the good practices for the directors of the registered companies according to the guidelines by the Stock Exchange of Thailand. Consequently, in 2009, the assessment by the Stock Exchange of Thailand, the Security Exchange Commission, and the Thai Directors Association revealed that the company followed the highest level of good corporate governance, i.e., Excellence (5 Stars). The company established measures to reduce other risks, for example, control on utilization of asbestos by government, raw material prices and shortage, pricing competition, etc. The Risk Management Committee held meetings to monitor operations of working units at least once a month and reported to the Audit Committee every quarter. The Audit Committee and the Internal Audit and Compliance Control would audit and assess suitability of the operations to control the risks at suitable and acceptable levels.

3.) Management Control Activities

The company has clearly defined scopes, authorities, and credit approval of the executives at each level in writing for flexibility. Responsibilities have been undoubtedly separated between approving, account and information recording, and asset collection. The Internal Audit and Compliance Control is responsible for auditing the operations in accordance with the company's procedures. In case of a transaction with the majority shareholders, directors, executives, or parties related to the mentioned personnel, the company commands the Audit Committee to consider before conducting that transactions and inter-related transactions will be disclosed in the notes to the company's financial statements. The company gives the stakeholder opportunities to inform or make complains. The informer or complainer will be protected and actions are taken after being informed or complained with correctives actions and compensation to the sufferer. The company's operation has been monitored in compliance with the related laws.

4.) Information and Communication Measures

The company improved the information technology system in order to develop efficient working and management systems with connection throughout the entire organization and communicated information to related parties by replacing the old system with the Enterprise Resource Planning (ERP) software system, SAP ECC 6.0 since 2nd January 2008. The system offers a real time reporting system with sufficient information for decision making by the management and committee with good storage system. The system also contains the accounting policy according to the General Accepted Accounting Standards suitable for the company's business with sufficient disclosure in the notes to the financial statements, which had been audited by the external auditors and verified by the Audit Committee and the Internal Audit and Compliance Control.

5.) Monitoring system

The company has defined business objectives by establishing as monthly and annual budgets that the executives reported their performances in comparison with targets specified by the Management Committee, Top Management, and the Boards of Directors. To adapt and update the strategic plans, each executive will propose corrective plans, closely monitor the corrective actions, and report progress in the weekly meeting until the issue is resolved. The Internal Audit and Compliance Control audits the operations according to the internal control system and reports directly to the Audit Committee. The company's policy is to have executives immediately report events to the Board of Directors and the Audit Committee if found that it may have significant impact on the company's reputation and financial status.

DIVIDEND PAYMENT POLICY

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

The Company has started paying dividend to its shareholders since 2004 when the Company started to generate profits and have deducted all the loss carry forward. A summary of dividends paid in 2009 are as follows:

Dividend	2009*	2008	2007
Net profit per share (Baht per share)	0.38	0.29	0.39
Dividend per share (Baht per share)	0.30	0.25	0.30
Dividend % as of earning per share	79 %	86 %	76 %
Total dividend paid (Baht million)	290	247	300
Total paid up shares (million shares)	1,005	1,000	1,000
Treasury shares as of year end (million shares)	37.38	19.41	-
Par value (Baht per share)	1.00	1.00	1.00

Remark :

*There was change in the Company's registered capital, please see "Significant changes in the past year" page 84 From the above, 2009 total dividend paid is calculated base on paid-up shares as at the end of 2009. However, the number of shares that will be entitled to dividend must be calculated base on the paid-up and outstanding shares as of 9th March 2010 (record date).

INTER - RELATED TRANSACTIONS

The company has established measures and procedures for approval of inter-related transactions and transactions related to acquisition or disposal of the company's assets compliant with the regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Security Exchange Commission as well as related laws in the good corporate governance handbook, and it can be summarized as follows;

- 1.) Stakeholder or a person who may have conflicts of interest shall not be able to approve the transaction related to oneself.
- 2.) Pricing and remuneration shall be corresponding to the usual business and general commercial conditions by considering the company's benefit the most.
- 3.) The Audit Committee gives opinion on that transaction before proceeding. If the Audit Committee has no expertise in any subject or transaction, the company shall have independent experts to give opinion to the Audit Committee for consideration before submitting to the Board of Directors or at the shareholders' meeting for approval.

In case of a trading agreement in the same manner as a person shall conduct with the contracted party in the same situation with the bargaining power without influence from the status of director, executive, or related party on a case by case basis, or normal business transactions or transactions supporting the normal business with general commercial conditions, the company shall take that agreement to the Board of Directors for approval or requesting for approval in principle from the Board of Directors before conducting that transaction in order to comply with Section 89/12 (1) of the Security and Exchange Act (No. 4 B.E. 2551).

- 4.) The company shall disclose that transaction according to criteria and methods specified by the Security Exchange Commission.
- 5.) All directors shall comply with Section 88 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535 prescribing the director to inform the company immediately in the following cases.
 - ❖ Have interest either directly or indirectly in any contract by the company during the accounting period by identifying facts related to the contract's characteristics, names of contracted party, and interest of the director in that contract (if any).
 - ❖ Own shares or debentures in the company or subsidiary companies by identifying total amount increased and decreased during the accounting period (if any).

Section 114 of the Public Limited Companies Act prescribes the company to disclose details informed by the directors according to the Section 88 abovementioned in the company's annual report.

- 6.) All executives shall conduct in the same manner as the directors according to section 5.) by informing the company secretary.

The Company had the Following related transactions as follow.

Company	Relationships	Transactions	Amount (million Baht)	
			2009	2008
Supalai PLC. (Buyer)	Have mutual directors but no possession of inter-related shares • Diamond Roofing Tiles PLC (Seller) Chaired by Mr. Prakit Pradipasen • Supalai PCL (Buyer) having Mr. Prakit Pradipasen as director and the chairman of the Audit Committee.	Purchasing of Tiles including installation at normal prices and commercial conditions.	8.36	2.80
		<u>Pricing Policy</u> Use regular pricing similar to major customers with general commercial conditions.		

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

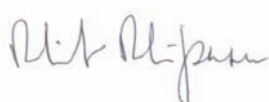
The Board of Directors gives priority and accountability to the 2009 financial statements of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited including financial information presented in the annual report. The financial statements were prepared in compliance with the notification of the Department of Business Development dated 30th January 2009 on specification of brief particulars in the financial statement B.E. 2552 in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand dated 22nd January 2001 on preparation and submission of financial statements and reports on financial status and performance of the registered company and Accounting standards and General Accepted Accounting Standards in Thailand of the Accounting Professions Act B.E. 2547.

The Board of Directors is responsible for the financial statements of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited, assuring that the financial statements, performance, and cash flows are actual and reasonable by having complete and accurate accounting records. These financial statements are prepared in accordance with the General Accepted Accounting Standards by implementing the suitable accounting policy corresponding to the company's business that has been consistently followed as well as considering sufficient reserves for the uncertain transactions or transactions that may have significant impacts on the future business. Important information is disclosed in the notes to the financial statements and the external auditors give opinion in the report of the external auditors.

For this purpose, the Board of Directors appointed the Audit Committee comprising independent and non-executive directors with full qualifications in accordance with the Security and Exchange Act (No. 4 B.E. 2551) and the regulations of the Capital Market Supervisory Board to verify the financial statements in compliance with the accounting standards, internal control systems, internal audit system, and risk management system for appropriateness and efficiency; to review transparency of the operations in accordance with the company's regulations and in compliance with all provisions of related laws and ensure there is no conflicts of interest; as well as propose the appointment of the company's external auditors. Opinion of the Audit Committee is presented in the report of the Audit Committee in the Annual Report 2009.

22nd February 2010

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



(Mr. Prakrit Pradipasen)
Chairman of the Board



(Mr. Asanee Chantong)
Managing Director

SUMMARY OF OPERATING RESULTS AND FINANCIAL ANALYSIS

(For the Financial Statements of the Year Ending 31st December 2009)

1.) Gross Profit and Profit Before Expenses

Description	2009		2008		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Revenues from Sales and Services	2,774.56	100.00	2,484.09	100.00	290.47	11.69
Cost of Sales and Cost of Services	1,868.83	67.36	1,718.76	69.19	150.07	8.73
Gross Profit	905.73	32.64	765.33	30.81	140.40	18.35
Net Gain on Exchange Rate	3.80	0.14	-	-	3.80	-
Other Revenue	11.13	0.40	15.65	0.63	(4.52)	(28.88)
Profit Before Expenses	920.66	33.18	780.98	31.44	139.68	17.89

The Company's gross profit and profit before expenses of year 2009 increased from year 2008 by 18.35 percent and 17.89 percent, respectively, consisting of:

- ▶ Revenues from sales and services were Baht 2,774.56 million, which increased from year 2008 by Baht 290.47 million or 11.69 percent, due to the use of market approach policy by organizing sales promotion campaign together with the sales agents and market expansion into every area, including economic stimulus measures from the Government.
- ▶ Cost of sales and cost of services were Baht 1,868.83 million, which increased from year 2008 by Baht 150.07 million or 8.73 percent, in line with the increase in sales volume. However, the increase was at the reduced rate due to implementation of cost and expense reduction measures in every category throughout the organization.
- ▶ Other revenue was Baht 11.13 million, which decreased from year 2008 by Baht 4.52 million or 28.88 percent, due to the decrease in revenue from sales of scrap of Baht 5.21 million.

2.) Expenses

Description	2009		2008		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
Selling and Administrative Expenses	417.25	92.75	381.09	92.96	36.16	9.49
Managements' remuneration*	32.63	7.25	28.86	7.04	3.77	13.06
Total Expenses	449.88	100.00	409.95	100.00	39.93	9.74

* Management mean the director, managing director or the next four executives succeeding the managing director, the persons holding equivalent position to the fourth executive and shall include the persons holding the position of manager or equivalent in accounting or finance departments.

The Company's total expenses in year 2009 increased from year 2008 by 9.74 percent, consisting of:

- ▶ Selling and administrative expenses were Baht 417.25 million, which increased from year 2008 by Baht 36.16 million or 9.49 percent, due to the increase in marketing expenses and sales promotion expenses of Baht 47.84 million, but the administrative expenses decreased by Baht 11.68 million.
- ▶ Managements' remuneration was Baht 32.63 million, which increased from year 2008 by Baht 3.77 million or 13.06 percent, due to the increase from the previous year for the annual remuneration adjustment and the bonus payment of year 2009.

3.) Net Profit

Description	2009		2008		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Revenues from Sales and Services	2,774.56	100.00	2,484.09	100.00	290.47	11.69
Gross Profit	905.73	32.64	765.33	30.81	140.40	18.35
Earnings before Interest, Tax, Depreciation & Amortization (EBITDA)	611.96	22.06	505.01	20.33	106.95	21.18
Earnings before Interest & Tax (EBIT)	470.78	16.97	371.02	14.94	99.76	26.89
Net Profit after Tax	376.30	13.56	284.82	11.47	91.48	32.12
Net Earnings per Share (Baht per Share) *	0.38		0.28		0.09	32.12
Return on Equity (%)	24.46 %		18.75 %		5.71 %	

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

The Company's net profit and net earnings per share for year 2009 are as follows:

- The Company's net profit after deduction of corporate income tax was Baht 376.30 million, an increase from year 2008 by Baht 91.48 million or 32.12 percent, which was in line with the increase in revenue, including benefit received on corporate income tax from income paid for investment in the fixed assets of Baht 25.84 million.
- The Company's net earnings per share was Baht 0.38 per share, an increase from year 2008 with the net earnings per share of Baht 0.28 per share or an increase in net earnings per share of Baht 0.09 per share or 32.12 percent. The return on equity increased from 18.75 percent as at end of year 2008 to 24.46 percent as at 31st December 2009.

4.) Financial Status




Description (Unit : Million Baht)	As at 31 st December 2009	As at 31 st December 2008	Increase / (Decrease)	
			Million Baht	%
Total Assets	2,347.75	1,995.38	352.37	17.66
Total Liabilities	752.80	513.04	239.76	46.73
Total Shareholders' Equity	1,594.95	1,482.34	112.61	7.60
Book Value (Baht per Share) *	1.59	1.48	0.11	7.60

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

- The Company's total assets as at 31st December 2009 increased from the end of year 2008 by Baht 352.37 million or 17.66 percent due to the net increase in the accounts receivable of Baht 54.55 million, the net increase in inventory of Baht 5.09 million, the net increase in fixed assets and other non-current assets of Baht 280.98 million, and the net increase in other current assets of Baht 13.73 million. However, the cash and cash equivalent slightly decreased by Baht 1.98 million.
- The Company's total liabilities as at 31st December 2009 increased from the end of year 2008 by Baht 239.76 million or 46.73 percent due to the increase in non-current liabilities of Baht 160.72 million and the net increase in accounts payable and other liabilities of Baht 79.04 million.
- The Company's total shareholders' equity as at 31st December 2009 increased from the end of year 2008 by Baht 112.61 million or 7.60 percent due to the increase in net profit of Baht 376.30 million; the increase in paid-in capital in excess of par value of Baht 12.11 million (from the exercise right of ESOP No. 1 dated 15th October 2009 totaling 5,174,700 shares at exercise price of Baht 2.34 per share) but there were repurchases of treasury shares totaling for year 2009 was Baht 33.96 million (From treasury shares totaling Baht 61.90 million); and dividend payment of Baht 241.84 million, resulting in the increase of share book value from Baht 1.48 per share as at end of year 2008 to Baht 1.59 per share as at 31st December 2009.

5.) Cash Flows

Description (Unit : Million Baht)	2009	2008
Cash Flows from Operating Activities	573.99	356.46
Cash Flows from (used in) Investing Activities	(413.03)	(206.97)
Cash Flows from (used in) Financing Activities	(162.57)	(206.43)
Unrealized Gain (Loss) on Exchange Rate of Cash and Cash Equivalent	(0.37)	0.45
Net Cash Increase (Decrease)	(1.98)	(56.49)
Cash at the Beginning of the Period	43.49	99.98
Cash at the Ending of the Period	41.51	43.49
CFROE : Cash Flow Return on Equity (%)	37.30%	23.47%

-  The Company's net cash from operating activities for year 2009 was Baht 573.99 million, which was higher than the net profit before corporate income tax by Baht 106.95 million due to the transactions that did not affect the cash such as depreciation of assets and disposition of legal rights of Baht 141.18 million. In addition, there were increase in account payable of Baht 80.30 million, increase in other current liabilities of Baht 25.68 million, increase in other non-current liabilities of Baht 4.07 million and decrease in other non-current assets of Baht 1 million, but there were payment of corporate income tax of Baht 64.79 million, net increase in accounts receivable of Baht 54.69 million, net increase in inventory of Baht 7.41 million and net increase in other current assets of Baht 18.39 million.
-  The Company's net cash used in investing activities for year 2009 was Baht 413.03 million, due to investment in the NT9 Project of Baht 385.84 million and other assets of Baht 27.19 million.
-  The Company's net cash used in financing activities for year 2009 was Baht 162.57 million, due to the repayment of long term loan and payment of debt from financial lease totaling Baht 115.40 million. In addition, there were repayment of bank overdrafts and short term loans from financial institutions of Baht 65.14 million, repurchase of treasury shares of Baht 33.96 million and dividend payment of Baht 241.84 million, but there were increase in long term loan of Baht 281.66 million and the increase in paid-in capital in excess of par value of Baht 12.11 million (from the exercise right of ESOP No. 1 dated 15th October 2009 totaling 5,174,700 shares at exercise price of Baht 2.34 per share).

6.) Liquidity

Description	2009	2008
Current Ratio (Times)	1.49	1.58
Quick Ratio (Times)	0.76	0.75
Cash flow Liquidity Ratio (Times)	1.05	0.85
Account Receivable Turnover Ratio (Times)	8.16	8.04
Average Collection Period (Days)	44	45
Inventory Turnover Period (Days)	22	25
Average Payable Period (Days)	27	21
Cash Cycle (Days)	39	49

- ▶ The Company's current ratio as at 31st December 2009 was 1.49 times due to the increase in current asset by 8.93 percent from the end of year 2008 and increase in current liability by 15.60 percent. The quick ratio was 0.76 times and the cash flow liquidity ratio was 1.05 times due to the increase in cash from operating activities.
- ▶ The Company's cash cycle as at 31st December 2009 was 39 days, a decrease from end of year 2008 by 10 days, due to the decrease in average collection period by 1 day and decrease in finished product inventory turnover period by 3 days, but the accounts payable debt payment period increased by 6 days.

7.) Borrowing and Debt Payment Capability

Description	2009	2008
Total Debt to Equity Ratio (Times)	0.47	0.35
Interest Coverage Ratio (Times)	178.25	54.61
Debt Service Coverage Ratio (Times)	5.14	4.55

- ▶ The Company's total debt to equity ratio as at 31st December 2009 was 0.47 times, due to the increase in long term loan. However, the interest coverage ratio was 178.25 times due to the increase in cash flow from operating activities.
- ▶ The Company's debt service coverage ratio increased from 4.55 times as at end of year 2008 to 5.14 times as at 31st December 2009, due to the EBITDA of Baht 611.96 million, long term loans and financial lease debts due within one year as at 31st December 2008 of Baht 115.40 million and financial cost of Baht 3.75 million.

Business Trend in Year 2010

The business trend in year 2010 should be in a better direction due to the expected growth in overall economic condition, higher prices for agricultural products, as well as new products from the new production line NT9 which has commenced its production and distribution from the beginning of year 2010. Accordingly, the Company has forecasted that the operating results in year 2010 will be better than the previous year.

Audit Fees of The Company for year ended 31st December 2009

The appointed certified public accountant for the Company of year 2009 was Mr. Montree Panichakul, certified public accountant license no. 3461 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited and The appointed certified public accountant for the Company of year 2008 was Ms. Bongkot Amsageam, certified public accountant no. 3684 of KPMG Phoomchai Audit Co., Ltd. The followings are the details of the audit fees for year 2009 decreased from year 2008 by 28.88 percent as follows :

Items (Unit : Baht)	2009	2008
Annual audit fee	550,000	630,000
Interim financial statements audit fee	300,000	390,000
Other expenses	40,898	80,000
Total	890,898	1,100,000

REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

TO THE BOARD OF DIRECTORS
DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED

We have audited the balance sheet of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited as at December 31, 2009, and the related statements of income, changes in shareholders' equity, and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation.

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The financial statements of the Company for the year ended December 31, 2008 were audited by another auditor, whose report thereon dated February 13, 2009 expressed an unqualified opinion.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we 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. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the aforementioned financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Diamond Roofing Tiles Public Company Limited as at December 31, 2009 and the result of its operations and cash flow for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles.



Montree Panichakul
Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3461

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.

BANGKOK
February 12, 2010

DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED

BALANCE SHEETS

AS AT DECEMBER 31, 2009 AND 2008

(Unit : Baht)

	Notes	2009	2008
ASSETS			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	41,505,021	43,487,665
Trade accounts receivable - net	6	356,657,696	302,110,728
Inventories - net	7	424,768,873	419,677,754
Other current assets	8	47,733,542	34,002,869
Total Current Assets		870,665,132	799,279,016
NON-CURRENT ASSETS			
Property, plant and equipment - net	9	1,354,193,823	1,067,679,346
Land not used in operations - net	10	86,529,488	86,529,488
Intangible assets - net	11	35,018,719	39,544,741
Other non-current assets		1,340,460	2,343,660
Total Non-Current Assets		1,477,082,490	1,196,097,235
TOTAL ASSETS		2,347,747,622	1,995,376,251
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Bank overdrafts and Short-term loan from financial institution	12	120,606,539	185,743,217
Trade accounts payable		182,219,028	102,629,722
Current portion of long-term loans	13	125,000,000	112,500,000
Current portion of finance lease payables	14	-	2,899,501
Income tax payable		44,254,963	18,317,517
Other current liabilities	15	113,739,737	84,694,558
Total Current Liabilities		585,820,267	506,784,515
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long-term loan from financial institution	13	162,911,099	6,255,000
Provision for employees' retirement fund	16	4,068,046	-
Total Non-Current Liabilities		166,979,145	6,255,000
TOTAL LIABILITIES		752,799,412	513,039,515
SHAREHOLDERS' EQUITY			
SHARE CAPITAL			
Authorized share capital	18		
1,049,650,000 ordinary shares of Baht 1 each		1,049,650,000	1,049,650,000
Issued and paid-up share capital			
1,005,174,700 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		1,005,174,700	
1,000,000,000 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid			1,000,000,000
PREMIUM ON ORDINARY SHARES		109,181,898	102,247,800
RETAINED EARNINGS			
Appropriated			
Legal reserve	19	105,000,000	105,000,000
Reserve for treasury shares	20	61,898,914	27,938,661
Unappropriated		375,591,612	275,088,936
TREASURY SHARES	20	(61,898,914)	(27,938,661)
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		1,594,948,210	1,482,336,736
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		2,347,747,622	1,995,376,251

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

(Unit : Baht)

	Notes	2009	2008
Revenue from sales of goods and rendering of service		2,774,561,814	2,484,090,510
Cost of sales of goods and rendering of services		1,868,830,305	1,718,761,481
Gross Profit		905,731,509	765,329,029
Other income			
Gain on foreign exchange rate - net		3,801,079	-
Other		11,132,629	15,647,159
Profit before expenses		920,665,217	780,976,188
Selling and administrative expenses		417,253,927	381,096,579
Managements' remuneration		32,627,409	28,857,238
Total Expenses		449,881,336	409,953,817
Profit before finance costs and income tax expenses		470,783,881	371,022,371
Finance costs		(3,750,217)	(8,105,281)
Profit before income tax expenses		467,033,664	362,917,090
Income tax expenses		(90,730,725)	(78,101,628)
NET INCOME		376,302,939	284,815,462
BASIC EARNINGS PER SHARE	29	0.38	0.29
DILUTED EARNINGS PER SHARE	29	0.38	0.29

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

(Unit : Baht)

	Notes	Issued and Paid-up Share Capital	Premium on Ordinary Shares	Retained Earnings		Un appropriated	Treasury Shares	Total Shareholders' Equity
				Legal Reserve	Reserve for Treasury Shares			
BEGINNING BALANCE, JANUARY 1, 2008		1,000,000,000	102,247,800	88,000,000	-	365,212,135	-	1,555,459,935
Treasury shares	20	-	-	-	-	-	(27,938,661)	(27,938,661)
Net income		-	-	-	-	284,815,462	-	284,815,462
Dividends	22	-	-	-	-	(330,000,000)	-	(330,000,000)
Legal Reserve	19	-	-	17,000,000	-	(17,000,000)	-	-
Reserve for treasury shares	20	-	-	-	27,938,661	(27,938,661)	-	-
ENDING BALANCE, DECEMBER 31, 2008		1,000,000,000	102,247,800	105,000,000	27,938,661	275,088,936	(27,938,661)	1,482,336,736
BEGINNING BALANCE, JANUARY 1, 2009		1,000,000,000	102,247,800	105,000,000	27,938,661	275,088,936	(27,938,661)	1,482,336,736
Share capital increase	18	5,174,700	-	-	-	-	-	5,174,700
Premium on ordinary shares increase		-	6,934,098	-	-	-	-	6,934,098
Treasury shares	20	-	-	-	-	-	(33,960,253)	(33,960,253)
Net income		-	-	-	-	376,302,939	-	376,302,939
Dividends	22	-	-	-	-	(241,840,010)	-	(241,840,010)
Reserve for treasury shares	20	-	-	-	33,960,253	(33,960,253)	-	-
ENDING BALANCE, DECEMBER 31, 2009		1,005,174,700	109,181,898	105,000,000	61,898,914	375,591,612	(61,898,914)	1,594,948,210

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

(Unit : Baht)

	Note	2009	2008
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before income tax expenses		467,033,664	362,917,090
Adjustments for:			
Depreciation and amortization		141,180,840	133,984,782
(Gain) loss on disposals of property, plant and equipment		(2,900,578)	921,323
Allowance for doubtful debts and loss debt		4,228,308	4,709,498
Allowance for devaluation and obsolete of inventories (reversal)		7,464,731	(29,847,387)
Allowance for impairment of assets (reversal)		258,043	(3,860,000)
Provision for loss on forward exchange contracts		-	15,370,000
Unrealized (gain) loss on exchange rate		(789,019)	399,683
Interest income		(182,136)	(1,268,962)
Interest expenses		3,750,217	8,105,281
		620,044,070	491,431,308
Increase in trade accounts receivable		(58,918,774)	(20,148,983)
Decrease (increase) in inventories		(14,878,805)	6,648,816
Decrease (increase) in other current assets		(14,950,125)	7,256,729
Decrease (increase) in other non-current assets		1,003,200	(1,434,552)
Increase in trade accounts payable		80,298,869	4,664,820
Increase (decrease) in other current liabilities		34,992,982	(9,924,884)
Increase in other non-current liabilities		4,068,046	-
Cash generated from operations		651,659,463	478,493,254
Cash received from interest		182,136	1,952,250
Cash paid for income tax		(64,793,279)	(114,030,210)
Cash paid for interest		(13,062,453)	(9,962,887)
Net cash provided by operating activities		573,985,867	356,452,407
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Cash paid for purchase of property, plant and equipment		(416,032,209)	(204,260,834)
Cash paid for computer software		(579,000)	(2,725,490)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		3,582,739	19,500
Net cash used in investing activities		(413,028,470)	(206,966,824)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
(Repayment) Receipts of bank overdrafts and short-term loans			
from financial institutions		(65,136,678)	185,743,217
Receipts of long-term loans from financial institutions		281,656,099	68,755,000
Payment for treasury shares		(33,960,253)	(27,938,661)
Repayment of long-term loans from financial institutions		(112,500,000)	(100,000,000)
Repayment of finance lease payables		(2,899,501)	(2,987,616)
Increase in share capital and premium on ordinary share		12,108,798	-
Dividends Payment		(241,838,730)	(329,998,350)
Net cash used in financing activities		(162,570,265)	(206,426,410)
Unrealized exchange gain (loss) of cash and cash equivalents		(369,776)	446,378
Net decrease in cash and cash equivalents		(1,982,644)	(56,494,449)
Cash and cash equivalents as at January 1,		43,487,665	99,982,114
Cash and cash equivalents as at December 31,	5	41,505,021	43,487,665

Notes to the financial statements form an integral part of these statements

DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2009 AND 2008

1. GENERAL INFORMATION

Diamond Roofing Tiles Public Company Limited ("the Company") was incorporated as a public limited company in Thailand. The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand in November 2005. Registered office and factory addresses at 69-70 Moo 1, Mitraphab Road (Km. 115), Tambol Talingchan, Amphur Muang, Saraburi Province, Thailand. The principal businesses of the Company are manufacturing of roof tiles and board. The major shareholder is Myriad Materials Co., Ltd. (73.33% shareholding), incorporated in Thailand.

2. BASIS FOR PRESENTATION AND PRESENTATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements of the Company have been prepared in Thai Baht currency and in compliance with the Notification of the Department of Business Development regarding "The Brief Particulars in the Financial Statements B.E. 2552" dated January 30, 2009 which is in accordance with the Regulation of The Stock Exchange of Thailand dated January 22, 2001, regarding the preparation and submission of financial statements and reports for the financial position and result of operations of the listed companies, and in accordance with accounting standards and practices generally accepted in Thailand.

The Federation of Accounting Professions issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 12/2552 dated May 15, 2009 regarding the renumbering of Thai Accounting Standards (TASs) to be the same as International Accounting Standards. Therefore, the reference TASs in these financial statements have used the new numbers to be in accordance with such the Notification.

The Federation of Accounting Professions issued the Notification of Federation of Accounting Professions No. 16/2552 dated May 21, 2009 regarding the following accounting standards that were announced in the Royal Gazette, but not yet in effect in 2009:

Accounting Standards	Effective date
Accounting Framework (Revised 2007)	January 1, 2011
No. 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	January 1, 2012
No. 24 Related Party Disclosures (Revised 2007) (previously No. 47)	January 1, 2011
No. 40 Investment Property	January 1, 2011

The Company's management anticipates that all of the above accounting standards will be adopted in the Company's financial statements when they become effective and the management has assessed the impact of these accounting standards, when they are effective, for financial periods of initial application and does not expect them to have a material effect on the Company's financial statements.

The financial statements have been prepared on an accrual basis under the measurement basis of historical cost except as disclosed in the accounting policies.

Significant accounting policies adopted by the Company are summarized below:

2.1 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are cash on hand and deposits at financial institutions with original maturities of 3 months or less.

2.2 Trade accounts receivable and allowance for doubtful accounts

Trade and other accounts receivable (including balances with related parties) are stated at their invoice value less allowance for doubtful accounts.

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

2.3 Inventories

Inventories are stated at cost or net realizable value, whichever is lower. Cost is determined by moving average method.

On May 29, 2008, the Revenue Department approved the Company's change in accounting policy for the value of inventories (supplies) from the first-in, first-out method to the moving average cost method which was effective on January 1, 2008. The change in accounting policy has no material effect on the financial statements for the year ended December 31, 2008.

2.4 Property, plant and equipment

Land is stated at cost. Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Depreciation is calculated by the straight-line method over the estimated useful lives of the assets as follows:

Buildings and structures	5 - 20 years
Machinery and equipment	5 - 20 years
Furniture, fixtures and office equipment	3-5 years
Vehicles	5 years

2.5 Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Company, which have finite useful lives, are stated at cost less accumulated amortization.

Amortization is recognised in the statement of income on a straight-line method from the date that they are available for use over the estimated useful lives of assets. The estimated useful lives are as follows:

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

2.6 Long-term lease

Operating lease

Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating leases. Rentals applicable to such operating leases are charged to the statement of income over the lease term.

Finance lease

Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership, other than legal title, are transferred to the Company and its subsidiaries are accounted for as finance leases. At inception, the fair value of the leased assets is recorded together with the obligation. The leased assets are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives. Interest or financial charge and depreciation are recognized as expenses in the statement of income.

2.7 Provision for employees' retirement fund

Provision for employees' retirement fund is provided at the estimated amount which would be required if eligible individuals retired at the balance sheet date. The Company estimated such provision base on latest salary rate and years of service.

2.8 Foreign currency transactions

Foreign currency transactions are converted into Baht at the rates of exchange prevailing on the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the year are translated into Baht at the reference exchange rate as determined by the Bank of Thailand prevailing on that date. Gain or loss on exchange resulting from the translation of monetary assets and liabilities dominated in foreign currencies and from the settlement of foreign currency transactions are recognized as income or expense in the statement of income.

2.9 Revenue recognition

Revenue recognized on an accrual basis upon delivery of goods to customers. Revenues are stated at the invoice price, excluding value-added-tax, of goods supplied and services rendered after deducting discounts. Interest income is recognized on an accrual basis.

2.10 Financial instruments

The Company and its subsidiaries entered into Forward Foreign Exchange Contracts in asset and liability management activities to control exposure to fluctuations in foreign exchange rates. Further details of financial instruments are disclosed in Note 25.

Gains and losses on forward foreign exchange contracts and currency swap agreements designated as hedges of existing assets and liabilities are recognized as income or expense in the statements of income.

Gains and losses on forward foreign exchange contracts designated as hedges that are attributable to construction are capitalized as part of construction in progress.

Amounts to be paid and received are offset in the balance sheet.

Premiums or discounts on forward foreign exchange contracts are amortized to revenues or expenses over the contract period.

The Company and its subsidiaries have no policy to speculate in or engage in the trading of any derivative financial instruments.

2.11 Provident fund

The Company has a provident fund for those employees who have indicated their willingness to join. The contributions from the employees are deducted from their monthly salaries, with the Company matching the individuals' contributions. The contributions for the employee provident fund are recorded as expenses when incurred in the statement of income.

2.12 Income tax expense

Income tax expense is based on tax paid and accrued for the year.

2.13 Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing net income by the number of weighted-average ordinary shares outstanding during the period.

Diluted earnings per share are calculated by dividing net income for the year by the total sum of the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year plus the weighted average number of ordinary shares which need to be issued assuming that the warrants had been exercised to purchase the ordinary shares at the beginning of the year or on the date the ordinary shares equivalent were issued during the year.

2.14 Use of accounting estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles also requires the Company's management to exercise judgments in order to determine the accounting policies, estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenue and expense during the reporting period. Although, these estimates are based on management's reasonable consideration of current events, actual results may differ from these estimates.

3. RECLASSIFICATION

The following reclassifications have been made in the statements of income for the year ended December 31, 2008 to conform to the classification used in the statement of income for the year ended December 31, 2009:

- 3.1 Managements' remuneration of Baht 28,857,238 which was previously included in selling and administrative expenses in the financial statements has been separately presented.
- 3.2 Reversal allowance for devaluation of and obsolete inventories of Baht 17,059,254 which was previously included in other income the financial statements has been include in cost of sales of goods and rendering of services.
- 3.3 Sales volume-rebates of Baht 25,930,815 which was previously included in selling and administrative expenses in the financial statements has been included in revenue from sales of goods and rendering of service.

4. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION

Accounts payable - acquisition of assets for the years ended December 31, 2009 and 2008 are as follows:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Accounts payable - acquisition of assets brought forward	13,138	13,138
Add Purchase of fixed assets	419,881	208,947
Less Cash payment	416,611	206,986
Cash paid for interest	9,201	1,961
Accounts payable - acquisition of assets carried forward	7,207	13,138

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Cash on hand	130	130
Current deposits	14,161	13,124
Saving deposits	27,060	30,082
Fixed deposits	154	152
	41,505	43,488

6. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE - NET

Trade accounts receivable - net as at December 31, 2009 and 2008 are classified by aging as follows:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Trade accounts receivable, other companies		
Current	299,700	255,327
Past due		
Less than 60 days	47,304	37,498
60 days - 120 days	1,290	2,407
120 days - 360 days	41	8,669
More than 360 days	18,849	5,489
	367,184	309,390
Less Allowance for doubtful account	(12,590)	(8,330)
	354,594	301,060
Trade accounts receivable, related parties		
Current	1,410	806
Past due		
Less than 60 days	654	245
	2,064	1,051
Total trade accounts receivable - net	356,658	302,111

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

7. INVENTORIES - NET

Inventories - net as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Finished goods	125,101	98,864
Work in progress	88,857	87,793
Raw materials	159,721	215,644
Supplies	25,358	23,385
Goods in transit	49,681	10,476
	448,718	436,162
Less Allowance for devaluation of inventories	(14,102)	(13,810)
Allowance for obsolete of inventories	(9,847)	(2,674)
Inventory - net	424,769	419,678

The amount of inventories recognized as expenses in the financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 are Baht 1,719,570 thousand and Baht 1,599,840 thousand, respectively.

The amount of inventories of the Company recognized as an expense in the financial statements for the years ended December 31, 2009 and 2008 includes loss on obsolete inventories and devaluation of inventories of Baht 7,465 thousand and recorded a reversal of loss on obsolete inventories and devaluation of inventories Baht 17,059 thousand, respectively.

8. OTHER CURRENT ASSETS

Other current assets as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Prepayment for purchase of goods	32,377	28,229
Prepaid expenses	972	950
Others	14,385	4,824
	47,734	34,003

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

Property, plant and equipment - net as at December 31, consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	Land	Building and structures	Machinery and equipment	Furniture, Fixtures and office equipment	Vehicles	Assets under construction and installation	Total
Cost							
December 31, 2007	17,647	405,346	1,920,573	35,303	57,569	53,398	2,489,836
Purchases	-	12,387	63,268	5,229	207	125,131	206,222
Transfers	-	7,441	33,305	4,843	-	(45,589)	-
Disposals	-	(23,580)	(19,701)	(1,816)	(30)	-	(45,127)
December 31, 2008	17,647	401,594	1,997,445	43,559	57,746	132,940	2,650,931
Purchases	-	230	7,162	2,580	2,035	409,676	421,683
Transfers	-	1,961	38,470	608	-	(41,039)	-
Disposals	-	(1,048)	(16,860)	(1,159)	(9,777)	-	(28,844)
December 31, 2009	17,647	402,737	2,026,217	45,588	50,004	501,577	3,043,770
Accumulated depreciation							
December 31, 2007	-	252,860	1,178,230	20,976	38,455	-	1,490,521
Depreciation for the year	-	15,020	98,902	6,096	8,890	-	128,908
Depreciation - Disposals	-	(22,710)	(19,638)	(1,808)	(30)	-	(44,186)
December 31, 2008	-	245,170	1,257,494	25,264	47,315	-	1,575,243
Depreciation for the year	-	15,091	106,713	7,024	5,342	-	134,170
Depreciation - Disposals	-	(771)	(16,420)	(1,136)	(9,777)	-	(28,104)
December 31, 2009	-	259,490	1,347,787	31,152	42,880	-	1,681,309
Allowance for impairment							
December 31, 2007	-	1,400	2,280	300	20	7,869	11,869
Decreases (reversal)	-	(1,281)	(2,280)	(280)	(19)	-	(3,860)
December 31, 2008	-	119	-	20	1	7,869	8,009
Increases	-	151	225	21	1	-	398
Decreases (reversal)	-	(119)	-	(20)	(1)	-	(140)
December 31, 2009	-	151	225	21	1	7,869	8,267
Net book value							
December 31, 2008	17,647	156,305	739,951	18,275	10,430	125,071	1,067,679
December 31, 2009	17,647	143,096	678,205	14,415	7,123	493,708	1,354,194
Depreciation for the years ended December 31,							
2009							134,170
2008							128,908

As at December 31, 2009 and 2008, cost of property, plant and equipment that was fully depreciated but still in use was Baht 1,132 million and Baht 1,131 million, respectively.

The part of the land, building and structures, machinery and equipment and lands not used in operations of the Company have been mortgaged and pledged to secure credit facilities obtained from a financial institution (see Note 13).

10. LAND NOT USED IN OPERATIONS - NET

Land not used in operations - net as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Cost	109,529	109,529
Less Allowance for impairment	23,000	23,000
	86,529	86,529

A portion of land title deed for land not used in operations, which had net book value as at December 31, 2009 and 2008 totaling Baht 16.4 million, was jointly owned with two other companies.

A portion of the Company's land not used in operations is used as collateral for long-term loan and other credit facility lines obtained from a local financial institution (see Note 13).

11. INTANGIBLE ASSETS - NET

Intangible assets - net as at December 31, consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	Deferred know-how and technical assistance fees	Software licenses	Total
Cost			
December 31, 2007	26,888	159	27,047
Increases	-	23,858	23,858
December 31, 2008	26,888	24,017	50,905
Increases	-	579	579
December 31, 2009	26,888	24,596	51,484
Accumulated amortization			
December 31, 2007	6,274	9	6,283
Amortization for the year	2,688	2,389	5,077
December 31, 2008	8,962	2,398	11,360
Amortization for the year	2,689	2,416	5,105
December 31, 2009	11,651	4,814	16,465
Net Book Value			
December 31, 2008	17,926	21,619	39,545
December 31, 2009	15,237	19,782	35,019
Amortization for the years ended December 31,			
2009			5,105
2008			5,077

12. BANK OVERDRAFTS AND SHORT - TERM LOAN FROM FINANCIAL INSTITUTION

Bank overdrafts and Short-term loan from financial institution as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Bank overdrafts	10,607	-
Short-term loan from financial institution		
Secured	60,000	90,000
Unsecured	50,000	95,743
	120,607	185,743

The objective of the loans is to use as working capital of the Company. The secured short-term loan is secured by the portion of the mortgage of land, building and structures, machinery and equipment and land not used in operations (see Note 13).

13. LONG-TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTION

Long-term loans from financial institution as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
1) Loan under Facility Agreement dated April 21, 2006	-	50,000
2) Loan under Facility Agreement dated April 30, 2008	167,324	68,755
3) Loan under Facility Agreement dated June 17, 2008	120,587	-
	287,911	118,755
Less Current portion of long-term loans	(125,000)	(112,500)
	162,911	6,255

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has bank overdraft and other credit facility lines from various financial institutions which bear interest at rates ranging from 1.8% to 6.75% per annum and 4.50% to 6.50% per annum, respectively.

- 1) In April 2006, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution for Baht 200 million with the following interest rates:

- ▣ Fixed interest rate of 5.75% per annum for the first year
- ▣ Fixed interest rate 6% per annum for the second year and,
- ▣ MLR minus 0.5% per annum, thereafter.

This loan is repayable in 8 quarterly installments of Baht 25 million each commencing from August 2007. As at December 31, 2009. As at December 31, 2009 the Company does not have outstanding balance of long-term loan. It was fully paid on April 30, 2009.

The loan is secured by the portion of the mortgage of land, building and structures, pledge of machinery and equipment and lands not used in operations. As at December 31, 2009 and 2008 net book value of the assets are as follows:

(Unit : Thousand Baht)

	2008	2009
Land	17,647	17,647
Building and structures	37,115	44,104
Machinery and equipment	31	33
Land not used in operations	40,735	40,735
	95,528	102,519

2) In April 2008, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution of Baht 250 million for purchase of machinery. This loan has interest at fixed rate of 4.5% per annum and is repayable in 8 quarterly installments of Baht 31.25 million each commencing from July 2009 with negative pledge of such machinery. As at December 31, 2009 and 2008, the outstanding balance of loan amounted to Baht 167.32 million and Baht 68.75 million, respectively.

3) In June 2008, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution of Baht 150 million for purchase of machinery. This loan has interest at fixed rate of 4.3% per annum and is repayable in 24 monthly installments commencing from the first withdrawal date. Thereafter, the principal is repayable in 8 quarterly installments of Baht 18.75 million each with negative pledge of such machinery. As at December 31, 2009, the outstanding balance of loan amounted to Baht 120.59 million (As at 31 December, 2008, the Company had not made a withdrawal of such loan from the financial institution.)

Long-term loans of 2) and 3) are not secured.

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has unutilized credit facilities totaling Baht 855 million and Baht 732 million, respectively.

14. FINANCIAL LEASES PAYABLES

The Company entered into finance lease agreements for vehicles, under which the balance of minimum lease payments as at December 31, 2009 and 2008 are as follows:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Less than 1 year	-	3,005
More than 1 year	-	-
Total minimum lease payment	-	3,005
Less Interest expense	-	(106)
Total minimum lease payment, net	-	2,899
Less Current portion of finance lease payables	-	(2,899)
	-	-

15. OTHER CURRENT LIABILITIES

Other current liabilities as at December 31, 2009 and 2008 consist of:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Accrued operating expenses	26,209	27,930
Payables for purchase of fixed assets and others	46,131	34,777
Provision for loss on foreign exchange of forward contracts	47	15,370
Retention payable	38,568	2,871
Deposits and advances received	2,785	3,747
Total	113,740	84,695

16. PROVISION FOR EMPLOYEES' RETIREMENT FUND

The Company has the regulation for employees' retirement at the age of 60 to pay the compensation in the form of severance pay. Provision for retirement fund for every employee of the age of 50 years up is calculated from the present salary multiplied by the working year which the amount will not be less than that prescribed by the law.

For the year ended December 31, 2009, provision for employees' retirement fund recorded as selling and administrates expenses was Baht 4.07 million. (2008 : nil)

17. PROVIDENT FUND

The Company has established a contributory registered provident fund, in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Under the plan, the employees must contribute 3% to 5% of their basic salaries and the Company contributes a matching amount. A registered provident fund manager has been appointed to manage the fund in compliance with the requirements of the Ministerial Regulations issued under the Provident Fund Act B.E. 2542.

For the years ended December 31, 2009 and 2008, the Company's contributions to the fund amounted to Baht 5.96 million and Baht 5.62 million, respectively.

18. SHARE CAPITAL

On June 17, 2008, the extraordinary shareholders' meeting passed a resolution to approve the Employee Stock Option Program. Accordingly, the extraordinary shareholders' meeting also passed a resolution to increase the authorized share capital by Baht 49,650,000 from Baht 1,000,000,000 (1,000,000,000 shares at Baht 1 par value) to Baht 1,049,650,000 (1,049,650,000 shares at Baht 1 par value). The new ordinary shares of Baht 49,650,000 (49,650,000 shares at Baht 1 par value) are to be reserved for the exercise of warrants, which are planned to be issued to directors and employees of the Company.

The Company registered the increase in share capital with the Ministry of Commerce on July 1, 2008 and the Company's Employee Stock Option Program was approved by the Securities and Exchange Commission on October 10, 2008. The Company shall distribute and sell such shares within 1 year after the approval date.

The meeting of the Board of Directors of the Company held on August 31, 2009, passed a resolution approving the issue the free-of-change warrants to directors and employees of the Company which were allotted to all shareholders.

On October 15, 2009, the holders of 5,174,700 units exercised options to purchase 5,174,700 ordinary shares at an exercise price of Baht 2.34 each, resulting in an increase in the issued and paid-up share capital from Baht 1,000,000,000 (1,000,000,000 shares at Baht 1 par value) to Baht 1,005,174,700 (1,005,174,700 shares at Baht 1 par value). The Company registered the increase in the issued and paid-up share capital with the Ministry of Commerce on October 27, 2009.

19. LEGAL RESERVE

The Company is required to set aside a legal reserve at least 5% of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 10% of the registered share capital according to the Public Limited Companies Act B.E. 2535. The legal reserve could not be used for dividend payment.

As at December 31, 2009 and 2008, the Company's legal reserve equals to 10% of the registered share capital.

20. TREASURY SHARES

As at December 31, 2009 and 2008, the Company held 37,376,800 shares and 19,409,100 shares of the Company's shares, respectively, representing 3.7% and 1.9% of the Company's issued share capital, at a total cost of Baht 61.90 million and Baht 27.94 million, respectively.

In October 2008, the Board of Directors of the Company approved a treasury share plan to re-purchase not more than 5 percent, or 50 million shares, of the Company's shares then in issue. The purpose of the Plan is to manage the Company's excess liquidity. The maximum amount approved for share purchase under the Plan is Baht 75 million and the price to be paid for the shares is not to exceed 115 percent of the average closing price on the Stock Exchange of Thailand ("SET") over the 5 trading days before each share purchase is made. The Company may purchase the shares through the SET during the period from November 4, 2008 to May 3, 2009. The shares purchased may be resold after 6 months but within 3 years from the date of purchase.

In addition, the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Gor. Lor. Tor. Chor. Sor. (Wor.) 2/2548 and the Notification of the Federation of Accounting Professions No. Sor. Sor. Wor. Bor. Chor. 016/2548, have a guideline for the public companies who buy-back their own shares that the Company must has the outstanding balance of treasures shares not exceeding the retained earnings and are required to appropriate their retained earnings to the treasury share reserve equal to the amounts paid for the treasury share acquisition until full re-issuance of the treasury share or reduction of its paid-up capital by writing-off unsold treasury share in each case.

The Company had set aside the treasury share reserve as at December 31, 2009 and 2008 of Baht 61.90 million and Baht 27.94 million, respectively.

The Company shall sell treasury shares within on May 2, 2012.

21. WARRANTS TO PURCHASE COMMON SHARES

On June 17, 2008 the Company's Extraordinary Shareholder's Meeting approved the registration for the increase of the registered share capital issued for warrants exercising of 49,650,000 units at Baht 1 per share. The Company registered such registered share capital increase with the Ministry of Commerce on July 1, 2008 (see Note 18).

On October 1, 2009, the Company issue 49,650,000 warrants to directors and employees. The details are as follows:

Exercise Ratio	: One warrant entitled to purchase one common share, subject to adjustment of the exercise ratio
Exercise Price	: Baht 2.34 per share.
Life of Warrants	: 5 years from the date of warrant issue
Exercise Period	: Every 15th of February, June, and October of each year throughout the life of warrants. The first exercise date is October 15, 2009.

On October 15, 2009, the holders of 5,174,700 units, exercised their options to purchase 5,174,700 ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 12,108,798.

As at December 31, 2009 and 2008, the balance of unexercised warrants was 44,475,300 units and 49,650,000 units, respectively.

22. DIVIDENDS

At the annual general meeting of shareholders of the Company held on April 17, 2009, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.25 per share, amounting to Baht 250 million. After deducting the

interim dividends of Baht 0.15 per share, the Company will pay a final dividend of Baht 0.10 per share amounting to Baht 97.45 million (calculated base on paid-up and outstanding shares after deducted Treasury Shares). The Company paid the dividends to shareholders on April 29, 2009.

At the meeting of Board of Directors of the Company held on August 31, 2009, the Board of Directors approved the appropriation of interim dividends of Baht 0.15 per share, amounting to Baht 144.39 million (calculated base on paid-up and outstanding shares after deducted Treasury Shares). The interim dividend was paid to shareholders on September 29, 2009.

At the annual general meeting of shareholders of the Company held on April 4, 2008, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.3 per share, amounting to Baht 300 million. After deducting the interim dividends of Baht 0.12 per share, the Company will pay a final dividends of Baht 0.18 per share amounting to Baht 180 million. The Company paid the dividends to shareholders on April 29, 2008.

At the meeting of Board of Directors of the Company held on August 25, 2008, the Board of Directors approved the appropriation of interim dividends of Baht 0.15 per share, amounting to Baht 150 million. The interim dividend was paid to shareholders on September 19, 2008.

23. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

A portion of the Company's business is represented by transactions with its related parties which have the same group of shareholders and/or directors. The financial statements reflect the effects of those transactions occurred in the normal course of business based on the market price in general or the price as stipulated in the agreement if no market price exists.

Significant balances and transactions between the Company and its related parties are as follows:

(Unit : Thousand Baht)

Account name/Company name	Relationship	As at December 31,	
		2009	2008
Trade accounts receivable from related parties			
Supalai Public Company Limited	Common director	2,064	1,051
		2,064	1,051
		For the years ended December 31,	
		2009	2008
Sales of goods and rendering of services	Common director	8,363	2,796
Supalai Public Company Limited		8,363	2,796

The Company and the related companies have determined prices of sales and services with related companies based on market price as normal course of business.

24. CORPORATE INCOME TAX

Corporate income tax is calculated from net taxable profit after adjustments under the Revenue Code and less tax losses carried forward of the Company (if any).

Royal Decree No. 387 B.E. 2544 dated September 5, 2001 grants a company listed on the Stock Exchange of Thailand on or before December 31, 2005 a reduction in the corporate income tax rate from 30% to 25% for the five consecutive accounting periods beginning on or after the date that the Company had its securities listed on the Stock Exchange of Thailand. The Company was listed in November 2005 and the period for the tax reduction will expire on December 31, 2010.

25. DISCLOSURE OF FINANCIAL INSTRUMENT

25.1 Credit risk

As at December 31, 2009 and 2008, the maximum exposure to credit risk in the event the counterparties fail to perform their obligations is the carrying amount of the financial assets as stated in the balance sheets.

25.2 Foreign currency risk

The Company is exposed to foreign currency risk relating to purchases and sales of goods which are denominated in foreign currencies. The Company primarily utilizes forward exchange contract with maturities of less than one year to hedge such financial liabilities denominated in foreign currencies. The forward exchange contracts entered into at the balance sheet date also relate to anticipated purchases of goods denominated in foreign currencies for the subsequent period.

The Company entered into forward foreign exchange contract in order to hedge the foreign currency risk. As at December 31, 2009, the Company has outstanding forward foreign exchange contract with a financial institution which is in relation with the purchase of spare part and raw material as the below detail:

(Unit : Thousand Baht)

Value Date	Contract Amount	
	Currency	Baht
January 11, 2010 - February 17, 2010	United States Dollars	64,240.48
		1,927.94
January 7, 2010 - March 2, 2010	Canadian Dollars	15,460.99
		487.00
January 4, 2010 - March 23, 2010	EURO	9,799.51
		204.58
		89,500.98

As at December 31, 2009 and 2008, the Company has net current assets (liabilities) in foreign currency which are not hedged against foreign exchange rate risk as follows:

(Unit : Thousand)

Foreign Currencies	2009	2008
United States Dollars	(755.67)	(1,059.29)
Canadian Dollars	(277.75)	(707.00)
EURO	-	(18.54)
Australia Dollars	(0.82)	-

25.3 Interest rate risk

Foreign currency risk arises from the potential change in foreign currency exchange rates to have an adverse effect on the Company in the current reporting period and in future years. Liabilities which are affected from interest rate risk are as follows:

(Unit : Thousand Baht)

	INTEREST RATE PER ANNUM			
	As at December 31, 2009	As at December 31, 2008	As at December 31, 2009	As at December 31, 2008
			% per annum	% per annum
Short-term loan from financial institutions	110,000	185,743	1.80 - 2.00	4.50 - 5.15
Long-term loan from financial institutions	287,911	118,755	4.30 - 4.50	4.50 - 6.50

25.4 Fair value of financial instruments

Considerable judgement is necessarily required in estimation of fair value. Accordingly, the estimates presented herein are not necessarily indicative of the amount that could be realized in a current market exchange. The use of different market assumptions and/or estimation methodologies may have a material effect on the estimated fair value. The following methods and assumptions were used by the Company in estimating fair value of financial instruments.

Cash and cash equivalents, trade accounts receivable, short-term loans from financial institution, trade accounts payable, other payables and other current liabilities; the carrying values approximate their fair values due to short period maturity.

Long-term loans bearing fixed interest rates; the fair values are calculated based on the discounted cash flow method using current average interest rate over the remaining period of the loan agreements which the carrying value of the loans approximate its fair value as such interest rate approximates the current market rate.

26. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company's operations are manufacturing of roof tiles and side boards which is integrated and complementary line of products. Management considers that the Company operates in one major business segment. In addition, the Company operates mainly in the domestic market, consequently, management considers that the Company has only one major geographical segment.

27. EXPENSES BY NATURE

Net income for the years ended December 31, 2009 and 2008 have been arrived at after charging of the following expenses by nature:

(Unit : Thousand Baht)

	2009	2008
Changes in inventories of finished goods and work in process	(27,300)	98,156
Raw materials and consumables used	1,140,657	950,942
Depreciation and amortization expenses	139,276	133,985
Employees costs	261,608	225,080

28. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

The Company has commitments and contingent liabilities as follows:

28.1 Commitments

28.1.1 As at December 31, 2009 and 2008, the Company has outstanding commitments in respect of construction contracts and the purchase of machinery and equipment totaling Baht 31 million and Baht 362 million, respectively.

28.1.2 The Company entered into lease and service of building space and other significant services as follows:

(Unit : Baht)

Agreement Date	Counter Party	Term	Monthly Fee
June 12, 2007	A local company	June 29, 2007 - June 28, 2012	45,300
July 27, 2007	A local company	October 1, 2007 - September 30, 2010	157,800
June 9, 2009	A local company	June 9, 2009 - January 8, 2010	222,567
July 10, 2009	A local company	July 10, 2009 - January 9, 2010	336,914
April 10, 2009	A local company	June 1, 2009 - May 31, 2012	55,000
June 1, 2009	A local company	June 1, 2009 - May 31, 2012	237,383
July 6, 2009	A local company	July 1, 2009 - July 1, 2014	71,000
July 30, 2009	A local company	August 1, 2009 - July 9, 2010	70,000
August 31, 2009	A local company	August 31, 2009 - July 31, 2014	26,500

28.1.3 The Company entered into the Know-How and Technical Assistance Agreement with a foreign company, whereby the latter will provide technical assistance for manufacturing of certain products. This agreement has been in effect for a period of five years commencing from February 2004 to March 2009 and can be terminated under the conditions indicated in the agreement. The Company is committed to pay fee as prescribed in the agreement.

28.2 Letters of guarantee and unused letters of credit

28.2.1 As at December 31, 2009 and 2008, there were outstanding letters of guarantee issued by banks on behalf of the Company as required in the normal course of business of the Company of Baht 10.43 million and Baht 11.48 million, respectively.

28.2.2 As at December 31, 2009 and 2008, the Company has commitment with banks of unused letters of credit in the amount of approximately Baht 219.20 million and Baht 195.28 million, respectively.

29. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share for the years ended December 31, 2009 and 2008, are calculated as follows:

	Net income Thousand Baht		Weighted Average Number of Common Thousand Share		Earnings Per Share Baht	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Basic earnings per share net income	376,303	284,815	986,224	998,383	0.38	0.29
Effect of diluted equivalent ordinary shares warrant	-	-	130	-		
Diluted earnings per share	376,303	284,815	986,354	998,383	0.38	0.29

30. CAPITAL MANAGEMENT

The Company objectives in respect of managing capital are as follows:

To safeguard the Company's ability to continue as a going concern so that it can continue to provide returns to shareholders and benefits to other stakeholders and,

In order to provide adequate returns to shareholders, the projects invested by the Companies shall be prudently considered on the appropriate risk level.

31. APPROVAL OF THE INTERRIM FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved for issue by the authorized director of the Company on February 12, 2010.

ปี 2552 เป็นปีแห่งความมุ่งมั่น ด้วยความอุตสาหะ ขยัน ตั้งใจทำงาน จึงทำให้สามารถผ่านพ้นวิกฤตเศรษฐกิจโลกได้เป็นอย่างดี สำหรับปี 2553 เป็นปีแห่งความท้าทาย เนื่องจากเป็นปีที่ครบรอบ 25 ปี และเริ่มต้นสายการผลิตใหม่ NT9 จึงเป็นปีที่ต้องเติบโตเพื่อสร้างความสำเร็จให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

Year 2009 was the year of spirit with efforts, diligence, and determination to overcome the world economic crisis.

Year 2010 will be a challenging year as the company's 25th year anniversary and commencement of the new NT9 production line Accordingly, it will be flourishing year to build success and best interest for the company, shareholders, and all stakeholders.



พิธีมอบประกาศนียบัตรตัวแทนจำหน่ายยอดขายสูงสุด (Top Sales Award) และตัวแทนจำหน่ายดีเด่น (Distinguished Dealer Award) ในงานเลื่องฉลองครบรอบ 25 ปี เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2553 ณ Centara Grand Mirage Beach Resort Pattaya

Certificate Presentation Ceremony for Top Sales Award and Distinguished Dealer Award on the Celebration of 25th DRT Anniversary at Centara Grand Mirage Beach Resort Pattaya on February 19, 2010.



กระเบื้อง
ตราเพชร
DIAMOND ROOFING TILES

สำนักงานใหญ่

บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 69 - 70 หมู่ที่ 1 ถนนมิตรภาพ กม.115 ตำบลลิ้นช้าง อำเภอเมือง
จังหวัดสระบุรี 18000

สำนักงานสาขาที่ 1

โทรศัพท์ : 0 - 3622 - 4001 - 8 โทรสาร : 0 - 3622 - 4015 - 7
เลขที่ 408 / 163 - 165 อาคารสำนักงานพหลโยธินเพลส ชั้น 40
ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400

สำนักงานสาขาที่ 2

โทรศัพท์ : 0 - 2619 - 0742 โทรสาร : 0 - 2619 - 0488
เลขที่ 490 ศูนย์กระจายสินค้าขอนแก่น หมู่ที่ 6 ตำบลบ้านเป็ด อำเภอเมือง
จังหวัดขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ : 0 - 4323 - 4644 โทรสาร : 0 - 4323 - 4643

**Diamond Roofing Tiles
Public Company Limited**

Head Office

69 - 70 Moo 1 Mitrapharp Road, Km. 115 Tambol Talingchan,
Amphur Muang, Saraburi 18000
Tel : 0 - 3622 - 4001 - 8 Fax : 0 - 3622 - 4015 - 7

Branch Office 1

408 / 163 - 165, Phaholyothin Place Bldg., 40th Floor,
Phaholyothin Road, Samsennai, Phayathai, Bangkok 10400
Tel : 0 - 2619 - 0742 Fax : 0 - 2619 - 0488

Branch Office 2

490 Khon Kaen Distribution Center, Tambol Banped,
Amphur Muang, Khon Kaen 40000
Tel : 0 - 4323 - 4644 Fax : 0 - 4323 - 4643

Call Center : 0 - 2619 - 2333

Website : www.diamondtile.com

E - mail Address : Corpcenter@diamondtile.com