

Everything in One



# กันสมัย ดุติ ต้อง 4 ลอน

**ตราเพชร**  
กระเบื้อง จตุลอน

## สารบัญ

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กร	1
ข้อมูลบริษัท	2
สารจากประธานกรรมการบริษัท	4
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	8
รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน	9
รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	11
คณะกรรมการบริษัท	12
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	17
การดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม	18
โครงการในอนาคต	21
ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน	22
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมา	23
โครงสร้างองค์กร	24
ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	25
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	30
คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	31
โครงสร้างการบริหารจัดการ	33
การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	39
การกำกับดูแลกิจการ	39
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	43
การบริหารความเสี่ยง	43
การควบคุมภายในของบริษัท	45
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	47
รายการระหว่างกัน	48
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	50
สรุปผลการดำเนินงานและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน	51
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงิน	57

## วิสัยทัศน์

### “เป็นทางเลือกที่ดีกว่าของลูกค้า”

#### พันธกิจ

“เราอยู่ในธุรกิจของการผลิต การจัดจำหน่าย รวมถึงการให้บริการเกี่ยวกับ กระเบื้อง หลังคา ผนัง และอุปกรณ์ประกอบ เราเชื่อว่าความสามารถในการตอบสนองความต้องการและความคาดหวังของลูกค้า พนักงาน สังคม และผู้ถือหุ้นของเรา เป็นพื้นฐานต่อความสำเร็จของพันธกิจของเรา”

- สำหรับลูกค้าของเรา เราจะส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและการออกแบบที่แตกต่างอย่างมีคุณค่า ในราคาที่แข่งขันได้ โดยการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ตลอดจนให้บริการที่เป็นเลิศกับลูกค้า ด้วยช่องทางจัดจำหน่ายที่แข็งแกร่ง และระบบการบริหารที่มีความสามารถของเรา
- สำหรับพนักงานของเรา เราจะสร้างและส่งเสริมสภาพแวดล้อมแห่งการเรียนรู้ ความก้าวหน้า และความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน เพื่อให้พนักงานสามารถพัฒนาศักยภาพ ได้อย่างเต็มความสามารถ
- สำหรับสังคมของเรา เราจะให้การสนับสนุนช่วยเหลือสังคมที่เราอยู่และเป็นบริษัทที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม
- สำหรับผู้ถือหุ้นของเรา เราจะสร้างผลตอบแทนด้านการเงินที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง และมั่นคง

#### ค่านิยมองค์กร

“เราจะขยัน ตั้งใจทำงาน มุ่งมั่นสู่ความสำเร็จและความเป็นเลิศ เพื่อรักษาสมดุลของผลประโยชน์ของผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เช่น ลูกค้า พนักงาน และผู้ถือหุ้น ทำงานเป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และโปร่งใส เรียนรู้แบ่งปัน ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง และพัฒนาอย่างไม่หยุดยั้งเพื่อความแตกต่างที่ดีกว่า”

โดยใช้อักษรค่านิยมของบริษัทฯ ว่า “D-BUILD” ซึ่งมีความหมายดังนี้

- D - Diligence : ขยัน ตั้งใจทำงาน มุ่งมั่นสู่ความสำเร็จและความเป็นเลิศ
- B - Balance : รักษาสมดุลของผลประโยชน์ของผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เช่น ลูกค้า พนักงาน และผู้ถือหุ้น
- U - Unity : ทำงาน เป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน
- I - Integrity : ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และโปร่งใส
- L - Learning : เรียนรู้ แบ่งปัน ปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง
- D - Differentiation : พัฒนาอย่างไม่หยุดยั้งเพื่อความแตกต่างที่ดีกว่า



## ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	DRT
เลขทะเบียนบริษัท	0107547001041
ประเภทธุรกิจ	เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลังคา แผ่นผนังและฝ้า ไม้สังเคราะห์ รวมทั้งสินค้าประกอบการติดตั้งหลังคาและสินค้าโครงสร้างของบ้าน พร้อมให้บริการออกแบบและติดตั้งหลังคา ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตราเพชร ตราหลังคา ตราอดามัส (Adamas) และตราเจียระไน
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญจำนวน 1,049,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทต่อหุ้น รวมมูลค่า 1,049,650,000 บาท หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วจำนวน 1,029,000,000 หุ้น รวมมูลค่า 1,029,000,000 บาท

### ประวัติความเป็นมา

ปี 2528	วันที่ 28 สิงหาคม 2528 ก่อตั้งบริษัทฯ โดยใช้ชื่อ บริษัท นครหลวงกระเบื้องและท่อ จำกัด (นทพ.) และมีบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่
ปี 2544	วันที่ 3 เมษายน 2544 ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น “บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด” (กตพ.)
ปี 2545	วันที่ 26 ธันวาคม 2545 มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่มาเป็น บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
ปี 2547	วันที่ 2 ธันวาคม 2547 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)”
ปี 2548	วันที่ 9 พฤศจิกายน 2548 ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และเมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2548 ได้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรก โดยใช้ชื่อย่อว่า “DRT”
ปี 2554	วันที่ 18 มกราคม 2554 ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อเป็น “บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด” (ผตพ.)

### สถานที่ตั้ง

สำนักงานใหญ่	เลขที่ 69-70 หมู่ที่ 1 ถนนมิตรภาพ กม.115 ตำบลดิ่งชัน อำเภอเมือง 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
สำนักงานสาขาที่ 3	เลขที่ 169-170 หมู่ที่ 4 ถนนมิตรภาพ ตำบลตาลเดี่ยว อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี 18110 Call Center : 0-2619-2333 Website : www.dbp.co.th E-mail Address : Corpcenter@dbp.co.th

### บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110	
โทรศัพท์ : 0-2229-2800 โทรสาร : 0-2654-5427	

### บริษัทตรวจสอบบัญชี

บริษัท ดีลอยท์ ฮูซ โธมัส โซียตส์ สอบบัญชี จำกัด	
อาคารระจันการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120	
โทรศัพท์ : 0-2676-5700 โทรสาร : 0-2676-5757	







# Concrete ROOF

ADAMAS

อดามัส

“อดามัส” เรียบ สวย ทุกมุมมอง ในสไตล์โมเดิร์น พร้อมด้วยรูปแบบ Diamond cut ช่วยทำให้บ้านของคุณโดดเด่น ไม่เหมือนใครใน 3 แบบ 3 สีสัน

1. Chalet Shake เรียบ และมั่งคั่ง เป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัว
2. Southern Shake เรียบ สวย กลิ่นไอธรรมชาติ
3. Smooth Tile เรียบ ทนทาน มีสไตล์



## สารจากประธานกรรมการบริษัท

ในปี 2554 เป็นอีกปีหนึ่งที่บริษัทฯ ต้องมีการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ด้านการขายและการตลาดเพื่อรองรับกับความผันผวนของเศรษฐกิจ ที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติน้ำท่วมใหญ่ ถึงแม้โรงงานของบริษัทฯ จะไม่ถูกน้ำท่วม แต่ก็ได้รับผลกระทบจาก Supply Chain ทั้งต้นน้ำและปลายน้ำ ระบบขนส่งมีปัญหาอย่างมาก ทั้งในด้านการขนส่งวัตถุดิบและจัดส่งสินค้า มีพนักงานและตัวแทนจำหน่ายหลายรายของบริษัทฯ ประสบปัญหาจากน้ำท่วมในครั้งนี้ สิ่งแรกที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างเร่งด่วนในขณะนั้นก็คือ การเข้าไปดูแลและช่วยเหลือพนักงานที่ประสบภัย สำหรับตัวแทนจำหน่าย บริษัทฯ ได้เข้าไปช่วยเหลือฟื้นฟูสภาพน้ำลด ช่วยทำความสะอาดร้านค้าที่โดนน้ำท่วม มีการจัดรายการส่งเสริมการขายให้ร้านค้าที่ประสบภัย จากความพยายามและความร่วมมือของทุกฝ่ายในช่วงวิกฤตน้ำท่วมทำให้ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ ในปี 2554 เป็นไปตามเป้าหมายและน่าพอใจ โดยมีรายละเอียดดังนี้





### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบปี 2554

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าและบริการทั้งสิ้น 3,693.12 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 11.79% จากปีก่อนและมีกำไรสุทธิ 460.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.62% จากปีก่อน รวมทั้งมีฐานะการเงินและกระแสเงินสดที่ดี สามารถชำระคืนเงินกู้และจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.95 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.51 : 1 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำมาก สำหรับหุ้นกู้ (Treasury Stock) บริษัทฯ ได้จำหน่ายออกทั้งหมดในเดือนมกราคม 2555 จำนวน 37.38 ล้านหุ้นได้รับเงินทั้งสิ้น 227.11 ล้านบาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น 165.21 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้กับบริษัทฯ และทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 10.12% จากปีก่อน

### ทรัพยากรบุคคลเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของกิจการ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ เป็นอย่างดี โดยในปี 2554 บริษัทฯ จัดอบรมให้กับพนักงานรวมทั้ง 28 หลักสูตร จำนวน 93 รุ่นคิดเป็นชั่วโมงการฝึกอบรม (Training Hours) 5,441 ชั่วโมงโดยการอบรมจะเน้นไปในเรื่องการเพิ่มผลผลิต ตามโครงการ TPM (TOTAL PRODUCTIVE MAINTENANCE) หลักสูตรที่จัดอบรม ได้แก่ TPM Overview, TPM 6 Basics ซึ่งเป็นเรื่องของการปูพื้นฐานด้านช่าง 6 เรื่อง (Bolt & Nut, Pneumatics, Transmission, Lubrication, Electrical และ Hydraulics) รวมถึงหลักสูตร ทักษะหัวหน้างาน เช่น หลักสูตรเทคนิคการบริการด้วยใจ (Service Mind) และหลักสูตรความคิดเชิงกลยุทธ์ & Mind Map และจัดอบรมหลักสูตรการจัดการพลังงานและแนวทางการปฏิบัติตามกฎหมายพลังงาน และการอบรมให้ความรู้ในเรื่องของความปลอดภัย รวมทั้งการพัฒนาแบบ HRM (Human Resource Management System) ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศ เพื่อใช้ในการบริหารงานบุคคล คาดว่าจะเริ่มใช้ในปี 2555

### การวิจัยพัฒนาและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้ดำเนินการวิจัยพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง การวิจัยพัฒนาที่ทำให้การผลิตมีประสิทธิภาพสอดคล้องกับความต้องการของตลาด มีการพัฒนาการผลิตให้มีต้นทุนต่ำ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ขึ้นใหม่ใช้เองเพื่อลดปัญหาคุณภาพสี รวมทั้งการพัฒนาสินค้าใหม่ เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

ในด้านการลงทุน ผลจากการตอบรับของผู้บริโภคจากสายการผลิต NT-9 บริษัทฯ ได้ประเมินแล้วว่ายังผลิตสินค้าไม่เพียงพอกับความต้องการของตลาด คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มสายการผลิต NT-10 เพิ่มกำลังการผลิตแผ่นผนังและสินค้าทดแทนไม้ ซึ่งเป็นเทคโนโลยีจากประเทศออสเตรเลียคาดว่าจะเริ่มทำการผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2555

จากความไม่เพียงพอในเรื่องพื้นที่ใช้สอยในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงได้ลงทุนซื้อที่ดินแปลงใหม่ประมาณ 145 ไร่ ที่อยู่ฝั่งตรงข้ามที่ดินแปลงเดิมที่จังหวัดสระบุรี เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิต ให้สอดคล้องกับแผนงานระยะยาวของบริษัทฯ รวมถึงกำหนดให้เป็นศูนย์กระจายสินค้าแห่งที่สองในจังหวัดสระบุรี และเริ่มการลงทุนโครงการ AAC (Autoclaved Aerated Concrete) ซึ่งเป็นเทคโนโลยีจากประเทศเยอรมัน โดยจะทำการผลิตอิฐมวลเบาประเภทอบไอน้ำแรงดันสูง คาดว่าจะเริ่มทำการผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2556

### การดำเนินการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงาน โดยคณะทำงานด้านความปลอดภัยร่วมกับฝ่ายผลิตและฝ่ายวิศวกรรมฯ ได้จัดทำคู่มืองานล้างเครื่องจักร และคู่มืองานก่อสร้าง เพื่อเป็นแนวทางป้องกันอุบัติเหตุ และลดอุบัติเหตุในการทำงาน นอกจากนั้นยังมีการอบรมความปลอดภัยให้พนักงานและผู้รับเหมาใหม่ และมีการประชุมร่วมกันทุกเช้าก่อนเริ่มงานเพื่อให้มีความรู้เรื่องความปลอดภัย (Morning Safety Talk) มากกว่า 600 ครั้งต่อปี รมรณรงค์สงกรานต์ปลอดภัย ปีใหม่เมาไม่ขับ นิทรรศการวันสิ่งแวดล้อมโลก และจัดนิทรรศการสัปดาห์ความปลอดภัย ในปี 2554 มีการจัดอบรมบทบาทด้านความปลอดภัยให้เจ้าหน้าที่ความปลอดภัยระดับบริหารและระดับหัวหน้างานรวมจำนวน 155 คน โดยบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม สำหรับระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย OHSAS 18001 : 2007 ตั้งแต่ปี 2548

### การดำเนินการด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR)

บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) เพื่อกำหนดนโยบาย ทิศทาง และแนวทาง ในการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม จัดทำแผนงาน และงบประมาณ ในการดำเนินการในแต่ละปี ติดตามความก้าวหน้าและประเมินผลการปฏิบัติงาน โดยในช่วงเกิดอุทกภัยตั้งแต่เดือนกันยายน 2554 บริษัทฯ ได้ดำเนินการช่วยเหลือพนักงาน สังคม และชุมชน มีการบริจาคเงินสดและสินค้าช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมผ่านหน่วยงานต่างๆ เป็นจำนวนมาก สำหรับชุมชนใกล้เคียง บริษัทฯ ได้มอบกระสอบทรายและทราย ให้กับ อบต.ตาลเดี่ยว เพื่อป้องกันน้ำท่วม เป็นต้น บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม สำหรับระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 : 2004 ตั้งแต่ปี 2552



### รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ

บริษัทฯ ได้รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์ ติดต่อกันเป็นปีที่ 4 ตั้งแต่ปี 2551-2554 จากกระทรวงแรงงาน และได้รับประกาศนียบัตร 5s Award Model 2011 ในงาน Thailand 5s Award ครั้งที่ 10 จากสมาคมส่งเสริมเทคโนโลยี (ไทย-ญี่ปุ่น) (เฉพาะพื้นที่สำนักงาน ฝ่ายบัญชีและการเงิน) รวมทั้งแบรนด์ “ตราเพชร” ได้รับการจัดอันดับให้เป็นแบรนด์กระเบื้องมุงหลังคาที่น่าเชื่อถือมากที่สุดจากการจัดอันดับ Thailand's Most Admired Brand 2012 ในนิตยสาร Brand Age เดือนมกราคม 2555

### การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2548 ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรชั้นนำ มีการบริหารงานจัดการอย่างมืออาชีพให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และยึดแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างเคร่งครัด โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว (★★★★) อยู่ในกลุ่มดีมาก (Very Good) ซึ่งการประเมิน CG ในปีนี้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ใหม่ ครอบคลุมในประเด็นการดำเนินธุรกิจภายใต้แนวคิด Corporate Social Responsibilities (CSR) บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เพื่อกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และแนวทางในการปฏิบัติที่ดีในกิจการด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และจัดทำคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ได้ยึดเป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินงาน

### การจ่ายเงินปันผลในปี 2554

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าผลการดำเนินงานในรอบปี 2554 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 460.13 ล้านบาท คิดเป็นกำไรหุ้นละ 0.46 บาท จากมูลค่าจดทะเบียน (PAR VALUE) หุ้นละ 1.00 บาท จึงเสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.38 บาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นแล้วในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2554 จึงคงเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่มเติมอีกหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นร้อยละ 83 ของกำไรสุทธิต่อหุ้น ในปี 2554 โดยจะจ่ายภายในวันที่ 18 พฤษภาคม 2555 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงตลอดหลายปีที่ผ่านมาเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น และในขณะเดียวกันก็ยังคงลงทุนขยายโรงงานอย่างต่อเนื่องเพื่อให้บริษัทฯ เติบโตอย่างมั่นคงในทุกๆ ปี

### แนวโน้มธุรกิจในปี 2555

สำหรับภาวะอุตสาหกรรมในปี 2555 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากการฟื้นฟูกำลังการผลิตของภาครัฐ และซ่อมแซมที่อยู่อาศัยของภาคครัวเรือนหลังเกิดอุทกภัย แต่บริษัทฯ ก็คงตั้งอยู่ในความไม่ประมาท คณะกรรมการบริษัทฯ จะบริหารงานอย่างระมัดระวังโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อให้บริษัทฯ มีฐานะการเงินและสภาพคล่องที่ดี มีความมั่นคงและเจริญก้าวหน้าอย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ที่ได้ให้การสนับสนุนในกิจการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องจนกิจการของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับจนทุกวันนี้



นายประทีป ประทีปเสนา  
ประธานกรรมการ







# Diamond BOARD

DIAMOND BOARD

ไดมอนด์บอร์ด

DIAMOND WALL

ไดมอนด์วอลล์

ไดมอนด์บอร์ด พัฒนามาเพื่อตอบสนองความต้องการของการออกแบบตกแต่งสมัยใหม่เอื้อต่อการประยุกต์ใช้ร่วมกับ  
ส่วนต่างๆ ของอาคาร ทั้งภายนอก และภายใน ทนแดด ทนฝน นานนับสิบปี ไม่เปื่อยยุ่ย ปลวกไม่กิน ไม่แตกร้าวจากการ  
ยึด หัดตัว เหมาะกับห้องที่ต้องการความปลอดภัยจากปลวก ความชื้น เช่น ห้องน้ำ ห้องครัว ห้องเก็บของ และอื่นๆ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดขึ้น โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ ได้แก่ การสอบทานให้มีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเชื่อถือได้ การสอบทานให้มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม การสอบทานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายนั้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบและพิจารณาเป็นประจำทุกไตรมาส ไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยขอรายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบในรอบปี 2554 ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. ได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2554 โดยได้หารือกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารด้านบัญชีแล้ว เห็นว่ามีความถูกต้องและเชื่อถือได้ โดยได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และมีการตั้งสำรองที่เหมาะสมสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น โดยได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารเตรียมความพร้อมเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีไทยฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงแก้ไขใหม่ที่จะใช้บังคับเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป

2. การตรวจสอบในรอบปี 2554 ได้กำหนดขอบเขตการตรวจสอบให้ครอบคลุมถึงความเสี่ยงที่สำคัญและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ซึ่งเมื่อพบข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ โดยได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารปรับปรุงแก้ไขระบบงานต่างๆ ให้มีความรัดกุมเหมาะสมยิ่งขึ้น

3. ได้สอบทานว่าบริษัท มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในรอบปี 2554 เมื่อพบการปฏิบัติที่ไม่เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดดังกล่าว ก็ได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารไปหารือที่ปรึกษากฎหมายเพื่อปรับปรุงระบบงานให้มีการปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมายอย่างเคร่งครัดต่อไป

4. ได้สอบทานการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในปี 2554 แล้วเห็นว่าเป็นการซื้อขายสินค้าโดยมีราคาและเงื่อนไขตามปกติธุรกิจทั่วไป โดยมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5. ได้แนะนำให้ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญกับการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยประเมินผลการปฏิบัติเป็นระยะๆ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

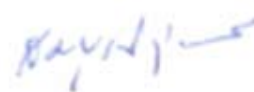
6. ได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากจำนวนทั้งสิ้น 2 ราย โดยให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ให้แต่งตั้งนายเพิ่มศักดิ์ วงศ์พัชรปกรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3427 หรือนายมนตรี พาณิชกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3461 หรือนายมนูญ มนุสข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4292 หรือนายชูพงษ์ สุรชุตติกาล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4325 แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซียยค สอบบัญชี จำกัด ซึ่งมีคุณสมบัติเป็นผู้สอบบัญชีบริษัทจดทะเบียนตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี 2555 และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีจำนวน 790,000 บาท เท่ากับปี 2554

7. ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 8 ครั้ง โดยนายสมบุญ ภู่วรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบเข้าประชุม 8 ใน 8 ครั้ง นายอนันต์ เล้าเหลน กรรมการตรวจสอบเข้าประชุม 8 ใน 8 ครั้ง และนายศักดิ์ดา มณีรัตนจรรย์ กรรมการตรวจสอบเข้าประชุม 8 ใน 8 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายและได้รับความร่วมมือด้วยดีจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง โดยได้ประชุมหารือกับผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเป็นระยะๆ และปรึกษารายงานกับผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่พบประเด็นที่ผิดปกติอย่างมีนัยสำคัญ

วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายสมบุญ ภู่วรรณ)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน (ก.ส.ต.) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยในรอบปี 2554 ที่ผ่านมา ได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง มีการพิจารณาเรื่องต่างๆ สรุปได้ดังนี้

### ก. การสรรหากรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ

โดยที่กรรมการบริษัท ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นอัตราหนึ่งในสามในการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี จึงต้องพิจารณาสรรหาบุคคลที่มีความเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท แทนตำแหน่งที่ว่างลงตามวาระ โดยคณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้กำหนดวิธีการและขั้นตอนในการสรรหา ดังนี้

1. คณะกรรมการ ก.ส.ต. รับทราบรายชื่อกรรมการที่ต้องออกตามวาระ และรายชื่อบุคคลภายนอกที่ได้รับการเสนอชื่อเข้าคัดเลือกเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการทั้งจากกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นรายย่อย
2. คณะกรรมการ ก.ส.ต. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท จากรายชื่อที่ได้รับการเสนอ โดยผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท จะต้องมีความซื่อสัตย์สุจริตและมีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด
3. คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้คัดเลือกและเสนอรายชื่อผู้ที่มีความเหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีต่อไป

### ข. การพิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการพิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการดังนี้

1. ผลตอบแทนต้องเหมาะสมกับขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละคน
2. ผลตอบแทนควรอยู่ในระดับใกล้เคียงกับบริษัทอื่นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีผลการดำเนินงานใกล้เคียงกันและอยู่ในระดับเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ได้
3. ผลตอบแทนจะต้องเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท โดยรวม

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาผลตอบแทนคณะกรรมการและได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในเรื่องดังต่อไปนี้

- อัตราผลตอบแทนประจำเดือนของประธานกรรมการและกรรมการบริษัท
- อัตราผลตอบแทนประจำเดือนของประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบ
- อัตราผลตอบแทนประจำเดือนของประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทนและกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน
- การจ่ายเงินโบนัสประจำปีของคณะกรรมการบริษัท ตามผลการดำเนินงานของบริษัท

### ค. การพิจารณาหลักเกณฑ์การวัดผลการดำเนินการของบริษัท

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาหลักเกณฑ์การวัดผลการดำเนินการของบริษัท หรือ KPIs (Key Performance Indicators) เพื่อใช้ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับพนักงานของบริษัท

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาหลักเกณฑ์การวัดผลการดำเนินการของบริษัท โดยพิจารณาจากงบประมาณประจำปีและเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งสถานะตลาดและเศรษฐกิจ

### ง. การพิจารณาการปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับผู้บริหารและพนักงานบริษัท

1. คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการปรับขึ้นเงินเดือนและให้เงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท โดยรวมและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน ทั้งนี้เงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ของผู้บริหารระดับสูงจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับที่จ่ายให้พนักงานทั่วไป
2. คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการปรับอัตราเงินเดือนและเงินรางวัลประจำปีที่จ่ายให้พนักงานโดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท โดยรวม สถานะตลาดและเศรษฐกิจ สถานะการจ้างงาน รวมทั้งเปรียบเทียบข้อมูลการปรับอัตราเงินเดือนของบริษัทต่างๆ ในอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน

### จ. การพิจารณาปรับเงินค่ากะและเบี้ยขยัน ให้กับพนักงานบริษัท

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการปรับขึ้นเงินค่ากะและเบี้ยขยันให้กับพนักงานบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจและการจ้างงาน โดยเปรียบเทียบกับข้อมูลของบริษัทข้างเคียงและบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน



**จ. การพิจารณาเงินช่วยเหลือพนักงานที่ประสบภัยน้ำท่วม**

คณะกรรมการ ก.ส.ต. ได้พิจารณาการช่วยเหลือพนักงานที่ประสบภัยน้ำท่วมใหญ่ปี 2554 โดยช่วยเหลือพนักงานที่บ้านถูกน้ำท่วมรายละเอียด 10,000 บาท และให้พนักงานยืมเงินปลอดดอกเบี้ยเพื่อซ่อมแซมบ้านในวงเงินไม่เกิน 200,000 บาทต่อคน

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2555

ในนามคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน



(นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์)

ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน





ตามที่คณะกรรมการจัดการซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ตามคำสั่งที่ ผจ.028/2555 เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2555 ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารตั้งแต่ผู้จัดการส่วนขึ้นไปอย่างน้อย 10 คนจากทุกหน่วยงานของบริษัท โดยมีนายสาธิต สูดบรรทัด รองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด เป็นประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยให้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสม และอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดให้มีการประชุมรวม 12 ครั้ง ทั้งนี้การประชุมแยกแต่ละปัจจัยเสี่ยงจะจัดตามความเหมาะสม โดยได้กำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยง พร้อมปรับปรุงแผนงานในการบริหารความเสี่ยงตามข้อเสนอแนะของ คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. ทบทวนความเสี่ยงทุกระดับอย่างสม่ำเสมอ โดยการประเมินและวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงต่างๆ เพื่อจัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยง โดยพิจารณาจากโอกาสที่จะเกิดขึ้นและผลกระทบต่างๆ ซึ่งได้จัดระดับความเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน (Red Risk) และระดับความเสี่ยงที่ต้องเฝ้าระวังซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยเสี่ยงในอนาคต (Yellow Risk) โดยได้จัดทำแผนงานในการบริหารความเสี่ยงในแต่ละเรื่องอย่างเหมาะสม
2. ติดตามผลการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน รวมทั้งแนวทางป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยจัดทำรายงานการบริหารความเสี่ยง เพื่อเสนอคณะกรรมการจัดการและคณะกรรมการบริษัท โดยผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
3. ทบทวนนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งกระบวนการตรวจสอบและการรายงาน เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัท มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ
4. กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกรอบแห่งการบริหารความเสี่ยงและสอบทานการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อหน่วยงานกำกับดูแลและสาธารณชนอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ

การดำเนินงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปีที่ผ่านมา สามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ให้อยู่ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท โดยได้กำกับดูแลงานบริหารความเสี่ยงและปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2555

ในนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง



(นายสาธิต สูดบรรทัด)

ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง





นายประกิต ประทีปเสนา  
Mr. Prakrit Pradipasen

## นายประกิต ประทีปเสนา

ประธานกรรมการ / อายุ 69 ปี / สัญชาติไทย  
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 1.87% : 1.89% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต ทางด้านบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยซิลิแมน ประเทศฟิลิปปินส์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเวสต์เดท รัฐมิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรสินเชื่อชั้นสูง สถาบันสินเชื่อธนาคารซีบีเอซี ประเทศฟิลิปปินส์
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง มหาวิทยาลัยสแตนฟอร์ด และมหาวิทยาลัยสิงคโปร์ ประเทศสิงคโปร์
- หลักสูตรพิเศษ วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกราช รุ่นที่ 3
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง โปรแกรมสำหรับผู้บริหาร สถาบันเอ็มไอที รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Director Accreditation Program (DAP 1/2003)

### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ไทยซูการ์มิลเลอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัลด์ จำกัด
2543 - ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อาเซียนมาร์ติน เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
2543 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ดี เอราวัณ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ฯลฯ



นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์  
Mr. Chaiyut Srivikorn

## นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์

กรรมการ / ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 45 ปี / สัญชาติไทย /  
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.07% : 0.21% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยนิวยอร์ก
- ปริญญาโท สาขาวิชารัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- Director Accreditation Program (DAP 33/2005)
- Role of the Compensation Committee (RCC 7/2008)

### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เค เอ็ม ซี แอพพารัล จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัลด์ จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท ที ซี เอช ซูมโนเอะ จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ไทยเอนเตอร์ สपोर्ट จำกัด
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ	บริษัท ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด ฯลฯ



นายเจมส์ แพททริก รูนีย์  
Mr. James Patrick Rooney

## นายเจมส์ แพททริก รูนีย์

กรรมการ / อายุ 73 ปี / สัญชาติอเมริกัน /  
สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.20% : 0.33% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

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

### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัลด์ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	Samitivej Plc.
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 ฯลฯ





นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ  
Mr. Phaitoon Kijsamrej

#### นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ

กรรมการ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 68 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.05% : 0.11% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

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

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	หอการค้าไทยและสภาหอการค้าไทย
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอสเอ็มที จำกัด
2544 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท สยามแอดมิวนิสเทรทีฟ แมนเนจเม้นท์ จำกัด
2541 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด ฯลฯ



นายสมบุญ ภูววรรณ  
Mr. Somboon Phuvoravan

#### นายสมบุญ ภูววรรณ

กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / อายุ 65 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.63% : 0.67% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Director Accreditation Program (DAP 32/2005)
- Audit Committee Program (ACP 4/2005)
- Director Certification Program (DCP 55/2005) & (RE DCP 1/2008)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR 1/2007)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 1/2007)
- Monitoring the Quality of Financial Reporting (MFR 6/2008)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 7/2012)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

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



นายศักดิ์ มณีรัตน์จักรชัย  
Mr. Sakda Maneeratchachai

#### นายศักดิ์ มณีรัตน์จักรชัย

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / อายุ 67 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.45% : 0.45% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

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

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

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







นายอนันต์ เล้าหระณู  
Mr. Anun Louharano

#### นายอนันต์ เล้าหระณู

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน / อายุ 58 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.09% : 0.14% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Director Accreditation Program (DAP 1/2003)
- Director Certification Program (DCP 29/2003) & (RE DCP 2/2006)
- Audit Committee Program (ACP 2/2004)
- Improving the Quality of Financial Reporting (QFR 2/2006)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR 1/2007)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 1/2007)
- Corporate Governance Workshop Board Performance Evaluation 2007
- Role of the Compensation Committee (RCC 7/2008)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	PT. Singlurus Pratama
2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	PT. Lanna Mining Services
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยอะโกรเอนเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	PT.Lanna Harita Indonesia
2528 - ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการบริหาร และผู้อำนวยการด้านการเงิน	บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
2547 - 2554	กรรมการอิสระ	บริษัท รอยัล ปอร์เซเลน จำกัด (มหาชน) ฯลฯ



นายอัสนี ชันทอง  
Mr. Asanee Chantong

#### นายอัสนี ชันทอง

กรรมการ / ประธานกรรมการจัดการ / กรรมการผู้จัดการ / อายุ 59 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.06% : 0.10% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ (เคมี) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
- Master of Management, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University
- Director Accreditation Program (DAP 63/2007)
- Financial Statements for Directors (FSD 6/2009)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

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



นายสาธิต สุดบรรทัด  
Mr. Satid Sudbuntad

#### นายสาธิต สุดบรรทัด

กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ / รองกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด / อายุ 51 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.39% : 0.43% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรีอุตสาหกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ) 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 (DCP 12/2001)
- Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- Audit Committee Program (ACP 8/2005)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
2542 - 2548	กรรมการ	บริษัท กระดาษ ฟอเซท จำกัด







นายไมตรี ทาวอนาติวาสน์  
Mr. Maitree Tawonatiwasna

#### นายไมตรี ทาวอนาติวาสน์

กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ / รองกรรมการผู้จัดการ สายการผลิตและวิศวกรรม / อายุ 65 ปี / สัญชาติไทย / สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = 0.11% : 0.17% ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรีอุตสาหกรรมศาสตรบัณฑิต (สาขาเทคโนโลยีไฟฟ้าอุตสาหกรรม) สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า (พระนครเหนือ)
- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)
- Director Accreditation Program (DAP 89/2011)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา

2540 - 2547

ตำแหน่ง

กรรมการผู้จัดการ

ชื่อบริษัท

บริษัท โคห์เลอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



นายภุชงค์ พันธรัตน์มลา  
Mr. Krit Phanratanamala

#### นายภุชงค์ พันธรัตน์มลา

กรรมการ / อายุ 43 ปี / สัญชาติไทย /

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = - ไม่มี - ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (ไฟฟ้า) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยฟลอริดา ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์บริหารบัณฑิต (สื่อสาร) อิมพีเรียลคอลเลจ มหาวิทยาลัยลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- Chartered Financial Analyst CFA Institute ประเทศสหรัฐอเมริกา
- Director Accreditation Program (DAP 86/2007)
- Advanced Audit Committee Program (ACP 1/2009)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา

2554 - ปัจจุบัน

2554 - ปัจจุบัน

2551 - ปัจจุบัน

2549 - ปัจจุบัน

2549 - ปัจจุบัน

2549 - ปัจจุบัน

2548 - ปัจจุบัน

ตำแหน่ง

กรรมการ

กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

กรรมการ

กรรมการ

กรรมการ

ผู้อำนวยการ

ชื่อบริษัท

บริษัท บรรจุก้อนเพื่อสิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน)

บริษัท กรู๊ปสตรี จำกัด (มหาชน)

บริษัท ควอลิตี้ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท สหไทยสตีลไพพ์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท รอยัล ปอร์เช่เลน จำกัด (มหาชน)

บริษัท สหไมล์เคอูดสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

บริษัท ไทยพรอสเพอริตี้ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด



นายวุฒิไกร โสติดิยานนท์  
Mr. Woodthikrai Soatthiyanon

#### นายวุฒิไกร โสติดิยานนท์

กรรมการอิสระ / อายุ 58 ปี / สัญชาติไทย /

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัทฯ ปี 2553 : 2554 = - ไม่มี - ของทุนที่ชำระแล้ว และมีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

#### คุณวุฒิการศึกษา / ประวัติการอบรม

- นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- เนติบัณฑิตไทย
- มหบัณฑิต คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - การจัดการ ภาครัฐและเอกชน
- Director Accreditation Program (DAP 89/2011)

#### ประสบการณ์ทำงานที่ผ่านมา

ช่วงเวลา

2550 - 2551

2548 - 2549

ตำแหน่ง

กรรมการ

ผู้อำนวยการอาวุโส

ฝ่ายสนับสนุนเชิงกลยุทธ์แบงก์แอสซีวีรันส์

ชื่อบริษัท

บริษัท อยูรยา อลิอันซ์ ซี.พี.ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

บริษัท อยูรยา อลิอันซ์ ซี.พี.ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)





# Diamond **SIDING BOARD**

**SIDING BOARD**

ไม้ฟาตราเพชร

ไม้ฟาตราเพชร ตอบทุกอารมณ์ของบ้านจริง ด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัย  
ให้คุณได้ใกล้ชิดกับธรรมชาติได้ทุกวัน พร้อมด้วยการติดตั้ง ที่สะดวกและ  
รวดเร็ว สวยงาม ทนทาน มีหลากหลายสีสันทันให้ท่านเลือก



บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลังคา แผ่นผนังและฝ้า ไม้สังเคราะห์ รวมทั้งสินค้าประกอบการติดตั้งหลังคาและสินค้าโครงสร้างของบ้าน พร้อมให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลังคา ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตราเพชร ตราหลังคา ตราอดามัส และตราเจียระไน โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ดังต่อไปนี้

1. กลุ่มผลิตภัณฑ์หลังคา แบ่งเป็น 3 กลุ่มดังนี้
  - กลุ่มหลังคาไฟเบอร์ซีเมนต์ ได้แก่ กระเบื้องลอนคู่ กระเบื้องลอนเล็ก กระเบื้องแผ่นเรียบ กระเบื้องจตุลอน และครอบ เป็นต้น
  - กลุ่มหลังคาคอนกรีต ได้แก่ กระเบื้องคอนกรีตแบบลอน กระเบื้องคอนกรีตแบบเรียบ และครอบ เป็นต้น
  - กลุ่มหลังคาเจียระไน ได้แก่ กระเบื้องเจียระไน และครอบ เป็นต้น
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์แผ่นผนังและฝ้า ได้แก่ แผ่นผนัง แผ่นฝ้า เป็นต้น
3. กลุ่มผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์ ได้แก่ ไม้ฝา ไม้ระแนง และไม้เชิงชาย เป็นต้น
4. กลุ่มสินค้าพิเศษ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มสินค้าประกอบการติดตั้งหลังคาและกลุ่มสินค้าโครงสร้างของบ้าน ดังนี้
  - กลุ่มสินค้าประกอบการติดตั้งหลังคา ได้แก่ แป แผ่นสะท้อนความร้อน แผ่นปิดชายกันนก สีทาปูนทราย เป็นต้น
  - กลุ่มสินค้าโครงสร้างของบ้าน ได้แก่ โครงหลังคาสำเร็จรูป ไม้พื้นลามิเนต แผ่นยิปซัมบอร์ด และถังน้ำ เป็นต้น
5. การให้บริการถอดแบบและติดตั้งหลังคา ติดตั้งโครงหลังคาสำเร็จรูป ติดตั้งไม้พื้นลามิเนต จากทีมงานที่มีความชำนาญและผ่านการอบรมจากบริษัทฯ



นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด  
Mr. Suwit Kaewamphunsawat  
Assistant Managing Director Sales and Marketing

## โครงสร้างรายได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา

ผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและการให้บริการ</b>						
1. รายได้จากการขายสินค้า	3,482.89	94.31%	3,150.71	95.37%	2,671.12	96.27%
1.1 ผลิตภัณฑ์กระเบื้องหลังคา	2,529.25	68.48%	2,421.49	73.29%	2,133.97	76.91%
1.2 ผลิตภัณฑ์แผ่นผนังและฝ้า	304.19	8.24%	232.12	7.03%	177.12	6.38%
1.3 ผลิตภัณฑ์ไม้สังเคราะห์	463.11	12.54%	383.45	11.61%	291.53	10.51%
1.4 กลุ่มสินค้าพิเศษ	186.34	5.05%	113.65	3.44%	68.50	2.47%
2. รายได้จากการให้บริการ	210.23	5.69%	152.82	4.63%	103.44	3.73%
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>3,693.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,303.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,774.56</b>	<b>100.00%</b>



# การดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม



## การดำเนินการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย

รณรงค์ส่งกรานต์ปลอดภัย



Safety Week 2011



ตรวจสอบสุขภาพประจำปี



รณรงค์ปีใหม่มาไม่ขับ

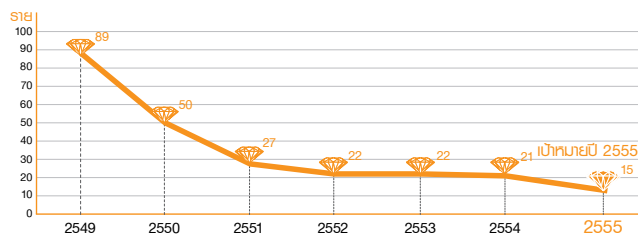


บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญด้านความปลอดภัยในการทำงาน และมีความเชื่อว่าอุบัติเหตุ การบาดเจ็บ และโรคที่เกิดขึ้นจากการทำงานเป็นสิ่งที่สามารถป้องกันได้ด้วยความร่วมมือร่วมใจของทุกคนในองค์กร โดยปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ดำเนินงานเรื่องความปลอดภัยของพนักงานผู้รับเหมา และผู้มาเยือนอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ยังจัดกิจกรรมส่งเสริมความปลอดภัยอื่นๆ เช่น

- กิจกรรม 5ส / TPM
- รณรงค์ส่งกรานต์ปลอดภัย
- ตรวจสอบสุขภาพประจำปี
- Safety Talk และ KYT
- งานสัปดาห์ความปลอดภัยในการทำงาน
- รณรงค์ปีใหม่มาไม่ขับ

## ผลจากความมุ่งมั่นที่ไม่หยุดนิ่งที่จะลดอุบัติเหตุจากการทำงาน ทำให้สถิติอุบัติเหตุลดลงอย่างต่อเนื่อง



สำหรับกิจกรรม 5ส ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตั้งตั้งแต่ปี 2550 โดยมีวัตถุประสงค์ให้กิจกรรม 5ส เป็นส่วนหนึ่งของการปฏิบัติงาน พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมเพื่อสภาพแวดล้อมที่ดี มีความปลอดภัยและสร้างจิตสำนึกของการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน และเล็งเห็นถึงประโยชน์ที่ได้รับเช่น ความสะอาด ความมีระเบียบในการจัดเก็บสินค้าและวัสดุต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อง่ายต่อการใช้งาน ลดการแตกหักของสินค้า ลดพื้นที่การจัดเก็บ จึงได้ริเริ่มไปจัดกิจกรรม 5ส ให้ร้านลูกค้า

ของบริษัทฯ โดยในปี 2551 ได้จัดทำ 1 แห่ง ปี 2552 ได้จัดทำ 3 แห่ง ปี 2553-2554 ได้จัดทำเพิ่มอีก 3 แห่ง ซึ่งได้ผลดีและสร้างความพอใจให้ลูกค้า

## การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม

วันสิ่งแวดล้อมโลก



ตรวจคุณภาพน้ำรอบโรงงาน



ตรวจวัดคุณภาพปล่อง



ตรวจวัดคุณภาพอากาศที่ทำงาน



ถือเป็นความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจที่ต้องรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรชุมชน จึงให้ความสำคัญกับการควบคุมระบบสิ่งแวดล้อมในกระบวนการผลิต ซึ่งในปีที่ผ่านมาได้ดำเนินการหลายด้านดังนี้

- ตรวจวัดคุณภาพอากาศจากสภาพแวดล้อมในการทำงาน เช่น ปล่องหม้อไอน้ำ ปล่องพ่นสี ไซลีน เพื่อติดตามคุณภาพอากาศที่ปล่อยออกไปต้องไม่กระทบต่อสิ่งแวดล้อม
- ตรวจติดตามมลพิษทางเสียง ฝุ่น สารเคมี ซึ่งผ่านเกณฑ์มาตรฐานทั้งหมด
- ตรวจติดตามคุณภาพน้ำผิวดินบริเวณรอบโรงงาน ผลวิเคราะห์คุณภาพน้ำอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน
- มีระบบบำบัดน้ำต่าง เพื่อนำน้ำกลับมาใช้ใหม่ สามารถลดการใช้ทรัพยากรน้ำ
- การกำจัดของเสีย เศษกระเบื้องแตก เศษซีเมนต์ เศษน้ำมัน และขยะอื่นๆ ได้ดำเนินการนำออกไปกำจัด นอกโรงงาน โดยได้รับอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม พร้อมทั้งรายงานข้อมูลผ่าน [www.diw.go.th](http://www.diw.go.th) ซึ่งเป็น Website ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม





## รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ



รางวัล Safety Award



รางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านความปลอดภัย



รางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์



รางวัล 5s Award Model



“ตราเพชร” เป็นแบรนด์กระเบื้องมุงหลังคาในหมวดวัสดุก่อสร้างที่น่าเชื่อถือมากที่สุด

บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม จาก บริษัท ทูฟ นอร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (TUV NORD) และได้รับ CERTIFIED BODY จาก TUV NORD ประเทศเยอรมัน ดังนี้

- ISO 9001 : 2008 : ระบบการบริหารคุณภาพทั้งในระบบส่วนโรงงานและส่วนสำนักงาน ได้รับตั้งแต่ปี 2546

- OHSAS 18001 : 2007 : ระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ได้รับตั้งแต่ปี 2548
- ISO 14001 : 2004 : ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ได้รับตั้งแต่ปี 2552

บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน และรางวัลสถานประกอบการดีเด่นอื่นๆ ดังนี้

- ปี 2548 ได้รับมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.) จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์ กระทรวงอุตสาหกรรม
- ปี 2550 ได้รับรางวัลสถานประกอบการลดสถิติอุบัติเหตุดีเด่น (Safety Award) จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน และสวัสดิการสังคม
- ปี 2551-4 ได้รับรางวัลสถานประกอบกิจการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน จากกระทรวงแรงงาน
- ปี 2552 ได้รับไทยแลนด์แบรนด์ กรมส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์
- ปี 2552 ได้รับโล่รางวัลสถานประกอบกิจการดีเด่นด้านความปลอดภัยระดับภูมิภาค จากกระทรวงแรงงาน
- ปี 2553 ได้รับรางวัล “โรงงานสีเขียว” (ด้านยาเสพติด) จากสำนักงานสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน จังหวัดสระบุรี
- ปี 2554 ได้รับประกาศนียบัตร 5S Award Model 2011 ในงาน Thailand 5S Award ครั้งที่ 10 จากสมาคมส่งเสริมเทคโนโลยี (ไทย-ญี่ปุ่น) (เฉพาะพื้นที่สำนักงานฝ่ายบัญชีและการเงิน)
- ปี 2555 บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับที่ 1 แบนด์ “ตราเพชร” เป็นแบรนด์กระเบื้องมุงหลังคาในหมวดวัสดุก่อสร้างที่น่าเชื่อถือมากที่สุด จากการจัดอันดับ Thailand's Most Admired Brand 2012 ในนิตยสาร Brand Age เดือนมกราคม 2555

## การดำเนินการด้านสังคม



**งานวันเด็ก** บริษัทฯ ร่วมจัดงานวันเด็ก ช่วงเดือนมกราคม ณ โรงเรียนวัดหนองบัว ตำบลดิ่งชัน อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี โดยมีกิจกรรม เกมส ของรางวัล ประกวดภาพระบายสี ระบายสีตุ๊กตาปูน เลี้ยงอาหารและเครื่องดื่มให้กับผู้มาร่วมงาน



**บริจาคโลหิต** ช่วงเดือนมีนาคม, มิถุนายน, กันยายน, ธันวาคม ณ ครุฑตราเพชร พนักงานร่วมบริจาคโลหิต จำนวน 60 คน/ครั้ง



**โครงการ DBP บำบัดน้ำเสียเพื่อคนไร้ที่พึ่ง** ณ สถานสงเคราะห์คนไร้ที่พึ่งทับทิมทอง จังหวัดสระบุรี วันที่ 16 มีนาคม 2554 บริจาคสิ่งของอุปโภคบริโภค เลี้ยงอาหารกลางวัน และปลูกพืชผักสวนครัว เพื่อนำไปบริโภคและเพิ่มรายได้





**โครงการณรงค์ตรวจคัดกรองมะเร็งปากมดลูก** บริษัทฯ ร่วมกับ โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ และสำนักงานหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ วันที่ 24 มิถุนายน 2554 เพื่อตรวจคัดกรองและป้องกันมะเร็งปากมดลูกให้กับพนักงานหญิง จำนวน 20 คน



**กิจกรรม “การพัฒนาจิตเพื่อชีวิตสมดุล”** ณ สถานปฏิบัติธรรม แสงธรรมส่องชีวิต ตำบลโคกแย้ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี วันที่ 7-9 ตุลาคม 2554



**โครงการสร้างบ้านผู้ยากไร้เทิดไถ่องค์ราชันย์** บริษัทฯ ร่วมกับ อบต.ดลิ่งชัน สร้าง/ซ่อมแซมบ้าน ให้กับผู้ยากไร้ พื้นที่ตำบลดลิ่งชัน อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี



**โครงการเพื่อนช่วยเพื่อน “สู้ภัยน้ำท่วม”** บริษัทฯ ได้ช่วยเหลือสิ่งของอุปโภคบริโภค เพื่อบรรเทาทุกข์ ให้กับพนักงานที่ประสบภัยน้ำท่วม



**ช่วยเหลือกระสอบทราย** บริษัทฯ ได้ช่วยเหลือกระสอบทราย ให้กับ อบต.ตาลเดี่ยว เพื่อกันน้ำท่วมที่สะพานเตาปูน ตำบลตาลเดี่ยว อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี



**ตราเพชร ร่วมกับ ตลาดหุ้น ช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย** ตัวแทนบริษัทฯ ไปร่วมแจกถุงยังชีพชาวพุทธมณฑล วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554



**บริจาคกระเบื้อง และไม้สังเคราะห์ช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย** บริษัทฯ ได้ร่วมบริจาคกระเบื้อง และไม้สังเคราะห์ เพื่อการฟื้นฟูซ่อมแซมบ้านเรือน ผู้ประสบอุทกภัย หลังน้ำลด ผ่านองค์กร และหน่วยงานต่างๆ เช่น ผ่านรายการ “รวมใจช่วยภัยน้ำท่วม” ผ่านศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร กระทรวงสาธารณสุข (ICT : Information & Communication Technology Center Ministry of Public Health) ผ่านหน่วยงานวุฒิสภา ผ่านที่ปรึกษาประชาสัมพันธ์ของบริษัทฯ (MT Multi Media) ผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นๆ ที่แจ้งเข้ามาภายหลังอีกหลายหน่วยงาน เป็นต้น



**รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่น ปี 2554** บริษัทฯ รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ณ เมืองทองธานี ซึ่งบริษัทฯ ได้รับรางวัลเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน

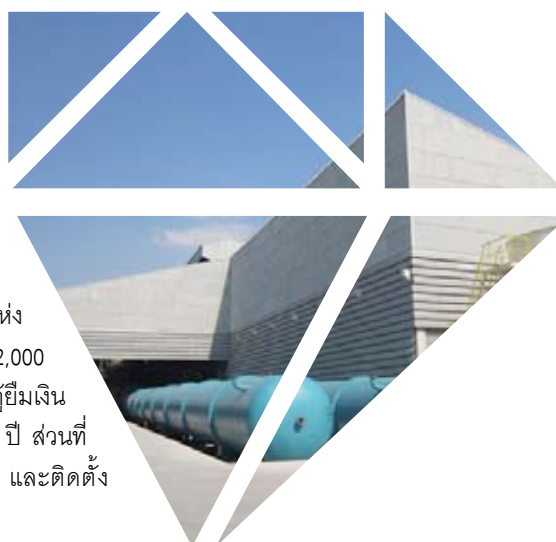






## 1. โครงการลงทุนติดตั้งเครื่องจักรผลิตไฟเบอร์ซีเมนต์บอร์ด (โครงการ NT-10)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 225 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ลงนามในสัญญาจัดซื้อเครื่องจักรผลิตสินค้าไฟเบอร์ซีเมนต์บอร์ด ชนิดไม่มีใยหิน (โครงการ NT-10) กับบริษัท MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H แห่งประเทศออสเตรีย โดยได้ลงนามเมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2554 มีขนาดกำลังผลิต 72,000 ตันต่อปี มีมูลค่าโครงการประมาณ 480 ล้านบาท โดยใช้แหล่งเงินลงทุนจากการกู้ยืมเงินระยะยาวกับสถาบันการเงินจำนวน 450 ล้านบาท ระยะการชำระคืนเงินกู้ภายใน 5 ปี ส่วนที่เหลือใช้จากเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ใช้เวลาในการจัดซื้อ สั่งจ้าง และติดตั้งประมาณ 16 เดือน ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2555



## 2. โครงการซื้อที่ดินแปลงใหม่

จากความไม่เพียงพอในเรื่องพื้นที่ใช้สอยในปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 226 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2554 มีมติอนุมัติให้ลงทุนซื้อที่ดินมูลค่าประมาณ 117 ล้านบาท จำนวน 2 แปลง เนื้อที่รวม 145 ไร่ 3 งาน 98 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนมิตรภาพ ตำบลตาลเดี่ยว (หลุบเลา) อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี ที่อยู่ฝั่งตรงข้ามกับที่ดินแปลงเดิมของบริษัทฯ ที่จังหวัดสระบุรี เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตให้สอดคล้องกับแผนงานระยะยาวของบริษัทฯ รวมถึงกำหนดให้เป็นศูนย์กระจายสินค้าแห่งที่สองในจังหวัดสระบุรี

## 3. โครงการลงทุนในเครื่องจักรผลิตสินค้าอิฐมวลเบา (โครงการ AAC)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 233 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ลงนามในสัญญาจัดซื้อเครื่องจักรผลิตสินค้าอิฐมวลเบา (โครงการ AAC) กับบริษัท MASA GMBH. แห่งประเทศเยอรมัน โดยได้ลงนามเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2554 มีขนาดกำลังผลิตประมาณ 140,000 ตันต่อปี มีมูลค่าโครงการประมาณ 595 ล้านบาท โดยใช้แหล่งเงินลงทุนจากการกู้ยืมเงินระยะยาวกับสถาบันการเงินจำนวน 500 ล้านบาท ระยะการชำระคืนเงินกู้ภายใน 7 ปี ส่วนที่เหลือใช้จากเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ใช้เวลาในการจัดซื้อ สั่งจ้าง และติดตั้งประมาณ 16 เดือน โดยจะสร้างบนที่ดินแปลงใหม่ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2556



(หน่วย : ล้านบาท)	2554*	2553	2552
<b>ฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	3,093	2,401	2,351
หนี้สินรวม	1,046	542	756
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,047	1,859	1,595
<b>ผลการดำเนินงาน</b>			
รายได้จากการขายและการให้บริการ	3,693	3,304	2,775
กำไรขั้นต้น	1,147	1,057	906
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	663	608	471
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	460	453	376
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้ (%)	12.46	13.71	13.56
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	23.56	26.22	24.46
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (%)	16.75	19.06	17.31
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.51	0.29	0.47
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.46	0.47	0.39
มูลค่าตามบัญชี ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	2.03	1.91	1.65
<b>สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ "DRT"</b>			
ราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	5.75	6.25	3.12
จำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียน (ล้านหุ้น)	1,050	1,050	1,050
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	1,027	1,014	1,005
จำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน ณ วันสิ้นปี (ล้านหุ้น)	1.56	18.90	37.38
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ณ วันสิ้นปี (ล้านบาท)	5,905	6,340	3,136
อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ ณ วันสิ้นปี (บาทต่อหุ้น)	12.50	13.30	8.00
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.38	0.36	0.30
อัตราส่วนเงินปันผลต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (%)	83	77	77

หมายเหตุ \*ปี 2554 มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ให้ไปดู การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมาหน้า 23





## ปี 2554

### เดือนกุมภาพันธ์

- เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 เป็นวันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งที่ 5 โดยมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 2,236,300 หุ้น ราคาหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,236,300 บาท โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 1,016,568,000 บาท
- การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 225 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ลงนามในสัญญาจัดซื้อเครื่องจักรผลิตสินค้าไฟเบอร์ซีเมนต์บอร์ดชนิดไม่มีใยหิน (โครงการ NT-10) กับ บริษัท MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H แห่งประเทศออสเตรีย โดยได้มีการลงนามสัญญา เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2554 มูลค่าโครงการประมาณ 480 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2555
- การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 226 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ซื้อที่ดินมูลค่าประมาณ 117 ล้านบาท ซึ่งเป็นที่ดินจำนวน 2 แปลง เนื้อที่รวม 145 ไร่ 3 งาน 98 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนมิตรภาพ ตำบลตาลเดี่ยว (หลุบเลา) อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี

### เดือนมิถุนายน

- เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2554 เป็นวันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งที่ 6 โดยมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 2,732,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวน 2,732,000 บาท โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2554 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 1,019,300,000 บาท

### เดือนกรกฎาคม

- เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2554 ดำเนินการยื่นจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่มสำนักงานสาขาที่ 3 ที่ตั้งบนที่ดินแปลงใหม่ ที่ถนนมิตรภาพ ตำบลตาลเดี่ยว (หลุบเลา) อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี

### เดือนกันยายน

- การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 233 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2554 ได้มีมติอนุมัติให้ลงนามในสัญญาจัดซื้อเครื่องจักรผลิตสินค้าอิฐมวลเบา (โครงการ AAC) กับบริษัท MASA GMBH. แห่งประเทศเยอรมัน โดยได้มีการลงนามสัญญาเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2554 มูลค่าโครงการประมาณ 595 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มผลิตได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2556

### เดือนตุลาคม

- เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 เป็นวันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งที่ 7 โดยมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 7,657,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 1.00 บาทคิดเป็นจำนวน 7,657,000 บาท โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2554 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 1,026,957,000 บาท

## ปี 2555

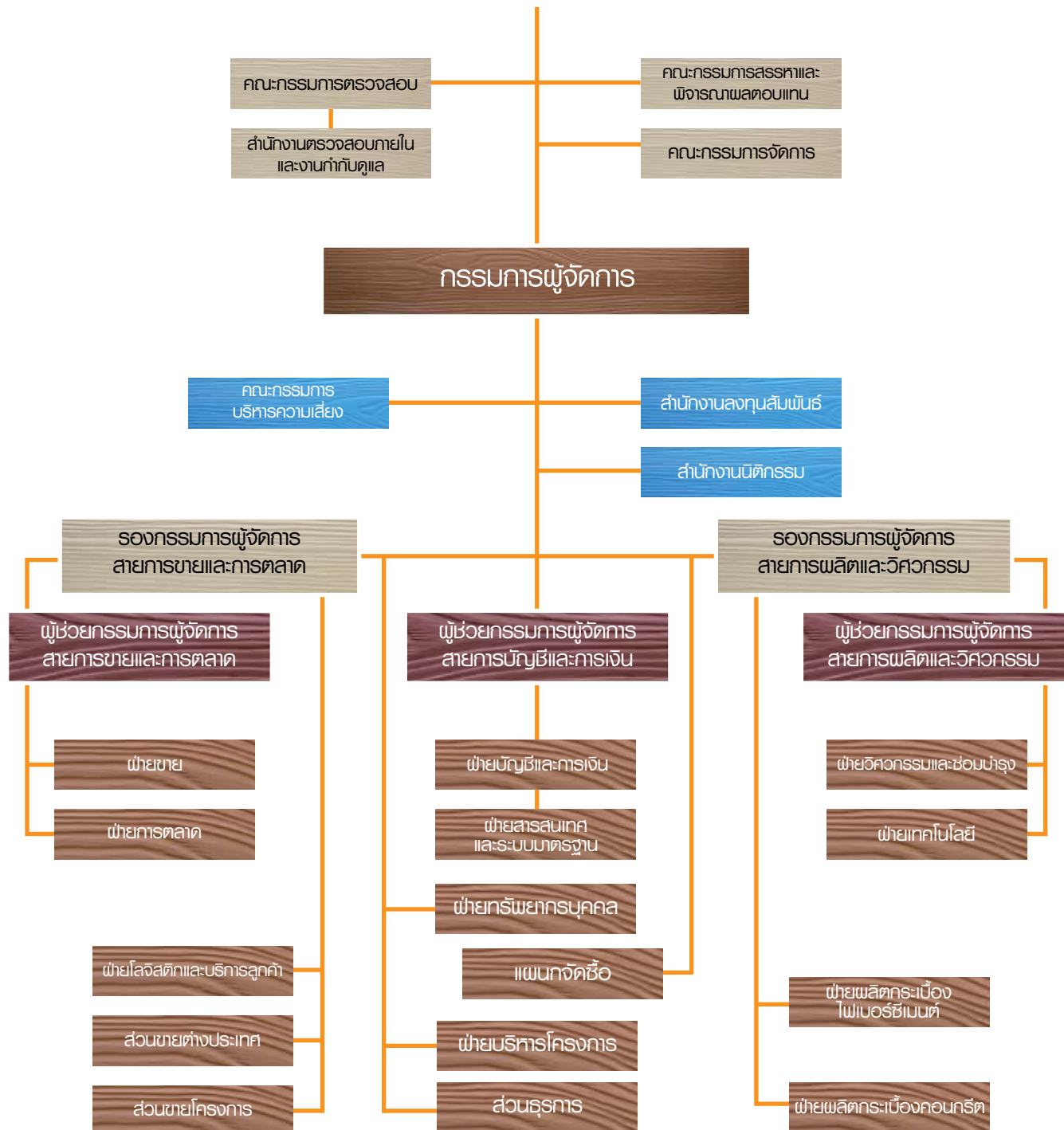
### เดือนกุมภาพันธ์

- เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นวันใช้สิทธิแปลงสภาพครั้งที่ 8 โดยมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 2,043,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 2,043,000 บาท โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2555 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว เพิ่มขึ้นเป็น 1,029,000,000 บาท





## คณะกรรมการบริษัทฯ



## 1. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ภาวะตลาดในรอบปี 2554 จากผลกระทบวิกฤตอุทกภัยในช่วงครึ่งหลังของปี ส่งผลต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจในประเทศที่ปรับตัวลดลง การแก้ไขให้เศรษฐกิจกลับมาขยายตัวได้ดีเหมือนเดิม ต้องอาศัยการทุ่มเทนโยบายการเงินของภาครัฐ เข้ามาแก้ทั้งด้านอุปสงค์ และอุปทาน การฟื้นฟูหลังน้ำลด ทั้งระบบสาธารณสุขโรคของภาครัฐ และการซ่อมแซมบ้านเรือนที่อยู่อาศัยของภาคครัวเรือน เป็นสิ่งที่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมการก่อสร้างทั้งระบบสรุปได้ดังนี้

### 1.1 ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม

ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ยังคงเป็นการแข่งขันในกลุ่มผู้ประกอบการรายเดิม ประกอบด้วย กลุ่มปูนซิเมนต์ไทย กลุ่มมหพันธ์ กลุ่มกระเบื้องโอพาร์ และผลิตภัณฑ์ตราเพชร ทั้งนี้ ในส่วนของการพัฒนาสินค้าใหม่ พบว่าสินค้าในกลุ่มทดแทนไม้จะเป็นสินค้าที่ผู้ผลิตให้ความสนใจในเรื่องรูปแบบการใช้งาน เพื่อตอบสนองการใช้งานที่หลากหลาย ทั้งนี้ในปี 2555 จะมีผู้ประกอบการใหม่ เข้าสู่อุตสาหกรรมหลังคา ซึ่งจะส่งผลให้กำลังการผลิตของทั้งอุตสาหกรรมปรับเพิ่มขึ้น และคาดว่าจะการแข่งขันจะเพิ่มความรุนแรงขึ้น

### 1.2 ภาวะการแข่งขันตลาดในประเทศ

ตลาดในประเทศ โดยภาพรวมความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้น เพื่อการซ่อมแซมบ้านเรือนที่อยู่อาศัย และการซ่อมแซมระบบสาธารณสุขโรคของภาครัฐ หลังน้ำลด แต่อย่างไรปัญหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นน่าจะส่งผลให้การขยายตัวในภาคอสังหาริมทรัพย์มีอัตราลดลงโดยเฉพาะพื้นที่ประสบภัย

สำหรับส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2553 มีรายละเอียดดังนี้

ผู้ประกอบการ (หน่วย : ล้านบาท)	ยอดขาย ปี 2553	สัดส่วนยอดขาย
1. กลุ่มปูนซิเมนต์ไทย	11,668.39	45.72%
2. กลุ่มมหพันธ์	6,430.34	25.20%
3. ผลิตภัณฑ์ตราเพชร	3,303.53	12.95%
4. กลุ่มกฤษณ์ (กระเบื้องโอพาร์)	2,088.12	8.18%
5. คอนวูด	941.57	3.69%
6. กระเบื้องหลังคาเซรามิคไทย	873.15	3.42%
7. ศรีกรุงธนบุรี	214.47	0.84%
<b>รวม</b>	<b>25,519.57</b>	<b>100.00%</b>

ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

### 1.3 ภาวะการแข่งขันตลาดต่างประเทศ

ในปี 2554 มูลค่าการส่งออกกระเบื้องหลังคาจากประเทศไทยไปยังตลาดต่างประเทศ 1,040.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.52% จากปี 2553 ซึ่งแยกตามประเภทสินค้าและแยกตามประเทศคู่ค้าได้ดังนี้



## มูลค่าการส่งออกกระเบื้องหลังคา

รายการสินค้า (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552
กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	750.37	595.76	544.58
กระเบื้องคอนกรีต	289.72	281.81	223.16
รวมมูลค่าส่งออก	1,040.09	877.57	767.74
อัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้น (ลดลง) (%)	18.52%	14.31%	(2.78%)

ที่มา: กรมศุลกากร

## ประเทศคู่ค้า

ประเทศคู่ค้า (หน่วย : ล้านบาท)	กระเบื้องไฟเบอร์ซีเมนต์	สัดส่วน	กระเบื้องคอนกรีต	สัดส่วน
ลาว	523.94	69.82%	78.95	27.25%
กัมพูชา	184.34	24.57%	127.28	43.93%
พม่า	23.80	3.17%	30.02	10.36%
มาเลเซีย	11.00	1.47%	3.18	1.10%
ฟิลิปปินส์	1.33	0.18%	14.16	4.89%
อื่นๆ	5.96	0.79%	36.13	12.47%
รวมมูลค่าการส่งออก	750.37	100.00%	289.72	100.00%

ที่มา: กรมศุลกากร

บริษัทฯ ส่งออกสินค้าไปประเทศเพื่อนบ้านที่มีพื้นที่ติดกับประเทศไทยเป็นหลัก ได้แก่ ลาว กัมพูชา พม่า และจีน เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีน้ำหนักมากแตกเสียหายง่าย และมีค่าขนส่งสูง จึงมีข้อจำกัดในการขนส่งระยะทางไกล

### 1.4 แนวโน้มการแข่งขันในอนาคต

กลุ่มผลิตภัณฑ์หลังคา การแข่งขันในตลาดมีแนวโน้มจะรุนแรงขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากความพร้อมในการขยายกำลังการผลิต และการเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ เพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้น ขณะที่การพัฒนา รูปแบบของกระเบื้องหลังคาแบบใหม่ ผู้ผลิตทุกรายยังคงพัฒนาเพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง

กลุ่มไม้สังเคราะห์และแผ่นผนัง ในรอบปีที่ผ่านมาการพัฒนาสินค้ามีอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับการใช้งานที่หลากหลาย สามารถทดแทนไม้ได้อย่างเต็มรูปแบบ ขณะที่ผู้ผลิตรายหลักต่างเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อรองรับการเติบโต ส่งผลให้การแข่งขันในตลาดมีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ผู้ผลิตส่วนใหญ่เน้นการออกรายการส่งเสริมการขาย เพื่อผลักดันการขายและช่วงชิงตลาดมากขึ้น





## 2. ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และช่องทางการจำหน่าย

บริษัทฯ มีการจำหน่ายสินค้าทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ โดยสัดส่วนรายได้จากการขายสินค้ามีดังนี้

รายได้จากการขายสินค้า (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554	สัดส่วน	ปี 2553	สัดส่วน	ปี 2552	สัดส่วน
ตลาดในประเทศ	3,137.30	90.08%	2,840.89	90.17%	2,374.91	88.91%
• ผ่านตัวแทนจำหน่าย	2,892.23	83.04%	2,660.28	84.44%	2,285.34	85.56%
• ผ่านงานโครงการ	245.07	7.04%	180.61	5.73%	89.57	3.35%
ตลาดต่างประเทศ	345.59	9.92%	309.82	9.83%	296.21	11.09%
<b>รวม</b>	<b>3,482.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,150.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,671.12</b>	<b>100.00%</b>

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายสินค้าหลัก 2 ช่องทาง ดังนี้

- 2.1 **ตลาดในประเทศ** แบ่งเป็น 2 ช่องทาง ได้แก่ กลุ่มลูกค้าตัวแทนจำหน่าย (Agent) ปัจจุบันมีตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าช่วงมากกว่า 5,000 รายกระจายทั่วประเทศ และกลุ่มลูกค้าโครงการ (Project) ปัจจุบันมีการจำหน่ายโดยตรงกับงานโครงการต่างๆ เกือบ 100 โครงการในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และต่างจังหวัด
- 2.2 **ตลาดต่างประเทศ (Export)** ปัจจุบันมีการจำหน่ายสินค้าให้ลูกค้าประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ ลาว กัมพูชา พม่า และจีน สัดส่วนรายได้จากการส่งออกเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของตลาดภายในประเทศ ทำให้กำลังการผลิตไม่เพียงพอกับการส่งออก

## 3. กลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กรของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

### 3.1 พัฒนาการบริการให้สู่ความเป็นเลิศ

บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นการปรับปรุงประสิทธิภาพของการให้บริการ โดยให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรที่ให้บริการด้านการขายและทีมงานบริการหลังการขาย เพื่อให้ผู้บริโภค ลูกค้า ได้รับการบริการที่มีประสิทธิภาพสูงสุด มีการจัดทำแบบสอบถามความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อการบริการของบริษัทฯ เพื่อนำมาปรับปรุงการบริการให้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังเพิ่มช่องทางการสื่อสารกับบริษัทฯ ผ่าน Call Center และเพิ่มช่องทางการขายผ่านระบบโทรศัพท์ (Tele Sales) เพื่อเพิ่มความสะดวกแก่ลูกค้าในกรณีที่ต้องการสินค้าเร่งด่วน

### 3.2 พัฒนาการส่งมอบสินค้าให้ตรงเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการรักษามาตรฐานการให้บริการส่งมอบสินค้าให้ตรงเวลาอย่างมีประสิทธิภาพ เป็นไปตามนโยบายการส่งมอบสินค้าให้ถึงมือลูกค้าภายใน 24 ชั่วโมง มีการปรับปรุงระบบการจัดส่งทั้งระบบให้มีการเชื่อมโยงอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่การผลิต การเก็บสินค้า การรับคำสั่งซื้อ การจัดสินค้าขึ้นรถบรรทุก รวมทั้งมีการเยี่ยมลูกค้าเพื่อให้คำแนะนำในเรื่องระบบโลจิสติกส์และการจัดเก็บสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ

### 3.3 พัฒนาลิขสิทธิ์ใหม่ๆ เพื่อความแตกต่างที่ดีกว่า

บริษัทฯ มีการวิจัยพัฒนาปรับปรุงคุณภาพสินค้าเพื่อลดต้นทุนการผลิตอย่างต่อเนื่อง ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาลิขสิทธิ์ใหม่ออกสู่ตลาด เช่น กลุ่มผลิตภัณฑ์หลังคาได้ออกกระบี่องจตุลอน กลุ่มผลิตภัณฑ์ทดแทนไม้ เพิ่มความหลากหลายในรูปแบบของการใช้งาน และพัฒนาระบบการให้บริการที่ครบวงจรเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค ตั้งแต่การออกแบบหลังคาจนถึงการติดตั้งระบบหลังคา เช่น ติดตั้งกระบี่องจตุลอนหลังคาโครงหลังคาสำเร็จรูป (Truss) รวมทั้งการติดตั้งไม้พื้นลามิเนต เป็นต้น โดยในปัจจุบันบริษัทฯ ได้พัฒนาทีมงานบริการติดตั้งประจำที่ส่วนกลางจังหวัดสระบุรีและทีมงานประจำส่วนภูมิภาคทั่วประเทศ



#### 3.4 กำหนดราคาที่เป็นธรรมและแข่งขันได้

บริษัทฯ ยังคงใช้นโยบายการกำหนดราคาที่เป็นธรรมและสามารถแข่งขันได้ โดยเน้นถึงคุณภาพบนความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การให้ส่วนลดที่เหมาะสมกับลูกค้า เพื่อเป้าหมายที่แข่งขันได้ และรักษาอัตราผลกำไรที่ยอมรับได้

#### 3.5 พัฒนาช่องทางการจัดจำหน่ายให้เข้มแข็ง

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาตัวแทนจำหน่ายของบริษัทฯ ให้มีความเข้มแข็งและเป็นการกำลังสำคัญในการผลักดันสินค้าของบริษัทฯ โดยได้มีการจัดตั้งหน่วยงานในด้านการพัฒนาช่องทางการจัดจำหน่าย เพื่อจัดอบรมพัฒนาให้ความรู้ในด้านต่างๆ ที่เหมาะสม และสอดคล้องกับรูปแบบการทำการค้าในแต่ละร้านค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงมีแผนงานที่จะจัดตั้งเป็นสถาบันฝึกอบรมของบริษัทฯ ในอนาคต

#### 3.6 พัฒนาจุดกระจายสินค้าและฐานการผลิตไปสู่ภูมิภาค (HUB)

บริษัทฯ ได้เปิดจุดกระจายสินค้าแห่งแรกที่จังหวัดขอนแก่น ซึ่งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าในพื้นที่ได้ดี บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะเพิ่มจุดกระจายสินค้าไปสู่ภูมิภาคอื่นๆ เพิ่มขึ้น และยังมีแผนการย้ายฐานการผลิตบางส่วนไปยังภูมิภาคเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและรองรับการขยายตัวในส่วนภูมิภาค

### 4. การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

#### 4.1 การผลิต

บริษัทฯ ใช้นโยบายผลิตเต็มกำลังการผลิต เพื่อรักษาระดับการผลิตให้สม่ำเสมอตลอดทั้งปี เพื่อลดต้นทุนการผลิตและเพิ่มสต็อกสำหรับขายในช่วงที่มียอดขายสูงกว่ากำลังการผลิตที่มีอยู่ โดยในปี 2554 ใช้กำลังการผลิตประมาณ 93% ในขณะที่ปี 2553 ใช้อัตรากำลังการผลิตประมาณ 89% เนื่องจากในปี 2554 มีการเพิ่มกำลังการผลิตของกระเบื้องคอนกรีต CT-5 ประมาณ 20% และ NT-9 มีการผลิตเต็มปี มีผลให้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น 10% จากปี 2553

#### 4.2 การจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิตมีการจัดซื้อมาจากทั้งในประเทศและต่างประเทศดังนี้

##### ก. ในประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายในประเทศ เช่น ปูนซีเมนต์ปอร์ตแลนด์ ทราย สีชนิดต่างๆ เยื่อกระดาษ และวัตถุดิบอื่นๆ โดยมีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบภายในประเทศลดลงจาก 55.62% ในปี 2553 มาเป็น 54.03% ในปี 2554 เนื่องจากการผลิตสินค้าที่ไม่มีใยหินเพิ่มขึ้น

##### ข. ต่างประเทศ

เป็นวัตถุดิบที่มีแหล่งผลิตภายนอกประเทศ เช่น ใยหิน ใยสังเคราะห์ และเยื่อกระดาษ เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศเพิ่มขึ้นจาก 44.38% ในปี 2553 มาเป็น 45.97% ในปี 2554 เนื่องจากการสั่งซื้อเยื่อกระดาษ (Softwood Pulp) เพื่อใช้ผลิตสินค้าที่ไม่มีใยหินเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีการเพิ่มการจัดเก็บวัตถุดิบต่างประเทศเพื่อลดความเสี่ยงในเรื่องของราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบ

#### 4.3 สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ

บริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการและมีการวางแผนในการสั่งซื้อเป็นอย่างดี รวมทั้งมีการสั่งซื้อจากคู่ค้าหลายรายของแต่ละประเภท รวมทั้งบริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนอย่างเพียงพอ และมีความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าอย่างยาวนานทำให้บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือจากคู่ค้าเป็นอย่างดี

#### 4.4 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมของกระทรวงอุตสาหกรรม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงสาธารณสุข กระทรวงแรงงาน และกระทรวงมหาดไทยอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทฯ ประกอบกิจการภายใต้ความรับผิดชอบต่อสังคมและป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง



## การตรวจติดตามปริมาณฝุ่น Chrysotile ในพื้นที่การทำงาน

บริเวณ	ค่าที่ตรวจวัดได้	มาตรฐาน
พื้นที่เตรียมวัตถุดิบ FC	ND* - 0.030 fiber/cm <sup>3</sup>	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
พื้นที่ตัด/ลบมุมกระเบื้อง	0.002 fiber/ cm <sup>3</sup>	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
พื้นที่ปั้นกรอบ	0.006 – 0.024 fiber/ cm <sup>3</sup>	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
พื้นที่ Pack กรอบกระเบื้อง	0.005 – 0.019 fiber/ cm <sup>3</sup>	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
คลังเก็บ Chrysotile	0.007 fiber/ cm <sup>3</sup>	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร
ลานจ่ายสินค้า	ND*	ไม่เกิน 2 เส้นใยต่อปริมาตรอากาศหนึ่งลูกบาศก์เซนติเมตร

หมายเหตุ \*ND (Non Detect : ตรวจไม่พบ) หมายถึง ไม่พบการกระจายของสารดังกล่าว

ที่มา : รายงานผลการตรวจวัดสภาพแวดล้อม เมื่อวันที่ 20-26 กรกฎาคม 2554 โดย บริษัท เอ็นไว โปร จำกัด

## การตรวจติดตามคุณภาพอากาศในสถานที่ทำงาน

รายการที่ตรวจ	ค่าที่ตรวจวัดได้	มาตรฐาน
ฝุ่นทั่วไปในโรงงาน	0.3 – 1.5 mg/m <sup>3</sup>	ไม่เกิน 15 mg/m <sup>3</sup>
โซลีน	< 0.001 – 4.936 ppm	ไม่เกิน 100 ppm
ฝุ่นละอองที่รั่วโรงงาน (PM10)	0.060 mg/m <sup>3</sup>	ไม่เกิน 0.120 mg/m <sup>3</sup>

ที่มา : รายงานผลการตรวจวัดสภาพแวดล้อม เมื่อวันที่ 20-26 กรกฎาคม 2554 โดย บริษัท เอ็นไว โปร จำกัด

## การตรวจติดตามคุณภาพอากาศจากปล่องของโรงงาน

รายการที่ตรวจ	ค่าที่ตรวจวัดได้	มาตรฐาน
ฝุ่นทั่วไป (SSP)	< 0.01 – 4.00 mg/m <sup>3</sup>	ไม่เกิน 320 mg/m <sup>3</sup>
ซัลเฟอร์ไดออกไซด์	< 1.30 ppm	ไม่เกิน 60 ppm
คาร์บอนมอนอกไซด์	23 – 28 ppm	ไม่เกิน 690 ppm
ไนโตรเจนไดออกไซด์	3.60 – 6.60 ppm	ไม่เกิน 200 ppm
โซลีน	0.20 – 5.60 ppm	ไม่เกิน 200 ppm

ที่มา : รายงานผลการตรวจวัดสภาพแวดล้อม เมื่อวันที่ 20-26 กรกฎาคม 2554 โดย บริษัท เอ็นไว โปร จำกัด

ทั้งนี้ ผลการตรวจวัดทั้งคุณภาพอากาศในสถานที่ทำงาน คุณภาพอากาศจากปล่องตลอดปี 2554 ไม่พบว่ามีค่ามาตรฐานสิ่งแวดล้อม สำหรับการบำบัดน้ำเสีย บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบบำบัดน้ำต่างเพื่อนำน้ำกลับเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตอีกครั้ง สำหรับลดมลภาวะทางอากาศ ซึ่งเกิดจากฝุ่นในการตัดกระเบื้องและสารระเหยที่ใช้เคลือบกระเบื้อง บริษัทฯ ได้ทำการติดตั้งระบบกำจัดฝุ่นแบบแห้ง ห้องดูดไอสารระเหย และระบบดักฝุ่นกลืนสีในกระบวนการผลิต รวมทั้งสร้างอาคารเก็บขยะอันตราย

## การลงทุนเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในระยะ 5 ปีที่ผ่านมาดังนี้

ปี	รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
2550	บำบัดอากาศ และน้ำเสีย	2.12
2551	บำบัดอากาศ น้ำเสีย และขยะอันตราย	15.28
2552	บำบัดน้ำต่าง และการกำจัดขยะ	2.75
2553	ทำที่เก็บขยะ/รางระบายน้ำ/ระบบเตือนภัย/ท่อดูดน้ำกลับ	2.69
2554	ระบบดักฝุ่นปูน/ดินขาว, ระบบดักฝุ่นเครื่องไสกระเบื้อง, ติดตั้งห้องพ่นสีรองพื้นกรอบ	2.99







รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้น	อัตราส่วนการถือหุ้น
1. บริษัท มายเรียด วัลดู จำกัด	633,250,000	61.54%
2. กองทุนเปิด ไทยทวิทุน 2	83,192,400	8.08%
3. กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว	27,452,600	2.67%
4. กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว 75/25	20,412,400	1.98%
5. นายประกิต ประทีปะเสน	19,879,500 *	1.93%
6. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14,374,878	1.40%
7. กองทุนเปิด บัวหลวงโครงสร้างพื้นฐานเพื่อการเลี้ยงชีพ	13,875,200	1.35%
8. ดร.บุรณะ ชวลิตดำรง	10,600,000	1.03%
9. นางศิริวรรณ จีรังพานิช	10,000,000	0.97%
10. นายวิบูลย์ วัชรสุวงศ์	9,298,700	0.90%
11. ผู้ถือหุ้นอื่น	186,664,322	18.15%
<b>จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด</b>	<b>1,029,000,000</b>	<b>100.00%</b>

หมายเหตุ \*จำนวนหุ้นที่ถือกันนับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 27 (ประจำปี 2555) และสิทธิในการรับเงินปันผล (Record Date) ในวันอังคารที่ 13 มีนาคม 2555 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตาม มาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันพุธที่ 14 มีนาคม 2555

ปัจจุบัน บริษัท มายเรียด วัลดู จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีกลุ่มนายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ กลุ่ม นายประกิต ประทีปะเสน และกลุ่มคุณหญิงศศิมา ศรีวิกรม์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยตรงและทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 40.00 ร้อยละ 25.11 และร้อยละ 25.00 ตามลำดับ ทั้งนี้ ตัวแทนของกลุ่ม บริษัท มายเรียด วัลดู จำกัด ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ มีทั้งหมด 4 คน ประกอบด้วย นายประกิต ประทีปะเสน นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ นายเจมส์ แพทตริค รูนิย์ และนายไพฑูรย์ กิจสำเริง

แต่อย่างไรก็ตามการโอนหุ้นมีมติรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการหรือขั้นตอนอนุมัติรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยให้ผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน โดยบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย จะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ ก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยบริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ



# คำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน มีหน้าที่พิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยกำหนดหลักเกณฑ์ ให้มีการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้กลั่นกรองและพิจารณาอย่างละเอียดถึงความเหมาะสม รวมถึงพิจารณาจากการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทฯ เป็นสำคัญ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาผลตอบแทนผู้บริหารของบริษัทฯ สำหรับผลตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ ให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

## 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

### 1.1 คำตอบแทนของกรรมการ (สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554)

ชื่อ - นามสกุล (หน่วย : ล้านบาท)	คำตอบแทน			โบนัสกรรมการ	รวมคำตอบแทน
	คณะกรรมการบริษัทฯ	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน		
1. นายประกิต ประทีปะเสน	0.84	-	-	0.40	1.24
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	0.48	-	0.24	0.30	1.02
3. นายเจมส์ แพททริค รุณีย์	0.48	-	-	0.30	0.78
4. นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ	0.48	-	0.12	0.30	0.90
5. นายสมบุญ ภู่วรรณ	0.48	0.36	-	0.30	1.14
6. นายศักดิ์ดา มณีรัตนจรรย์ชัย	0.48	0.18	-	0.30	0.96
7. นายอนันต์ เล้าใหญ่	0.48	0.18	0.12	0.30	1.08
8. นายอัศนี ชันทอง	0.48	-	-	0.30	0.78
9. นายสาธิต สุตบรรทัด	0.48	-	-	0.30	0.78
10. นายไมตรี ถาวรธวัช (เริ่ม 12/01/2554)	0.36	-	-	0.30	0.66
11. นายกฤษณ์ พันธรัตน์มาลา (เริ่ม 12/01/2554)	0.36	-	-	0.30	0.66
12. นายวุฒิไกร ไสตยยานนท์ (เริ่ม 12/01/2554)	0.36	-	-	0.30	0.66
<b>รวม</b>	<b>5.76</b>	<b>0.72</b>	<b>0.48</b>	<b>3.70</b>	<b>10.66</b>

### 1.2 สรุปเปรียบเทียบคำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

คำตอบแทน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552	
	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน	จำนวนคน	จำนวนเงิน
คำตอบแทนและโบนัสของกรรมการ เงินเดือน โบนัส และอื่นๆ	12	10.66	9	8.32	9	6.73
ของผู้บริหาร*	6	29.18	6	30.04	6	25.90
<b>รวม</b>		<b>39.84</b>		<b>38.36</b>		<b>32.63</b>

หมายเหตุ \*กองทุนสำรองเลี้ยงชีพและอื่นๆ ปี 2554 : 2553 : 2552 = 1.93 : 2.29 : 1.55 ล้านบาท



## 2. ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทฯ ได้จัดโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและ/หรือพนักงานของบริษัทฯ (ESOP) ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49,650,000 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีมติอนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2551 ในปี 2554 ได้มีการใช้สิทธิแล้ว 6,940,000 หน่วย ซึ่งสามารถดูรายละเอียดของโครงการและรายงานผลการใช้สิทธิได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ





โครงสร้างการบริหารจัดการ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งต้องประกอบด้วย คุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบที่สำคัญและแตกต่างกัน โดยในปัจจุบันได้กำหนดไว้ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) อย่างชัดเจน ซึ่งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในส่วนข้อมูลนักลงทุน เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการ และผู้บริหารได้ยึดเป็นหลักในการปฏิบัติงาน สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

## 1. คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิในสาขาต่างๆ ที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ อุทิศเวลาและพยายามอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบระดับระวาง และซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 12 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 คน

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (ครั้ง)	
		ปี 2554	ปี 2553
1. นายประทีป ประทีปะเสน	ประธานกรรมการ	11/11	11/12
2. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	กรรมการ	11/11	8/12
3. นายเจมส์ แพททริค รุณีย์	กรรมการ	9/11	10/12
4. นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ	กรรมการ	11/11	12/12
5. นายสมบุญ ภูววรรณ	กรรมการอิสระ	11/11	11/12
6. นายศักดิ์ มณีรัตนฉัตรชัย	กรรมการอิสระ	11/11	12/12
7. นายอนันต์ เล้าเจริญ	กรรมการอิสระ	11/11	12/12
8. นายอัสนี ชันทอง	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ	11/11	12/12
9. นายสาริต สุตบรรทัด	กรรมการ / รองกรรมการผู้จัดการ	11/11	12/12
10. นายไมตรี ถาวรธวัช	กรรมการ/ รองกรรมการผู้จัดการ (เริ่ม 12/01/2554)	11/11	-
11. นายกฤษณ์ พันธิรัตน์มาลา	กรรมการ (เริ่ม 12/01/2554)	11/11	-
12. นายวุฒิไกร โสติยานนท์	กรรมการอิสระ (เริ่ม 12/01/2554)	10/11	-
13. นางสาวธนาภรณ์ พันธกิจรัตน์	เลขานุการบริษัท	11/11	12/12

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ คือ นายประทีป ประทีปะเสน นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์ นายเจมส์ แพททริค รุณีย์ นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ นายอัสนี ชันทอง และนายสาริต สุตบรรทัด กรรมการสองในหกคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

กำหนดนโยบาย เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณประจำปี ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารงานของกรรมการ และผู้บริหารให้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดให้มีการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ กำหนดให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและเพียงพอ กำหนดแนวทางในการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และการประชุมผู้ถือหุ้นรวมทั้งการจัดทำงบแสดงฐานะการเงิน การสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบอย่างเพียงพอและสม่ำเสมอ ส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับมีจิตสำนึกในจริยธรรมและคุณธรรม และเปิดโอกาสให้สิทธิแก่กรรมการทุกคนในการเสนอวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า เพื่อเลขาธิการบริษัทฯ ได้บรรจุเป็นวาระการประชุมต่อไป



คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อให้มีหน้าที่ในการจัดเตรียมการประชุมคณะกรรมการบริษัท ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ

#### หลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระ

บริษัท ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดและแนวปฏิบัติที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยรายละเอียดหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระและคุณสมบัติของกรรมการอิสระนั้น บริษัท ได้จัดทำไว้ในคู่มือการกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.dbp.co.th)

## 2. คณะอนุกรรมการ คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ 3 คณะดังนี้

### 2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

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

โดยบริษัท จะต้องมีคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน ซึ่งต้องเป็นกรรมการอิสระทั้งคณะ โดย 1 คนจะต้องมีความรู้ด้านบัญชีและการเงินและจะต้องได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมจำนวน 8 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีกรรมการตรวจสอบทั้งหมดจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะอนุกรรมการตรวจสอบ (ครั้ง)	
		ปี 2554	ปี 2553
1. นายสมบุญ ภู่วรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	8/8	8/8
2. นายศักดิ์ดา มณีรัตน์ดิษฐ์	กรรมการตรวจสอบ	8/8	7/8
3. นายอนันต์ เล้าหระณู*	กรรมการตรวจสอบ	8/8	8/8

หมายเหตุ \*นายอนันต์ เล้าหระณู เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัท โดยมีนายสามารถ วิริยะชาติยาภรณ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ



### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ สอบทานระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พิจารณารายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ของบริษัทฯ สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล มีหน้าที่ดูแลและสอบทานให้มีการปฏิบัติงานเป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรฐานการควบคุมภายในที่กำหนดและเป็นผู้ประสานงาน สนับสนุนและช่วยเหลืองานคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล ได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขานุการกรรมการตรวจสอบโดยตำแหน่ง

### **2.2 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน (ก.ส.ด.)**

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

ทั้งนี้ในปี 2554 คณะกรรมการ ก.ส.ด. มีการประชุมรวมจำนวน 4 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีกรรมการ ก.ส.ด. ทั้งหมดจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการ ก.ส.ด. (ครั้ง)	
		ปี 2554	ปี 2553
1. นายชัยยุทธ ศรีวิกรม์	ประธานกรรมการ ก.ส.ด.	4/4	3/4
2. นายไพฑูรย์ กิจสำเร็จ	กรรมการ ก.ส.ด.	4/4	4/4
3. นายอนันต์ เล้าหระณู	กรรมการ ก.ส.ด.	3/4	4/4

โดยมีนายอัสนี ชันทอง กรรมการผู้จัดการ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ ก.ส.ด. สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

คณะกรรมการ ก.ส.ด. มีหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต ดังต่อไปนี้

#### 1. การพิจารณาสรรหากรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

ก. พิจารณากำหนดและทบทวนโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และผู้บริหารให้เหมาะสม พิจารณาลักษณะและกระบวนการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งต่อไป

ข. พิจารณาความเหมาะสมของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป และเลขานุการบริษัทฯ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ ในกรณีที่ดำรงตำแหน่งดังกล่าวลง รวมทั้งกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาผู้สืบทอด และปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ดำเนินการเกี่ยวกับการสรรหากรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ



## 2. การพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและพนักงานของบริษัทฯ ดำเนินการดังต่อไปนี้

ก. พิจารณากำหนดรูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม โดยการเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน พิจารณาจากขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ (Accountability and Responsibility) พิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในแต่ละปี พิจารณาจากการประเมินผลปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทฯ (Self Assessment of the Board of Directors' Performance) ในแต่ละปี ได้แก่ ผลตอบแทนประจำเดือน (เช่น ค่าเบี้ยประชุม) และผลตอบแทนรายปี (เช่น โบนัสกรรมการ) ที่จ่ายให้กับคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการของบริษัทฯ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

ข. พิจารณากำหนดรูปแบบและหลักเกณฑ์การประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานของบริษัทฯ หรือ KPIs (Key Performance Indicators) เพื่อใช้ในการพิจารณาปรับอัตราเงินเดือนและการจ่ายเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ให้กับพนักงานของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากงบประมาณประจำปีและเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งสภาวะตลาดและเศรษฐกิจ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ

ค. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ดำเนินการอันเกี่ยวกับการพิจารณาผลตอบแทน กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ

### 2.3 คณะกรรมการจัดการ

คณะกรรมการจัดการ (Management Committee) ประกอบด้วยผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไปจำนวนอย่างน้อย 3 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยกรรมการผู้จัดการ เป็นประธานกรรมการจัดการโดยตำแหน่ง เมื่อคณะกรรมการจัดการ มีจำนวนสมาชิกน้อยกว่าจำนวนที่กำหนด คณะกรรมการ ก.ส.ต.จะพิจารณาคัดเลือกกรรมการจัดการรายใหม่ และเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการจัดการรายใหม่ให้ครบถ้วนภายใน 3 เดือน เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินงาน

ทั้งนี้ในปี 2554 คณะกรรมการจัดการมีการประชุมรายสัปดาห์รวมจำนวน 35 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีกรรมการจัดการทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายอัศนี ชันทอง	ประธานกรรมการจัดการ
2. นายสาธิต สูดบรรทัด	กรรมการจัดการ
3. นายไมตรี ถาวรธวัช	กรรมการจัดการ
4. นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	กรรมการจัดการ
5. นางสาวธณกานต์ พันธภักดิ์	กรรมการจัดการและเลขานุการ

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการจัดการ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

บริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และงบประมาณตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณากลับกรองข้อเสนอของฝ่ายจัดการ ในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ ค่านิยมองค์กร วัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แผนการเงิน การบริหารเงินลงทุน การบริหารทรัพยากรบุคคล งบประมาณประจำปี เป้าหมายคะแนน KPIs (Key Performance Indicators) และการประเมินผลสำเร็จของบริษัทฯ แล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ส.ต. เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติต่อไป

พิจารณากำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารองค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง การว่าจ้าง การยกย้าย การกำหนดเงินเดือน ค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินรางวัล การเลิกจ้าง ตั้งแต่ระดับพนักงานจนถึงผู้บริหารระดับผู้จัดการฝ่าย มีการกำหนดอำนาจอนุมัติในการจัดซื้อจัดจ้างและอำนาจอนุมัติทางการเงินของผู้บริหารแต่ละระดับ ตามระเบียบในการปฏิบัติงานและอำนาจในการอนุมัติที่ได้อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานผลการดำเนินงานประจำเดือนและประจำปี





ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองตามเป้าคะแนน (KPIs) รายบุคคลตามที่ได้รับอนุมัติแล้วเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ส.ต. เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติต่อไป ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้ดำเนินการเป็นคราวๆ ไป รวมทั้งคณะกรรมการจัดการได้แต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่อง ดังต่อไปนี้

### 2.3.1 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการจัดการเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) ซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารของบริษัทฯ ตั้งแต่ระดับผู้จัดการส่วนขึ้นไปอย่างน้อยฝ่ายละ 1 คน รวมผู้จัดการแผนระบบมาตรฐานและนิติกร เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง รวมจำนวนอย่างน้อย 10 คน และคัดเลือกผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป 1 คน ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และแต่งตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยง 1 คนเป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ทั้งนี้ในปี 2554 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมรวมจำนวน 12 ครั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 15 คน ประกอบด้วยรองกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาด ผู้บริหารตั้งแต่ผู้จัดการส่วนขึ้นไปอย่างน้อย 10 คน จากทุกหน่วยงานของบริษัทฯ รวม 11 คน ผู้จัดการแผนระบบมาตรฐาน (เลขานุการ) และนิติกร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

กำหนดนโยบายและแผนงานด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกิจของบริษัทฯ และนำเสนอต่อคณะกรรมการจัดการให้ความเห็นชอบก่อนนำสู่การปฏิบัติ สร้างระเบียบปฏิบัติในการประเมินและวิเคราะห์ปัจจัยต่างๆ ที่จะนำไปสู่ความเสี่ยง และกำหนดแนวทางในการแก้ไข ตามปัจจัยเสี่ยงที่เกิดขึ้น ได้แก่

- Red Risk : ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องได้รับการแก้ไขโดยเร่งด่วน จะต้องมีความเสี่ยง
- Yellow Risk : ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องเฝ้าระวังซึ่งอาจจะเป็นปัจจัยเสี่ยง จะต้องมีความเสี่ยง
- Green Risk : ยังไม่เป็นปัจจัยความเสี่ยง

ติดตามผลการจัดการกับความเสี่ยงที่ไม่สามารถยอมรับได้ ว่ามีแนวทางแก้ไขและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตอย่างไร ทบทวนนโยบายและระบบควบคุมซึ่งจัดตั้งเพื่อการประเมิน การบริหารและการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งกระบวนการตรวจสอบและการรายงาน เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัทฯ มีกรอบการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพ กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกรอบแห่งการบริหารความเสี่ยงและสอบทานการเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยงต่อหน่วยงานกำกับดูแล และสาธารณชนอย่างเพียงพอและสม่ำเสมอ จัดทำรายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการจัดการ มอบหมายให้ดำเนินการเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง

ในรอบปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำกับดูแลงานบริหารความเสี่ยงด้วยความรับผิดชอบและระมัดระวัง โดยสามารถควบคุมความเสี่ยงต่างๆ ให้อยู่ในระดับที่ไม่ก่อให้เกิดผลเสียต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

### 2.3.2 คณะกรรมการชุดอื่นๆ

#### • คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการจัดการเป็นผู้แต่งตั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Committee) โดยมีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และแนวปฏิบัติที่ดีในกิจการด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และจัดทำคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ได้ยึดเป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินงาน เป็นที่ยอมรับของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย โดยบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี อย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอ โดยได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) ครั้งแรกตั้งแต่ปี 2553 พร้อมทั้งสนับสนุนให้มีการประเมินระดับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการภายในองค์กรด้วยตนเองเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง



- คณะกรรมการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

คณะกรรมการจัดการเป็นผู้แต่งตั้ง คณะกรรมการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) โดยมีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย ทิศทาง และแนวทาง ในการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมของบริษัท จัดทำแผนงาน และงบประมาณ ในการดำเนินการในแต่ละปี ดำเนินการตามแผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติ ทั้งนี้ อาจกำหนดบุคคล หน่วยงาน แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ หรือใช้ ผู้เชี่ยวชาญจากภายนอก ในการดำเนินการแต่ละเรื่องก็ได้ รวมทั้งติดตามความก้าวหน้าและประเมินผลงาน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดกับองค์กร

### 3. ผู้บริหาร

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะสรรหาผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์การทำงานที่เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ มีประวัติการทำงานที่ดีและมีจริยธรรมที่ดีงาม โดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ส.ต. และได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไปเป็นกรรมการจัดการโดยตำแหน่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีผู้บริหารทั้งหมดจำนวน 5 คน ประกอบด้วย

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายอัศนี ชื่นทอง	กรรมการผู้จัดการ
2. นายสาธิต สุดบรรทัด	รองกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
3. นายไมตรี ถาวรธวัช	รองกรรมการผู้จัดการ สายการผลิตและวิศวกรรม
4. นายสุวิทย์ แก้วอำพันสวัสดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการขายและการตลาด
5. นางสาวธณกานต์ พันธภักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการบัญชีและการเงิน

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ สรุปลักษณะสำคัญได้ดังนี้

กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ ค่านิยมองค์กร วัตถุประสงค์ นโยบาย แผนธุรกิจ และกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ แผนการเงิน การบริหารเงินลงทุน การบริหารทรัพยากรบุคคล งบประมาณประจำปี เป้าหมายคะแนน KPIs (Key Performance Indicators) และการประเมินผลสำเร็จของบริษัทฯ เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการจัดการและคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ ทั้งจากภายในและภายนอกบริษัทฯ ที่จะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่บรรลุเป้าหมายตามที่กำหนด มีอำนาจแต่งตั้งและบริหารงานคณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และมีประสิทธิภาพการบริหารจัดการที่ดี และโปร่งใส มีอำนาจพิจารณา กำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินโบนัส รวมถึงสวัสดิการ เกี่ยวกับพนักงานของบริษัทฯ ตั้งแต่ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายลงไป มีอำนาจในการออกกฎระเบียบ คำสั่ง ข้อบังคับ ประกาศต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และเพื่อรักษาระเบียบวินัย การทำงานภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ มีอำนาจอนุมัติในการจัดซื้อ จัดจ้างและอำนาจอนุมัติทางการเงิน ตามระเบียบในการปฏิบัติงานและอำนาจในการอนุมัติ ที่ได้อนุมัติจากที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทฯ ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการจัดการเป็นคราวๆ ไป

กำกับดูแลกิจการให้มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับ ข้อกำหนดต่างๆ ของบริษัทฯ และตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดและแนวปฏิบัติที่ดีของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ



บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ส.ต. มีหน้าที่พิจารณาก่อนการเสนอบุคคลตามหลักการ วิธีการที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาอนุมัติต่อไป โดยมีแนวปฏิบัติในการสรรหากรรมการและผู้บริหารในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี สรุปลงสาระสำคัญได้ดังนี้

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

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้เสนอวาระการประชุมและเสนอแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ ตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2554 ถึงวันที่ 11 มกราคม 2555 ปรากฏไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุมและแต่งตั้งกรรมการรายใหม่

## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2548 ด้วยความมุ่งมั่นที่จะเป็นองค์กรชั้นนำ มีการบริหารงานจัดการอย่างมืออาชีพ ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และยึดแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างเคร่งครัด โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว (▲▲▲▲) อยู่ในกลุ่มดีมาก (Very Good) ซึ่งการประเมิน CG ในปีนี้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์ใหม่ ครอบคลุมในประเด็นการดำเนินธุรกิจภายใต้แนวคิด Corporate Social Responsibilities (CSR) โดยใช้แบบประเมินโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (Corporate Governance Report Of Thai Listed Companies) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

บริษัทฯ จึงแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เพื่อกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์ และแนวปฏิบัติที่ดีในกิจการด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และจัดทำคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Handbook) เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ได้ยึดเป็นแนวปฏิบัติในการดำเนินงาน เป็นที่ยอมรับของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย โดยบริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี อย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอ โดยได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) ครั้งแรกตั้งแต่ปี 2553 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังต่อไปนี้

### นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต ดังต่อไปนี้



1. กำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในการปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต ให้บรรลุตามวัตถุประสงค์และพันธกิจที่กำหนด เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ
2. กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีโอกาสรับรู้ข้อมูลข่าวสารต่างๆ และเปิดโอกาสให้มีการแสดงความคิดเห็น และการใช้สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน
3. กำหนดแนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยกำหนดมาตรการดูแลผู้ถือหุ้นให้ได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งป้องกันไม่ให้เกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ มีการดูแลให้สิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยดี
4. กำหนดแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ให้ความสำคัญและคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทหน้าที่ของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ดูแลให้มั่นใจว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้สิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยดี ส่งเสริมให้เกิดความรับผิดชอบต่อระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างความมั่นคงของกิจการ การรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน
5. กำหนดแนวทางการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส โดยดูแลให้การเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งรายงานทางการเงิน และที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินต่างๆ อย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ โดยจัดให้มีหน่วยงานและผู้รับผิดชอบที่ชัดเจน
6. กำหนดแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ มีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การดำเนินงานกำกับดูแล การปฏิบัติงาน การควบคุม และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ เป็นเครื่องมือที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม อย่างเพียงพอและเหมาะสม
7. กำหนดจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ พนักงาน สังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงนโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน ความเป็นกลางทางการเมือง และการสื่อสารทางการตลาด อย่างเหมาะสม

**หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ** แบ่งออกเป็น 7 ส่วนดังนี้

#### **ส่วนที่ 1 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ**

คณะกรรมการบริษัทฯ ถือเป็นหัวใจสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิในสาขาต่างๆ ที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ อุทิศเวลาและพยายามอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยได้กำหนดองค์ประกอบ คุณสมบัติ บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการทุกคณะ รวมทั้งการกำหนดนโยบาย หลักเกณฑ์วิธีการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ตลอดจนการจัดทำแผนสืบพอดตำแหน่ง การจัดอบรมโครงการ HRD (Human Resource Development) สำหรับพัฒนาผู้บริหารและบุคลากรทุกระดับในองค์กรเพื่อการสืบพอดงาน มีแผนการส่งเสริมให้ผู้บริหารเข้าอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องและจำเป็นในการพัฒนาทักษะการบริหาร อีกทั้งให้ความเห็นชอบนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดซึ่งมีการทบทวนปีละ 1 ครั้ง และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ให้ครอบคลุมทั้งองค์กรเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกฎบัตรการบริหารความเสี่ยง และได้เผยแพร่ข้อมูลบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และในรายงานประจำปี

#### **ส่วนที่ 2 สิทธิของผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้ใช้สิทธิขั้นพื้นฐานตามที่กฎหมายกำหนด

#### **แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้น**

1. บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปกป้องสิทธิ และส่งเสริมให้ ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิขั้นพื้นฐานตามที่กฎหมายกำหนด
2. บริษัทฯ จัดให้มีเว็บไซต์ เพื่อเสนอข้อมูลที่สำคัญ ข่าวสารต่างๆ เช่น รายงานงบการเงินประจำไตรมาส 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 เว้นแต่จะมีภารกิจที่สำคัญ ทำให้ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นได้ โดยประธานในที่ประชุมจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และซักถามข้อสงสัย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดบันทึกประเด็นข้อซักถาม หรือความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้องครบถ้วน ในรายงานการประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

5. บริษัทฯ เปิดโอกาสให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวกับวาระการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 3 เดือน ก่อนวันสิ้นสุดรอบปีบัญชี ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

6. บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวทางการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สรุปในปี 2554 ได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในช่วงคะแนน 100 คะแนน (ผลประเมิน กลุ่มดีเยี่ยม+สมควรเป็นตัวอย่าง)

### ส่วนที่ 3 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลผู้ถือหุ้นให้ได้รับการปฏิบัติและปกป้องสิทธิขั้นพื้นฐานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งได้มีมาตรการป้องกันไม่ให้เกิดการขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ

#### แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

1. บริษัทฯ อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทั้งการเข้าร่วมประชุม การได้รับสารสนเทศและการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมโดยระบุความเห็นของคณะกรรมการ พร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน พร้อมทั้งโฆษณาคำบอกกล่าวเชิญประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาและศึกษาข้อมูลสำหรับการเข้าร่วมประชุมลงมติ

2. บริษัทฯ เปิดโอกาสให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นและเสนอแต่งตั้งกรรมการรายใหม่ล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยมีวิธีปฏิบัติที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน

3. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กับบุคคลอื่นเป็นผู้รับมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมแทน ซึ่งบริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้น โดยการเสนอให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น โดยจะระบุรายชื่อกรรมการอิสระผู้รับมอบอำนาจในหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

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 ส่งเสริมให้เกิดความรับผิดชอบต่อระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ในการสร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ

#### แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. บริษัทฯ ได้กำหนดกรอบของจรรยาบรรณทางธุรกิจ โดยประกาศในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเป็นแนวปฏิบัติต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สังคม และสิ่งแวดล้อม รวมถึงนโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน ความเป็นกลางทางการเมือง และการสื่อสารทางการตลาด

2. บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการหรือช่องทางในการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย โดยเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบ และเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนผ่านคณะกรรมการตรวจสอบโดยไม่ผ่านผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งสามารถส่งทาง



ไปรษณีย์ หรือทาง E-Mail Address : Corpcenter@dbp.co.th ได้โดยตรง โดยไม่ต้องเปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนแต่อย่างใด เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบ ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลหรือข้อเท็จจริงตามที่ผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว แล้วนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยตรง เพื่อพิจารณามาตรการป้องกันและพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถูกละเมิดอย่างเหมาะสมตามเหตุผลของเรื่องเป็นกรณีๆ ไป

3. บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายคุณภาพ นโยบายความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม นโยบายด้านการรับผิดชอบต่อสังคม และส่งเสริมให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องมั่นใจได้ว่าบริษัทฯ คำนึงถึงปัจจัยด้านคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

4. บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามมาตรา 89/14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551

5. บริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) เพื่อกำหนดนโยบายหลักเกณฑ์ แนวทางในการปฏิบัติเพื่อสะท้อนถึงแนวคิด CSR กับการดำเนินธุรกิจของประธานกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการดำเนินงาน

6. บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและลิขสิทธิ์

7. บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตและห้ามจ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจ

### **ส่วนที่ 5 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

บริษัทฯ ต้องดูแลการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งรายงานทางการเงิน และที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินต่างๆ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่าย มีความเท่าเทียมกันและน่าเชื่อถือ

#### **แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

1. บริษัทฯ มีนโยบายเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา น่าเชื่อถือ ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผ่านช่องทางต่างๆ และทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ใช้ข้อมูลสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ

2. บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. บริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

4. บริษัทฯ เปิดเผยแพร่บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะอนุกรรมการ จำนวนครั้งของการประชุมและจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมาและความเห็นจากการทำหน้าที่

5. ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) บริษัทฯ มีสำนักงานลงทุนสัมพันธ์ โดยมอบหมายให้ผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขายและการตลาดขึ้นไป เป็นผู้รับผิดชอบในการสื่อสารให้ข้อมูลแก่นักลงทุน นักวิเคราะห์ ผู้ถือหุ้น และผู้ที่สนใจทั่วไป ซึ่งสามารถติดต่อได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-3622-4001 ถึง 8 หรือ E-Mail Address : Corpcenter@dbp.co.th

6. ในปี 2554 บริษัทฯ มีการพบนักวิเคราะห์อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้งเพื่อเสนอข้อมูลผลการดำเนินงานประจำปีและรายได้ไตรมาส และการพบสื่อต่างๆ อย่างน้อยเดือนละครั้ง เพื่อการสื่อสารข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และสื่อสารการตลาดต่างๆ เป็นต้น

### **ส่วนที่ 6 แนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี**

เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การค้ากับดูแลกิจการที่ดี โดยแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ เป็นเครื่องมือที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่นและมั่นใจให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการการค้ากับดูแลกิจการที่ดี เช่น แนวปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ การบริหารทรัพยากรบุคคล การบัญชีและการเงิน การควบคุมภายใน การใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เป็นต้น

### **ส่วนที่ 7 จรรยาบรรณ**

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 156 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2548 มีมติอนุมัติให้ประกาศใช้จรรยาบรรณทางธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายการค้ากับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) จึงได้กำหนดกรอบของจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพื่อเป็นแนวปฏิบัติต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม จรรยาบรรณในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สังคม และสิ่งแวดล้อม รวมทั้งนโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน ความเป็นกลางทางการเมือง และการสื่อสารทางการตลาด โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้สอบทานและปรับปรุงจรรยาบรรณทางธุรกิจ อย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอ



บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน อันเป็นสาระสำคัญ ไปใช้เมื่อประโยชน์ส่วนตนและผู้อื่น ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดี สาระสำคัญได้ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้แจ้งให้กรรมการ และผู้บริหารทราบถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯ ของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
2. บริษัทฯ ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่าย และพนักงานของบริษัทฯ ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน อันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ 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 โดยให้ถือเป็นหน้าที่ของผู้บังคับบัญชาในการสอดส่องดูแลและให้คำแนะนำผู้บังคับบัญชาในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เพื่อให้มีการปฏิบัติตามหลักการที่กำหนดอย่างถูกต้อง

## การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2554 ได้ดำเนินการประเมินความเสี่ยง พร้อมทั้งมีการจัดทำระบบการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันและลดผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นได้ ดังต่อไปนี้

### 1. ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายนอก

#### 1.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการควบคุมการใช้แร่ใยหินจากนโยบายภาครัฐ

จากการติดตามเรื่องการควบคุมการใช้แร่ใยหินจากนโยบายภาครัฐ เมื่อวันที่ 12 เมษายน 2554 คณะรัฐมนตรี มีมติเห็นชอบตามมติสมัชชาสุขภาพแห่งชาติให้ “สังคมไทยไร้ใยหิน” โดยให้ยกเลิกการใช้แร่ใยหินภายใน 1 ปี และให้กระทรวงอุตสาหกรรมไปดำเนินการจัดทำแผนงานการยกเลิกการใช้แร่ใยหิน และเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2554 คณะกรรมการวัตถุอันตราย ได้มีมติให้แร่ใยหินอยู่ในวัตถุอันตรายประเภทที่ 3 เช่นเดิม ซึ่งสามารถนำเข้า ผลิต และจำหน่ายได้อย่างน้อยอีก 1 ปี แต่ต้องได้รับการอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม (กรอ.) โดยให้ กรอ.ไปศึกษาการลด ละ เลิก การใช้แร่ใยหินใน 5 กลุ่มผลิตภัณฑ์ คือ กระเบื้องมุงหลังคา กระเบื้องแผ่นเรียบ กระเบื้องยาง ท่อน้ำ และผ้าเบรค บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดทำแผนงานและมาตรการต่าง ๆ ในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

- 1) พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีแร่ใยหินเป็นส่วนประกอบ เพื่อเป็นทางเลือกให้กับผู้บริโภค ได้แก่ กระเบื้องลอนคู่ กระเบื้องจตุลอน กระเบื้องเจียรไน ไม้สังเคราะห์ และแผ่นผนังจากสายการผลิต NT-9
- 2) ปรับปรุงเครื่องจักรเดิมให้สามารถผลิตได้ทั้ง 2 ชนิด (Dual Machine) คือผลิตได้ทั้งผลิตภัณฑ์ที่มีแร่ใยหินและไม่มีแร่ใยหิน เป็นส่วนประกอบ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวและเตรียมความพร้อมในกรณีที่ภาครัฐยกเลิกการใช้แร่ใยหินในอนาคต



- 3) จัดหาผลิตภัณฑ์ใหม่ในธุรกิจวัสดุก่อสร้างมาจำหน่าย เพื่อเพิ่มความหลากหลายในการเลือกซื้อผลิตภัณฑ์ของลูกค้า เช่น โครงหลังคาสำเร็จรูป แผ่นยิปซัม ไม้พื้นลามิเนต ถังน้ำ และสินค้าประกอบหลังคาต่างๆ เป็นต้น
- 4) สำรวจความต้องการของตลาด เพื่อติดตามพฤติกรรมและความคิดเห็นของผู้บริโภคผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของบริษัท เพื่อรวบรวมข้อมูลในการวางแผนปรับปรุงเครื่องจักรส่วนที่เหลือและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อรองรับความต้องการของตลาดในอนาคต
- 5) จัดทำแผนธุรกิจในอีก 5 ปี ข้างหน้า เพื่อวางแผนการดำเนินธุรกิจในอนาคต ในการพัฒนาธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งขณะนี้ได้ดำเนินการแล้ว 2 โครงการ คือ โครงการ NT-10 และโครงการ AAC เป็นต้น

## 1.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการขาดแคลนวัตถุดิบ

เนื่องจากวัตถุดิบหลักของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย ปูนซีเมนต์ แร่ใยหิน เส้นใยสังเคราะห์ PVA และเยื่อกระดาษ มีความเสี่ยงในเรื่องของราคาและการขาดแคลน บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการในการลดความเสี่ยง ดังนี้

- วิจัย พัฒนา ออกแบบสูตรการผลิต เพื่อลดต้นทุนการผลิต รวมทั้งการศึกษาเพื่อหาวัตถุดิบทดแทน
- จัดหาแหล่งวัตถุดิบที่มีต้นทุนต่ำ มีคุณภาพดี ทั้งในประเทศ และต่างประเทศเพิ่มขึ้น
- เพิ่มระดับการจัดเก็บวัตถุดิบ เพื่อลดความเสี่ยงในเรื่องราคาและการขาดแคลนในอนาคต

## 1.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการแข่งขันด้านราคา

บริษัทฯ ยังเผชิญกับความเสี่ยงในการแข่งขันด้านราคา การใช้กลยุทธ์เพิ่มจุดกระจายสินค้าทั่วประเทศเพื่อเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงสินค้าของลูกค้า และสร้างความแข็งแกร่งของเครือข่ายตัวแทนจำหน่ายทั่วประเทศ ให้ความสำคัญกับการให้บริการทั้งก่อนและหลังการขาย การจัดตั้งที่รวดเร็วและตรงต่อเวลา เพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่าให้กับสินค้าของบริษัทฯ ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น 11% จากปีก่อน

## 1.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

### 1.4.1 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ ยังมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อภาระดำเนินงานของบริษัท โดยบริษัทฯ ยังมีการกู้ยืมระยะสั้น และการกู้ยืมเงินระยะยาว (บางส่วน) ที่ใช้อัตราดอกเบี้ยแบบไม่คงที่ แต่อย่างไรก็ตามการกู้ยืมเงินระยะยาวส่วนใหญ่ บริษัทฯ ได้ป้องกันความเสี่ยงโดยการให้อัตราดอกเบี้ยแบบคงที่

### 1.4.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปีเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

## 1.5 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการขึ้นค่าจ้างแรงงานขั้นต่ำจากนโยบายภาครัฐ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการขึ้นค่าจ้างแรงงานขั้นต่ำจากนโยบายภาครัฐ โดยในปัจจุบันอัตราค่าแรงขั้นต่ำที่จังหวัดสระบุรีอยู่ที่ 193 บาทต่อวัน หลังปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำจะอยู่ที่ 269 บาทต่อวันหรือปรับเพิ่มขึ้น 39.38% โดยจะบังคับใช้ตั้งแต่เดือนเมษายน 2555 และจะปรับเพิ่มเป็น 300 บาทต่อวัน ในปี 2556 ซึ่งจะมีผลกระทบกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต

## 2. ความเสี่ยงที่เกิดจากปัจจัยภายใน

### 2.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับคุณภาพผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ ได้มีมาตรการป้องกันความเสี่ยงด้านคุณภาพสินค้า โดยมีการตรวจสอบคุณภาพตั้งแต่การตรวจรับวัตถุดิบก่อนส่งเข้ากระบวนการผลิต และมีการตรวจสอบคุณภาพทุกกระบวนการผลิต จนได้เป็นสินค้าสำเร็จรูป ที่มีคุณภาพตามมาตรฐาน สำหรับปัญหาที่เกิดขึ้นจะวิเคราะห์หาสาเหตุ เพื่อแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดขึ้นอีก ส่งผลให้ปัญหาคุณภาพและข้อร้องเรียนด้านคุณภาพลดลงจากปีก่อน

### 2.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับความเพียงพอของกำลังการผลิตต่อความต้องการของตลาด

บริษัทฯ ได้พิจารณากำลังการผลิตต่อความต้องการของตลาดทุกผลิตภัณฑ์ พบว่ายังไม่เพียงพอ จึงได้ปรับปรุงเพิ่มกำลังการผลิตกับเครื่องจักรเดิมสำหรับผลิตกระเบื้องหลังคา และติดตั้งเครื่องจักรใหม่ โครงการ NT-10 ที่มีขนาดกำลังการผลิตอีก 72,000 ตันต่อปี เพื่อผลิตไฟเบอร์ซีเมนต์บอร์ดชนิดไม่มีใยหิน และโครงการ AAC ผลิตอิฐมวลเบา ที่มีขนาดกำลังการผลิตอีก 140,000 ตันต่อปี เพื่อรองรับความต้องการของตลาดในอนาคต (ดูโครงการในอนาคตหน้า 21)

### 2.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะผลิตสินค้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรมในระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 และมีการปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดปริมาณของเสียในระบบ โดยใช้ระบบการจัดการและกิจกรรมเพิ่มผลผลิตต่างๆ เช่น TPM, Kaizen, OPL และ QCC เป็นต้น ตลอดจนการอนุรักษ์พลังงานโดยใช้ระบบการจัดการพลังงาน มาใช้ในกระบวนการผลิต (ดูการดำเนินการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และสังคม หน้า 18)





## 2.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการวางแผนการลงทุนธุรกิจในอนาคต

บริษัทฯ ได้จัดทำแผนธุรกิจใน 5 ปี ข้างหน้า เพื่อรองรับการเติบโตในการดำเนินธุรกิจ และลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต มีการวางแผนการลงทุนในผลิตภัณฑ์เดิมและผลิตภัณฑ์ใหม่ โดยมีการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการใหม่และความเสี่ยงในด้านต่างๆ เช่น ด้านธุรกิจ ด้านการเงิน รวมทั้งความสามารถในการทำกำไร การกู้ยืมและชำระหนี้ เป็นต้น เช่น โครงการ NT-10 และ โครงการ AAC สำหรับโครงการอื่นๆ อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ

## 2.5 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราค่าจ้างและการจ้างงาน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราค่าจ้างและการจ้างงาน เนื่องจากบริษัทฯ มีการเติบโตและมีแผนการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง มีผลทำให้ความต้องการแรงงานที่มีทักษะการทำงานในโรงงานอุตสาหกรรมและพนักงานระดับบริหารเพิ่มขึ้นอย่างมาก โดยบริษัทฯ มีนโยบายพัฒนาบุคลากรทุกระดับของบริษัทฯ ให้มีความรู้ความสามารถรวมทั้งการปรับปรุงนโยบายการจ่ายผลตอบแทนให้กับพนักงานอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถ ในด้านการแข่งขันและรองรับการเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต

## 2.6 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการบริหารและการจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทฯ มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด ซึ่งมีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 61.66 (ณ 31 ธันวาคม 2554) รวมกับหุ้นที่ถือโดยกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด แล้วจะมีสัดส่วนการถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 65 ซึ่งจะทำให้ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมด แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practices) โดยมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) มีจริยธรรมในการปฏิบัติงานและเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส และมีหลักการอนุมัติรายการระหว่างกัน บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์จะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้ คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาก่อนการลงคะแนนให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าวแล้วเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ

## การควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานการดำเนินงานให้ถูกต้องตามนโยบายและระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนกฎหมาย ระเบียบปฏิบัติ และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล ส่งเสริมให้พัฒนาระบบรายงานทางการเงินและบัญชีให้เป็นไปตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมเหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่และแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลเป็นหน่วยปฏิบัติงานที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

สำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลทำหน้าที่ประเมินการควบคุมภายในตามแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด โดยมีนโยบายตรวจสอบในเชิงป้องกันและเป็นประโยชน์กับหน่วยงาน พิจารณาความน่าเชื่อถือในความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพิ่มประสิทธิภาพ ประสิทธิผลในการดำเนินงาน โดยยึดแนวการตรวจสอบตามมาตรฐานสากล

จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุม การปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบติดตาม คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอแล้ว



ทั้งนี้ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ สรุปลักษณะสำคัญได้ดังนี้

### 1. องค์กรและสภาพแวดล้อม (Organization Control and Environment Measure)

บริษัทฯ ได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบายด้านคุณภาพ อาชีวอนามัย ความปลอดภัย สภาพแวดล้อมในการทำงาน นโยบาย 5ส ระบบ TPM ซึ่งเป็นระบบการบำรุงรักษาที่ผลที่ทุกคนมีส่วนร่วม นโยบายการบริหารความเสี่ยง มีการจัดการโครงสร้างขององค์กรอย่างเหมาะสม มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน มีนโยบายและระเบียบที่เป็นลายลักษณ์อักษร และได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ กำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดได้เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน มีการทบทวนแก้ไขงบประมาณให้สอดคล้องกับความเป็นจริงเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบรุนแรงกับการดำเนินงาน มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง และข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

### 2. การบริหารความเสี่ยง (Risk Management Measure)

บริษัทฯ มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจโดยผู้บริหารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอก โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จนได้รับการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยว่าเป็นบริษัทที่ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลที่ดีในระดับสูงสุด คือ ดีมาก (สี่ดาว) ในปี 2554 และกำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงอื่นๆ เช่น ความเสี่ยงจากการควบคุมการใช้เงินจากภาครัฐ ความเสี่ยงด้านราคาและการขาดแคลนวัตถุดิบ ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านราคาสินค้า เป็นต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมเพื่อติดตามการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานอย่างน้อยเดือนละครั้ง และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแล จะสอบทานและประเมินความเหมาะสมในการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงานเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้

### 3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Management Control Activities)

บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร และมีความคล่องตัว มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่าง หน้าที่อนุมัติ หน้าที่บันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน ออกจากกันโดยเด็ดขาด โดยสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลทำหน้าที่สอบทานการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระเบียบปฏิบัติงานของบริษัทฯ ในกรณีที่บริษัทฯ มีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว บริษัทฯ มีมาตรการให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว และจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน มีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อเรียกร้อง และมีการดำเนินการหลังจากมีผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน และมาตรการแก้ไขและการชดเชยให้แก่ผู้เสียหาย และมีการติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

### 4. ระบบสารสนเทศและสื่อสารข้อมูล (Information and Communication Measure)

บริษัทฯ ได้ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อพัฒนาระบบงานและการจัดการให้มีประสิทธิภาพและเชื่อมโยงทั้งองค์กร และสื่อสารข้อมูลดังกล่าวไปยังผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยนำระบบซอฟต์แวร์ Enterprise Resources Planning (ERP) ของ SAP รุ่น ECC6 เข้ามาใช้แทนระบบเดิมตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม 2551 เพื่อการรายงานข้อมูลแบบ Real Time และในปี 2553 ได้พัฒนาต่อยอดโดยนำระบบ SAP BI (Business Intelligence) เพิ่มจากระบบ ERP เดิม เพื่อให้มีการรายงานที่รวดเร็วและเพียงพอต่อการตัดสินใจของคณะกรรมการและผู้บริหาร มีการจัดเก็บข้อมูลที่ดี และใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจ โดยมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากภายนอก และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งการทบทวนและตรวจสอบระบบให้มีความปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ตามที่ผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอแนะแล้ว

### 5. ระบบการติดตาม (Monitoring)

บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ โดยกำหนดเป็นงบประมาณประจำปี และประจำเดือน โดยผู้บริหารแต่ละหน่วยงานจะต้องรายงานผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดให้คณะกรรมการจัดการ และคณะกรรมการบริษัท เพื่อการปรับแผนกลยุทธ์ให้ทันกับเหตุการณ์ โดยฝ่ายบริหารแต่ละสายงาน จะเสนอแผนงานแก้ไข พร้อมทั้งได้ติดตามผลการแก้ไขอย่างใกล้ชิด และนำมารายงานความก้าวหน้าในการประชุมทุกสัปดาห์จนกว่าปัญหาได้รับการแก้ไข โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในและงานกำกับดูแลตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายใน และรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทฯ มีนโยบายให้ฝ่ายบริหารมีหน้าที่ต้องรายงานเหตุการณ์ที่ต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบว่าจะกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ



นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เหลือจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้นับตั้งแต่ปี 2547 ซึ่งบริษัทฯ เริ่มมีผลกำไรหลังหักยอดขาดทุนสะสมทั้งหมด สำหรับการจ่ายเงินปันผลในปี 2554 มีรายละเอียดดังนี้

เงินปันผล	ปี 2554*	ปี 2553	ปี 2552
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.46	0.47	0.39
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.38	0.36	0.30
เงินปันผล % ต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น	83%	77%	77%
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	388	354	290
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	1,027	1,014	1,005
จำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน ณ วันสิ้นปี 25XX (ล้านหุ้น)	1.56	18.90	37.38
ราคาพาร์ (บาทต่อหุ้น)	1.00	1.00	1.00

หมายเหตุ \*ปี 2554 มีการเปลี่ยนแปลงในเรื่องของทุนจดทะเบียนบริษัทฯ ให้ไปดูการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปีที่ผ่านมาหน้า 23 จากตารางข้างต้นปี 2554 ประมาณการเงินปันผลจ่าย คำนวณจากหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วคงเหลือ ณ วันสิ้นปี 2554 แต่จำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจริงจะต้องคำนวณจากหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วคงเหลือ ณ วันที่ 13 มีนาคม 2555 (Record Date)

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

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





บริษัทฯ มีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน ดังนี้

บริษัท	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)			
			ขายสินค้าและให้บริการ ปี 2554    ปี 2553		ลูกหนี้การค้า ปี 2554    ปี 2553	
บมจ.ศุภาลัย (ผู้ซื้อ)	<p>มีกรรมกรร่วมกันแต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกันดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บมจ.ผลิตภัณฑ์ตราเพชร (ผู้ขาย) มีนายประกิต ประทีปะเสน เป็นประธานกรรมการ</li> <li>• บมจ.ศุภาลัย (ผู้ซื้อ) มีนายประกิต ประทีปะเสน เป็นกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ</li> </ul>	<p>ซื้อขายกระเบื้องพร้อมติดตั้งที่มีราคาและเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b> ใช้ราคาสินค้าตามปกติเทียบเคียงกับกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p>	17.62	15.60	3.75	4.12
บมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์ (ผู้ซื้อ)	<p>มีกรรมกรร่วมกันแต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกันดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บมจ.ผลิตภัณฑ์ตราเพชร (ผู้ขาย) มีนายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการ</li> <li>• บมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์ (ผู้ซื้อ) มี นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการ ตรวจสอบและกรรมการอิสระ</li> </ul>	<p>ซื้อขายกระเบื้องพร้อมติดตั้งที่มีราคาและเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b> ใช้ราคาสินค้าตามปกติเทียบเคียงกับกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p>	12.54	-	10.66	-
บจก.คาซ่าวิลล์ (ผู้ซื้อ)	<p>เป็นบริษัทย่อยของบมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์ เนื่องจากถือหุ้นจำนวน 100% จึงมีกรรมกรร่วมกันแต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกันดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บมจ.ผลิตภัณฑ์ตราเพชร (ผู้ขาย) มีนายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการ</li> <li>• บจก.คาซ่าวิลล์ (ผู้ซื้อ) มี นายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระในบมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์</li> </ul>	<p>ซื้อขายกระเบื้องพร้อมติดตั้งที่มีราคาและเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b> ใช้ราคาสินค้าตามปกติเทียบเคียงกับกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p>	32.44	-	5.12	-
บจก.เดอะคอนฟีเด็นซ์ (ผู้ซื้อ)	<p>เป็นบริษัทย่อยของบมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์ เนื่องจากถือหุ้นจำนวน 100% จึงมีกรรมกรร่วมกันแต่ไม่ได้ถือหุ้นระหว่างกันดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บมจ.ผลิตภัณฑ์ตราเพชร (ผู้ขาย) มีนายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการ</li> <li>• บจก.เดอะคอนฟีเด็นซ์ (ผู้ซื้อ) มีนายกฤษณ์ พันธุ์รัตนมาลา เป็นกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระในบมจ.ควอลิตี้ เฮ้าส์</li> </ul>	<p>ซื้อขายกระเบื้องพร้อมติดตั้งที่มีราคาและเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b> ใช้ราคาสินค้าตามปกติเทียบเคียงกับกลุ่มพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีเงื่อนไขการค้าตามปกติทั่วไป</p>	12.14	-	4.74	-
รวมทั้งสิ้น			74.74	15.60	24.27	4.12



### ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นและบันทึกบัญชีในปี 2554 ตามรายละเอียดข้างต้น เห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีเงื่อนไขและราคาที่ยุติธรรมเหมาะสมซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการหรือคณะกรรมการบริษัท ก่อนการทำรายการแล้ว

### การทำรายการระหว่างกันในอนาคต

รายการระหว่างกันของบริษัทฯ ในอนาคตจะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจตามปกติและไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ จะยึดถือและปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด และคำนึงถึงความสมเหตุสมผล ความเหมาะสมในเงื่อนไขและราคาตลาดที่อ้างอิงได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลผลประโยชน์อย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกันตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

## รายงานความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการบริษัท ต่อรายงานทางการเงิน



คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและรับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2554 รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง การกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554 ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง การจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

คณะกรรมการบริษัทฯ รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของ บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผลโดยได้จัดทำให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ และรายงานทางการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกิจการซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้พิจารณาถึงความพอเพียงในการตั้งสำรองสำหรับรายการที่มีความไม่แน่นอนหรืออาจจะมีผลกระทบอย่างสำคัญต่อกิจการในอนาคต โดยได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4 พ.ศ. 2551) และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงิน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี สอบทานระบบควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ และเป็นไปตามบทบัญญัติแห่งกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนพิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2554 แล้ว

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2555

ในนามคณะกรรมการบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

(นายประกิต ประทีปะเสน)  
ประธานกรรมการ

(นายอัสนี ชื่นทอง)  
กรรมการผู้จัดการ



# สรุปผลการดำเนินงาน และวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

(ข้อมูลตามงบการเงินประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554)

## 1. รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายการ	ปี 2554		ปี 2553		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายสินค้า	3,482.89	93.96	3,150.71	94.77	332.18	10.54
รายได้จากการให้บริการ	210.23	5.67	152.82	4.60	57.41	37.57
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>3,693.12</b>	<b>99.63</b>	<b>3,303.53</b>	<b>99.37</b>	<b>389.59</b>	<b>11.79</b>
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	2.04	0.06	7.49	0.23	(5.45)	(72.76)
รายได้อื่น	11.58	0.31	13.70	0.40	(2.12)	(15.47)
<b>รวมรายได้อื่น ๆ</b>	<b>13.62</b>	<b>0.37</b>	<b>21.19</b>	<b>0.63</b>	<b>(7.57)</b>	<b>(35.72)</b>
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,706.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,324.72</b>	<b>100.00</b>	<b>382.02</b>	<b>11.49</b>

บริษัทฯ มีรายได้รวมใน ปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 11.49 ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายสินค้าจำนวน 3,482.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 332.18 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.54 เนื่องจากรายได้จากสายการผลิต NT-9 ที่สามารถผลิตได้เต็มกำลังทั้งปีและสินค้าระบบหลังคาต่างๆ เช่น โครงหลังคาสำเร็จรูป การใช้นโยบายขยายตลาดอย่างต่อเนื่อง และการปรับปรุงกระบวนการผลิตให้เหมาะสม
- รายได้จากการให้บริการจำนวน 210.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 57.41 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.57 เนื่องจากรายได้ค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 36.84 ล้านบาท และรายได้ค่าบริการอื่นๆ เพิ่มขึ้น 20.57 ล้านบาท
- รายได้อื่น จำนวน 11.58 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.47 เนื่องจากรายได้จากการขายเศษวัสดุและทรัพย์สินที่ชำรุดเสียหายใช้งานไม่ได้ลดลง 2.14 ล้านบาท

## 2. ต้นทุนขายและการให้บริการ

รายการ	ปี 2554		ปี 2553		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากการขายสินค้า	2,276.88	61.43	2,031.28	61.10	245.60	12.09
ต้นทุนจากการให้บริการ	269.31	7.27	215.62	6.49	53.69	24.90
<b>รวมต้นทุนจากการขายและการให้บริการ</b>	<b>2,546.19</b>	<b>68.69</b>	<b>2,246.90</b>	<b>67.58</b>	<b>299.29</b>	<b>13.32</b>

บริษัทฯ มีต้นทุนจากการขายสินค้าและการให้บริการในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 13.32 ประกอบด้วย

- ต้นทุนจากการขายสินค้าจำนวน 2,276.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 245.60 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.09 เนื่องจากปริมาณการขายสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.55 และต้นทุนวัสดุภัณฑ์ปรับขึ้นราคาร้อยละ 23.83
- ต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 269.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 53.69 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.90 เนื่องจากต้นทุนค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 35.42 ล้านบาท และต้นทุนค่าบริการอื่นเพิ่มขึ้น 18.27 ล้านบาท



### 3. ค่าใช้จ่ายขายและบริการ

รายการ	ปี 2554		ปี 2553		เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	158.83	4.30	175.70	5.32	(16.87)	(9.60)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	298.51	8.08	256.12	7.75	42.39	16.55
ค่าตอบแทนผู้บริหาร *	39.84	1.08	38.36	1.16	1.48	3.86
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>497.18</b>	<b>13.46</b>	<b>470.18</b>	<b>14.23</b>	<b>27.00</b>	<b>5.74</b>

หมายเหตุ \*ผู้บริหาร หมายถึง กรรมการ กรรมการผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นใน ปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 5.74 ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 158.83 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 16.87 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9.60 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางด้านการตลาดและการส่งเสริมการขายลดลง 22.07 ล้านบาท แต่มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 3.87 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 0.66 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 0.76 ล้านบาท เป็นต้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 298.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 42.39 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.55 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายบรรจุภัณฑ์เพิ่มขึ้น 8.38 ล้านบาท ค่าขนส่งสินค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้น 4.75 ล้านบาท เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานเพิ่มขึ้น 6.90 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการเคลมสินค้าเพิ่มขึ้น 6.17 ล้านบาท ค่าเช่าเพิ่มขึ้น 2.61 ล้านบาท ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาเพิ่มขึ้น 2.71 ล้านบาท และค่าจ้างบริการเพิ่มขึ้น 3.76 ล้านบาท เป็นต้น
- ค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 39.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.48 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.86 เนื่องจากมีการเพิ่มกรรมการ 3 คนตามมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 เมษายน 2554 และการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี

### 4. ความสามารถในการทำกำไร

รายการ	ปี 2554			ปี 2553			เพิ่ม / (ลด)	
	ล้านบาท	%	ยอดขาย	ล้านบาท	%	ยอดขาย	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	3,693.12	100.00		3,303.53	100.00		389.59	11.79
ต้นทุนจากการขายและการให้บริการ	2,546.19	68.94		2,246.90	68.02		299.29	13.32
GP	1,146.93	31.06		1,056.63	31.98		90.30	8.55
EBITDA	864.16	23.40		781.80	23.67		82.36	10.53
EBIT	663.39	17.96		607.64	18.39		55.75	9.17
NP	460.13	12.46		452.78	13.71		7.35	1.62
EPS (บาทต่อหุ้น) *	0.46			0.47			(0.01)	(2.13)
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) *	1,007.44			973.20			34.24	3.52
<b>อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) (%)</b>	<b>23.56%</b>			<b>26.22%</b>			<b>(2.66%)</b>	
<b>ผลตอบแทนต่อทรัพย์สินรวม (ROA) (%)</b>	<b>16.75%</b>			<b>19.06%</b>			<b>(2.30%)</b>	

หมายเหตุ \*คำนวณโดยใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน

GP = กำไรขั้นต้น, EBITDA = กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล, EBIT = กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล, NP = กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล, EPS = กำไรสุทธิต่อหุ้น,





#### 4.1 กำไรขั้นต้น (Gross Profit : GP)

- บริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 90.30 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.55 เนื่องจากปูนซีเมนต์ ปรับขึ้นราคาร้อยละ 23.83 มีผลให้ต้นทุนจากการขายและการให้บริการโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.32 ในขณะที่ รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.79

#### 4.2 กำไรสุทธิ (Net Profit : NP)

บริษัท มีกำไรสุทธิ และกำไรสุทธิต่อหุ้นในปี 2554 เพิ่มขึ้นและลดลงจากปีก่อน ดังนี้

- บริษัท มีกำไรสุทธิ จำนวน 460.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 7.35 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.62 เนื่องจากอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 30
- บริษัท มีกำไรสุทธิต่อหุ้นละ 0.46 บาท ลดลงจากปีก่อนหุ้นละ 0.01 บาทหรือลดลงร้อยละ 2.13 เนื่องจากในปี 2554 บริษัท มีการจำหน่ายหุ้นสามัญซื้อคืน 17,338,600 หุ้น ทำให้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.52

#### 4.3 EBITDA

บริษัท มี EBITDA จำนวน 864.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 82.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.53 เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.74

#### 4.4 ประสิทธิภาพในการทำกำไร

- ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) (Return on Equity : ROE)** บริษัท มี ROE ลดลงจากร้อยละ 26.22 ณ วันสิ้นปี 2553 มาเป็นร้อยละ 23.56 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หรือลดลงร้อยละ 2.66 เนื่องจากบริษัท มี กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.62 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.08 จากปีก่อน
- ผลตอบแทนต่อทรัพย์สินรวม (%) (Return on Assets : ROA)** บริษัท มี ROA ลดลงจากร้อยละ 19.06 ณ วันสิ้นปี 2553 มาเป็นร้อยละ 16.75 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หรือลดลงร้อยละ 2.30 เนื่องจากบริษัท มี กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.62 แต่มีส่วนของทรัพย์สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.61 จากปีก่อน

### 5. ฐานะทางการเงิน

รายการ	งบดุล	งบดุล	เพิ่ม / (ลด)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	3,092.87	2,401.10	691.77	28.81
หนี้สินรวม	1,046.09	542.34	503.75	92.88
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,046.78	1,858.76	188.02	10.12
จำนวนหุ้นสามัญ				
ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น) *	1,007.44	973.20	34.24	3.52
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น) *	2.03	1.91	0.12	6.28

หมายเหตุ \* คำนวณโดยใช้ฐานจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วหักด้วยจำนวนหุ้นสามัญซื้อคืน

- บริษัท มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 จำนวน 691.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.81 เนื่องจากมีลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้น 70.81 ล้านบาท สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 284.98 ล้านบาท และทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้น 166.95 ล้านบาท ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้น 13.80 ล้านบาท และเงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้น 194.27 ล้านบาท แต่เงินสดและเงินฝากธนาคารลดลง 34.43 ล้านบาท และทรัพย์สินไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 4.61 ล้านบาท



- บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 จำนวน 503.75 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 92.88 เนื่องจากมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น 167.44 ล้านบาท (เพื่อซื้อที่ดินและชำระค่าวัตถุดิบ) มีการกู้ยืมเงินระยะยาวในโครงการ NT-10 เพิ่มขึ้น 274.72 ล้านบาท มีการตั้งสำรองภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเพิ่มขึ้น 55.45 ล้านบาท มีการตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 20.66 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 35.16 ล้านบาท แต่มีเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 23.57 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง 3.72 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าลดลง 22.39 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 จำนวน 188.02 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.12 เนื่องจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น 460.13 ล้านบาท ขายหุ้นสามัญซื้อคืน 108.35 ล้านบาท (จำนวน 17,338,600 หุ้น มูลค่า 28.78 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญซื้อคืน 79.57 ล้านบาท) ทุนจดทะเบียนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 29.54 ล้านบาท (จากการใช้สิทธิ ESOP ครั้งที่ 5 วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 จำนวน 2,236,300 หุ้น ครั้งที่ 6 วันที่ 15 มิถุนายน 2554 จำนวน 2,732,000 หุ้น ครั้งที่ 7 วันที่ 17 ตุลาคม 2554 จำนวน 7,657,000 หุ้น รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 12,625,300 หุ้น ราคาใช้สิทธิ 2.34 บาทต่อหุ้น) แต่มีการตั้งสำรองภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน 47.54 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 362.46 ล้านบาท ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจาก 1.91 บาทต่อหุ้น ณ วันสิ้นปี 2553 มาเป็น 2.03 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

## 6. งบกระแสเงินสด

รายการ	หน่วย : ล้านบาท	
	ปี 2554	ปี 2553
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	314.88	592.31
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(539.89)	(169.20)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	190.31	(407.79)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสด		
และรายการเทียบเท่าเงินสด	0.27	(0.20)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(34.43)	15.12
เงินสดยกมาต้นงวด	56.62	41.51
เงินสดคงเหลือปลายงวด	22.19	56.63
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น (ลดลง) (%)		
CFROE : Cash Flow Return on Equity	16.12%	34.30%

- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานใน ปี 2554 จำนวน 314.88 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่ากำไรสุทธิ ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 335.94 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินและค่าตัดจำหน่าย 200.77 ล้านบาท มีหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 20.98 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 7.91 ล้านบาท แต่ถูกหักจากการค้าสุทธิเพิ่มขึ้น 70.74 ล้านบาท สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 284.98 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าลดลง 21.79 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 170.03 ล้านบาท และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ และหนี้หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 18.06 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนใน ปี 2554 จำนวน 539.89 ล้านบาท เนื่องจากมีการลงทุนในโครงการ NT-10 จำนวน 151.88 ล้านบาท ซื้อที่ดินฝั่งตรงข้ามโรงงาน 116.80 ล้านบาท ซื้อทรัพย์สินถาวรอื่นๆ 81.57 ล้านบาท และเงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สินถาวร 194.27 ล้านบาท แต่มีเงินสดรับจากการขายทรัพย์สินที่ชำรุดเสียหายใช้งานไม่ได้จำนวน 4.63 ล้านบาท



- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินใน ปี 2554 จำนวน 190.31 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินสุทธิ 102.29 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผล 362.46 ล้านบาท แต่มีเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น 349.73 ล้านบาท มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น 167.44 ล้านบาท มีเงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญซื้อคืนและส่วนเกินทุนหุ้นสามัญซื้อคืน 108.35 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 29.54 ล้านบาท (จากการใช้สิทธิ ESOP ครั้งที่ 5-7)

## 7. สภาพคล่อง

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.95	1.98
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.83	1.05
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.60	1.16
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.91	8.80
ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	40	41
ระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือ (วัน)	20	19
ระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ย (วัน)	19	26
Cash Cycle (วัน)	41	34

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 1.95 เท่า ลดลงจากวันสิ้นปี 2553 เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.83 และมีหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.72 มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.83 เท่า ลดลงจากวันสิ้นปี 2553 เนื่องจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นร้อยละ 70.04 และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 0.60 เท่า ลดลงจากวันสิ้นปี 2553 เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงร้อยละ 46.84 จากปีก่อน
- บริษัทฯ มี Cash Cycle ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 41 วัน เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 จำนวน 7 วัน เนื่องจากระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือเพิ่มขึ้น 1 วัน ระยะเวลาชำระหนี้ถั่วเฉลี่ยลดลง 7 วัน แต่ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ยลดลง 1 วัน

## 8. ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.51	0.29
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	41.23	84.83
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	7.50	5.84

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 0.51 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 เนื่องจากมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.12 และมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 92.88 แต่มีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยลดลงเท่ากับ 41.23 เท่า เนื่องจากมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจากปีก่อน
- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นจาก 5.84 เท่า ณ วันสิ้นปี 2553 มาเป็น 7.50 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เนื่องจากมี EBITDA เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2553 ร้อยละ 10.53 มีหนี้สินระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงร้อยละ 17.89 และจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.69



### แนวโน้มธุรกิจในปี 2555

แนวโน้มธุรกิจในปี 2555 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากเป็นการฟื้นฟู ระบบสาธารณสุขของภาครัฐ และซ่อมแซมที่อยู่อาศัยของภาคครัวเรือน หลังเกิดอุทกภัย

ส่วนเป้าหมายดำเนินงานในปี 2555 นั้น บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าอัตราการเติบโตอย่างน้อย 10% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเดินเครื่องสายการผลิต NT-10 ซึ่งผลิตสินค้าในกลุ่มไฟเบอร์ซีเมนต์บอร์ด ด้วยกำลังการผลิต 72,000 ตันต่อปี ซึ่งจะสามารถเริ่มเดินเครื่องผลิตสินค้าได้ในกลางปีนี้ และจะสามารถทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ครึ่งปีหลังเป็นต้นไป นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนด้านความต้องการสินค้าวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มสินค้าไฟเบอร์ซีเมนต์ที่ลูกค้านิยมนำไปซ่อมแซมที่อยู่อาศัย เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ที่สามารถทนทานต่อน้ำท่วม และลดความสูญเสียด้านทรัพย์สินที่อาจเกิดจากเหตุอุทกภัยลงได้

### คำตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชี รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ ปี 2553-2554 ได้แก่ นายมนตรี พาณิชกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3461 แห่งบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด สำหรับค่าใช้จ่ายที่จ่ายเป็นค่าสอบบัญชีในปี 2554 ลดลง 8.97% จากปี 2553 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (หน่วย : บาท)	ปี 2554	ปี 2553
ค่าสอบบัญชีประจำปี	490,000	550,000
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	300,000	300,000
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	31,086	52,000
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>821,086</b>	<b>902,000</b>





## เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

### บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน))

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยที่มีใช้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้แสดงตามรูปแบบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554



มนตรี พานิชกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3461

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555



หน่วย : บาท

หมายเหตุ

2554

2553

## สินทรัพย์

### สินทรัพย์หมุนเวียน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

6 22,195,527 56,622,990

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

7 437,542,451 366,729,043

สินค้าคงเหลือ - สุทธิ

8 691,826,486 406,850,851

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

9 43,940,915 33,028,153

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

10 2,891,540 -

### รวมสินทรัพย์หมุนเวียน

1,198,396,919 863,231,037

### สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร

194,270,225 -

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

11 1,582,316,942 1,412,475,600

ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ

12 91,437,948 94,329,488

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

13 25,150,578 29,956,298

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

1,298,625 1,107,087

### รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

1,894,474,318 1,537,868,473

### รวมสินทรัพย์

3,092,871,237 2,401,099,510

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

### หนี้สินหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

14 177,441,390 10,000,000

เจ้าหนี้การค้า

120,926,183 143,312,636

เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

15 75,000,000 98,574,000

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด

ชำระภายในหนึ่งปี

16 4,295,668 4,057,965

ภาษีเงินได้ค้างจ่าย

86,693,378 66,032,932

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

17 149,179,234 114,023,369

### รวมหนี้สินหมุนเวียน

613,535,853 436,000,902

### หนี้สินไม่หมุนเวียน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

15 357,619,917 82,895,817

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

16 12,679,851 16,639,024

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

18 62,258,266 6,806,009

### รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน

432,558,034 106,340,850

### รวมหนี้สิน

1,046,093,887 542,341,752

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

### ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียน

20 1,049,650,000 1,049,650,000

หุ้นสามัญ 1,049,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ทุนที่ออกและชำระแล้ว

หุ้นสามัญ 1,026,957,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ชำระครบแล้ว

1,026,957,000

หุ้นสามัญ 1,014,331,700 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ชำระครบแล้ว

1,014,331,700

ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ

138,370,180 121,452,278

ส่วนเกินทุนหุ้นที่ซื้อคืน

158,646,588 79,077,589

กำไรสะสม

จัดสรรแล้ว

ทุนสำรองตามกฎหมาย

21 105,000,000 105,000,000

สำรองสำหรับหุ้นที่ซื้อคืน

22 2,447,508 31,229,584

ยังไม่ได้จัดสรร

617,803,582 538,896,191

หุ้นที่ซื้อคืน

23 (2,447,508) (31,229,584)

### รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

2,046,777,350 1,858,757,758

### รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

3,092,871,237 2,401,099,510

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ

		2554	2553
รายได้จากการขายและการให้บริการ		3,693,120,117	3,303,531,475
ต้นทุนขายและการให้บริการ		(2,546,186,437)	(2,246,897,173)
กำไรขั้นต้น		1,146,933,680	1,056,634,302
รายได้อื่น			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ		2,043,978	7,493,318
อื่นๆ		11,584,630	13,696,910
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(158,827,270)	(175,703,394)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(298,511,510)	(256,116,883)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		(39,835,360)	(38,364,859)
ต้นทุนทางการเงิน		(12,567,944)	(8,808,015)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		650,820,204	598,831,379
ภาษีเงินได้	27	(190,690,934)	(146,053,522)
กำไรสุทธิสำหรับปี		460,129,270	452,777,857
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	32 บาท	0.46	0.47
กำไรต่อหุ้นปรับลด	32 บาท	0.46	0.46

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท	หมายเหตุ	กำไรสะสม							
		ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุน หุ้นสามัญอื่น	กำไรสะสม		ยังไม่ได้จัดสรร	หุ้นกู้เรียกคืน	รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น
					จัดสรรแล้ว	กำไรสุทธิ			
		กำไรสะสมตามกฎหมาย	สำรองสำหรับหุ้นกู้เรียกคืน						
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2553		1,005,174,700	109,181,898	-	105,000,000	61,898,914	375,591,612	(61,898,914)	1,594,948,210
หุ้นสามัญที่ออก		20	9,157,000	12,270,380	-	-	-	-	21,427,380
ขายหุ้นทุนซื้อคืน			-	-	79,077,589	-	-	30,669,330	109,746,919
กำไรสุทธิ			-	-	-	-	452,777,857	-	452,777,857
เงินปันผลจ่าย		25	-	-	-	-	(320,142,608)	-	(320,142,608)
สำรองสำหรับหุ้นทุนซื้อคืน			-	-	-	(30,669,330)	30,669,330	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			1,014,331,700	121,452,278	79,077,589	105,000,000	31,229,584	538,896,191	(31,229,584) 1,858,757,758
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ตามที่รายงานไว้เดิม			1,014,331,700	121,452,278	79,077,589	105,000,000	31,229,584	538,896,191	(31,229,584) 1,858,757,758
ผลกระทบของการเปลี่ยนนโยบายการบัญชี		3.2	-	-	-	-	(47,543,805)	-	(47,543,805)
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 - ปรับปรุงใหม่			1,014,331,700	121,452,278	79,077,589	105,000,000	31,229,584	491,352,386	(31,229,584) 1,811,213,953
หุ้นสามัญที่ออก		20	12,625,300	16,917,902	-	-	-	-	29,543,202
ขายหุ้นทุนซื้อคืน			-	-	79,568,999	-	-	28,782,076	108,351,075
กำไรสุทธิ			-	-	-	-	460,129,270	-	460,129,270
เงินปันผลจ่าย		25	-	-	-	-	(362,460,150)	-	(362,460,150)
สำรองสำหรับหุ้นทุนซื้อคืน			-	-	-	(28,782,076)	28,782,076	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			1,026,957,000	138,370,180	158,646,588	105,000,000	2,447,508	617,803,582	(2,447,508) 2,046,777,350

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



หน่วย : บาท

หมายเหตุ

2554

2553

**กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน**

กำไรก่อนภาษีเงินได้

650,820,204

598,831,379

ปรับปรุงด้วย :

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

198,830,337

170,237,062

ค่าตัดจำหน่ายส่วนเกินจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

1,940,876

3,920,148

กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(3,554,500)

(5,777,103)

หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ (โอนกลับ)

2,430,000

(1,440,000)

ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้า

18,598,801

-

ขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพและการลดลงของมูลค่าสินค้า (โอนกลับ)

(21,937,590)

18,350,626

โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

(525,662)

(7,672,381)

(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น

(188,206)

695,426

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

7,908,452

2,737,963

ดอกเบี้ยรับ

(406,521)

(196,124)

ดอกเบี้ยจ่าย

12,567,944

8,808,015

ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

866,484,135

788,495,011

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น

(73,170,245)

(5,178,728)

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง

(281,636,847)

(11,198,085)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง

(13,601,813)

10,847,639

เจ้าหนี้การค้าลดลง

(191,538)

233,373

หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)

(21,793,929)

(39,215,148)

เงินสดรับจากการดำเนินงาน

20,112,419

(18,734,506)

รับดอกเบี้ย

496,202,182

725,249,556

จ่ายดอกเบี้ย

406,521

196,124

จ่ายภาษีเงินได้

(11,700,453)

(8,864,488)

จ่ายภาษีเงินได้

(170,030,489)

(124,275,552)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน

314,877,761

592,305,640

**กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน**

เงินสดจ่ายสำหรับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(349,860,620)

(175,873,500)

เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร

(194,270,225)

-

เงินสดจ่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์

(382,014)

(90,000)

เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

4,628,913

6,765,943

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

(539,883,946)

(169,197,557)

**กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน**

เงินสดรับเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

2,017,907,884

560,000,000

เงินสดจ่ายคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(1,850,466,494)

(670,606,539)

เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

349,724,100

18,558,718

เงินสดรับจากการขายหุ้นทุนซื้อคืนและส่วนเกินหุ้นซื้อคืน

108,351,075

109,746,919

เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

(98,574,000)

(125,000,000)

เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(3,721,470)

(1,772,816)

เงินสดรับจากการรับชำระค่าหุ้นสามัญและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ

29,543,202

21,427,380

จ่ายเงินปันผล

(362,458,350)

(320,140,893)

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน

190,305,947

(407,787,231)

(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของ

272,775

(202,883)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(34,427,463)

15,117,969

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

56,622,990

41,505,021

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม

22,195,527

56,622,990

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

6

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) (เดิมชื่อ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)) จัดตั้งเป็นบริษัทมหาชน จำกัดในประเทศไทย บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2548 ที่อยู่จดทะเบียนและโรงงานตั้งอยู่ เลขที่ 69 - 70 หมู่ 1 ถนนมิตรภาพ (กม. 115) ตำบลดลิ่งชัน อำเภอเมือง จังหวัดสระบุรี ประเทศไทย บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตกระเบื้องหลังคาและวัสดุแทนไม้

เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)” บริษัท ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2554

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท มายเรียด วัสดุ จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 61.66) ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย

## 2. เกณฑ์การเสนองบการเงิน

งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นในสกุลเงินบาทและตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง “กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554” ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป และเปิดเผยข้อมูลตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่องการจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับได้แสดงตามรูปแบบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

### การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคา ที่อัตราใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทคาดว่าจะนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่องบการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าด้วยราคาทุนเดิม ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในนโยบายการบัญชี

## 3. การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนด



ให้ถือปฏิบัติกับการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ ทั้งนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

### 3.1 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน”

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” มีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการแสดงรายการในงบการเงินจึงมีผลกระทบต่อการจัดประเภทรายการใหม่สำหรับงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบ

### 3.2 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน”

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน” มาใช้เป็นครั้งแรก โดยคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคตโดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อายุงานและปัจจัยอื่นๆ

ทั้งนี้ บริษัทเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน โดยการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งเป็นไปตามการปฏิบัติในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

ผลกระทบจากการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีดังกล่าวต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 มีดังนี้

	หน่วย : บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานเพิ่มขึ้น	47,543,805
กำไรสะสมยกมาต้นงวดลดลง	(47,543,805)

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายถึงเงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงินอื่นที่มีกำหนดระยะเวลา 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่รวมเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน

### 4.2 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้า (รวมยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน) แสดงตามมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทประมาณค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญจากจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ โดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า

### 4.3 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน หรือมูลค่าสุทธิที่ได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยแบบเคลื่อนที่

### 4.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม และขาดทุนจากการด้อยค่า



ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

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

ต้นทุนการกู้ยืมสุทธิที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาของเครื่องจักรได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนของเครื่องจักรและคิดค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาการใช้ประโยชน์ของเครื่องจักรนั้น

#### 4.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมียอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ ดังนี้

ค่าสิทธิและการช่วยเหลือทางเทคนิคจดลิขสิทธิ์	10	ปี
ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	10	ปี

#### 4.6 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าบันทึกเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามอายุของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าการเงิน ซึ่งบริษัทได้รับโอนผลตอบแทนและความเสี่ยงส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ ยกเว้นกรรมสิทธิ์ทางกฎหมาย ถือเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่เช่าในมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาเช่าพร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่าย ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดระยะเวลาของสัญญา ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าเสื่อมราคารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.7 ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทบันทึกภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน โดยเงินทดรองดังกล่าวได้คำนวณจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่ตามงบแสดงฐานะการเงิน เช่น อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน ระยะเวลาการจ้าง อัตราการลาออก และอัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน

#### 4.8 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นปีแสดงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่อ้างอิงโดยธนาคารแห่งประเทศไทยในวันนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าและที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



#### 4.9 การรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการเมื่อมีการส่งมอบสินค้าและให้บริการแก่ลูกค้าแล้วรายได้แสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้า ซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและหลังจากหักส่วนลดการค้าแล้ว

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.10 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Foreign Exchange Contracts) ในการบริหารความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยได้เปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินไว้แล้วในหมายเหตุข้อ 28

กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินซึ่งใช้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สิน รับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายและจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาดังกล่าวแสดงหักกลับกันในงบแสดงฐานะการเงิน

ส่วนเกินหรือส่วนต่ำจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้านำมาเฉลี่ยรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายตามอายุสัญญา

บริษัทไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

#### 4.11 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานของบริษัทที่สมัครเป็นสมาชิกโดยหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่งและบริษัทจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง บริษัทบันทึกเงินจ่ายสมทบนี้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้บันทึกตามจำนวนที่จ่ายและที่ได้อ้างจ่ายไว้สำหรับปี

#### 4.13 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักที่มีอยู่ ณ วันสิ้นปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปีบวกด้วยจำนวนถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทต้องออก โดยสมมติว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้มีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือวันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

#### 4.14 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการและการตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่รายงานของสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงรายได้และค่าใช้จ่ายของรอบระยะเวลารายงาน ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหาร ได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากประมาณการนั้น





## 5. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรยกมา	22,581	7,207
<u>บวก</u> ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร	364,033	213,717
<u>หัก</u> เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(349,861)	(175,873)
ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	(22,470)
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรยกไป	36,753	22,581

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
เงินสดในมือ	100	100
เงินฝากกระแสรายวัน	12,488	6,582
เงินฝากออมทรัพย์	9,451	49,786
เงินฝากประจำ 3 เดือน	157	155
	22,196	56,623

## 7. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ลูกหนี้การค้า - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ลูกหนี้การค้า-บริษัทอื่น		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	330,284	314,802
ค้างชำระ		
น้อยกว่า 61 วัน	82,877	42,195
61 วัน - 120 วัน	3,198	1,580
121 วัน - 360 วัน	2,712	2,246
มากกว่า 360 วัน	7,779	12,941
	426,850	373,764
ลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	9,276	2,773
ค้างชำระ		
น้อยกว่า 61 วัน	10,656	1,325
61 วัน - 120 วัน	3,135	17
121 วัน - 360 วัน	1,205	-
	24,272	4,115
รวมลูกหนี้การค้า	451,122	377,879
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(13,580)	(11,150)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	437,542	366,729

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทมีระยะเวลาดังตั้ง 30 วันถึง 120 วัน



## 8. สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ

สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
สินค้าสำเร็จรูป	165,719	110,930
งานระหว่างทำ	106,986	102,094
วัตถุดิบ	340,788	176,881
วัสดุสิ้นเปลือง	31,950	30,197
สินค้ำระหว่างทาง	66,745	29,048
	712,188	449,150
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือ	(3,743)	(12,013)
ค่าเผื่อสินค้ำล้าสมัย	(16,619)	(30,286)
สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ	691,826	406,851

มูลค่าของสินค้ำคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีจำนวน 2,276.88 ล้านบาท และ 2,031.28 ล้านบาท ตามลำดับ

มูลค่าของสินค้ำคงเหลือของบริษัทที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ได้รวมขาดทุน (โอนกลับ) จากสินค้ำล้าสมัยและการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือจำนวน (21.94) ล้านบาท และ 18.35 ล้านบาท ตามลำดับ

## 9. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้ำ	35,362	17,993
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1,679	1,359
อื่นๆ	6,900	13,676
	43,941	33,028

## 10. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทที่มีที่ดินรอการจำหน่ายภายใต้สัญญาจะซื้อจะขายที่ดินลงวันที่ 26 กรกฎาคม 2554 บริษัทได้รับเงินมัดจำล่วงหน้าบางส่วนจำนวน 6.22 ล้านบาท แล้วตามที่ระบุไว้ในสัญญา (ดูหมายเหตุข้อ 17) โดยคู่สัญญาตกลงจะไปโอนกรรมสิทธิ์ภายในเดือนมีนาคม 2555



## 11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่อง ใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	สิทธิประโยชน์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>							
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	17,647	402,737	2,026,217	45,588	50,004	501,577	3,043,770
เพิ่มขึ้น	-	233	12,778	4,425	23,510	183,537	224,483
โอน	-	23,898	618,349	1,824	2,196	(646,267)	-
จำหน่าย	-	(344)	(37,220)	(3,632)	(16,984)	-	(58,180)
วันที่ 31 ธันวาคม 2553	17,647	426,524	2,620,124	48,205	58,726	38,847	3,210,073
เพิ่มขึ้น	-	1,540	16,482	3,401	239	342,371	364,033
โอน	116,796	21,176	42,846	299	-	(181,117)	-
จำหน่าย	-	(5,895)	(58,475)	(2,463)	(2,801)	-	(69,634)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554	134,443	443,345	2,620,977	49,442	56,164	200,101	3,504,472
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>							
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	259,490	1,347,787	31,152	42,880	-	1,681,309
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	15,261	136,664	7,387	5,773	-	165,085
ค่าเสื่อมราคา - จำหน่าย	-	(195)	(36,415)	(3,598)	(16,983)	-	(57,191)
วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	274,556	1,448,036	34,941	31,670	-	1,789,203
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	16,153	164,149	6,093	7,248	-	193,643
ค่าเสื่อมราคา - จำหน่าย	-	(5,894)	(57,473)	(2,399)	(2,794)	-	(68,560)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	284,815	1,554,712	38,635	36,124	-	1,914,286
<b>ค่าเผื่อการด้อยค่า</b>							
วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	151	225	21	1	7,869	8,267
เพิ่มขึ้น	-	-	518	7	-	-	525
ลดลง (กลับรายการ)	-	(151)	(225)	(21)	(1)	-	(398)
วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	-	518	7	-	7,869	8,394
เพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	-	-
ลดลง (กลับรายการ)	-	-	(518)	(7)	-	-	(525)
วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	7,869	7,869
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>							
วันที่ 31 ธันวาคม 2553	17,647	151,968	1,171,570	13,257	27,056	30,978	1,412,476
วันที่ 31 ธันวาคม 2554	134,443	158,530	1,066,265	10,807	20,040	192,232	1,582,317
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>							
2554						พันบาท	193,643
2553						พันบาท	165,085

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ราคาทุนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์บางส่วนที่ได้คำนวณค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มีจำนวน 1,063.19 ล้านบาท และ 1,110.03 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิจำนวน 48.46 ล้านบาท ใช้เป็นหลักประกันเงินกู้ระยะสั้นและวงเงินสินเชื่ออื่นจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ดำเนินการไถ่ถอน สิทธิทั้งหมดที่ใช้เป็นหลักประกันดังกล่าวข้างต้นแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 14)



## 12. ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน - สุทธิ

ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

		หน่วย : พันบาท	
		2554	2553
ราคาทุน		109,529	109,529
หัก โอนไปสินทรัพย์เพื่อขาย		(2,891)	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า		(15,200)	(15,200)
		91,438	94,329

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มูลค่ายุติธรรมของที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทที่มีจำนวน 162.13 ล้านบาทและ 214.98 ล้านบาท ตามลำดับ

ส่วนหนึ่งของโอนที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จำนวนเงิน 25.35 ล้านบาท ได้ถือกรรมสิทธิ์ร่วมกันกับบริษัทอื่นสองแห่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ส่วนหนึ่งของที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิจำนวน 38.44 ล้านบาท ได้ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะสั้นและวงเงินสินเชื่ออื่นๆ จากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง ต่อมาในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ดำเนินการไถ่ถอนที่ดินดังกล่าวแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 14)

## 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

		หน่วย : พันบาท		
		ค่าสิทธิและ การช่วยเหลือ ทางเทคนิค รอตัดบัญชี	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	รวม
ราคาทุน				
วันที่ 31 ธันวาคม 2552		26,888	24,596	51,484
เพิ่มขึ้น		-	90	90
วันที่ 31 ธันวาคม 2553		26,888	24,686	51,574
เพิ่มขึ้น		-	382	382
วันที่ 31 ธันวาคม 2554		26,888	25,068	51,956
ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
วันที่ 31 ธันวาคม 2552		11,651	4,814	16,465
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี		2,689	2,464	5,153
วันที่ 31 ธันวาคม 2553		14,340	7,278	21,618
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี		2,689	2,498	5,187
วันที่ 31 ธันวาคม 2554		17,029	9,776	26,805
มูลค่าสุทธิทางบัญชี				
วันที่ 31 ธันวาคม 2553		12,548	17,408	29,956
วันที่ 31 ธันวาคม 2554		9,859	15,292	25,151

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2554	พันบาท	5,187
2553	พันบาท	5,153



#### 14. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	อัตราดอกเบี้ย		ยอดคงเหลือ	
	2554	2553	2554	2553
	ร้อยละ	ร้อยละ	พันบาท	พันบาท
เงินเบิกเกินบัญชี	7.88	-	17,441	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน				
มีหลักประกัน	-	2.00	-	10,000
ไม่มีหลักประกัน	3.45	-	160,000	-
			177,441	10,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินหลายแห่ง เป็นจำนวนเงิน 790 ล้านบาท และ 640 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นมีหลักทรัพย์ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ และที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานบางส่วน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันมีดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ที่ดิน	-	17,647
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	-	30,783
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	28
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	-	38,435
	-	86,893

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ดำเนินการไถ่ถอน สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันทั้งหมดจากสถาบันการเงินแล้ว (ดูหมายเหตุข้อ 11 และข้อ 12)

#### 15. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
1) เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 30 เมษายน 2551	-	42,324
2) เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 17 มิถุนายน 2551	82,896	139,146
3) เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554	228,500	-
4) เงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2554	121,224	-
	432,620	181,470
หัก เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(75,000)	(98,574)
	357,620	82,896





- 1) ในเดือนเมษายน 2551 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 250 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 31.25 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทได้ชำระเงินกู้ยืมหมดแล้ว และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวน 42.32 ล้านบาท
- 2) ในเดือนมิถุนายน 2551 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 150 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.30 ต่อปี และมีกำหนดชำระดอกเบี้ยทุกเดือน รวม 24 งวด นับตั้งแต่วันเบิกเงินกู้ยืมงวดแรก หลังจากนั้นจะชำระคืนเงินต้นทุก 3 เดือน รวม 8 งวด งวดละ 18.75 ล้านบาท โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 82.90 ล้านบาท และจำนวน 139.15 ล้านบาท ตามลำดับ
- 3) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งด้วยวงเงินจำนวน 450 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ย THBFIX 3 (สาม) เดือน บวกด้วยอัตราส่วนต่างร้อยละ 1.25 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน รวม 12 งวด งวดละ 37.50 ล้านบาท โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 228.50 ล้านบาท
- 4) ในเดือนตุลาคม 2554 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง ด้วยวงเงินจำนวน 500 ล้านบาท สำหรับซื้อเครื่องจักร เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่รับเงินกู้ยืมงวดแรกถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2556 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.35 ต่อปี และ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.10 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือนรวม 20 งวด งวดละ 25 ล้านบาท โดยบริษัทจะไม่นำเครื่องจักรดังกล่าวไปก่อภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ยอดคงเหลือเงินกู้ยืมมีจำนวนเงิน 121.22 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะยาวตามข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 และข้อ 4 ไม่มีหลักประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 3,772.53 ล้านบาท และจำนวน 1,936.12 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทมีหน้าที่ดำรงสัดส่วนทางการเงินให้เป็นไปตามสัญญาเงินกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวแล้ว



## 16. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าการเงินสำหรับยานพาหนะโดยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่จะต้องจ่ายสำหรับสัญญาเช่าการเงินคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ดังนี้

	หน่วย : พันบาท			
	จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย		มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย	
	2554	2553	2554	2553
ภายใน 1 ปี	5,251	5,260	4,296	4,058
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	13,860	18,687	12,680	16,639
	19,111	23,947	16,976	20,697
หัก ดอกเบี้ยรอดตัดจำหน่าย	(2,135)	(3,250)	-	-
	16,976	20,697	16,976	20,697
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			4,296	4,058
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินระยะยาว			12,680	16,639
			16,976	20,697

## 17. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ประกอบด้วย

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย	42,351	29,569
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ถาวรและอื่นๆ	88,337	79,868
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	6,924	361
เงินมัดจำที่ดินรอกจำหน่าย	6,224	-
เงินมัดจำและเงินรับล่วงหน้า	5,343	4,225
รวม	149,179	114,023

## 18. การระบุผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจึงตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้

ประเภทรายการ	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	5,436	2,738
ดอกเบี้ยของภาระผูกพัน	2,472	-
	7,908	2,738

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ มีดังนี้



	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ยอดยกมาของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	6,806	4,068
<u>บวก</u> ปรับปรุงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี		
(ดูหมายเหตุข้อ 3.2)	47,544	-
ยอดยกมาของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้		
- หลังปรับปรุง	54,350	4,068
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	5,436	2,738
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,472	-
ยอดยกไปของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	62,258	6,806

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังต่อไปนี้

ข้อสมมติฐานทางการเงิน

อัตราคิดลด	4.70%
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	6.00%
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ยของพนักงาน	0% - 15%
เกษียณอายุ	60 ปี

บริษัทเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตโดยการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์ของพนักงาน”

## 19. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

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

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวน 7.33 ล้านบาท และ 6.60 ล้านบาท ตามลำดับ

## 20. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติโครงการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ดังนั้น ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจึงมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 49.65 ล้านบาท จาก 1,000 ล้านบาท (1,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็นเงิน 1,049.65 ล้านบาท (1,049.65 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) ทั้งนี้ หุ้นสามัญที่เพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 49.65 ล้านบาท (49.65 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) มีวัตถุประสงค์เพื่อออกไปสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 และได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้วเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2551 ซึ่งจะต้องจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวให้แก่แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติ



ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2552 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโดยไม่คิดมูลค่าให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ซึ่งบริษัทจัดสรรได้ทั้งหมด

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2553 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 0.79 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 0.79 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,005.17 ล้านบาท (1,005.17 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,005.97 ล้านบาท (1,005.97 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2553

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2553 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 0.31 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 0.31 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,005.97 ล้านบาท (1,005.97 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,006.28 ล้านบาท (1,006.28 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2553

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2553 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 8.05 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 8.05 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,006.28 ล้านบาท (1,006.28 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,014.33 ล้านบาท (1,014.33 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2553

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 2.24 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 2.24 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,014.33 ล้านบาท (1,014.33 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,016.57 ล้านบาท (1,016.57 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2554 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 2.73 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 2.73 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,016.57 ล้านบาท (1,016.57 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,019.30 ล้านบาท (1,019.30 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2554

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญขอใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 7.66 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 7.66 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มจาก 1,019.30 ล้านบาท (1,019.30 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,026.96 ล้านบาท (1,026.96 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2554

## 21.ทุนสำรองตามกฎหมาย

บริษัทจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทมีจำนวนเงินเท่ากับร้อยละสิบของทุนจดทะเบียนแล้ว

## 22.สำรองสำหรับหุ้นซื้อคืน

ตามหนังสือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กลต.ชส. (ว) 2/2548 และหนังสือสภาวิชาชีพบัญชีที่ ส.สบช. 016/2548 ได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้บริษัทมหาชนจำกัดที่มีการซื้อหุ้นคืนต้องมีกำไรสะสมไม่น้อยกว่ามูลค่าหุ้นซื้อคืนที่ยังคงเหลืออยู่ในบัญชี และในกรณีที่กำไรสะสมไม่เพียงพอจ่ายเป็นเงินปันผล กำไรสะสมคงเหลือหลังจากจ่ายเงินปันผลต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่าหุ้นซื้อคืนที่ยังคงเหลืออยู่



ในบัญชีด้วยเช่นกัน ดังนั้น บริษัทได้ถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวโดยการจัดสรรกำไรสะสมเป็นสำรองหุ้นทุนซื้อคืนเท่ากับจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหุ้นคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้จัดสรรกำไรสะสมจำนวน 2.45 ล้านบาท และ 31.23 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นสำรองสำหรับหุ้นทุนซื้อคืน

### 23. กู้ยืมซื้อคืน

ในเดือนตุลาคม 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติโครงการการซื้อหุ้นของบริษัท เพื่อซื้อหุ้นคืนในจำนวนไม่เกินร้อยละ 5 หรือ 50 ล้านหุ้นของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วในขณะนั้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อบริหารเงินส่วนเกินของบริษัท จำนวนเงินสูงสุดที่มีมติอนุมัติภายใต้แผนมีจำนวน 75 ล้านบาท และในราคาเสนอซื้อไม่เกินร้อยละ 115 ของราคาปิดของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ต.ล.ท.”) เฉลี่ย 5 วันทำการก่อนวันที่ทำการซื้อขาย บริษัทจะดำเนินการซื้อหุ้นใน ต.ล.ท. ตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 3 พฤษภาคม 2552 หุ้นที่ซื้อคืนดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลาจำหน่ายหุ้นคืนกับบุคคลภายนอกหลัง 6 เดือน นับตั้งแต่การซื้อหุ้นคืนแล้วเสร็จแต่ไม่เกิน 3 ปี

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2553 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนรวมจำนวน 37.38 ล้านหุ้น คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.71 ของหุ้นทุนที่บริษัทออกและรับชำระแล้ว โดยในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นที่ซื้อคืนจำนวน 17.34 ล้านหุ้น และ 18.48 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 108.35 ล้านบาท และ 109.75 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 1.56 ล้านหุ้น และ 18.90 ล้านหุ้น ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.15 และร้อยละ 1.86 ของหุ้นทุนที่บริษัทออกตามลำดับ ซึ่งมีราคาทุนรวม 2.45 ล้านบาท และ 31.23 ล้านบาท ตามลำดับ

### 24. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 49.65 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท และบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 (ดูหมายเหตุข้อ 20)

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2552 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานที่จะซื้อหุ้นสามัญจำนวน 49.65 ล้านหน่วย 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 กุมภาพันธ์ 2553 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 0.79 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 0.79 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 1.85 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2553 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 0.31 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 0.31 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 0.73 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2553 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 8.05 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 8.05 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 18.84 ล้านบาท





เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2554 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 2.24 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 2.24 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 5.23 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2554 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 2.73 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 2.73 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 6.39 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2554 มีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นจำนวน 7.66 ล้านหน่วย ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 7.66 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.34 บาท รวมจำนวนเงินทั้งสิ้น 17.92 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ยังมิได้มีการใช้สิทธิ จำนวน 22.69 ล้านหน่วย และจำนวน 35.32 ล้านหน่วย ตามลำดับ

## 25.เงินปันผลจ่าย

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 289.68 ล้านบาท หลังจากหักเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลหุ้นละ 0.15 บาท คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายอีกหุ้นละ 0.15 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 145.29 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นที่บริษัทออกหลังหักหุ้นที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2553

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2553 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 174.85 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นที่บริษัทออกหลังหักหุ้นที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 กันยายน 2553

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2554 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.36 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 354.43 ล้านบาท หลังจากหักเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลหุ้นละ 0.18 บาท คงเหลือเป็นเงินปันผลที่จะจ่ายอีกหุ้นละ 0.18 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 179.58 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นที่บริษัทออกหลังหักหุ้นที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2554

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2554 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการจัดสรรเงินปันผลระหว่างกาลแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 182.88 ล้านบาท (คำนวณจากหุ้นที่บริษัทออกหลังหักหุ้นที่ซื้อคืนที่ถือโดยบริษัท) บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 23 กันยายน 2554

## 26.รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

26.1 บริษัทมีรายการบัญชีที่เกิดขึ้นกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน ดังนั้นงบการเงินนี้จึงแสดงรวมถึงผลของรายการดังกล่าว ซึ่งเป็นรายการตามปกติธุรกิจ โดยถือตามราคาตลาดทั่วไปหรือเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงกันได้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาด

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้



ประเภทรายการ/ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	หน่วย : พันบาท	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
		2554	2553
<b>ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	3,748	4,115
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	10,660	-
บริษัท คาซ่าวิลส์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน	5,125	-
บริษัท เดอะคอนฟิเด้นซ์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน	4,739	-
		24,272	4,115
<b>ขายสินค้าและให้บริการ</b>			
บริษัท ศุภาลย์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	17,616	15,597
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	12,541	-
บริษัท คาซ่าวิลส์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน	32,443	-
บริษัท เดอะคอนฟิเด้นซ์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน	12,139	-
		74,739	15,597

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาซื้อขายสินค้าและบริการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในหลักการเช่นเดียวกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

- 26.2 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” มีดังนี้

ประเภทรายการ	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ผลประโยชน์ระยะสั้น	32,989	32,675
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,456	1,243
	34,445	33,918

## 27. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคลคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีหลังจากปรับปรุงรายการให้เป็นไปตามประมวลรัษฎากร และหักผลขาดทุนทางภาษีสะสมมาจากปีก่อนของบริษัท (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



## 28. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

### 28.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อในกรณีที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้นั้นเท่ากับมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 28.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปีเพื่อป้องกันความเสี่ยงของหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทไม่มียอดคงเหลือของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมียอดคงเหลือของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการซื้ออะไหล่และวัตถุดิบ โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันครบกำหนด	หน่วย : พัน		
	จำนวนเงินตามสัญญา		
	สกุลเงินต่างประเทศ	บาท	
4 มกราคม 2554 - 18 มกราคม 2554	ดอลลาร์สหรัฐฯ	939.26	28,047.22
12 มกราคม 2554 - 1 กุมภาพันธ์ 2554	ดอลลาร์แคนาดา	292.00	8,652.45
			<b>36,699.67</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีสินทรัพย์ (หนี้สิน) หมุนเวียนสุทธิที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังต่อไปนี้

สกุลเงินต่างประเทศ	หน่วย : พัน	
	2554	2553
ดอลลาร์สหรัฐฯ	(592.47)	(818.04)
ดอลลาร์แคนาดา	-	(74.00)
ยูโร	(26.61)	(1.81)
ดอลลาร์ออสเตรเลีย	(5.50)	-



### 28.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยจะเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อภาระดำเนินงานแก่บริษัทในงวดปัจจุบันและงวดต่อไป โดยบริษัทมีหนี้สินที่มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

	วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
	ยอดคงเหลือ		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	160,000	-	3.45
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	228,500	204,120	3.83 - 4.14	4.30 - 4.35

	วันที่ 31 ธันวาคม 2553			
	ยอดคงเหลือ		อัตราดอกเบี้ยต่อปี	
	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
	พันบาท	พันบาท	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	10,000	-	2.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	181,470	-	4.30 - 4.50

### 28.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

การเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมซึ่งต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและหรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบต่อมูลค่าสำคัญในมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เจ้าหนี้อื่น และหนี้สินหมุนเวียนอื่นมีมูลค่าตามบัญชี ซึ่งเท่ากับมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณเนื่องจากถึงกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่โดยประมาณคำนวณโดยวิธีคิดลดกระแสเงินสดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในปัจจุบันคิดลดตลอดอายุที่เหลือของสัญญาเงินกู้ซึ่งมูลค่าตามบัญชีของเงินกู้ดังกล่าวเท่ากับมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

## 29. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตกระเบื้องมุงหลังคาและไม้ฝาซึ่งเป็นกลุ่มของผลิตภัณฑ์เดียวกันและมีลักษณะการดำเนินงานที่สนับสนุนซึ่งกันและกัน ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานธุรกิจเพียงส่วนงานเดียว นอกจากนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศ ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนงานเดียว



### 30. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

ค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มี ดังต่อไปนี้

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าคงเหลือของสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(59,681)	933
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	1,396,256	1,220,606
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	198,830	170,237
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	315,160	302,052

### 31. การผูกพัน สัญญาเช่าระยะยาวและหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร

บริษัทมีภาระผูกพัน สัญญาเช่าระยะยาวและหนังสือค้ำประกันจากธนาคารดังต่อไปนี้

#### 31.1 ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาการก่อสร้าง และซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ เป็นจำนวนเงินรวม 564.31 ล้านบาท และ 29.40 ล้านบาท ตามลำดับ

#### 31.2 สัญญาเช่าระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีสัญญาเช่าดำเนินงานเพื่อเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและสัญญาบริการอื่น ซึ่งมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

	หน่วย : พันบาท	
	2554	2553
ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	15,963	17,295
ครบกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	15,760	24,354
	31,723	41,649

#### 31.3 หนังสือค้ำประกันและเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้

31.3.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการผูกพันบางประการตามธุรกิจปกติของบริษัท เป็นจำนวนเงิน 13.96 ล้านบาท และ 14.15 ล้านบาท ตามลำดับ

31.3.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้กับธนาคารหลายแห่งรวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 495.86 ล้านบาท และ 478.25 ล้านบาท ตามลำดับ

### 32. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 คำนวณได้ดังนี้

	กำไรสุทธิ		จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและจ่ายก่อนหักภาษี		กำไรต่อหุ้น	
	พันบาท		พันหุ้น		บาท	
	2554	2553	2554	2553	2554	2553
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	460,129	452,778	1,007,444	973,202	0.46	0.47
ผลกระทบของหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	1,581	2,318		
กำไรต่อหุ้นปรับลด	460,129	452,778	1,009,025	975,520	0.46	0.46





### 33.การจัดการส่วนทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการจัดการส่วนทุน มีดังนี้

รักษาความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เพื่อให้บริษัทจะสามารถให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นและประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ต่อไป

เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทได้พิจารณาโครงการลงทุนอย่างระมัดระวังรอบคอบ โดยมีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม

### 34.การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555





ANNUAL REPORT

2011

ENGLISH VERSION

# กันสมัย ดุติ ต้อง 4 ลอน



## CONTENTS

Vision, Mission and Values	83
Company Profile	84
Statement from the Chairman	85
Report of the Audit Committee	88
Report of the Nomination and Remuneration Committee	89
Report of the Risk Management Committee	91
Board of Directors	92
Business Operations	95
Occupational Health, Safety, Environment, and Society	96
Future Projects	99
Financial Information	100
Significant Changes in the Past Year	101
Organization Structure	102
Industrial Situation and Competition	103
Shareholding Structure	108
Remuneration for Directors and Executives	109
Management Structure	111
Nomination of Directors and Executives	117
Corporate Governance	117
Use of Internal Information	121
Risk Management	121
Company's Internal Control	123
Dividend Payment Policy	125
Related Transactions	126
Report of the Board of Directors' Responsibilities to the Financial Statements	128
Summary of Operating Results and Financial Analysis	129
Report of the Independent Auditor and Financial Statements	135

# VISION

## “To Be A Better Choice”

### 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.

### Corporate Value

*“We shall be diligent, pay attention to work, strive towards success and excellence in order to maintain balance of interest for all concerned parties such as the customers, employees and shareholders, work in unity with honesty, fairness and transparency, learning, sharing, continuous improvement and unceasing development in order to achieve superior differentiation.”*

Referring to characters of the Company’s value, “D-BUILD”, with the following definitions:

- |                     |  |
|---------------------|--|
| D - Diligence       | : Diligent, pay attention to work and strive towards success and excellence                                |
| B - Balance         | : Maintain balance of interest for all concerned parties such as the customers, employees and shareholders |
| U - Utility         | : Work in Unity  |
| I - Integrity       | : Honesty, fairness and transparency   |
| L - Learning        | : Learning, sharing and continuous improvement   |
| D - Differentiation | : Unceasing development for superior differentiation   |



## COMPANY PROFILE

<b>Company's Name</b>	Diamond Building Products Public Company Limited
<b>Abbreviation</b>	DRT
<b>Registration Number</b>	0107547001041
<b>Type of Business</b>	Production and distribution of roofing tiles, siding boards, boards and other roof accessories and non-roof products, housing structure products as well as roof stripping and installation services under the trademark names of Diamond, Roof, Adamas and Jearanai.
<b>Registered Capital</b>	1,049,650,000 ordinary shares at a par value of Baht 1 per share totaling Baht 1,049,650,000 1,029,000,000 issued and paid-up ordinary shares totaling Baht 1,029,000,000

### BACKGROUND

1985	On August 28, 1985	The Company was established under the name of Siam City Tiles and Pipes Company Limited with Siam City Cement Public Company Limited as a major shareholder.
2001	On April 3, 2001	The Company formally changed its name to Diamond Roofing Tiles Company Limited (DRT).
2002	On December 26, 2002	There was a change in the shareholding structure with Myriad Materials Company Limited becoming a major shareholder.
2004	On December 2, 2004	The Company was incorporated as a public company and became Diamond Roofing Tiles Public Company Limited.
2005	On November 9, 2005	The Company was given permission by the Securities and Exchange Commission (SEC) to register its ordinary shares for trading on the Stock Exchange of Thailand (SET) and its shares were first traded on November 29, 2005 under the stock trading acronym of "DRT".
2011	On January 18, 2011	The Company formally changed its name to Diamond Building Products Public Company Limited (DBP).

### 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 <sup>th</sup> 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
Branch Office 3	169-170 Moo 4, Mitraphap Road, Tambol Tandiew, Amphur Kaengkhroi, Saraburi 18110 Call Center: 0-2619-2333 Website: www.dbp.co.th E-mail Address: Corpcenter@dbp.co.th

### REFERENCES

Registrar	Thailand Securities Depository Co., Ltd. 62 Stock Exchange of Thailand Building, Rajadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel: 0-2229-2800, Fax: 0-2654-5427
Auditor	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Co., Ltd., Rajanakarn Bldg. 25 <sup>th</sup> Floor, 183 South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120 Tel: 0-2676-5700, Fax: 0-2676-5757





# STATEMENT FROM THE CHAIRMAN

This past year has seen the Company having to readjust its marketing and sales strategy in order to meet the economic changes brought upon by the catastrophic floods in Thailand. Although the Company's production facilities were not directly affected by the floods, disturbances to the supply chain did disrupt operations. The distribution process was much affected from the supply of raw materials to the distribution of the finished products. Additionally, many employees and agents were affected by the floods. One of the first priorities for the Company at the time was to provide aid to our employees. As for the distribution agents, the Company offered assistance in cleanup of their premises. The Company also organized sales incentives for the stores that were affected by the floods. Nevertheless, cooperation from all the various parties concerned helped the company to reach its targeted goals as are discussed in the following details.

## Financial Status and Performance for 2011

The Company reported total revenues of 3,693.12 million Baht, an increase of 11.79% from the previous year. Net profits amounted to 460.13 million Baht, an increase of 1.62% from the previous year. The Company showed strong financial performance and cash flow enabling it to service its debt and pay dividends to the shareholders. The Company's liquidity ratio was 1.95 and debt to equity ratio was 0.51:1, which is considered to be very low. In January 2012, the Company sold all of the treasury stock totaling 37.38 million shares for a total of Baht 227.11 million, having premium on shares of Baht 165.21 million, thereby increasing shareholder's equity by 10.12% from the previous year.

## Human Resources as a Major Factor in the Company's Success

The Company continued to emphasize the importance of human resources in 2011. The Company organized 28 training programs involving 93 training sessions for a total of 5,441 training hours. The training emphasized the concept of TPM (Total Productive Maintenance) and the training programs included the following: TPM Overview, TPM 6 Basics (fundamental training in the areas of Bolt & Nut, Pneumatics, Transmission, Lubrication, Electrical and Hydraulics), skills training such as Service Mind and Mind Mapping. In addition, a training program involving safety and development of the HRM (Human Resources Management) system, which is an information technology system for human resources management that is estimated to begin use in 2012, was also conducted.

## Continuous Research, Development and Investment

The Company has also continuously engaged in product research and development with the objectives of improved production in order to meet market demands and cost efficiencies, paint production development to reduce problems related to paint quality, and the development of new products to increase competitive capability.

In relation to investment, assessments of customer acceptance of the NT-9 production line have shown that production still does not meet market demand. Therefore, the board of Directors approved the expansion of the NT-10 production line to increase production of siding boards and synthetic wood products, which are the technological results from Austria. It is expected to start around the second quarter of 2012.

Due to the situation arising from insufficient facilities and space, the Company has decided to purchase an additional plot of land of 145 Rai that is located opposite of the current land in Saraburi province. This land will be used for the expansion of production facilities in accordance with the long-term strategic plans of the Company. In addition, it will also be used as a second distribution center in Saraburi



province and for the initial investment for production of AAC (Autoclaved Aerated Concrete) which is a technological development from Germany that is expected to produce Autoclaved Aerated Concrete. This is expected to commence in the second quarter of 2013.

### Occupational Health and Safety

The Company recognizes the importance of health and safety in the workplace. The Committee for Occupational Health and Safety along with the Production Division and the Engineering Division has issued a manual regarding the maintenance and cleaning of heavy equipment and a manual regarding construction work as a deterrent of work related accidents. Concurrently, there has also been training about safety for new employees and contractors and the implementation of a Morning Safety Talk that has taken place more than 600 times last year. Other safety related programs include a campaign for safety during the Songkran festival, anti-drunk driving campaign during New Year holidays, exhibitions on World Environment Day and exhibitions during Safety Week. In total, 155 employees including management and supervisory staff have participated in safety related training in 2011. The Company has received the occupational health and safety standard (OHSAS 18001:2007) since 2005.

### Corporate Social Responsibility (CSR)

A committee responsible for CSR activities was set up in order to oversee Company policy, direction, planning and budget in matters concerning social responsibility and the environment, prepare plan and budget for each year of operation, monitor the work progress and perform work assessment. During the flood disaster since September 2011, the Company has been active in helping the employees, society and communities, having donated sizeable monetary donations and other supplies for relief to those affected by the flood through various agencies. For the surrounding communities, the Company provided sand bags and sand to the Tandiew Subdistrict Administrative Organization for flood protection, etc. The Company has received the industry standard certification ISO 14001:2004 for its environmental management system since 2009.

### Awards of Great Pride

The Company has received Distinguished Enterprise Award from the Ministry of Labor for four consecutive years since 2008 to 2011 and received the “5S Award Model 2011” certificate at the 10<sup>th</sup> Thailand 5S Award Event, from the Technology Promotion Association (Thai-Japanese) (only for the Accounting and Finance Division area), as well being placed Brand “Diamond” as the most admired brand for roofing tiles from the “Thailand’s Most Admired Brand 2012” ranking in the January 2012 issue of Brand Age Magazine.

### Corporate Governance

As a listed company in the Stock Exchange of Thailand since 2005, the Company has been committed to be a leading organization in the area of corporate governance and has strictly complied with the good practices as set forth by the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC). In 2011, the Company received a “Very Good” score with four stars (▲▲▲▲) for the assessment on its corporate governance. For this last CG assessment, there were several additional criteria concerning business practices under the Corporate Social Responsibilities (CSR) theme, thus the Company has set up a committee to oversee policy, regulations and direction of the organization’s CSR practices in order to ensure that the Company maintains efficient and transparent operations. In addition, the Company has provided a Good Corporate Governance Handbook to the Directors, management and all employees to ensure compliance.

### Dividend Payment in Year 2011

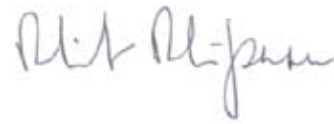
The Board of Directors would also like to inform the shareholders of the performance of the Company in 2011. Total net profit for the year was Baht 460.13 million or Baht 0.46 per share from the par value of Baht 1.00 per share. It was thus proposed to pay a dividend of Baht 0.38 per share. An interim dividend of Baht 0.18 per share was paid out on September 23, 2011. A remaining dividend of Baht 0.20 per share will be paid out on May 18, 2012. Total dividend payments amount to 83 percent of net earnings per share for 2011. The Board of Directors has always considered paying out high rate of dividend to the shareholders in the past years in order to provide good return to the shareholders and at the same time, continuing to invest in the expansion of manufacturing plants for sustainable development and growth of the Company every year.



### Business Outlook in Year 2012

Industrial conditions in 2012 show positive trend due to the various reconstruction and infrastructure projects for the public sector and repair for the housing sector after the flood. Nevertheless, the Company maintains its policy of prudence and the Board of Directors will endeavor to manage the Company according to best practices and good corporate governance and to ensure the Company's financial status by maintaining stability, liquidity and growth for sustained prosperity in the future.

The Board of Directors would like to extend its thanks and appreciation to the shareholders, business partners and stakeholders for their continued support that have enabled the Company to attain progress and success.



Mr. Prakrit Pradipasen  
Chairman of the Board



# REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee is charged with the roles and responsibility as chartered by the Board of Directors. The roles and responsibilities of the Audit Committee include the following: verification of the Company's financial statements for correctness and reliability; verification of the Company's internal control and internal audit system; verification of compliance with related law and regulations; the recommendation and selection of the Company's independent auditor; and the consideration of related transactions that may result in a conflict of interest for the Company.

The Audit Committee submits its report to the Board of Directors quarterly for consideration. The following is a summary of the Audit Committee's report for the year 2011:

1. The Company's quarterly and annual financial statements for 2011 have been audited and verified by the external accounting auditors for correctness according to general accounting standards. It was concluded that there were adequate disclosure of information and sufficient provisions set aside. It has been recommended to the management that preparation should be made by the Company in order to comply with the new Thai Accounting Standards that will be effective on January 1, 2011.

2. The scope the Audit Committee also includes recommendations on risk management and sufficiency of internal controls. Findings by the Audit Committee concerning these issues are reported to the management for revision or change in order to ensure proper control.

3. The Audit Committee has verified that the Company's operations and practices for 2011 are in compliance with the laws of the Securities and Exchange Commission and the regulations of the Stock Exchange of Thailand. Findings by the Audit Committee concerning violations of these laws are reported to the management for strict compliance.

4. Related transactions and transactions that may result in a conflict of interest for 2011 have been audited by the committee. Transactions concerning the purchase and sale of products at commonly accepted prices and sufficient disclosure have been found to be in accordance with the laws and regulations of the Securities and Exchange Commission.

5. The Audit Committee has advised the management to conduct operations according to best practices as set forth by the Stock Exchange of Thailand. It is recommended that periodic review of operations be carried out in order to increase the confidence of the shareholders and stakeholders.


6. The Audit Committee has considered the appointment of the independent auditor from a total of two companies. The appointment of the independent auditor shall be recommended to the Board of Directors to propose for approval at the Annual General Meeting of Shareholders Year 2012. The following individuals from the firm of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited have been recommended for the appointment of the independent auditor including: Mr. Permsak Wongpatcharakorn, certified public accountant registration no. 3427; or Mr. Montree Panichakul, certified public accountant registration no. 3461; or Mr. Manoon Manusook, certified public accountant registration no. 4292; or Mr. Choopong Surachutikarn, certified public accountant registration no. 4325. All individuals are qualified public accountants according to the regulations of the Securities and Exchange Commission. The audit fee for year 2012 of 790,000 Baht, which is the same as the previous year, has been agreed upon.

7. In 2011, the Audit Committee held a total of 8 meetings. Mr. Somboon Phuvoravan, Chairman of the Audit Committee attended 8 out of 8 meetings. Mr. Anun Louharanoo, Audit Committee Member, attended 8 out of 8 meetings. Mr. Sakda Maneeratchatchai, Audit Committee Member, attended 8 out of 8 meetings.

The Audit Committee is fully independent in carrying out its responsibilities and has received cooperation from all parties involved. Regular meetings with management and quarterly meetings with the independent auditor have been held in order to observe proper financial recording and control. No significant irregularities were found.

February 14, 2012

On behalf of the Audit Committee



(Mr. Somboon Phuvoravan)

Chairman of the Audit Committee





# REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

The Nomination and Remuneration Committee has carried out the duties as charged by the Board of Directors. During the 2011, the Committee held 4 meetings to consider the following issues:

## **A. The selection and nomination for the replacement of Directors retiring by rotation**

As per regulation, one-third of the Company's directors must be retired by rotation during the Annual Shareholder Meeting. The Nomination and Remuneration Committee is charged with selecting and nominating qualified candidates to replace the retiring directors. The Committee has set forth the following process:

1. The Nomination and Remuneration Committee will acknowledge names of directors retiring by rotation and the list of candidates nominated to replace them that have been proposed by the Company directors and by the shareholders.
2. The Nomination and Remuneration Committee will consider the list of proposed candidates. All candidates must be qualified and meet all requirements according to the law.
3. The Nomination and Remuneration Committee will select and propose the candidates at the meeting of the Board of Directors who will in turn propose the list of candidates at the Annual Shareholders Meeting.

## **B. Consideration of Remuneration for the Board of Directors**

The Nomination and Remuneration Committee has specified the following criteria for remuneration of the Board of Directors:

1. Remuneration must be suitable and in accordance with the duties and responsibilities of each director.
2. Remuneration must be comparable to remuneration of other companies registered with the Stock Exchange of Thailand of similar performance levels. Remuneration must be in the range that will provide incentive to attract and maintain quality directors.
3. Remuneration must be in line with the Company's overall performance.

The Nomination and Remuneration Committee has considered the remuneration of the directors and has proposed to the Board of Directors for approval at the Annual Shareholder Meeting the following issues:

- Rate of monthly remuneration for the Chairman of the Board and for the company directors.
- Rate of monthly remuneration for the Chairman of the Audit committee and audit committee members.
- Rate of monthly remuneration for the Chairman of the Nomination and Remuneration Committee and committee members.
- The payment of annual bonuses to the Board of Directors in accordance to the Company's performance.

## **C. Consideration of the criteria for evaluation of the Company's performance**

The Nomination and Remuneration Committee has chosen the Key Performance Indicators (KPI) of the company to be the criteria used to evaluate annual salary adjustment and yearly bonus for the company employees. The Nomination and Remuneration Committee has evaluated the Company's performance based on the annual budget, operational targets, market and economic conditions.

## **D. Consideration of the annual salary adjustment and yearly bonus for the Company's management and employees**

1. The Nomination and Remuneration Committee has considered the annual salary adjustment and yearly bonus for higher ranking management by evaluation of the company performance and the performance of the individual management. The yearly bonus for higher ranking management will be of the same rate as for all the company employees.
2. The Nomination and Remuneration Committee has considered the annual salary adjustment and yearly bonus for the employees by evaluation of overall company performance, market and economic conditions and comparisons of salary adjustment for companies in similar industries.

**E. The Nomination and Remuneration Committee has considered the adjustment of the shift allowance and performance incentive for employees in accordance with economic conditions and current wage rates of companies in similar industries.**

## **F. Consideration of monetary aid for employees affected by the flood**

The Nomination and Remuneration Committee had considered helping employees that have been affected by the flood in 2011. The Company has approved a monetary aid to each employee whose home has been affected by the flood in the sum of Baht 10,000 per



employee. The Company has also approved interest-free loans for home repair to the employees at an amount not exceeding Baht 200,000 for each employee.

February 15, 2012

On Behalf of the Nomination and Remuneration Committee,



(Mr. Chaiyut Srivikorn)

Chairman of the Nomination and Remuneration Committee







## REPORT OF THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE

As per Mandate No. PorJor. 028/2555 dated February 8, 2012, the Board of Directors has charged the Management Committee to appoint the Risk Management Committee, comprising at least ten executives from the level of department managers or above from all departments of the Company. Mr. Satid Sudbuntad, Deputy Managing Director of Sales and Marketing, is the Chairman of the committee. The committee is charged with determining policy regarding risk management in accordance with levels commonly accepted by the practices of good corporate governance.

In 2011, the Risk Management Committee held 12 meetings. Meetings concerning specific risk issues were held separately when appropriate. The Risk Management Committee has considered the issues of risk management and policy. According to the advice of the Audit Committee, adjustment to strategic risk planning is as follows:

1. Regular review of risk at all levels by evaluation and analysis of risk factors and prioritizing risk by evaluating likelihood of occurrence and impact. Whereby issues that were deemed to need immediate attention were labeled Red Risk and issues that were considered to be potential risk factors were labeled Yellow Risk. The Risk Management Committee will originate a plan to address these risk issues appropriately.
2. Follow-up of risk management results on issues that need immediate attention and determination of prevention measures for potential risk issues. Development of a risk management report shall be submitted to the Management Committee and the Board of Directors quarterly. The risk management report shall be evaluated by the Audit Committee prior to submission.
3. Review of policy and procedure concerning risk management including the audit and reporting process in order to enhance confidence of the effectiveness of the Company's risk management policy.
4. Supervision and direction in order to ensure that risk management is being properly carried out and that there is transparency in reporting to all concerned authorities and the public by all departments in the Company.

In 2011, the Risk Management Committee has functioned successfully in controlling risk at an acceptable level that has not affected Company operations. The Risk Management Committee has carried out its duties with care and responsibility for the highest benefit of the Company, its shareholders and all stakeholders.

February 9, 2012

On behalf of the Risk Management Committee



(Mr. Satid Sudbuntad)

Chairman of the Risk Management Committee



# BOARD OF DIRECTORS

The Company's Board of Directors comprises of 12 Directors.

## Mr. Prakit Pradipasen

Chairman / Age 69 Years/ Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 1.87% : 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 (DAP 1/2003)

### Previous Work Experience

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

## Mr. Chaiyut Srivikorn

Director / Nomination and Remuneration Committee Chairman / Age 45 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.07% : 0.21% 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 (DAP 33/2005)
- Role of the Compensation Committee (RCC7/2008)

### Previous Work Experience

Time	Position	Company
2004 - Present	Chairman	K M C Apparel Company Limited
2002 - Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd.
1999 - Present	Executive Director	TCH Suminoe 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 73 Years / Nationality : American / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.20% : 0.33% 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 (DCP 47/2004)
- Charter Director (Class 4/2008)

### Previous Work Experience

Time	Position	Company
2003 - Present	Director	Myriad Materials Co.,Ltd. , Bangkok, Thailand
2003 - Present	Director	Samitivej Plc.
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. Phaithoon Kijsamrej

Director / Nomination and Remuneration Committee Member/ Age 68 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.05% : 0.11% 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 (DAP 32/2005)
- Director Certification Program (DCP 55/2005)



### Previous Work Experience

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. Somboon Phuvoravan

Independent Director / Audit Committee Chairman / Age 65 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.63% : 0.67% 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 (DAP 32/2005)
- Audit Committee Program (ACP 4/2005)
- Director Certification Program (DCP 55/2005) & (RE DCP 1/2008)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR 1/2007)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 1/2007)
- Monitoring the Quality of Financial Reporting (MFR 6/2008)
- Monitoring Fraud Risk Management (MFM 7/2012)

### Previous Work Experience

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 Plc., Etc.

### Mr. Sakda Maneeratchatchai

Independent Director / Audit Committee Member / Age 67 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.45% : 0.45% of the paid-up capital and total voting rights.

### Education/Training

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

### Previous Work Experience

Time	Position	Company
1999 - 2006	Director / Executive Director / Managing Director	Diamond Building Products Plc.
2007 - 2008	Advisor	Diamond Building Products Plc.

### Mr. Anun Louharanoo

Independent Director / Audit Committee Member / Nomination and Remuneration Committee Member / Age 58 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.09% : 0.14% of the paid-up capital and total voting rights.

### Education/Training

- Bachelor of Accounting, Thammasat University
- Bachelor of Laws, Thammasat University
- Director Accreditation Program (DAP 1/2003)
- Director Certification Program (DCP 29/2003) & (RE DCP 2/2006)
- Audit Committee Program (ACP 2/2004)
- Improving the Quality of Financial Reporting (QFR 2/2006)
- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR 1/2007)
- Monitoring the Internal Audit Function (MIA 1/2007)
- Corporate Governance Workshop Board Performance Evaluation 2007
- Role of the Compensation Committee (RCC 7/2008)

### Previous Work Experience

Time	Position	Company
2008 - Present	Director	PT. Singlurus Pratama
2006 - Present	Commissioner	PT. Lanna Mining Services
2003 - Present	Director	Thai Agro Energy Plc.
1998 - Present	Director	PT.Lanna Harita Indonesia
1985 - Present	Director / Executive Director / Chief Financial Officer	Lanna Resources Plc.
2004 - 2011	Independent Director	Royal Porcelain Plc., Etc.



**Mr. Asanee Chantong**

Director / Management Committee Chairman / Managing Director / Age 59 Years/ Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.06%: 0.10% 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 (DAP 63/2007)
- Financial Statements for Directors (FSD 6/2009)

**Previous Work Experience**

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 51 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.39% : 0.43% 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 (DCP 12/2001)
- Finance for Non-Finance Director (FN) 2003
- Audit Committee Program (ACP 8/2005)

**Previous Work Experience**

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

**Mr. Maitree Tawonatiwasna**

Director / Management Committee Member / Deputy Managing Director Production & Engineering / Age 65 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = 0.11% : 0.17% of the paid-up capital and total voting rights.

**Education/Training**

- Bachelor of Industrial Electrical Technology, King Mongkut's Institute of technology North Bangkok
- Master of Business Administration, NIDA
- Director Accreditation Program (DAP 89/2011)

**Previous Work Experience**

Time	Position	Company
1997 - 2004	Managing Director	Kohler (Thailand) Plc.

**Mr. Krit Phanratnamala**

Director / Age 43 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = -None- of the paid-up capital and total voting rights.

**Education/Training**

- Bachelor of Electrical Engineering, Chulalongkorn University
- Master of Business Administration (Finance), University of Florida, USA.
- Master of Science (Communication and Signal Processing), Imperial College, University of London, England
- Chartered Financial Analyst, CFA Institute, USA.
- Director Accreditation Program (86/2007)
- Advanced Audit Committee Program (ACP 1/2009)

**Previous Work Experience**

Time	Position	Company
2011 - Present	Director	Biodegradable Packaging for Environment Plc.
2011 - Present	Audit committee and Independent director	Group Lease Plc.
2006 - Present	Director	Saha Thai Steel Pipe Plc.
2006 - Present	Director	Royal Porcelain Plc.
2005 - Present	Investment Director	Thai Prosperity Advisory Co., Ltd.

**Mr. Woodthikrai Soatthiyanon**

Independent Director / Age 58 Years / Nationality : Thai / Shareholding in the Company as of Year 2010 : 2011 = -None- of the paid-up capital and total voting rights.

**Education/Training**

- LL.B., Ramkhamhang University
- Thai Barrister at Law
- Master of Public and Private Management, School of Public Administration, National Institute of Development Administration
- Director Accreditation Program (DAP 89/2011)

**Previous Work Experience**

Time	Position	Company
2007 - 2008	Director	Ayudhya Allianz C.P. Life Plc.
2005 - 2006	SVP-Bancassurance Strategie Support, Bancassurance Dapt	Ayudhya Allianz C.P. Life Plc.



The Company manufactures and distributes roofing tiles, boards and ceilings, siding boards, and other roof accessories and non-roof products as well as being a service provider for roof stripping and installation under the trade names of Diamond, Roof, Adamas, and Jearanai. The Company's main products are as follows:

1. Tile Products
  - Fiber Cement Tiles such as Roman Tiles, Small Corrugated Tiles, Flat Sheets, Jatulon, 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. Special Products such as Roof Accessories and Non Roof Products as follows:
  - Roof Accessories such as battens, Foils, Bird Guards, Paints, etc.
  - Non Roof Products such as Truss, Laminate, Yypsum Boards, Water Tanks, etc.
5. Roof stripping and installation services, truss and laminate installation by teams of experts who have received training with the Company.

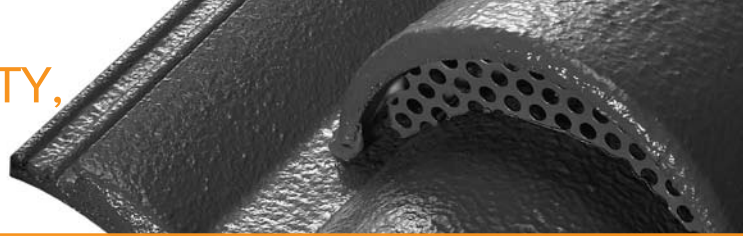
## Revenue Structure

As of year ending December 31 for each of the past 3 years:

Products and Services	2011		2010		2009	
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%
<b>Revenues from sales and services</b>						
1. Revenue from sales	3,482.89	94.31%	3,150.71	95.37%	2,671.12	96.27%
1.1 Tiles	2,529.25	68.48%	2,421.49	73.29%	2,133.97	76.91%
1.2 Boards and Ceilings	304.19	8.24%	232.12	7.03%	177.12	6.38%
1.3 Siding Boards	463.11	12.54%	383.45	11.61%	291.53	10.51%
1.4 Special Products	186.34	5.05%	113.65	3.44%	68.50	2.47%
2. Revenue from services	210.23	5.69%	152.82	4.63%	103.44	3.73%
<b>Total Revenues from sales and services</b>	<b>3,693.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,303.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,774.56</b>	<b>100.00%</b>



# OCCUPATIONAL HEALTH, SAFETY, ENVIRONMENT, AND SOCIETY



## Occupational Health and Safety Activities

Songkran Safety Campaign



Annual Health Check-up



Safety Week 2011



Anti-drunk Driving Campaign

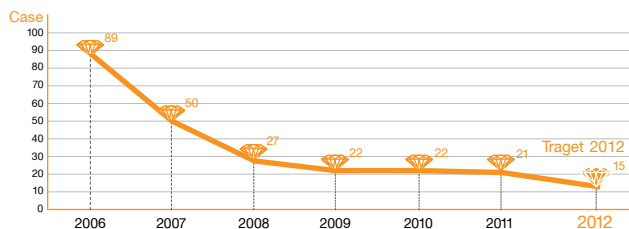


The Company realizes the importance of occupational safety and believes that accidents, injuries, and occupational illnesses can be prevented with collaboration from all employees in the organization. In the past year, the Company continuously implemented safety awareness campaigns for employees, contractors, and visitors.

Some of the safety related campaigns included:

- 5 S activities / TPM
- Songkran Safety Campaign
- Annual Health Check-up
- Safety Talk and KYT
- Safety Week
- New Year Anti-drunk Driving Campaign

Continous efforts by the Company have resulted in a lowering of the incident of accidents.



The Company has conducted 5S activities since 2007 with the objective of integrating these activities as a normal part of operations. All employees play a significant role in building awareness for a good work environment and safety. These benefits are felt by all such as in areas of cleanliness, order in the storage of products and materials for easy access, reduction of damaged products and reduction of storage space.

Additionally, 5S activities have also been supported for the Company's customers. In 2008 5S activities were supported for one customer; in 2009, three customers; and in 2010, an additional three customers. These activities were well received by the customers.

## Environment Activities

World Environment Day



Funnel Qualit Check



Water Quality Check around Factory



Office Air Quality Check



It is considered as a responsibility of the business operation that the Company must be responsible for the environment and community resources; therefore, a priority is put on environmental control system in the production process. For the past year, the Company has carried out several activities as follows.

- Monitoring and measurement of air quality in the workplace such as the boiler funnels, paint spraying pipes and xylene. Emissions were monitored so as not to harm the environment.
- Monitoring and measurement of pollutions from noise, dust and chemicals have all passed the industrial standards
- Monitoring and measurement of surface water quality around the factory. The results were within the standard level.

- Base solution ponds for water recycling have been utilized successfully for reduction of water usage.
- Disposal of waste, broken tiles, sealer remains, oil spills and other wastes were disposed outside the factory with the permission from the Department of Industrial Works (DIW) with the data and information reported through DIW's website ([www.diw.go.th](http://www.diw.go.th)).





## Awards of Great Pride



Safety Award



Distinguished Enterprise Award on Safety



Distinguished Enterprise Award on Labor Relations



5s Award Model



"Diamond" as the most admired for roofing tiles in the construction materials category

- OHSAS 18001:2007 : Occupational health and safety management system (Since 2005)
- ISO 14001:2004 : Environmental management system (Since 2009)

The Company has also received the following distinguished awards and certifications:

- 2005 : Distinguished Thailand Industrial Standard (TIS) from the Thailand Industrial Standards Institute
- 2007 : Distinguished Safety Award from the Department of Labor Welfare and Protection, Ministry of Labor and Social Welfare
- 2008-2011 : Distinguished Enterprise Award in Labor Relations and Welfare from the Ministry of Labor
- 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
- 2010 : "White Factory" Award (Drug Prevention) from the Labor Protection and Welfare Office of Saraburi Province.
- 2011 : The Company received the "5S Award Model 2011" certificate at the 10<sup>th</sup> Thailand 5S Award Event, from the Technology Promotion Association (Thai-Japanese) (only for the Accounting and Finance Division area)
- 2012 : The Company has been placed Number 1 Brand "Diamond" as the most admired for roofing tiles in the construction materials category from the "Thailand's Most Admired Brand 2012" ranking in the January 2012 issue of Brand Age Magazine.

The Company has received certification with following industrial standards from TUV NORD Thailand Co., Ltd and certified body from TUV NORD of Germany.

- ISO 9001:2008 : Quality management system for both factory and office (Since 2003)

## Social Activities



**Children's Day:** The Company organized a Children's Day event in January at the Wat Nong Bua School, Tambol Talingchan, Ampur Muang, Saraburi province. The event included activities, games, prizes, coloring contests and food and drinks for all.



**Blood Drive:** During the months of March, June, September and December the Company held blood donation activities at the Diamond Kitchen. Over 60 people participated during each event.



**DBP Project to help the Homeless Shelter at Tub Kwang, Saraburi Province:** On March 16, 2011, the Company provided goods and lunch to the shelter. It also helped to plant a vegetable garden for use by the residents.





**Ovarian Cancer Screening Campaign:** The Company along with Kasemrat Hospital and the Office of National Health Welfare organized an ovarian cancer screening event on June 24, 2011 for 20 female employees.



**Development of the Mind for Balance of Life** at the Saengdhamma Song Cheewit Monastery, Tambol Cokya, Ampur Nong Khae, Saraburi province on October 7-9, 2011.



**Building homes for the underprivileged to honor the King:** The Company, in cooperation with the Subdistrict Administration Organization of Taling Chan, helped to build/fix houses for the underprivileged in Ampur Muang, Saraburi province.



**Friends Help Friends Fight Flood Project:** The Company donated household and food products to help employees that were affected by the flood.



**Sandbag Donation:** Sandbags were donated to the Subdistrict Administration Organization of Tandiew to aid in relief efforts at Taopoon Bridge in Tambol Tandiew, Ampur Kaengkhoei, Saraburi Province.



**Diamond together with Taladhoon Helping Flood Victims:** The Company's representatives donated relief supplies bags to Phutthamonton area people on November 29, 2011.



**Donation of tiles and siding boards to aid those affected by the flood:** The Company together donated tiles and siding boards to help flood victims repair their homes after the flood water had receded. The donations were made through various organizations such as organized events, the Information and Communication Technology Center (ICT) of the Ministry of Public Health, the Senatorial agencies, public relations office of MT Multi Media, the Stock Exchange of Thailand and other agencies being notified afterwards., etc.



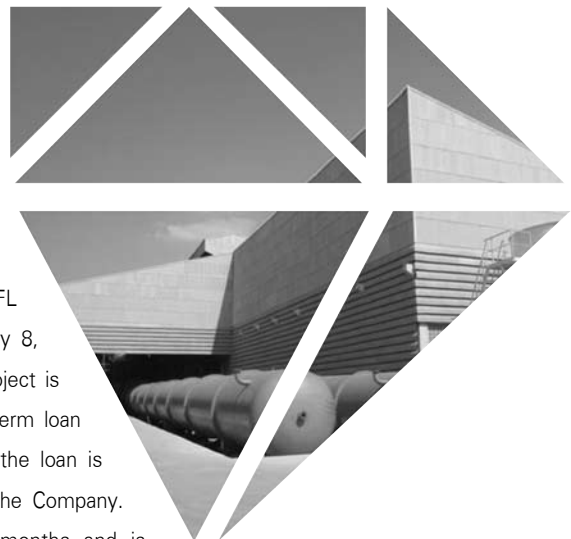
**2011 Distinguished Enterprise Award** in Labor Relations and Welfare from the Ministry of Labor ceremony at Muang Thong Thani. The Company has received this award for four consecutive years.





## 1. Machinery for the production of non-asbestos fiber cement board (NT-10)

At the Board of Directors' Meeting No. 225 on January 31, 2011, the Board authorized the signing of the contract for the procurement of machinery for the production of non-asbestos fiber cement board (NT-10 Project) with MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H. of Austria. The contract was signed on February 8, 2011. The production capacity is 72,000 tons per year. The total value of the project is 480 million Baht, whereby the financing for the project is obtained from a long term loan from a financial institution for the sum of Baht 450 million. Payback period for the loan is five years. The remaining portion will be cash obtained from the operations of the Company. The total time frame for procurement and installment is approximately 16 months and is expected to be able to start production around the second quarter of 2012.



## 2. Acquisition of New Land

Due to current insufficient space for operations, the Board of Directors, during the meeting No. 226 on February 26, 2011, authorized the investment of the purchase of two plots of land in the amount of approximately Baht 117 million. The total area of land is 145 Rai, 3 Ngan, 98 Wah. The land is located on Mitraphap Road, Tambol Tandiew (Loub lau), Amphur Kaengkhoi, Saraburi Province. The land is located opposite the Company's existing plot of land in Saraburi Province in order to expand production facilities in accordance with the Company's long term plans and to be a second distribution center in Saraburi Province.

## 3. Investment of machinery for production of AAC (Autoclaved Aerated Concrete)

As of the Board of Directors at meeting no. 233 on September 26, 2011, it was authorized to sign the contract for the procurement of machinery for the production of AAC (Autoclaved Aerated Concrete) with MASA GMBH of Germany. The contract was signed on September 28, 2011. The machinery will have a production capacity of 140,000 tons per year. The total value of the project is approximately 595 million Baht whereby financing will be obtained from a financial institute for the sum of Baht 500 million to be paid back in seven years. The remaining investment will come from cash flow from the operations of the Company. The estimated time from procurement to installation is approximately 16 months. The facilities will be built on the new plot of land. Production is estimated to commence in the second quarter of 2013.





(Unit : Million Baht)	2011*	2010	2009
<b>Financial Status</b>			
Total Assets	3,093	2,401	2,351
Total Liabilities	1,046	542	756
Total Shareholders' Equity	2,047	1,859	1,595
<b>Operating Results</b>			
Revenue from sales of goods and rendering of service	3,693	3,304	2,775
Gross Profit	1,147	1,057	906
Income tax expenses	663	608	471
Net Income	460	453	376
<b>Financial Ratios</b>			
Net Profit Margin (%)	12.46	13.71	13.56
Return on Equity (%)	23.56	26.22	24.46
Return on Total Assets (%)	16.75	19.06	17.31
Debt to Equity Ratio (time)	0.51	0.29	0.47
Earnings Per Share (Baht Per Share)	0.46	0.47	0.39
Book Value (Baht Per Share)	2.03	1.91	1.65
<b>Summary Stock Information "DRT"</b>			
Market Price as at Year End (Baht Per Share)	5.75	6.25	3.12
Number of Registered Common Shares (Million Share)	1,050	1,050	1,050
Number of Paid – up Common Shares (Million Share)	1,027	1,014	1,005
Number of Treasury Common Share as at Year End (Million Share)	1.56	18.90	37.38
Par Value (Baht Per Share)	1.00	1.00	1.00
Market Capitalization as at Year End (Million Baht)	5,905	6,340	3,136
Price Earnings Ratio as at Year End (Baht Per Share)	12.50	13.30	8.00
Dividend Per Share (Baht Per Share)	0.38	0.36	0.30
Dividend Payout Ratio (%)	83	77	77

*Remark* \*During 2011, there was a change in the Company's paid-up capital, see Significant Changes in the Past Year, Page 101



# SIGNIFICANT CHANGES IN THE PAST YEAR

## Year 2011

### February

- On February 15, 2011 was the date for the exercise of warrants No.5, 2,236,300 ordinary shares were exercised at Baht 1.00 per share totaling Baht 2,236,300. The Company registered the change of paid-up capital increase with the Ministry of Commerce on February 25, 2011, resulting in an increase in paid-up capital to Baht 1,016,568,000.
- The Board of Directors' Meeting No. 225 dated January 31, 2011 resolved to approve the signing of the contract for the procurement of machinery for the production of non-asbestos fiber cement board (NT-10 Project) with MFL Faserzementanlagen Ges.m.b.H. of Austria. The contract was signed on February 8, 2011. The value of the project is estimated at Baht 480 million. Production is expected to commence in second quarter of 2012.
- The Board of Directors' Meeting No. 226 dated February 26, 2011 resolved to approve the purchase of land with value estimated at Baht 117 million. The land consists of 2 land plots with total area of 145 rai, 3 ngan, 98 wah. The land is located on Mitraphap Road, Tambol Tandiew (Loub lau), Amphur Kaengkhoi, Saraburi Province.

### June

- On June 15, 2011 was the date for the exercise of warrants No.6, 2,732,000 ordinary shares were exercised at Baht 1.00 per share totaling Baht 2,732,000. The Company registered the change of paid-up capital increase with the Ministry of Commerce on June 22, 2011, resulting in an increase in paid-up capital to Baht 1,019,300,000.

### July

- On July 7, 2011, the Company submitted application for value added tax (VAT) registration for branch office no. 3 located on the new land plot at Mitraphap Road, Tambol Tandiew (Loup lau), Amphur Kaengkhoi, Saraburi Province.

### September

- The Board of Directors' Meeting No. 233 dated September 26, 2011 resolved to approve the signing of the contract for the procurement of machinery for the production of autoclaved aerated concrete (AAC Project) with MASA GMBH of Germany. The contract was signed on September 28, 2011. The value of the project is approximately Baht 595 million. Production is expected to commence in the second quarter of 2013.

### October

- On October 17, 2011 was the date for the exercise of warrants No.7, 7,657,000 ordinary shares were exercised at Baht 1.00 per share totaling Baht 7,657,000. The Company registered the change of paid-up capital increase with the Ministry of Commerce on October 26, 2011, resulting in an increase in paid-up capital to Baht 1,026,957,000.

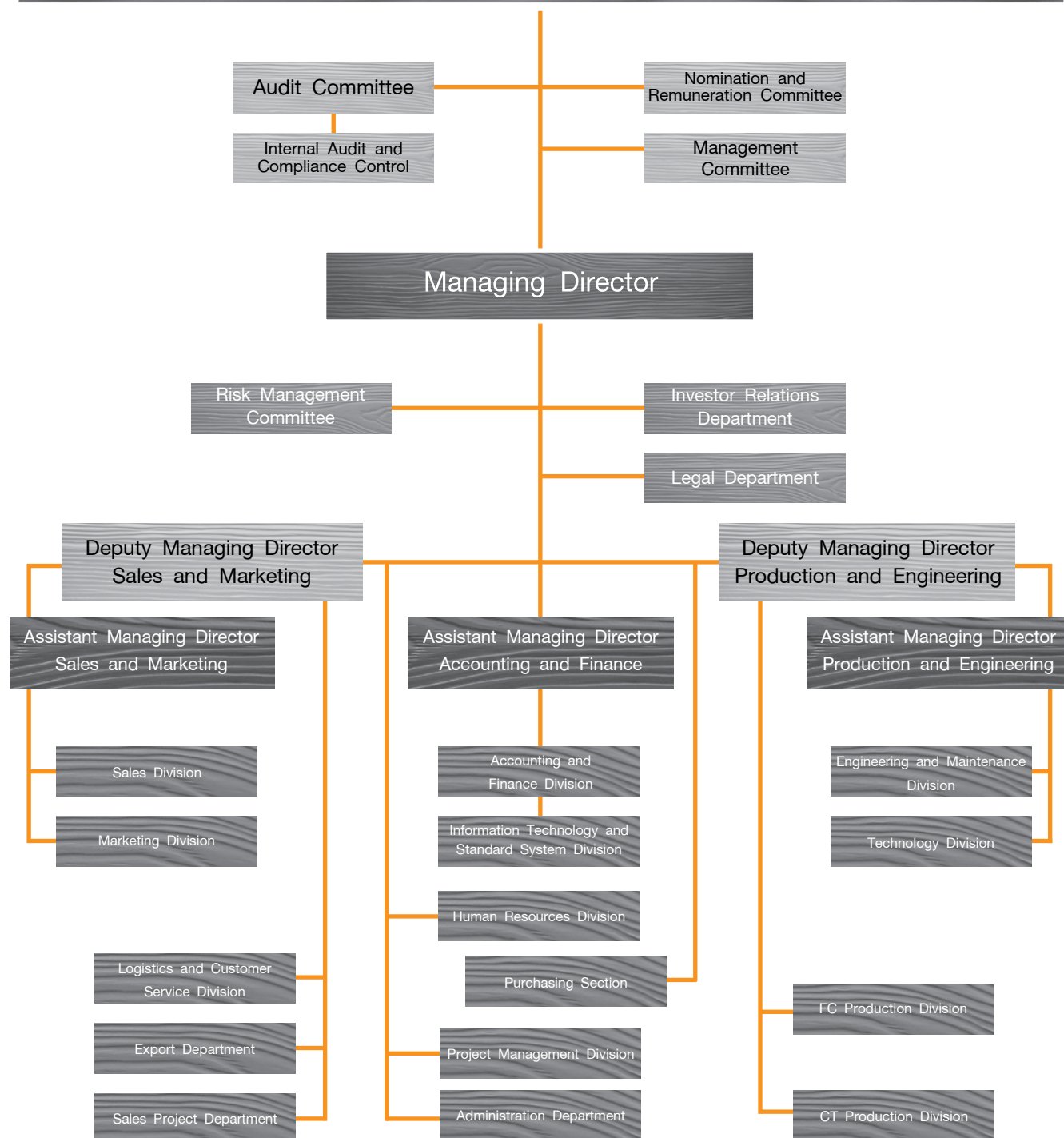
## Year 2012

### February

- On February 15, 2012 was the date for the exercise of warrants No.8, 2,043,000 ordinary shares were exercised at Baht 1.00 per share totalling Baht 2,043,000. The Company registered the change of paid-up capital increase with Ministry of Commerce on February 27, 2012. resulting in an increase in paid-up capital to Baht 1,029,000,000.



## Board of Directors





## 1. Industrial Situation and Competition

The situation in 2011, after the effects of the catastrophic flood during the second half of the year, has decreased economic growth in the country. In order to attain previous levels of economic growth, government policy and spending concerning both the demand and supply side must be implemented on infrastructure and utility systems and the repair of homes for the public. These efforts will be beneficial for the construction industry as a whole as follows:

### 1.1 Operators in the Industry

Competition in the roofing, boards and wood substitute products industry still remains among the same group of operators including the Siam Cement Group, Mahaphant Group, Olarn Group and Diamond Products. The development of new products continues to be in the area of wood substitute product group and focus on customer preference and usage. In 2012, it is expected that there will be new competitors in the roofing industry and this will raise industry production capacity and increase competition.

### 1.2 Competition in Domestic Market

The demand for products in the domestic market, in general, has increased due to the necessary repairs after the flood for homes and government utilities. Nonetheless, the flood problem has also impacted the growth of the real estate sector which has decreased.

Market share in 2010 are as follows

Manufacturers (Unit: million Baht)	Sales in 2010	Market Share
1. Siam Cement Group	11,668.39	45.72%
2. Mahaphant Group	6,430.34	25.20%
3. Diamond Building Products Plc.	3,303.53	12.95%
4. Kiternit Group (Olarnvanich)	2,088.12	8.18%
5. Conwood	941.57	3.69%
6. Thai Ceramic Roofing Tiles Co., Ltd.	873.15	3.42%
7. Srikungdhonburi Co., Ltd.	214.47	0.84%
<b>Total</b>	<b>25,519.57</b>	<b>100.00%</b>

Source: Department of Business Development, Ministry of Commerce

In 2011, the value of imported roofing tiles was at 240.31 million Baht, a decrease of 18.89% from 2010.

### 1.3 Competition in Overseas Markets

In 2011, the value of exported roofing tiles from Thailand to oversea markets was 1,040.09 million Baht, an increase of 18.52% from 2010. Products and trading countries details are as follows:

## Export Value of Roofing Tiles

Products (Unit : million Baht)	2011	2010	2009
Fiber Cement Tiles	750.37	595.76	544.58
Concrete Tiles	289.72	281.81	223.16
Total export value	1,040.09	877.57	767.74
Expansion rate increased (decrease) (%)	18.52%	14.31%	(2.78%)

Source: Thai Customs Department

## Trading Countries

Trading Countries (Unit : million Baht)	Fiber Cement Tiles	Ratio	Concrete Tiles	Ratio
Laos	523.94	69.82%	78.95	27.25%
Cambodia	184.34	24.57%	127.28	43.93%
Myanmar	23.80	3.17%	30.02	10.36%
Malaysia	11.00	1.47%	3.18	1.10%
Philliphines	1.33	0.18%	14.16	4.89%
Other	5.96	0.79%	36.13	12.47%
<b>Total export value</b>	<b>750.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>289.72</b>	<b>100.00%</b>

Source: Thai Customs Department

The Company mainly exports products to neighboring countries such as Laos, Cambodia, Myanmar and China as the products are fragile and heavy, thus necessitating high transport costs which is a limitation for long distance transport.

### 1.4 Future Competitive Trends

For the roofing product group, the competition is expected to become more intense in order to meet increasing demands. This is due to the ability to increase production capacity and new entrants into the industry. Developments of new roofing products will still concentrate on consumer preference and utilization.

For the synthetic wood and siding board group, there has been continued development to meet the variety of customer uses as an alternative to wood. The major competitors in the industry have increased their production capabilities to meet increasing demand and this has resulted in more intense competition. Most producers have focused on marketing incentives and campaigns in order to increase sales and market share.

## 2. Customer Characteristics, Target Group and Distribution Channels

The following table depicts the revenue and ratio from both domestic and international sales:

Revenues from Sales (Unit : million Baht)	2011	Ratio	2010	Ratio	2009	Ratio
Domestic market	3,137.30	90.08%	2,840.89	90.17%	2,374.91	88.91%
• Agents	2,892.23	83.04%	2,660.28	84.44%	2,285.34	85.56%
• Projects	245.07	7.04%	180.61	5.73%	89.57	3.35%
Overseas market	345.59	9.92%	309.82	9.83%	296.21	11.09%
<b>Total</b>	<b>3,482.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,150.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,671.12</b>	<b>100.00%</b>

The Company has two main market channels as follows:

**2.1 The domestic market:** The domestic market can be divided into two groups: agents and project customers. Agents consist of sales representatives and over 5,000 stores around the country. Project customers are customers with approximately 100 existing development projects in Bangkok and surrounding areas and in the provinces.

**2.2 Export market:** The Company currently sells products to neighboring countries such as Laos, Cambodia, Myanmar, and China. The revenue portion from export has only increased slightly from the previous year due to the growth of domestic market causing a shortage of domestic supply and thus limiting exports.

## 3. Competitive Strategies

The Company has established strategies in line with its vision, mission, and values as follows;

### 3.1 Development of Service Excellence

The Company continues to focus on the improvement of efficient services by developing before and after sales service with an emphasis on the continuing development of personnel. Examples are sales representatives, customer service personnel and aftersales service teams such as the installation service teams. Surveys have been distributed to assess customer satisfaction with services in order to increase improvement. Furthermore, additional communication channels with the Company via the Call Center and additional sales channels via telephone (Tele Sales) have been introduced to increase efficiency for rush orders.

### 3.2 Development of timely and efficient product delivery.

The Company places priority on maintaining the service standards for prompt and efficient product delivery according to the policy of delivery within 24 hours. The overall delivery system has been improved for continuity between the various departments involved such as: production, product inventory, purchase order, product loading as well as, visits to the customer to advise on efficient logistics and product storage.

### 3.3 Development new products for differentiation

The Company continues to emphasize research and development to improve product quality and reduce production costs. An emphasis on developing new products for the market, such as for the roofing products group, and 4-ridge roofing tiles, which have also been introduced. Development of one-stop service for more efficient customer service from roof design to installment of roof systems such as roofing tiles and truss and installment of laminate flooring has also been emphasized. The Company has developed a service team to take care of customers in central Saraburi Province and other provinces throughout the country.

### 3.4 Establishment of fair and competitive pricing

The Company has continued the policy of creating differentiation and establishing fair and competitive pricing by stressing quality on a variety of products and giving reasonable discounts to the customers in order to be competitive and maintain profits at an acceptable level.

### 3.5 Strengthening of distribution channels

The Company continues its policy of strengthening its sales and distribution force by implementation of training to develop appropriate skills and knowledge. A strong sales and distribution force can help to increase product sales. The Company has future plans to develop a training and development center.

### 3.6 Development of a Product Distribution Point and Regional Production Base (HUB)

Due to the success of the Company's first distribution point in Kon Kaen, which has been able to meet the needs of the customers in the area, the Company plans to gradually increase distribution points around other provinces. There area also plans to move certain production facilities to other regions in order to increase efficiency and meet regional demands.

## 4. Sourcing of Products and Services

### 4.1 Production

The Company follows a policy of full capacity production to maintain consistent production levels throughout the year, reduce production costs, and increase stock to meet demand during peak sales periods. In 2011, the production capacity was at 93%, an increase from the capacity of 89% in 2010. In 2011, there was an increase in production capacity for concrete tiles (CT-5) by around 20% and NT-9 had full production capacity for the whole year. This has increased the production capacity by 10% from 2010.

### 4.2 Sourcing of raw materials

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

#### A. Domestic sources

Raw materials such as Portland cement, sand, paint, paper pulp, and other raw materials are purchased from domestic sources. The ratio of domestic sourcing decreased from 55.62% in 2010 to 54.03% in 2011 due to the increase in production of products without asbestos content.

#### B. International sources

Asbestos, synthetic fibers, paper pulp, etc., are purchased from international sources. The ratio of international provision increased from 44.38% in 2010 to 45.97% in 2011 due to the increase of purchase order for softwood pulp for non-asbestos products. An the increase in inventory of raw materials from overseas in order to reduce risk on raw materials supply shortage and price, also contributed to the increase of international sourcing.

### 4.3 Problems with raw materials

The Company has never faced problems of material shortage as the Company has efficient planning and management in procurement, including procurement from various trading partners for each product. Additionally, the Company has sufficient revolving credit and long established relationships with trading partners that has created credibility for the Company.

### 4.4 Environmental Impact

The Company continues to strictly follow all the regulations set forth by the Ministry of Industry, Ministry of Natural Resources and Environment, Ministry of Public Health, Ministry of Labor and Ministry of the Interior. The Company emphasizes Corporate Social Responsibility in all its practices.



## Monitoring of Chrysotile dust in working area

Area	Measured Values	Standard
FC material Preparation	ND* – 0.030 fiber/cm <sup>3</sup>	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere
Cutting/ corner trimming	0.002 fiber/cm <sup>3</sup>	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere
Cover pacing glazing	0.006 – 0.024 fiber/cm <sup>3</sup>	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere
Packing glazing	0.005 – 0.019 fiber/cm <sup>3</sup>	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere
Inventory for Chrysotile	0.007 fiber/cm <sup>3</sup>	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere
Distribution area	ND*	No more than 2 fibers/1 cm <sup>3</sup> atmosphere

*Remark* \*ND: Non Detect, no dust detected

*Source: Report of Environmental Measurement on 20-26 July, 2011 by Envi Pro Co., Ltd.*

## Monitoring of Air Quality in Workplace

Materials	Measured Values	Standard
Normal Dust	0.3 – 1.5 mg/m <sup>3</sup>	No more than 15 mg/m <sup>3</sup>
Xylene	< 0.001 – 4.936 ppm	No more than 100 ppm
Dust and particles at factory fence (PM 10)	0.060 mg/m <sup>3</sup>	No more than 0.120 mg/m <sup>3</sup>

*Source: Report of Environmental Measurement on 20-26 July, 2011 by Envi Pro Co., Ltd.*

## Monitoring of Air Quality from Factory Funnels

Materials	Measured Values	Standard
Normal Dust (SSP)	< 0.01 – 4.00 mg/m <sup>3</sup>	No more than 320 mg/m <sup>3</sup>
Sulfur Dioxide	< 1.30 ppm	No more than 60 ppm
Carbon Monoxide	23 – 28 ppm	No more than 690 ppm
Nitrogen Dioxide	3.60 – 6.60 ppm	No more than 200 ppm
Xylene	0.20 – 5.60 ppm	No more than 200 ppm

*Source: Report of Environmental Measurement on 20-26 July, 2011 by Envi Pro Co., Ltd.*

Consequently, the results of the air quality testing in all areas in 2011 were not found to be higher than environmental standards.

For wastewater treatment, the Company installed a pond system for recycling base solution back into production. For the reduction of air pollution due to dust from tile cutting and volatile substances for tile coating, the Company installed a dry dust collection system, fume hood, and paint dust and odor collection system in the production area. It has also constructed a storage building for hazardous wastes.

**Investments to reduce environmental impact during the past 5 years are as follows.**

Year	Item	Amount (million Baht)
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
2010	Waste disposal area/water drainage/warning system/water return pipe	2.69
2011	Dry dust collection system, dust collection system or tile polishing, installment of spray paint room for glazing	2.99

10 Largest Shareholders	No. of Shares	Proportion
1. Myriad Materials Co.,Ltd.	633,250,000	61.54%
2. Thailand Prosperity Funds II	83,192,400	8.08%
3. Bualuang Long-Term Equity Fund	27,452,600	2.67%
4. Bualuang Long-Term Equity Fund 75/25	20,412,400	1.98%
5. Mr. Prakit Pradipasen	19,879,500 *	1.93%
6. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14,374,878	1.40%
7. Bualuang Infrastructure Retirement Mutual Fund	13,875,200	1.35%
8. Dr. Burana Chavalittamrong	10,600,000	1.03%
9. Mrs. Siriwan Jungthirapanich	10,000,000	0.97%
10. Mr. Viboon Vacharasurung	9,298,700	0.90%
11. Others	186,664,322	18.15%
<b>Total</b>	<b>1,029,000,000</b>	<b>100.00%</b>

*Remark* \*Number of shareholding including spouse and minor child

The Company has determined the name list of shareholders with rights to attend the 27<sup>th</sup> Annual General Meeting of Shareholders (Year 2012) and rights to receive dividends on the Record Date of Tuesday, March 13, 2012, and compiled the name list of shareholders according to Section 225 of the Securities and Exchange Act by closing the share register book, suspending transfer of shares on Wednesday, March 14, 2012.

Currently, Myriad Material Co., Ltd. is the major shareholder of the Company, having the group of Mr. Chaiyut Srivikorn, group of Mr. Prakit Pradipasen and group of Khunying Sasima Srivikorn as the major shareholders both directly and indirectly with shareholding of 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. Chaiyut Srivikorn, Mr. James Patrick Rooney and Mr. Phaitoon Kijsamrej.

Nevertheless, with regard to the approval of related transactions, the Board of Directors has established measures or procedure for approval of related transactions that have conflict of interest by having them inspected by the Audit Committee first before proposing to the Board of Directors and/or the Shareholders' Meeting for consideration and approval and the person who may have the interest is not allowed to approve such transaction related to the person. Accordingly, the Company shall disclose the transactions with related parties within the notes to the financial statements of the Company.



# REMUNERATION FOR DIRECTORS AND EXECUTIVES

The Nomination and Remuneration Committee has responsibility to consider remunerations for the directors and executives. The remuneration criteria were established by comparing with other companies in the same industry and listed companies in the Stock Exchange of Thailand. The remunerations are mainly considered in details on appropriateness including business expansion and profit growth of the company, and the opinions will be proposed to the Board of Directors for consideration in case of the remuneration for the Company's executives. The remuneration for the Company's directors shall be proposed to the Shareholders' Meeting for consideration.

## 1. Explicit Remuneration

### 1.1 Remuneration for the Directors (for the year ending December 31, 2011)

Names (Unit : Million Baht)	Remuneration			Bonuses	Total
	Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee		
1. Mr. Prakit Pradipasen	0.84	-	-	0.40	1.24
2. Mr. Chaiyut Srivikorn	0.48	-	0.24	0.30	1.02
3. Mr. James Patrick Rooney	0.48	-	-	0.30	0.78
4. Mr. Phaithoon Kijssamrej	0.48	-	0.12	0.30	0.90
5. Mr. Somboon Phuvoravan	0.48	0.36	-	0.30	1.14
6. Mr. Sakda Maneeratchatchai	0.48	0.18	-	0.30	0.96
7. Mr. Anun Louharanoo	0.48	0.18	0.12	0.30	1.08
8. Mr. Asanee Chantong	0.48	-	-	0.30	0.78
9. Mr. Satid Sudbuntad	0.48	-	-	0.30	0.78
10. Mr. Maitree Tawonatiwasna (started 12/01/2011)	0.36	-	-	0.30	0.66
11. Mr. Krit Phanratanamala (started 12/01/2011)	0.36	-	-	0.30	0.66
12. Mr. Woodthikrai Soatthiyanon (started 12/01/2011)	0.36	-	-	0.30	0.66
<b>Total</b>	<b>5.76</b>	<b>0.72</b>	<b>0.48</b>	<b>3.70</b>	<b>10.66</b>

### 1.2 Comparison the Remuneration of Directors and Executives

Remuneration (Unit : Million Baht)	2011		2010		2009	
	Persons	Amount	Persons	Amount	Persons	Amount
Remuneration and Bonus of Directors	12	10.66	9	8.32	9	6.73
Salary Bonus and others for the Executives*	6	29.18	6	30.04	6	25.90
<b>Total</b>		<b>39.84</b>		<b>38.36</b>		<b>32.63</b>

*Remark* \*Included provident funds and others year 2011 : 2010 : 2009 = 1.93 : 2.29 : 1.55 million baht

## 2. Other Remunerations

The Company established an Employee Stock Ownership Program (ESOP) as approved by the Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2008, dated June 17, 2008 by issuing 49,650,000 warrants to the Company's Directors and employees. Accordingly, on October 10, 2008, the Securities and Exchange Commission (SEC) approved for the Company to offer to sell such securities. In 2011, 6,940,000 units had been exercised, of which details of the program and reports on the exercise of warrants can be seen on the Company's website.

Management structure comprises the Board of Directors, sub-committees, and the executives of the Company with various and important qualifications, roles and responsibilities, which are clearly specified within the Good Corporate Governance Handbook that is disseminated on website of the Company in the Investor Relations section as guidelines and principles for the Directors and executives to follow, which can be summarized as follows.

## 1. The Board of Directors

The Board of Directors consists of experts from various disciplines who possess expertise, skills, leadership, vision, independent decision, dedication and efforts, to carry out duties and responsibilities with care and honesty for the best interest of the Company, shareholders, and all stakeholders.

As of December 31, 2011, the Company's Board of Directors had 12 directors, comprising of 3 independent directors, 5 non-executive directors, and 3 executive directors.

Names	Positions	Board of Directors' Meeting (Sessions)	
		2011	2010
1. Mr. Prakit Pradipasen	Chairman of the Board	11/11	11/12
2. Mr. Chaiyut Srivikorn	Director	11/11	8/12
3. Mr. James Patrick Rooney	Director	9/11	10/12
4. Mr. Phaithoon Kijamrej	Director	11/11	12/12
5. Mr. Somboon Phuvoravan	Independent Director	11/11	11/12
6. Mr. Sakda Maneeratchatchai	Independent Director	11/11	12/12
7. Mr. Anun Louharano	Independent Director	11/11	12/12
8. Mr. Asanee Chantong	Director / Managing Director	11/11	12/12
9. Mr. Satid Sudbuntad	Director / Deputy Managing Director	11/11	12/12
10. Mr. Maitree Tawonatiwasna	Director / Deputy Managing Director (started 12/01/2011)	11/11	-
11. Mr. Krit Phanratnamala	Director (started 12/01/2011)	11/11	-
12. Mr. Woodthikrai Soatthiyanon	Independent Director (started 12/01/2011)	10/11	-
13. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Company Secretary	11/11	12/12

Directors authorized to sign on behalf of the company are Mr. Prakit Pradipasen, Mr. Chaiyut Srivikorn, Mr. James Patrick Rooney, Mr. Phaithoon Kijamrej, Mr. Asanee Chantong and Mr. Satid Sudbuntad. Two of these six Directors shall co-sign and affix with the Company's seal.

Authorities and Duties of the Board of Directors are summarized as follows.

To establish policies, objectives, business plan, 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. To establish adequate and suitable internal control and risk management system, guidelines for transactions that may have conflicts of interest. To convene the board of directors' meetings and shareholders' meetings, as well as preparing financial statements, communication and disclosure of the company's information to related parties sufficiently and regularly and promoting awareness of code of conduct and virtues to all employees and providing opportunity for all directors to propose meeting agenda in advance to put into the meeting agenda by the company 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 so that they are carried out correctly and regularly, as well as reporting significant changes to the Board of Directors.

#### Criteria for Nomination of Independent Director

The Company has established descriptions of the independent director in compliance with the laws of the Securities and Exchange, regulations and good principles of the Securities and Exchange Commission (SEC), Stock Exchange of Thailand and laws relating to the business of the Company, having details on the criteria for nomination and qualification of the independent director stated in the Good Corporate Governance Handbook, which is disseminated on the Company's website (www.dbp.co.th).

**2. Sub-committees:** The Board of Directors has 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 Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

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

In 2011, the Audit Committee held 8 meeting sessions.

As of December 31, 2011, the Audit Committee comprised the following 3 members.

Names	Position	Audit Committee's meeting (Sessions)	
		2011	2010
1. Mr. Somboon Phuvoravan	Audit Committee Chairman	8/8	8/8
2. Mr. Sakda Maneeratchatchai	Audit committee Member	8/8	7/8
3. Mr. Anun Louharanoo*	Audit committee Member	8/8	8/8

*Remark* \*Mr. Anun Louharanoo is the audit committee member who possesses knowledge and experience sufficient for audit reliability of the Company's financial statements and Mr. Samart Wiriyahtiyaporn acts as the secretary for the audit committee.

Authorities and Duties of the Audit Committee are summarized as follows.

To review that the Company has correct and adequate financial reports; review internal control and internal audit systems to be sufficient and effective; select and propose appointment of the independent auditor and audit fee by taking reliability into consideration; attend the meeting with the independent auditor without the management at least once a year; consider connected transactions or transactions that may have conflicts of interest; prepare an audit committee report to be disclosed in the Company's annual registration statement (Form 56-1) and annual report (Form 56-2); and review the Company's compliance with the Securities and Exchange laws, regulations of the Stock Exchange of Thailand, and laws related to the Company's business.

The Company has set up the Internal Audit and Compliance Control Office to be responsible for supervising and review the Company's 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. The Manager of the Internal Audit and Compliance Control Office is appointed by position as the Secretary to the Audit Committee.

## 2.2 Nomination and Remuneration Committee

The 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 shall have an office 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 2011, the Nomination and Remuneration Committee held 4 meeting sessions.

As of December 2011, the Nomination and Remuneration Committee comprised of the following 3 members.

Names	Positions	Nomination and Remuneration Meeting (Sessions)	
		2011	2010
1. Mr. Chaiyut Srivikorn	Nomination and Remuneration Committee Chairman	4/4	3/4
2. Mr. Phaithoon Kijamrej	Nomination and Remuneration Committee Member	4/4	4/4
3. Mr. Anun Louharano	Nomination and Remuneration Committee Member	3/4	4/4

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

Authorities and Duties of the Nomination and Remuneration Committee are summarized as follows.

The Nomination and Remuneration Committee has responsibilities as 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. To 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 directorship position and submit opinion to the Board of Directors and propose to the Shareholders' meeting for consideration and appointment.

B. To consider a suitability of the candidates for positions of the Assistant Managing Director and above and the Company Secretary in order submit opinion to the Board of Directors for consideration and approval in case of vacancy of the position; as well as establish criteria for consideration of 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. To 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 listed companies in the Stock Exchange of Thailand of the same industry. Remuneration is considered based on accountability and responsibility, annual operating results of the Company, annual self assessment of the Board of Directors' performance. Remuneration consists of monthly remuneration (e.g. meeting allowance) and annual remuneration (e.g. directors' bonuses) paid to the Board of Directors and sub-committees. The Committee shall submit opinion to the Board of Directors to propose to the shareholders' meeting for consideration and approval.

B. To consider performance evaluation formats and criteria for the Company's employees or KPIs (Key Performance Indicators) for consideration of salary adjustments and annual rewards (bonuses) to the Company's employees by considering based on the Company's annual budget and operating objectives as well as market and economic situations and submitting opinion to the Board of Directors for consideration and 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 above, are 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 2011, the Management Committee held 35 sessions of weekly meeting.

As of December 31, 2011, the Management Committee comprised the following 5 members.

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 Kaewamphunsawat	Management Committee Member
5. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Management Committee Member and Secretary

Authorities and Duties of the Management Committee are summarized as follows.

To manage the Company's business in accordance with objectives, policies, business plans, and budget as approved by the Board of Directors; to consider proposal from the management for establishment of vision, mission, values, objectives, business plans and business strategies, financial plans, capital management, human resources management, annual budget, KPIs (Key Performance Indicators), and evaluation of Company's success for submission to the Nomination and Remuneration Committee in order to propose to the Board of Director for consideration and approval.

To consider the organization structure, organization management authorities as well as appointments, hiring transfers, consideration of salaries, compensation, rewards and termination for the employees up to the executives at the division manager level; to establish authorization in purchasing and hiring and financial approval authorization of executives for each level in accordance with the regulations relating to operation and approval authorization as approved by the Board of Directors of the Company; to report Company's monthly and annual operating results to the Board of Directors' Meeting, perform self assessment according to the KPIs for individuals as already approved and provide





opinion to the Nomination and Remuneration Committee in order to propose to the Board of Directors for consideration and approval; and to perform other duties as assigned by the Board of Directors on a case by case basis. In addition, the Management Committee has appointed the following committees for special purposes as follows.

### **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 department manager level and above from each department including the standard system section manager and legal officer becoming the Risk Committee Member by positions. The Chairman of the Risk Management Committee shall be selected from the executives at the level of Assistant Managing Director and above and one committee member is appointed as the secretary.

In 2011, the risk Management Committee held 12 meeting sessions.

As of 31<sup>st</sup> December 2011, 15 members of the Risk Management committee are Deputy Managing Director in Sales and Marketing, Assistant Managing Director in sales and Marketing, 11 Division Managers at least 10 more people from every department of the company. Stand System section manager (Secretary), and legal officer.

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

To 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 execution; to create procedures to assess and analyze all factors leading to the risk, and establish mitigation guidelines according to the risk factors as follows.

- Red Risk : Risk factor that must be corrected urgently and risk mitigation guidelines must be established.
- Yellow Risk : Factor that must be monitored which may become a risk factor, and risk prevention guidelines must be established.
- Green Risk : No risk factor yet.

To monitor management of unacceptable risks for setting mitigation and protection guidelines for such risks that may occur in the future; to 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; to supervise operations according to the risk management frameworks and review sufficiency of disclosure of risk information to the supervision units and public; to prepare the operating report of the Risk Management Committee to be disclosed in the Company's annual registration statements (Form 56-1) and annual report (Form 56-2); and to perform other duties as assigned by the Board of Directors and the Management Committee on duties related to risk management.

During 2011, the Risk Management Committee has supervised risk management operation with accountability and caution, able to control various risks to be within the level not impacting the Company's business operations.

### **2.3.2 Other Committees**

#### **• Corporate Governance Committee**

The Management Committee appoints the Corporate Governance Committee, having authorities and duties in establishment of policy, rules and regulations in various business aspects to in compliance with the good corporate governance principles in order to achieve effective management, transparent and can be audited. The committee is responsible for preparing the Good Corporate Governance Handbook for the directors, executives and employees at every level to use as operating guideline, acceptable to all stakeholders. The Company has appropriately and consistently revised the Good Corporate Governance Handbook, which was first disseminated on the Company's website ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) since 2010, including urging for self assessment of corporate governance standard within the organization at least once a year.

#### **• Corporate Social Responsibility Committee**

The Management Committee appoints the Corporate Social Responsibility Committee (CSR Committee), having authorities and duties in establishment of policy, direction and guidelines for carrying out Company's corporate social responsibility operations; to prepare work plan and operating budget for each year, carry out works



according to the approved work plan and budget. Accordingly, the committee may specify person, working unit, appoint sub-committee or engage expert from outside in order to carry out each task, including monitor the progress and perform work assessment to achieve the best efficiency for the organization.

### 3. Executives

The Company has a policy to recruit knowledgeable, capable and experienced executives with good working records and ethics, whom can contribute well to the Company. The nomination of such persons must pass through consideration by the Nomination and Remuneration Committee and approval by the Board of Directors. The executives at the level of Assistant Managing Director and above are appointed as members of the Management Committee by position.

As of December 31, 2011, The Company had 5 Executives as follows.

Names	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 Kaewamphunsawat	Assistant Managing Director Sales and Marketing
5. Ms. Thanakarn Phanthapirat	Assistant Managing Director Finance and Accounting Manager

Authorities and Duties of the Managing Director are summarized as follows;

To establish vision, mission, values, objectives, policies, business plans and strategies, financial plans, capital management, human resources management, annual budget, KPIs (Key Performance Indicators), and evaluation of the Company's success for submission to the Management Committee and the Board of Directors for consideration and approval.

To monitor and evaluate the Company's performances regularly to prevent risks from various internal and external risk factors that may adversely impact achievement of the Company's performance not achieving the specified targets; to have authority to appoint and manage working teams for the benefit and efficiency of good and transparent management; to have authority to set salaries, compensation, bonuses, as well as benefits for the employees ranking from the division manager level and below; to have authority to issue rules and regulations, orders, notifications for the operations to be in line with the Company's policy and best interest and to maintain disciplines and effective operation within the organization; to have authority in purchasing and hiring and financial approval according to the operating regulations and authorization as approved by the Board of Directors' meeting; and to perform other duties as assigned by the Board of Directors and/or the Management Committee.

To supervise the business to be in compliance with the Company's rules and regulations and the Securities and Exchange Laws, regulations and good practices of the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand and other laws related to the Company's business operation.



# NOMINATION OF DIRECTORS AND EXECUTIVES

The Company has assigned the Nomination and Remuneration Committee to consider and evaluate individuals according to the principles that are stipulated by the Company before proposing said individual to the Board of Directors or the Shareholders' Meeting for consideration and approval. The following is a summary of the recommended procedure for the nomination of directors and executives according to best practices:

1. Consider, establish and review the proper structure and qualifications for the committees, sub-committees and executives.
2. Consider the regulations and process of nominating qualified individuals for the position of director and executive positions for the rank of Deputy Managing Director and above. In addition, the nomination must be proposed to the Board of Directors and may be proposed at the Shareholder's Meeting in the case of director appointment.
3. Consideration of the list of directors that must be retired by rotation and the list of individuals that have been nominated to replace them from the proposals submitted by the Board of Directors and shareholders of the Company, especially the minor shareholders (if any).
4. Consideration of the suitability of the individuals that have been nominated for the position of Company Secretary and management rank from Deputy Managing Director and above and propose to the Board of Directors for consideration in the case that the positions become vacant.
5. Consider the succession plan for the Directors and Managing Director as well as establish the regulations and requirement for successors to be proposed to the Board of Directors for further consideration.
6. Carry out any other responsibilities as the Board of Directors mandate that concern issues of nomination of directors and executives.

The Company had provided a means for shareholders to introduce issues for the meeting agenda and to nominate new directors according to the regulations of best corporate practices through the Company's website ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) from November 11, 2011 until January 11, 2012. No shareholders had introduced any issues or nominated any directors.



## CORPORATE GOVERNANCE

Diamond Building Products, as a listed company in the stock exchange since 2005, is committed to management according to the principles of Good Corporate Governance and compliance with practices as stipulated by the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC).

In 2011, the Company received a "Very Good" score with four stars (▲▲▲▲) for the assessment on its corporate governance. For this last CG assessment, there were several additional criteria concerning business practices under the Corporate Social Responsibilities (CSR) theme by using the assessment format of the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies from the Thai Institute of Directors (IOD).

The Board of Directors has thus appointed the Corporate Governance Committee to establish policy, regulations and procedures in accordance with the philosophy of Good Corporate Governance in order to establish management procedures that are efficient and transparent. The committee has also prepared a handbook of Good Corporate Governance for all directors, executives and employees for the accepted practices in work. The Company has modified and improved said handbook to reflect necessary changes and the handbook was made available on the Company website ([www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)) for the first time in 2010. The following is a summary of the handbook:

## 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. Establish roles and responsibilities of directors, executives, and employees for operations with caution and honesty to achieve specified Company objectives and mission for the Company's best benefit.
2. Establish practices related to 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. Establish 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 exercise and protection.
4. Establish 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. Establish disclosure guidelines with transparency by overseeing disclosure of important information related to the Company. Both financial and non-financial information shall be reported with correctness and timeliness via convenient access channels with fairness and reliability by assigning a working unit and responsible person.
6. Establish good corporate governance practices to demonstrate that the Company has an effective, transparent, and accountable management system, effective internal controls, internal audits, business supervision, operations, and risk control and management systems, which are adequate and reasonable tools to build confidence for all stakeholders.
7. Establish suitable codes of conduct for all stakeholders such as shareholders, customers, trading partners, competitors, debtors, and social and environmental officers.

**The 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 center of good corporate governance for the Company. The Board of Directors consists of experts from various disciplines who have expertise, skills, leadership, vision, independent decision, dedication and efforts for their responsibilities. They also exercise caution and honesty in the best interests of the Company and its shareholders. The Board of Directors is responsible for establishing the composition, 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. The organization of HRD projects (Human Resource Development) is for development of executives and personnel at every level within the Company for job succession and consists of a promotion plan to enroll the executives in related and necessary courses for the development of management skills. The Board of Directors also approves the corporate governance policy in writing in accordance with the direction as established by the Stock Exchange of Thailand, which is under review once every year and establishes the risk management policy to cover the whole Company in writing, which is part of the Risk Management Charter, having been disseminated on the Company's website and the Annual Report.

### **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 has established good corporate governance policies by considering shareholder's rights, protection of rights, and promoting the share holders to exercise basic rights by law.
2. The Company has set up a website to disclose important information such as quarterly financial statements, annual financial statements, annual registration statements (Form 56-1), annual report (Form 56-2), 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 has assigned 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 provides opportunity to the shareholders to send inquiries related to the meeting agenda through the Company's website approximately at least 3 months in advance before the meeting day.
6. The Company has conducted in accordance with the Annual General Meeting Checklist (AGM Checklist) prepared by the Thai Investors Association. In 2011, the assessment of the AGM Checklist was in a range of 100 points (Excellent + Good Example)

### **Section 3: Equitable Treatment of 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 equitable treatment of 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 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 provides 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 is unable to attend the meeting, the shareholder may empower other persons to attend the meeting. Additionally, the Company has an option for the shareholders in that they may propose 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 encourages the use of voting ballots in important events, e.g., related transactions, acquisitions or disposal of assets, etc. for transparency and accountability in case of any dispute in the future.
5. The Company has established good practices related to supervision on the use of internal information prohibiting all directors, executives, and employees from using nondisclosure internal information that may have 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 has established that report of securities held by the directors and executives be presented for acknowledgment at every Board of Directors' Meeting.

### **Section 4: Roles of Stakeholders**

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

#### **Good Practices on the Roles of Stakeholders**

1. The Company has established framework for codes 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, trading partners, competitors, debtors, society, and environment.
2. The Company has established 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@dbp.co.th 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 has established quality policy, safety and environment policy, and promotes employees to follow these policies so that the relevant parties may ensure that the Company is aware of quality, safety and environmental factors and continual development.
4. The Company has established criteria, conditions, and methods for reporting interest of directors, executives, and relevant personnel in accordance with Section 89/14 of the Securities and Exchange Act (No.4) B.E. 2551 (2008).
5. The Company has established a Corporate Social Responsibility Committee to establish policy, rules and guidelines to reflect CSR thinking and business operation of the Chairman of the Board of Directors as well as promote and support cooperation and involvement from every employee.
6. The Company has established guidelines concerning with non-infringement of intellectual property and copyrights.
7. The Company has established guidelines concerning with fight against fraud and bribery for business interest.

#### **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 a policy for disclosing important information with correctness, timeliness and reliability according to the regulations of the Securities and 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 registration statements (Form 56-1) and annual report (Form 56-2) according to the regulation of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
3. The Company has established that the Board of Directors report on the responsibilities of the Board of Directors to the financial statements together with the report of independent auditor within the annual report (Form 56-2).
4. The Company discloses the 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 opinions from their duties.
5. For investor relations, the Company has set the Office of Investor Relations and assigns the executive at a level of Assistant Managing Director, Sales and Marketing, or above to be responsible for conveying information to the investors, analysts, shareholders, and interested parties in general. The investor relations can be contacted via telephone at 0-3622-4001 to 8 or e-mail address: Corpcenter@dbp.co.th.
6. In 2011, the Company met with investors and interested persons by arranging a site visit. The Company holds a meeting with analysts at least once every quarter to present information on annual performance and a meeting with the media at least once a month to communicate information such as the Company's performance, marketing communications, etc.

#### **Section 6: Best Practices Related to Good Corporate Governance Practices**

To fulfill good corporate governance 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 established additional practices for good corporate governance. For example, good practices of the Board of Directors, executives, and employees, human resources management, accounting and finance, internal control, use of information technology and communication, etc.

#### **Section 7: Code of Conduct**

The Board of Directors' Meeting No. 156 dated March 18, 2005 resolved to approval the announcement of the Code of Conduct for the Company's operations that conforms to good corporate governance policy, having established a framework for the business 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 its own and other's benefit as follows:

1. The Company has informed the directors and executives of their responsibility to report the possession of securities of the Company by oneself, spouse, or immature children, as well as report changes of the possession of the security to the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand according to Section 59 and Penalization according to Section 275 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992).
2. The Company prohibits directors, executives, division managers, and employees to use nondisclosure information with important content for their own benefit including for securities trading and prohibits persons who have knowledge of said nondisclosure information to disclose to the public for trading of the Company's securities for a period of 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 directors, executives, division managers, or employees commit criminal misdemeanors according to the Securities 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 Securities and 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 carried out assessment the Company's business risks regularly throughout the year. In 2011, the Risk Management Committee has assessed the risks including establishing the risk management system to prevent and mitigate any possible impact from risk as follows:

### 1. Risks from External Factors

#### 1.1 Risk related to the control of utilization of asbestos by the government

From the follow-up of the government's policy of control of utilization of asbestos on April 12, 2011, the Cabinet has passed a resolution from the National Health Assembly for a "Thai Society Without Asbestos". Wherefore, it is ordered that the use of asbestos shall be discontinued within 1 year and that the Ministry of Industry shall develop a plan for the discontinuation of the use of asbestos. On August 8, 2011, the Committee on Hazardous Materials passed a resolution that products containing asbestos shall be categorized at level 3 for hazardous materials and will be permitted to be imported, produced and sold for at least one more year. However, it must be authorized by the Department of Industrial Works, whereby the Department of Industrial Works is charged with studying how to decrease and discontinue the use of asbestos in the following five product groups: roofing tiles, siding, rubber floor tiles, water pipes and break pads.

The Company has proceeded to plan and set out procedure to manage this risk as follows:

- 1) To develop products that do not contain asbestos fiber as an alternative for the customers such as Roman tiles, Jeeranai tiles, 4-ridge roofing tiles, siding board and boards from production line NT-9.
- 2) To upgrade existing machinery to have capability to produce both asbestos and non-asbestos products to prepare for the point when the government sector will terminate use of asbestos products.
- 3) To find new products in the construction industry for sale in order to increase product variety for the customers such as trusses, gypsum board, laminate flooring, water tanks and other products related to roofing.
- 4) To survey the market for monitoring of its behavior and comments from the sales representatives and consumers in order to gather information for planning for the improvement of remaining machinery.
- 5) To develop a 5-year business plan for future growth and development of the Company such as implementation of the two projects, NT-10 and AAC.

## 1.2 Risk Related to Shortage of Raw Materials

Due to the fact that the Company's raw materials are comprised of cement, asbestos, PVA and pulp, there is a risk related to price and availability. The Company has set up strategies to mitigate this risk such as:

- Research, development, design of production formulas to reduce costs and study and research for alternative materials.
- Finding sources for raw material with low cost, good quality both domestically and internationally.
- Increase inventory levels to reduce price and availability risk in the future.

## 1.3 Risk Related to Price Competition

The Company faces risk related to price competition in the market. Some of the strategies used to mitigate this risk include the use of increased product distribution and increased convenience for customers access to products, developing capabilities and skills for agents and distributors to provide before and after-sales service and quick and timely product delivery. These strategies have differentiated the Company and contributed to a revenue increase of 11% from the previous year.

## 1.4 Risk Related to Financial Instruments

### 1.4.1 Interest Rate Risk

The Company has some interest rate exposure that has arisen from interest rate changes. This risk may affect the Company's operations because the Company still has some short-term and long-term loans that have variable interest rates. Nevertheless, most of the long-term loans are taken out at fixed interest rates.

### 1.4.2 Exchange Rate Risk

The Company has exposure to exchange rate risk due to the purchase and sales of products that are in other currencies. The Company has purchased forward exchange contracts that have a maturity of no more than a year in order to prevent financial debt in foreign currencies.

## 1.5 Risk Related to Rises in Wages According to Government Policy

The Company has risk related to wage increase due to government policy concerning minimum wage. The current minimum wage rate in Saraburi Province is Baht 193 per day. After the implementation of the government's policy, it will increase to Baht 269 per day which is an increase of 39.38%. This will be commenced in April 2012. Additionally, it will increase to 300 Baht per day in 2013 and will have an effect on the Company's revenues.

## 2. Risk from Internal Factors

### 2.1 Risk Related to Product Quality

The Company has implemented preventive measures for product quality by carrying out quality inspections of raw materials before production, during all production processes, and for the finished product. If any product does not conform to the specified standard, then its causes shall be examined and analyzed to implement preventive and corrective measures.

### 2.2 Risk Related to Adequate Production Capacity

The Company has considered the production capacity against the demand for every product and found that it still is unable to satisfactorily meet the demands of the consumers. Therefore, the Company has expanded production capacity for the concrete tiles product group. It has also installed new machinery for the NT-10 project that has a capacity of 72,000 tons per year to produce non-asbestos fiber cement board and the AAC project which will have a capacity of 140,000 tons per year. (please see Future Projects on page 99)

### 2.3 Risk Related to Environmental Impact

The Company focuses on manufacturing environmentally and community friendly products and received the certification for the environmental management system ISO 14001 by which the Company has been certified from TUV NORD. There has also been an improvement of the production process to reduce waste, reduction of paper use by bringing in information technology to the organization and change from using oil as energy to natural gas, electricity and steam energy, etc. (please see Occupational Health, Safety, Environment, And Society on page 96)

### 2.4 Risk Related to Long-term Planning

The Company has put together a 5-year strategic plan to support the growth of the Company and reduce risk that may arise in the future. It includes planning for investment in current and future products whereby there is a study of the feasibility of the development of new products and risk assessment in various areas such as the business, financially, profitability and ability to pay back borrowings for various projects such as NT-10 and AAC. As for other projects, their feasibilities and risk assessments are being studied.

### 2.5 Risk Related to Manpower and Employment

The Company is exposed to risk related to the manpower and employment due to the continuing business growth and expansion of the Company, requiring significant increase of industrial skilled workers and executive level employees. The Company has set the human resources development at every level providing knowledges and skills, as well as improved its employees' compensation policy to be appropriate and fair to increase competitiveness and support future and continuous growth.

### 2.6 Risk Related to Administration and Management of Majority Shareholders

The Company is a subsidiary Company of Myriad Material Co., Ltd., which is the majority shareholder with 61.66% of shares (as at December 31, 2011). In combination with the shares owned by the Directors who are the representatives of Myriad Material Co., Ltd., Myriad Material Co., Ltd. owns more than 65% 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 the intention of good corporate governance, good operating ethics, transparent information disclosure, and approval principles for related transactions. A person who may have conflict of interest cannot approve 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 related transactions in the notes to 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 Generally 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, 5S policy and TPM, which is a maintenance system with everyone involved. 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 2011, 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., Very Good (4 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 version ECC6 since January 2, 2008. The system offers a real time reporting system. In 2010 the Company improved project SAP BI (Business Intelligence) to add up the ERP system with more sufficient information for decision-making by the management and committee with good storage system. The system also contains the accounting policy according to the Generally 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

Company's dividend payment policy for the shareholders: the Company has established the dividend payment policy to pay the dividend for each year at no less than 50 percent of the net profit after deductions of legal provisions set forth in the Company's regulations and relevant laws, provided that such dividend payment would not have significant impact to the Company's normal business operation.

The Company has started paying out dividend to its shareholders since 2004 after the Company started to generate profits after having deducted all the loss carried forward. Details on the dividend payment in 2011 are as follows:

Dividend	2011*	2010	2009
Net Profit per Share (Baht per share)	0.46	0.47	0.39
Dividend per Share (Baht per share)	0.38	0.36	0.30
Dividend Percentage of Earnings per Share	83%	77%	77%
Dividend Paid (million Baht)	388	354	290
Paid up Shares (million shares)	1,027	1,014	1,005
Treasury Shares as at end of Year 20xx (million shares)	1.56	18.90	37.38
Par Value (Baht per share)	1.00	1.00	1.00

*Remark* \*In 2011, there was change in the Company's registered capital, please see more details in the "Significant Changes in the Past Year" on page 101. According to the Table above, the projected dividend payment was calculated based on the number of issued and paid-up shares outstanding as at end of year 2011; however, the actual number of shares with right to receive the dividend must be calculated based on the number of issued and paid-up shares outstanding as at March 13, 2012 (Record Date)

The Company has established measures and procedure concerning the approval of connected transaction and transaction concerning acquisition or disposal of the assets of the Company in compliance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC) as well as related laws within the Good Corporate Governance Handbook, which can be summarized as follows.

1. The stakeholder or person who may have conflict of interest may not approve the transaction that is connected to oneself.
2. The establishment of price or compensation must be based on normal business and general commercial terms with consideration on the best interest of the Company.
3. The Audit Committee has to consider and provide comments on the said transaction. Should the Audit Committee possesses no expertise in any matter, the Company must provide independent expert to advise the Audit Committee for consideration before proposing to the Board of Directors of the Company and/or the shareholders' meeting for consideration and approval.

In such case that the transaction is a commercial agreement that reasonable person ought to do with any contract party in general under the same situation, having commercial bargaining power without influence from the position of director, executive or related person on a case-by-case basis, or a normal business transaction or supporting normal business transaction with general commercial terms, the Company must present such agreement to the Board of Directors of the Company for consideration and approval or approval in principle, before the execution of the agreement, in compliance with Section 88/12(1) of the Securities and Exchange Act (No.4) B.E. 2551 (2008).

4. The Company must disclose the information on such transaction in accordance with the regulation and procedure as established by Securities and Exchange Commission.
5. Every director must comply with Section 88 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535 (1992) stipulating that the director to inform the Company without delay when the following cases occur.
  - Have interest either directly or indirectly in any agreement executed by the Company during the accounting period by specifying facts related to the characteristics of the agreement, names of agreement's parties, and interest of the director in that agreement (if any).
  - Own shares or debentures in the Company or subsidiary companies by specifying total amount increase and decrease during the accounting period (if any).

Section 114 of the Public Limited Companies Act stipulates that the Company must disclose details as notified by the directors according to the abovementioned Section 88 in the Company's annual report.

6. Every executive must follow the procedure in the same manner as the director described in Item (5) by informing the Company Secretary.



The Company had related transactions with related persons as follows.

Company	Relationship	Transactions	Amount (Million Baht)			
			Product Sales and Services		Accounts Receivable	
			Year 2011	Year 2010	Year 2011	Year 2010
<b>Supalai Plc. (Buyer)</b>	Having mutual directors but no possession of inter-related shares <ul style="list-style-type: none"> <li>Diamond Building Products Plc. (Seller) having Mr. Prakrit Pradipasen as Chairman of the Board</li> <li>Supalai Plc. (Buyer) having Mr. Prakrit Pradipasen as Director and Chairman of the Audit Committee.</li> </ul>	Purchase of Tiles including installation at normal prices and commercial conditions. <b>Pricing Policy</b> Use normal pricing as compared with real estate development group with normal commercial conditions in general.	17.62	15.60	3.75	4.12
<b>Quality House Plc. (Buyer)</b>	Having mutual directors but no possession of inter-related shares <ul style="list-style-type: none"> <li>Diamond Building Products Plc. (Seller) having Mr. Krit Phanratanamala as Director.</li> <li>Quality House Plc. (Buyer) having Mr. Krit Phanratanamala as Audit Committee Member and Independent Director.</li> </ul>	Purchase of Tiles including installation at normal prices and commercial conditions. <b>Pricing Policy</b> Use normal pricing as compared with real estate development group with normal commercial conditions in general.	12.54	-	10.66	-
<b>Casa Ville Co., Ltd. (Buyer)</b>	Wholly-owned subsidiary company of Quality House Plc. having mutual directors but no possession of inter-related shares <ul style="list-style-type: none"> <li>Diamond Building Products Plc. (Seller) having Mr. Krit Phanratanamala as Director.</li> <li>Casa Ville Co., Ltd. (Buyer) having Mr. Krit Phanratanamala as Audit Committee Member and Independent Director in Quality House Plc.</li> </ul>	Purchase of Tiles including installation at normal prices and commercial conditions. <b>Pricing Policy</b> Use normal pricing as compared with real estate development group with normal commercial conditions in general.	32.44	-	5.12	-
<b>The Confidence Co., Ltd. (Buyer)</b>	Wholly-owned subsidiary company of Quality House Plc. having mutual directors but no possession of inter-related shares <ul style="list-style-type: none"> <li>Diamond Building Products Plc. (Seller) having Mr. Krit Phanratanamala as Director.</li> <li>The Confidence Co., Ltd. (Buyer) having Mr. Krit Phanratanamala as Committee Member and Independent Director in Quality House Plc.</li> </ul>	Purchase of Tiles including installation at normal prices and commercial conditions. <b>Pricing Policy</b> Use normal pricing as compared with real estate development group with normal commercial conditions in general.	12.14	-	4.74	-
<b>Total</b>			<b>74.74</b>	<b>15.60</b>	<b>24.27</b>	<b>4.12</b>

### Opinion of the Audit Committee

The Audit Committee examined and reviewed the related transactions occurred in the Company's accounting record during year 2011 as described above and found that these transactions had conditions and pricing that were fair and appropriate, which had been approved by the Management Committee or the Board of Directors before the transactions were executed.

### Future Related Transactions

Related transactions of the Company in the future shall be transactions of normal business operation without transferring any interest between the Company and related companies or persons. The Company shall adhere to and strictly follow the regulations of the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission (SEC) as well as relevant laws, considering the reasonability and appropriateness of the conditions and market price which can be referred to in order to ensure that the shareholders and every stakeholder receive fair and equitable benefits according to the Company's good corporate governance.

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



The Board of Directors gives priority and is responsible for the financial statements year 2011 of Diamond Building Products 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 September 28, 2011 on specification of brief particulars in the financial statement B.E. 2554 (2011) in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand dated January 22, 2001 on preparation and submission of financial statements and reports on financial status and operating results of the listed company and in accordance with the accounting standards and generally accepted accounting principles in Thailand.

The Board of Directors is responsible for the financial statements of Diamond Building Products Public Company Limited, assuring that the financial statements, operating results, and cash flows are actual and reasonable by having complete and accurate accounting records. These financial statements are prepared in accordance with the generally accepted accounting standards by implementing suitable accounting policy corresponding to the Company's business that has been consistently followed as well as considering sufficient provisions for the uncertain transactions or transactions that may have significant impact on the future business. Important information is disclosed in the notes to the financial statements and the independent auditor has given opinions in the report of the independent auditor.

For this purpose, the Board of Directors has appointed the Audit Committee comprising the independent and non-executive directors with complete qualifications in accordance with the Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 (2008) and the regulations of the Capital Market Supervisory Board to verify the financial statements for compliance with the accounting standards, to review the internal control system, internal audit system, and risk management system for appropriateness and effectiveness; to review transparency of the operations in accordance with the Company's regulations and in compliance with all provisions of related laws and oversee that there is no conflict of interest; as well as consider and propose for the appointment of the Company's independent auditor. Accordingly, the opinions of the Audit Committee have been presented within the Report of the Audit Committee in the Annual Report 2011.

February 27, 2012

On Behalf of the Board of Directors of Diamond Building Products Public Company Limited

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Prakit Pradipasen'.

(Mr. Prakrit Pradipasen)  
Chairman of the Board

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Asanee Chantong'.

(Mr. Asanee Chantong)  
Managing Director

# SUMMARY OF OPERATING RESULTS AND FINANCIAL ANALYSIS

(For the Financial Statements of the Year Ending 31<sup>st</sup> December 2011)

## 1. Revenues from Sales and Services

Description	Year 2011		Year 2010		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Revenues from Sales	3,482.89	93.96	3,150.71	94.77	332.18	10.54
Revenues from Services	210.23	5.67	152.82	4.60	57.41	37.57
<b>Total Revenues from Sales and Services</b>	<b>3,693.12</b>	<b>99.63</b>	<b>3,303.53</b>	<b>99.37</b>	<b>389.59</b>	<b>11.79</b>
Gain on Foreign Exchange Rate - Net	2.04	0.06	7.49	0.23	(5.45)	(72.76)
Other Revenue	11.58	0.31	13.70	0.40	(2.12)	(15.47)
<b>Total Other Revenues</b>	<b>13.62</b>	<b>0.37</b>	<b>21.19</b>	<b>0.63</b>	<b>(7.57)</b>	<b>(35.72)</b>
<b>Total Revenues</b>	<b>3,706.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,324.72</b>	<b>100.00</b>	<b>382.02</b>	<b>11.49</b>

The Company's total revenues of year 2011 increased from the last year by 11.49 percent, consisting of:

- Revenues from sales were Baht 3,482.89 million, which increased from the last year by Baht 332.18 million or 10.54 percent, due to the revenues from the NT-9 production line operating at full capacity all year and truss system products such as readymade trusses, continuous use of market expansion policy and appropriate improvement of manufacturing process.
- Revenues from services were Baht 210.23 million, which increased from the last year by Baht 57.41 million or 37.57 percent, due to increase in revenue from transportation of Baht 36.84 million and increase in revenue from other services of Baht 20.57 million.
- Other revenue was Baht 11.58 million, which decreased from the last year by Baht 2.12 million or 15.47 percent, due to the decrease in sales of scrap and damaged and unusable assets of Baht 2.14 million.

## 2. Cost of Sales and Services

Description	Year 2011		Year 2010		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Cost of Sales	2,276.88	61.43	2,031.28	61.10	245.60	12.09
Cost of Services	269.31	7.27	215.62	6.49	53.69	24.90
<b>Total Cost of Sales and Services</b>	<b>2,546.19</b>	<b>68.69</b>	<b>2,246.90</b>	<b>67.58</b>	<b>299.29</b>	<b>13.32</b>

The Company's total cost of sales and services of year 2011 increased from the last year by 13.32 percent, consisting of:

- Cost of sales was Baht 2,276.88 million, which increased from the last year by Baht 245.60 million or 12.09 percent, due to the increase in sales volume by 5.55 percent and increase in cement price by 23.83 percent.
- Cost of services was Baht 269.31 million, which increased from the last year by Baht 53.69 million or 24.90 percent, due to the increase in transportation cost of Baht 35.42 million and increase in cost of other services of Baht 18.27 million.

### 3. Selling and Administrative Expenses

Description	Year 2011		Year 2010		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Selling Expenses	158.83	4.30	175.70	5.32	(16.87)	(9.60)
Administrative Expenses	298.51	8.08	256.12	7.75	42.39	16.55
Management's Remuneration*	39.84	1.08	38.36	1.16	1.48	3.86
<b>Total Expenses</b>	<b>497.18</b>	<b>13.46</b>	<b>470.18</b>	<b>14.23</b>	<b>27.00</b>	<b>5.74</b>

*Remark* \*Management means 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 2011 increased from the last year by 5.74 percent, consisting of:

- Selling expenses were Baht 158.83 million, which decreased from the last year by Baht 16.87 million or 9.60 percent, due to the decrease in marketing and sales promotion expenses of Baht 22.07 million but there were increase in doubtful debt of Baht 3.87 million, increase in depreciation of Baht 0.66 million and increase in consultant fees of Baht 0.76 million, etc.
- Administrative expenses were Baht 298.51 million, which increased from the last year by Baht 42.39 million or 16.55 percent, due to the increase in packaging expenses of Baht 8.38 million, increase in export products transportation expenses of Baht 4.75 million, increase in the employees' salary and benefits of Baht 6.90 million, increase in product claims of Baht 6.17 million, increase in rental expenses of Baht 2.61 million, increase in repairs and maintenance costs of Baht 2.71 million and increase in service hiring expenses of Baht 3.76 million, etc.
- Managements' remunerations were Baht 39.84 million, which increased from the last year by Baht 1.48 million or 3.86 percent, due to the addition of three Directors as approved by the Annual General Meeting of Shareholders dated April 8, 2011 and increase in annual salary adjustment.

### 4. Profitability

Description	Year 2011		Year 2010		Increase / (Decrease)	
	Million Baht	% of Sales	Million Baht	% of Sales	Million Baht	%
Revenues from Sales and Services	3,693.12	100.00	3,303.53	100.00	389.59	11.79
Costs of Sales and Services	2,546.19	68.94	2,246.90	68.02	299.29	13.32
GP	1,146.93	31.06	1,056.63	31.98	90.30	8.55
EBITDA	864.16	23.40	781.80	23.67	82.36	10.53
EBIT	663.39	17.96	607.64	18.39	55.75	9.17
NP	460.13	12.46	452.78	13.71	7.35	1.62
EPS (Baht per Share) *	0.46		0.47		(0.01)	(2.13)
Weighted Average Number of Ordinary Shares (Million Shares)*	1,007.44		973.20		34.24	3.52
<b>Return on Equity (ROE) (%)</b>	<b>23.56%</b>		<b>26.22%</b>		<b>(2.66%)</b>	
<b>Return on Assets (ROA) (%)</b>	<b>16.75%</b>		<b>19.06%</b>		<b>(2.30%)</b>	

*Remark* \*Calculated based on the number of issued and paid-up ordinary shares deducted by the number of treasury stock

GP = Gross Profit, EBITDA = Earnings before Interest, Tax, Depreciation & Amortization, EBIT = Earnings before Interest & Tax,

NP = Net Profit after Tax, EPS = Net Earnings per Share

#### 4.1 Gross Profit (GP)

- The Company's gross profit in year 2011 increased from the last year by Baht 90.30 million or 8.55 percent, due to the increase in cement price of 23.83 percent resulting in the overall increase in cost of sales and services of 13.32 percent, whilst the revenue from sales and services increased by 11.79 percent.

#### 4.2 Net Profit (NP)

The Company's net profit and net earnings per share in year 2011 increased and decreased from the last year as follows:

- The Company's net profit was Baht 460.13 million, an increase from the last year by Baht 7.35 million or 1.62 percent, due to the increase in corporate income tax rate from 25 percent to 30 percent.
- The Company's net earnings per share was Baht 0.46 per share, a decrease from the last year by Baht 0.01 per share or 2.13 percent, due to Company's sale of treasury stock of 17,338,600 shares in year 2011, which resulted in the increase of weighted average number of ordinary shares by 3.52 percent.

#### 4.3 EBITDA

The Company's EBITDA was Baht 864.16 million, an increase from the last year by Baht 82.36 million or 10.53 percent, due to the increase in gross profit and increase in sales and administrative expenses by 5.74 percent.

#### 4.4 Earnings Efficiency

- Return on Equity (ROE): The Company's return on equity decreased from 26.22 percent as at end of 2010 to 23.56 percent as at December 31, 2011 or a decrease of 2.66 percent, due to the increase in Company's net profit by 1.62 percent and increase in shareholders' equity by 13.08 percent from the last year.
- Return on Assets (ROA): The Company's return on assets decreased from 19.06 percent as at end of 2010 to 16.75 percent as at December 31, 2011 or a decrease of 2.30 percent due to the increase in Company's net profit by 1.62 percent but the total assets increased by 15.61 percent from the last year.

### 5. Financial Status

Description	Balance Sheet	Balance Sheet	Increase / (Decrease)	
	As at December 31, 2011	As at December 31, 2010	Million Baht	%
	Million Baht	Million Baht	Million Baht	%
Total Assets	3,092.87	2,401.10	691.77	28.81
Total Liabilities	1,046.09	542.34	503.75	92.88
Total Shareholders' Equity	2,046.78	1,858.76	188.02	10.12
Weighted Average Number				
of Ordinary Shares (Million Shares) *	1,007.44	973.20	34.24	3.52
<b>Book Value (Baht per Share) *</b>	<b>2.03</b>	<b>1.91</b>	<b>0.12</b>	<b>6.28</b>

*Remark* \*Calculated based on the number of issued and paid-up ordinary shares deducted by the number of treasury stock

- The Company's total assets as at December 31, 2011 increased from the end of year 2010 by Baht 691.77 million or 28.81 percent due to the net increase in accounts receivable of Baht 70.81 million, net increase in inventory of Baht 284.98 million, increase in fixed assets of Baht 166.95 million, increase in other current assets of Baht 13.80 million and increase in prepayment for purchase of fixed assets of Baht 194.27 million but there was a decrease in cash and cash equivalent of Baht 34.43 million and decrease in other non-current assets of Baht 4.61 million.

- The Company's total liabilities as at December 31, 2011 increased from the end of year 2010 by Baht 503.75 million or 92.88 percent due to the increase in bank overdraft and short-term loan of Baht 167.44 million (for land purchases and payment of raw materials), increase in long-term loan of Baht 274.72 million for the NT-10 Project, increase in provision for post-employment benefits obligation of Baht 55.45 million, increase in provision for income tax payable of Baht 20.66 million and increase in other current liabilities of Baht 35.16 million, but there were decrease in current portion of long-term loan due in one year of Baht 23.57 million, decrease in finance lease liabilities of Baht 3.72 million and decrease in trade accounts payable of Baht 22.39 million.
- The Company's total shareholders' equity as at December 31, 2011 increased from the end of year 2010 by Baht 188.02 million or 10.12 percent due to the increase in net profit of Baht 460.13 million, sales of treasury stock for Baht 108.35 million (17,338,600 shares for Baht 28.78 million and treasury share premium of Baht 79.57 million), increase in registered capital and share premium of Baht 29.54 million (from the exercise of ESOP No. 5 dated February 15, 2011 for 2,236,300 shares, No.6 dated June 15, 2011 for 2,732,000 shares and No.7 dated October 17, 2011 totaling 7,657,000 shares, totaling 12,625,300 shares at the exercise price of Baht 2.34 per share), but there were provision for post-employment benefits obligation of Baht 47.54 million and dividend payment of Baht 362.46 million. As a result, the share book value increased from Baht 1.91 per share as at end of year 2010 to Baht 2.03 per share as at December 31, 2011.

## 6. Cash Flows

Description	Unit : Million Baht	
	Year 2011	Year 2010
Cash Flows from (used in) Operating Activities	314.88	592.31
Cash Flows from (used in) Investing Activities	(539.89)	(169.20)
Cash Flows from (used in) Financing Activities	190.31	(407.79)
Unrealized exchange gain (loss) of cash and cash equivalents	0.27	(0.20)
Cash Increase (Decrease) - Net	(34.43)	15.12
Cash at the Beginning of the Period	56.62	41.51
Cash at the Ending of the Period	22.19	56.63
<b>CFROE = Cash Flow Return on Equity Increase (Decrease) (%) 16.12%</b>		<b>34.30%</b>

- The Company's net cash from operating activities in year 2011 was Baht 314.88 million, which was lower than the net profit before tax by Baht 335.94 million due to the transactions that did not affect the cash such as depreciation of assets and amortization of Baht 200.77 million, increase in other current liabilities of Baht 20.98 million, increase in non-current liabilities of Baht 7.91 million, but there were net increase in trade accounts receivable of Baht 70.74 million, net increase in inventory of Baht 284.98 million, decrease in trade accounts payable of Baht 21.79 million, decrease in corporate income tax payable of Baht 170.03 million and increase in other current assets and other non-current assets of Baht 18.06 million.
- The Company's net cash used in investing activities in year 2011 was Baht 539.89 million, due to investment in the NT-10 Project of Baht 151.88 million, purchase of land located across from the plant of Baht 116.80 million, purchase of other fixed assets of Baht 81.57 million and prepayment for purchase of fixed assets of Baht 194.27 million, but there were cash received from sales of damaged and unusable assets of Baht 4.63 million.



- The Company's net cash from financing activities of year 2011 was Baht 190.31 million, due to the repayment of long-term loan and financial lease of Baht 102.29 million and dividend payment of Baht 362.46 million, but there were increase in long-term loan of Baht 349.73 million, increase of bank overdraft and short-term loan of Baht 167.44 million and, cash received from sale of treasury stock and treasury share premium of Baht 108.35 million and increase of registered capital and share premium of Baht 29.54 million (from the exercise of ESOP No. 5-7).

## 7. Liquidity

Description	As at December 31, 2011	As at December 31, 2010
Current Ratio (Times)	1.95	1.98
Quick Ratio (Times)	0.83	1.05
Cash flow Liquidity Ratio (Times)	0.60	1.16
Account Receivable Turnover Ratio (Times)	8.91	8.80
Average Collection Period (Days)	40	41
Inventory Turnover Period (Days)	20	19
Average Payable Period (Days)	19	26
Cash Cycle (Days)	41	34

- The Company's current ratio as at December 31, 2011 was 1.95 times, a decrease from end of year 2010, due to the increase in current assets of 38.83 percent and increase in current liabilities of 40.72 percent. The quick ratio was 0.83 times, a decrease from end of year 2010, due to the increase in inventory by 70.04 percent and the cash flow liquidity ratio was 0.60 times, a decrease from end of year 2010, due to the decrease in cash from operating activities 46.84 percent from the last year.
- The Company's cash cycle as at December 31, 2011 was 41 days, an increase from end of year 2010 by 7 days, due to the increase in inventory turnover period of 1 day, decrease in average payable period of 7 days but average collection period decreased by 1 day.

## 8. Borrowing and Debt Payment Capability

Description	As at December 31, 2011	As at December 31, 2010
Total Debt to Equity Ratio (Times)	0.51	0.29
Interest Coverage Ratio (Times)	41.23	84.83
Debt Service Coverage Ratio (Times)	7.50	5.84

- The Company's total debt to equity ratio as at December 31, 2011 was 0.51 times, an increase from end of year 2010, due to the increase in shareholders' equity of 10.12 percent and increase in total liabilities of 92.88 percent. However, the interest coverage ratio decreased at 41.23 times due to the decrease in cash from operating activities from the last year.
- The Company's debt service coverage ratio increased from 5.84 times as at end of year 2010 to 7.50 times as at December 31, 2011, due to the increase in EBITDA from end of year 2010 by 10.53 percent, decrease in long-term loan and financial lease debt due within one year by 17.89 percent and increase in loan interest payment by 42.69 percent.

### Business Trend in Year 2012

The business trend in year 2012 should be better due to the rehabilitation of public utility by the Government sector and repairs of housing residence by the household sector after the flood.

As for the business targets in year 2012, the Company has set growth rate of at least 10 percent as compared with the past year, having supporting factor from operation of the NT-10 production line, which manufactures fiber cement board products with 72,000 tons per year production capacity. The NT-10 production line will be commenced within the middle of this year and gradually produce revenue starting from the second half of the year. In addition, there will be another supporting factor from increasing demand of construction materials, especially for the fiber cement products group, which is popular among customers for repairs of housing residence, due to the fact that these products are resistant to flood and may reduce loss of assets from flood situation.

### Audit Fee of The Company for year ended December 31, 2011

The appointed certified public accountant of the Company for year 2010-2011 was Mr. Montree Panichakul, certified public accountant license no. 3461 of Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Audit Company Limited. The followings are the details of the audit fees for year 2011, which decreased from year 2010 by 8.97 percent as follows:

Items (Unit: Baht)	Year 2011	Year 2010
Annual audit fee	490,000	550,000
Interim financial statements audit fee	300,000	300,000
Other expenses	31,086	52,000
<b>Total</b>	<b>821,086</b>	<b>902,000</b>

# REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR AND FINANCIAL STATEMENTS

TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS  
DIAMOND BUILDING PRODUCTS PUBLIC COMPANY LIMITED  
(FORMERLY DIAMOND ROOFING TILES PUBLIC COMPANY LIMITED)

We have audited the statements of financial position of Diamond Building Products Public Company Limited as at December 31, 2011 and 2010, and the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years 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 audits.

We conducted our audits 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 audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the aforementioned financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Diamond Building Products Public Company Limited as at December 31, 2011 and 2010, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended, in conformity with generally accepted accounting principles.

Without qualifying our opinion, as discussed in Note 3 to the financial statements, since January 1, 2011, the Company has adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards issued by the Federation of Accounting Professions, which are effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2011 onwards, in the preparation and presentation of these financial statements. The financial statements for the year ended December 31, 2010, presented herein for comparison, are presented in the new format to conform to the financial statements for the year ended December 31, 2011.



Montree Panichakul

Certified Public Accountant (Thailand)

Registration No. 3461

**BANGKOK**

February 14, 2012

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS AUDIT CO., LTD.**

# STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2011 AND 2010

Unit : Baht

## ASSETS

### CURRENT ASSETS

Cash and cash equivalents	6	22,195,527	56,622,990
Trade accounts receivable - net	7	437,542,451	366,729,043
Inventories - net	8	691,826,486	406,850,851
Other current assets	9	43,940,915	33,028,153
Non-current assets held for sale	10	2,891,540	-

#### Total Current Assets

**1,198,396,919** **863,231,037**

### NON-CURRENT ASSETS

Prepayment for purchase of fixed assets		194,270,225	-
Property, plant and equipment - net	11	1,582,316,942	1,412,475,600
Land not used in operations - net	12	91,437,948	94,329,488
Intangible assets - net	13	25,150,578	29,956,298
Other non-current assets		1,298,625	1,107,087

#### Total Non-Current Assets

**1,894,474,318** **1,537,868,473**

### TOTAL ASSETS

**3,092,871,237** **2,401,099,510**

## LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

### CURRENT LIABILITIES

Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	14	177,441,390	10,000,000
Trade accounts payable		120,926,183	143,312,636
Current portion of long-term loans	15	75,000,000	98,574,000
Current portion of finance lease liabilities	16	4,295,668	4,057,965
Income tax payable		86,693,378	66,032,932
Other current liabilities	17	149,179,234	114,023,369

#### Total Current Liabilities

**613,535,853** **436,000,902**

### NON-CURRENT LIABILITIES

Long-term loans from financial institutions	15	357,619,917	82,895,817
Finance lease liabilities	16	12,679,851	16,639,024
Post-employment benefits obligation	18	62,258,266	6,806,009

#### Total Non-Current Liabilities

**432,558,034** **106,340,850**

### TOTAL LIABILITIES

**1,046,093,887** **542,341,752**

### SHAREHOLDERS' EQUITY

#### SHARE CAPITAL

Authorized share capital	20		
1,049,650,000 ordinary shares of Baht 1 each		1,049,650,000	1,049,650,000
Issued and paid-up share capital			
1,026,957,000 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid		1,026,957,000	
1,014,331,700 ordinary shares of Baht 1 each, fully paid			1,014,331,700

#### PREMIUM ON ORDINARY SHARES

138,370,180 121,452,278

#### PREMIUM ON TREASURY SHARES

158,646,588 79,077,589

#### RETAINED EARNINGS

##### Appropriated

##### Legal reserve

105,000,000 105,000,000

##### Reserve for treasury shares

2,447,508 31,229,584

##### Unappropriated

617,803,582 538,896,191

#### TREASURY SHARES

(2,447,508) (31,229,584)

#### TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY

**2,046,777,350** **1,858,757,758**

### TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

**3,092,871,237** **2,401,099,510**

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

# STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2011 AND 2010

Unit : Baht

	Notes	2011	2010
Revenues from sales of goods and rendering of services		3,693,120,117	3,303,531,475
Costs of sales of goods and rendering of services		(2,546,186,437)	(2,246,897,173)
Gross profit		1,146,933,680	1,056,634,302
Other income			
Gain on foreign exchange rate - net		2,043,978	7,493,318
Others		11,584,630	13,696,910
Selling expenses		(158,827,270)	(175,703,394)
Administrative expenses		(298,511,510)	(256,116,883)
Managements' remuneration		(39,835,360)	(38,364,859)
Finance costs		(12,567,944)	(8,808,015)
Profit before income tax expense		650,820,204	598,831,379
Income tax expense	27	(190,690,934)	(146,053,522)
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>460,129,270</b>	<b>452,777,857</b>
<b>BASIC EARNINGS PER SHARE</b>	<b>32 Baht</b>	<b>0.46</b>	<b>0.47</b>
<b>DILUTED EARNINGS PER SHARE</b>	<b>32 Baht</b>	<b>0.46</b>	<b>0.46</b>

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

# STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2011 AND 2010

Unit : Baht	Notes	Issued and Paid-up Share Capital	Premium on Ordinary Shares	Premium on Treasury Shares	Retained Earnings			Treasury Shares	Total Shareholders' Equity
					Appropriated	Unappropriated			
					Legal Reserve	Reserve for Treasury Shares			
Beginning Balance, January 1, 2010		1,005,174,700	109,181,898	-	105,000,000	61,898,914	375,591,612	(61,898,914)	1,594,948,210
Issuance of ordinary shares	20	9,157,000	12,270,380	-	-	-	-	-	21,427,380
Proceeds from issuance of treasury shares		-	-	79,077,589	-	-	-	30,669,330	109,746,919
Net profit		-	-	-	-	-	452,777,857	-	452,777,857
Dividends paid	25	-	-	-	-	-	(320,142,608)	-	(320,142,608)
Reserve for treasury shares		-	-	-	-	(30,669,330)	30,669,330	-	-
<b>Ending Balance, December 31, 2010</b>		<b>1,014,331,700</b>	<b>121,452,278</b>	<b>79,077,589</b>	<b>105,000,000</b>	<b>31,229,584</b>	<b>538,896,191</b>	<b>(31,229,584)</b>	<b>1,858,757,758</b>
Beginning Balance, January 1, 2011		1,014,331,700	121,452,278	79,077,589	105,000,000	31,229,584	538,896,191	(31,229,584)	1,858,757,758
- as previously reported		1,014,331,700	121,452,278	79,077,589	105,000,000	31,229,584	538,896,191	(31,229,584)	1,858,757,758
Effect from change in accounting policy	3.2	-	-	-	-	-	(47,543,805)	-	(47,543,805)
<b>Beginning Balance, January 1, 2011 - as restated</b>		<b>1,014,331,700</b>	<b>121,452,278</b>	<b>79,077,589</b>	<b>105,000,000</b>	<b>31,229,584</b>	<b>491,352,386</b>	<b>(31,229,584)</b>	<b>1,811,213,953</b>
Issuance of ordinary shares	20	12,625,300	16,917,902	-	-	-	-	-	29,543,202
Proceeds from issuance of treasury shares		-	-	79,568,999	-	-	-	28,782,076	108,351,075
Net profit		-	-	-	-	-	460,129,270	-	460,129,270
Dividends paid	25	-	-	-	-	-	(362,460,150)	-	(362,460,150)
Reserve for treasury shares		-	-	-	-	(28,782,076)	28,782,076	-	-
<b>Ending Balance, December 31, 2011</b>		<b>1,026,957,000</b>	<b>138,370,180</b>	<b>158,646,588</b>	<b>105,000,000</b>	<b>2,447,508</b>	<b>617,803,582</b>	<b>(2,447,508)</b>	<b>2,046,777,350</b>

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

# STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2011 AND 2010

Unit : Baht

Notes

2011

2010

## CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES

Profit before income tax expense	650,820,204	598,831,379
Adjustments for:		
Depreciation and amortization	198,830,337	170,237,062
Amortization of premium on forward foreign exchange contracts	1,940,876	3,920,148
Gain on disposal of property, plant and equipment	(3,554,500)	(5,777,103)
Doubtful debts and bad debts (reversal)	2,430,000	(1,440,000)
Loss on written off of inventories	18,598,801	-
Loss from obsolete and devaluation of inventories (reversal)	(21,937,590)	18,350,626
Reversal of allowance for impairment of assets	(525,662)	(7,672,381)
Unrealized (gain) loss on exchange rate	(188,206)	695,426
Employee benefit expenses	7,908,452	2,737,963
Interest income	(406,521)	(196,124)
Interest expense	12,567,944	8,808,015
	866,484,135	788,495,011
Increase in trade accounts receivable	(73,170,245)	(5,178,728)
Increase in inventories	(281,636,847)	(11,198,085)
(Increase) decrease in other current assets	(13,601,813)	10,847,639
(Increase) decrease in other non-current assets	(191,538)	233,373
Decrease in trade accounts payable	(21,793,929)	(39,215,148)
Increase (decrease) in other current liabilities	20,112,419	(18,734,506)
Cash generated from operations	496,202,182	725,249,556
Cash received from interest	406,521	196,124
Cash paid for interest	(11,700,453)	(8,864,488)
Cash paid for income tax	(170,030,489)	(124,275,552)
Net cash provided by operating activities	314,877,761	592,305,640

## CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES

Cash paid for purchase of property, plant and equipment	(349,860,620)	(175,873,500)
Cash paid for prepayment to purchase of fixed assets	(194,270,225)	-
Cash paid for computer software	(382,014)	(90,000)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	4,628,913	6,765,943
Net cash used in investing activities	(539,883,946)	(169,197,557)

## CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES

Cash received from bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	2,017,907,884	560,000,000
Cash paid for bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	(1,850,466,494)	(670,606,539)
Cash received from long-term loans from financial institutions	349,724,100	18,558,718
Proceeds from issuance of treasury shares	108,351,075	109,746,919
Cash paid for long-term loans from financial institutions	(98,574,000)	(125,000,000)
Cash paid for finance lease liabilities	(3,721,470)	(1,772,816)
Cash received from issuance of ordinary shares	29,543,202	21,427,380
Dividends paid	(362,458,350)	(320,140,893)
Net cash provided by (used in) financing activities	190,305,947	(407,787,231)
Unrealized exchange (gain) loss of cash and cash equivalents	272,775	(202,883)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(34,427,463)	15,117,969
Cash and cash equivalents as at January 1,	56,622,990	41,505,021
Cash and cash equivalents as at December 31,	22,195,527	56,622,990

6

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



## 1. GENERAL INFORMATION

Diamond Building Products Public Company Limited (“the Company”) (formerly Diamond Roofing Tiles Public Company Limited) 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.

On January 12, 2011, the extraordinary general shareholders’ meeting of the Company passed a resolution to change the Company’s name from “Diamond Roofing Tiles Public Company Limited” to “Diamond Building Products Public Company Limited”. The Company registered the name change with the Department of Business Development on January 18, 2011.

The major shareholder is Myriad Materials Co., Ltd. (61.66% shareholding), incorporated in Thailand.

## 2. BASIS FOR 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. 2554” dated September 28, 2011 which are effective for the financial periods beginning on or after January 1, 2011 onward, and additional information is disclosed 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 financial statements for the year ended December 31, 2010, presented herein for comparison, are presented in the new format to conform to the presentation of the financial statements for the year ended December 31, 2011.

### New and revised Thai Financial Reporting Standards issued but not yet effective

The Federation of Accounting Professions has issued the Notifications regarding the new and revised Thai Financial Reporting Standards (TFRS), which will become effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2013 onwards as follows:

#### **Thai Accounting Standards (TAS)**

TAS 12	Income Taxes
TAS 20	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (Revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

#### **Thai Accounting Standard Interpretations (TSI)**

TSI 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSI 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TSI 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders

The management of the Company anticipates that the Company will adopt the above Thai Financial Reporting Standards relevant to the Company in the preparation of financial statements of the Company when they become effective. The Company’s management is in the process of assessing the impact of these standards on the financial statements for the period in which they are initially applied.

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

### 3. ADOPTION OF NEW AND REVISED THAI FINANCIAL REPORTING STANDARDS

Since January 1, 2011, the Company has adopted the new and revised Thai Financial Reporting Standards (TFRS) issued by the Federation of Accounting Professions, which are effective for the financial statements for the accounting periods beginning on or after January 1, 2011 onwards, in preparation and presentation of financial statements. Such TFRS have no significant impact on the Company except for the following TFRS.

#### 3.1 TAS 1 (Revised 2009) “Presentation of Financial Statements”

TAS 1 (Revised 2009) “Presentation of Financial Statements” changed requirements about the presentation in the financial statements. Therefore, it affected the reclassification in the financial statements for the year ended December 31, 2010 for comparison.

#### 3.2 TAS 19 “Employee Benefits”

Since January 1, 2011, the Company has adopted TAS 19 “Employee Benefits” for the first time by calculating the post-employment benefits obligation under the Thai Labor Protection Act based on actuarial assumptions at the end of reporting period using the Projected Unit Credit Method, which is estimated based on the present value of expected cash flows of benefits to be paid in the future taking into account the actuarial assumptions, including salaries, turnover rate, years of service and other factors.

The Company elected to recognize past service costs with respect to post-employment benefits obligation by adjusting the retained earnings as at January 1, 2011, which is in compliance with the transitional provision of such standard.

Effects of the change in accounting policy on the statements of financial position as at January 1, 2011 are summarized as follows:

	Unit : Baht
Increase in post-employment benefits obligation	47,543,805
Decrease in retained earnings brought forward	(47,543,805)

### 4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### 4.1 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 and without the restriction of use.

#### 4.2 Trade accounts receivable and allowance for doubtful accounts

Trade accounts receivable (including balances with related parties) are stated at net realizable value.

The Company estimates the allowance for doubtful accounts from uncollectable amounts based on analysis of payment histories and future expectations of customer payments.

#### 4.3 Inventories

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

#### 4.4 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

The net borrowing costs that are directly attribute to the acquisition of machinery are included in the cost and depreciated over the useful life of that machinery.

#### 4.5 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 comprehensive 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

#### 4.6 Long-term leases

##### Operating leases

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 comprehensive income over the lease term.

##### Finance leases

Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership, other than legal title transferred to the Company 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 finance charges are calculated by the effective interest rate method over the lease term. Interest or financial charge and depreciation are recognized as expenses in the statement of comprehensive income.

#### 4.7 Post-employment benefits obligation

Post-employment benefits obligation is made in accordance with Thai Labor Protection Act. The severance pay is calculated using actuarial valuation assumptions, by an actuary as at the statement of financial position date, such as employee turnover rate, length of employment, discount rate and salary increase rate.

#### 4.8 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 comprehensive income.



#### 4.9 Revenue recognition

The Company recognizes revenues when goods are dispatched and services are rendered. Revenues are stated at the invoice price excluding value-added-tax and after deducting discounts.

Interest income is recognized on an accrual basis.

#### 4.10 Financial instruments

The Company 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 28.

Gains or 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 statement of comprehensive income.

Amounts to be paid and received are offset in the statement of financial position.

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

The Company has no policy to speculate in or engage in the trading of any derivative financial instruments.

#### 4.11 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 comprehensive income.

#### 4.12 Income tax expense

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

#### 4.13 Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing net profit for the years by the number of weighted-average ordinary shares outstanding at the year ended date.

Diluted earnings per share are calculated by dividing net profit for the years by the total sum of the weighted average number of ordinary shares outstanding during the years 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 years or on the date the ordinary shares equivalent were issued during the years.

#### 4.14 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, liabilities, and 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.

## 5. SUPPLEMENTARY CASH FLOWS INFORMATION

Accounts payable - acquisition of fixed assets for the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Accounts payable - acquisition of fixed assets brought forward		22,581	7,207
<u>Add</u> Purchase of fixed assets		364,033	213,717
<u>Less</u> Cash paid for purchase of fixed assets		(349,861)	(175,873)
Amount recorded as obligation under finance lease agreements		-	(22,470)
Accounts payable - acquisition of fixed assets carried forward		36,753	22,581

## 6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Cash on hand		100	100
Current accounts		12,488	6,582
Saving deposits		9,451	49,786
Fixed deposits of 3 months		157	155
		22,196	56,623

## 7. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE - NET

Trade accounts receivable - net as at December 31, 2011 and 2010 are classified by aging as follows:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Trade accounts receivable, other companies			
Current		330,284	314,802
Past due			
Less than 61 days		82,877	42,195
61 days - 120 days		3,198	1,580
121 days - 360 days		2,712	2,246
More than 360 days		7,779	12,941
		426,850	373,764
Trade accounts receivable, related parties			
Current		9,276	2,773
Past due			
Less than 61 days		10,656	1,325
61 days - 120 days		3,135	17
121 days - 360 days		1,205	-
		24,272	4,115
Total trade accounts receivable		451,122	377,879
<u>Less</u> Allowance for doubtful account		(13,580)	(11,150)
Trade accounts receivable - net		437,542	366,729

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

## 8. INVENTORIES - NET

Inventories - net as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Finished goods		165,719	110,930
Work in process		106,986	102,094
Raw materials		340,788	176,881
Supplies		31,950	30,197
Goods in transit		66,745	29,048
		712,188	449,150
<u>Less</u>	Allowance for devaluation of inventories	(3,743)	(12,013)
	Allowance for obsolete of inventories	(16,619)	(30,286)
Inventories - net		691,826	406,851

The amount of inventories recognized as expense in the financial statements for the years ended December 31, 2011 and 2010, are Baht 2,276.88 million and Baht 2,031.28 million, respectively.

The amount of inventories of the Company recognized as an expense in the financial statements for the years ended December 31, 2011 and 2010, includes loss (reversal) on obsolete inventories and devaluation of inventories of Baht (21.94) million and Baht 18.35 million, respectively.

## 9. OTHER CURRENT ASSETS

Other current assets as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Prepayment for purchase of goods		35,362	17,993
Prepaid expenses		1,679	1,359
Others		6,900	13,676
		43,941	33,028

## 10. NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE

As at December 31, 2011, the Company has land for sale under the sales and purchase of land agreement dated July 26, 2011. The Company has received partial deposit of Baht 6.22 million as described in the agreement (See Note 17). Both parties agreed to transfer the ownership by March 2012.



## 11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT - NET

Property, plant and equipment - net as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

	Unit : Thousand Baht						
	Land	Building and structures	Machinery and equipment	Furniture, Fixtures and office equipment	Vehicles	Assets under construction and installatin	Total
<b>Cost</b>							
December 31, 2009	17,647	402,737	2,026,217	45,588	50,004	501,577	3,043,770
Increase	-	233	12,778	4,425	23,510	183,537	224,483
Transfers	-	23,898	618,349	1,824	2,196	(646,267)	-
Disposals	-	(344)	(37,220)	(3,632)	(16,984)	-	(58,180)
December 31, 2010	17,647	426,524	2,620,124	48,205	58,726	38,847	3,210,073
Increase	-	1,540	16,482	3,401	239	342,371	364,033
Transfers	116,796	21,176	42,846	299	-	(181,117)	-
Disposals	-	(5,895)	(58,475)	(2,463)	(2,801)	-	(69,634)
December 31, 2011	134,443	443,345	2,620,977	49,442	56,164	200,101	3,504,472
<b>Accumulated depreciation</b>							
December 31, 2009	-	259,490	1,347,787	31,152	42,880	-	1,681,309
Depreciation for the year	-	15,261	136,664	7,387	5,773	-	165,085
Depreciation - Disposals	-	(195)	(36,415)	(3,598)	(16,983)	-	(57,191)
December 31, 2010	-	274,556	1,448,036	34,941	31,670	-	1,789,203
Depreciation for the year	-	16,153	164,149	6,093	7,248	-	193,643
Depreciation - Disposals	-	(5,894)	(57,473)	(2,399)	(2,794)	-	(68,560)
December 31, 2011	-	284,815	1,554,712	38,635	36,124	-	1,914,286
<b>Allowance for impairment</b>							
December 31, 2009	-	151	225	21	1	7,869	8,267
Increases	-	-	518	7	-	-	525
Decreases (reversal)	-	(151)	(225)	(21)	(1)	-	(398)
December 31, 2010	-	-	518	7	-	7,869	8,394
Increases	-	-	-	-	-	-	-
Decreases (reversal)	-	-	(518)	(7)	-	-	(525)
December 31, 2011	-	-	-	-	-	7,869	7,869
<b>Net book value</b>							
December 31, 2010	17,647	151,968	1,171,570	13,257	27,056	30,978	1,412,476
December 31, 2011	134,443	158,530	1,066,265	10,807	20,040	192,232	1,582,317

### Depreciation for the years ended December 31,

2011	Thousand Baht	193,643
2010	Thousand Baht	165,085

As at December 31, 2011 and 2010, costs of certain property, plant and equipment that were fully depreciated but still in use were Baht 1,063.19 million and Baht 1,110.03 million, respectively.

As at December 31, 2010, the Company's land, building and structures, machinery and equipment with net book value of Baht 48.46 million were used as collateral for short-term loans and other credit facility lines obtained from a local financial institution. Subsequently, during the year 2011, the Company had already redeemed such collateral assets (see Note 14).

## 12. LAND NOT USED IN OPERATION - NET

Land not used in operation - net as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

		Unit : Thousand Baht	
		2011	2010
Cost		109,529	109,529
<u>Less</u>	Transfer to assets for sales	(2,891)	-
	Allowance for impairment	(15,200)	(15,200)
		91,438	94,329

As at December 31, 2011 and 2010, the fair values of land not used in operation were Baht 162.13 million and Baht 214.98 million, respectively.

A portion of land title deed for land not used in operations, which is a part of land not used in operation, had net book value as at December 31, 2011 and 2010, totaling Baht 25.35 million, was jointly owned by two other companies.

As at December 31, 2010, a portion of the Company's land not used in operations with the net book value of Baht 38.44 million was used as collateral for short-term loans and other credit facility lines obtained from a local financial institution. Subsequently, during the year 2011, the Company had already redeemed such collateral land. (see Note 14)

## 13. INTANGIBLE ASSETS - NET

Intangible assets - net as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

		Unit : Thousand Baht		
		Deferred know-how and technical assistance fees	Software licenses	Total
<b>Cost</b>				
December 31, 2009		26,888	24,596	51,484
Increases		-	90	90
December 31, 2010		26,888	24,686	51,574
Increases		-	382	382
December 31, 2011		26,888	25,068	51,956
<b>Accumulated amortization</b>				
December 31, 2009		11,651	4,814	16,465
Amortization for the year		2,689	2,464	5,153
December 31, 2010		14,340	7,278	21,618
Amortization for the year		2,689	2,498	5,187
December 31, 2011		17,029	9,776	26,805
<b>Net Book Value</b>				
December 31, 2010		12,548	17,408	29,956
December 31, 2011		9,859	15,292	25,151

Amortization for the years ended December 31,

2011	Thousand Baht	5,187
2010	Thousand Baht	5,153

#### 14. BANK OVERDRAFTS AND SHORT - TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

	Interest rate		Remaining amount	
	2011	2010	2011	2010
	%	%	Thousand Baht	Thousand Baht
Bank overdrafts	7.88	-	17,441	-
Short-term loans from financial institutions				
Secured	-	2.00	-	10,000
Unsecured	3.45	-	160,000	-
			177,441	10,000

As at December 31, 2011 and 2010, the Company has bank overdrafts and short-term loans facilities from various financial institutions in the amounts of Baht 790 million and Baht 640 million, respectively. The objective of the loans is to use as working capital of the Company. The bank overdrafts and short-term loans are secured by the portion of the mortgage of land, building and structures, machinery and equipment and land not used in operations.

As at December 31, 2010, net book values of the assets which were used as collateral were as follows:

	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Land	-	17,647
Building and structures	-	30,783
Machinery and equipment	-	28
Land not used in operations	-	38,435
	-	86,893

As at December 31, 2011, the Company had already redeemed such collateral assets from a local financial institution. (see Notes 11 and 12)

#### 15. LONG-TERM LOANS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS

Long-term loans from financial institutions as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
1) Loan under Facility Agreement dated April 30, 2008	-	42,324
2) Loan under Facility Agreement dated June 17, 2008	82,896	139,146
3) Loan under Facility Agreement dated February 28, 2011	228,500	-
4) Loan under Facility Agreement dated October 11, 2011	121,224	-
	432,620	181,470
<u>Less</u> Current portion of long-term loans	(75,000)	(98,574)
	357,620	82,896



- 1) 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 4.50% 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, 2011, the Company had fully paid the loan and at December 31, 2010, the balance was Baht 42.32 million.
- 2) 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 4.30% 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, 2011 and 2010, the outstanding balances of loan amounted to Baht 82.90 million and Baht 139.15 million, respectively.
- 3) In February 2011, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution of Baht 450 million for purchase of machinery. This loan has interest at 3 months THBFX plus 1.25% per annum and is repayable in 12 quarterly installments of Baht 37.50 million each with negative pledge of such machinery. As at December 31, 2011, the outstanding balance of loan amounted to Baht 228.50 million.
- 4) In October 2011, the Company entered into a long-term loan agreement with a local financial institution of Baht 500 million for purchase of machinery. This loan has interest at fixed rate of 4.35% per annum from the first withdrawal date to June 30, 2013 and from July 1, 2013 to June 30, 2018 having interest at fixed rate of 5.10 % per annum and is repayable in 20 quarterly installments of Baht 25 million each with negative pledge of such machinery. As at December 31, 2011, the outstanding balance of loan amounted to Baht 121.22 million.

Long-term loans of 1), 2), 3) and 4) are not secured.

As at December 31, 2011 and 2010, the Company has unutilized credit facilities totaling Baht 3,772.53 million and Baht 1,936.12 million, respectively.

The Company is required to maintain certain covenant ratios in accordance with the loan agreement. As of December 31, 2011 and 2010, the Company is in compliance with such requirements.

## 16. FINANCE LEASE LIABILITIES

The Company entered into finance lease agreements for vehicles, under which the balance of minimum lease payments as at December 31, 2011 and 2010 are as follows:

	Unit : Thousand Baht			
	Minimum lease payments		Present value of minimum lease payments	
	2011	2010	2011	2010
Within 1 year	5,251	5,260	4,296	4,058
Over 1 year to 5 years	13,860	18,687	12,680	16,639
	19,111	23,947	16,976	20,697
<u>Less</u> Deferred interest	(2,135)	(3,250)	-	-
	16,976	20,697	16,976	20,697
Current portion of liabilities under finance lease agreements			4,296	4,058
Long-term liabilities under financial lease agreements			12,680	16,639
			16,976	20,697

## 17. OTHER CURRENT LIABILITIES

Other current liabilities as at December 31, 2011 and 2010 consist of:

	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Accrued operating expenses	42,351	29,569
Payables for purchase of fixed assets and others	88,337	79,868
Retention payable	6,924	361
Deposit of land for sales	6,224	-
Deposits and advances received	5,343	4,225
Total	149,179	114,023

## 18. POST-EMPLOYMENT BENEFITS OBLIGATION

The Company operates post-employment benefits plans under the Thai Labor Protection Act, which are considered as unfunded defined benefit plans.

For the years ended December 31, 2011 and 2010, the amounts recognized in statements of comprehensive income in respect of the defined benefit plans are as follows:

Account name	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Current service cost	5,436	2,738
Interest cost	2,472	-
	7,908	2,738

As at December 31, 2011 and 2010, changes in the present value of the defined benefit obligation are as follows:

	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Brought forward balances of post-employment benefits obligation plan	6,806	4,068
<u>Add</u> Adjustment due to change in accounting policy (see Note 3.2)	47,544	-
Brought forward balances of post-employment benefits obligation plan - after adjusted	54,350	4,068
Current service cost	5,436	2,738
Interest cost	2,472	-
Carried forward balances of post-employment benefits obligation plan	62,258	6,806

The principal actuarial assumption used to calculate the obligation under the defined benefit plans as at December 31, 2011 is as follows:

Financial assumptions

Discount rate	4.70%
Salary increase rate	6.00%
Employees turnover rate	0% - 15%
Retirement age	60 years

The Company recognizes past service cost by adjusting the brought forward retained earnings as at January 1, 2011 to comply with TAS No. 19 “Employee Benefits”.

## 19. 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, 2011 and 2010, the Company’s contributions to the fund amounted to Baht 7.33 million and Baht 6.60 million, respectively.

## 20. 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 49.65 million from Baht 1,000 million (1,000 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,049.65 million (1,049.65 million shares at Baht 1 par value). The new ordinary shares of Baht 49.65 million (49.65 million 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 program was approved by the Securities and Exchange Commission on October 10, 2008. The Company shall



distribute such warrants 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-charge warrants to directors and employees of the Company which all warrants were fully allotted.

On February 15, 2010, the holders of 0.79 million units exercised options to purchase 0.79 million 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 1,005.17 million (1,005.17 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,005.97 million (1,005.97 million 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 February 25, 2010.

On June 15, 2010, the holders of 0.31 million units exercised options to purchase 0.31 million 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 1,005.97 million (1,005.97 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,006.28 million (1,006.28 million 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 June 24, 2010.

On October 15, 2010, the holders of 8.05 million units exercised options to purchase 8.05 million 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 1,006.28 million (1,006.28 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,014.33 million (1,014.33 million 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 26, 2010.

On February 15, 2011, the holders of 2.24 million units exercised options to purchase 2.24 million 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 1,014.33 million (1,014.33 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,016.57 million (1,016.57 million 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 February 25, 2011.

On June 15, 2011, the holders of 2.73 million units exercised options to purchase 2.73 million 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 1,016.57 million (1,016.57 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,019.30 million (1,019.30 million 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 June 22, 2011.

On October 17, 2011, the holders of 7.66 million units exercised options to purchase 7.66 million 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 1,019.30 million (1,019.30 million shares at Baht 1 par value) to Baht 1,026.96 million (1,026.96 million 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 26, 2011.

## 21.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, 2011 and 2010, the Company's legal reserve equals to 10% of the registered share capital.

## 22.RESERVE FOR TREASURY SHARES

Under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission No. Gor. Lor. Tor. Chor. Sor. (Wor.) 2/2005 and the

Notification of the Federation of Accounting Professions No. Sor. Sor. Wor. Bor. Chor. 016/2005, the guidelines for the public companies buying back their own shares (treasury shares) specified that the Company must have retained earnings in an amount not less than the outstanding balance of the treasury shares, and if retained earnings are appropriated for dividend payment, the balance of retained earnings remaining after such payment must likewise be no less than the balance of the treasury shares. The Company proceeded in accordance with these guidelines and appropriated an amount of retained earnings to the treasury stock reserve equal to the amount paid to acquire the shares.

As at December 31, 2011 and 2010, the Company had set aside the treasury shares reserve of Baht 2.45 million and Baht 31.23 million, respectively.

## 23. TREASURY SHARES

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.

At the Board of Directors' meeting of the Company held on July 28, 2010, the Board of Directors passed the resolution to approve the resale of treasury shares totaling 37.38 million shares, representing 3.71% of the Company's issued and paid-up share capital. During the years ended December 31, 2011 and 2010, the Company resold treasury shares of 17.34 million shares and 18.48 million shares in the total amounts of Baht 108.35 million and Baht 109.75 million, respectively.

As at December 31, 2011 and 2010, the Company held treasury shares of 1.56 million shares and 18.90 million shares, respectively, representing 0.15% and 1.86% of the Company's issued share capital, respectively at total costs of Baht 2.45 million and Baht 31.23 million, respectively.

## 24. 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 49.65 million 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 20).

On October 1, 2009, the Company issued 49.65 million 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 15 <sup>th</sup> of February, June, and October of each year throughout the life of warrants. The first exercise date is October 15, 2009.

On February 15, 2010, the holders of 0.79 million units, exercised their options to purchase 0.79 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 1.85 million.

On June 15, 2010, the holders of 0.31 million units, exercised their options to purchase 0.31 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 0.73 million.

On October 15, 2010, the holders of 8.05 million units, exercised their options to purchase 8.05 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 18.84 million.

On February 15, 2011, the holders of 2.24 million units, exercised their options to purchase 2.24 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 5.23 million.

On June 15, 2011, the holders of 2.73 million units, exercised their options to purchase 2.73 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 6.39 million.

On October 17, 2011, the holders of 7.66 million units, exercised their options to purchase 7.66 million ordinary shares of Baht 2.34 per share and total amount of Baht 17.92 million.

As at December 31, 2011 and 2010, the outstanding balances of unexercised warrants are 22.69 million units and 35.32 million units, respectively.

## 25.DIVIDENDS PAID

At the annual general meeting of shareholders of the Company held on April 26, 2010, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.30 per share, amounting to Baht 289.68 million. After deducting the interim dividends of Baht 0.15 per share, the Company will pay a final dividend of Baht 0.15 per share amounting to Baht 145.29 million (calculated based on paid-up and outstanding shares after deducting treasury shares). The Company paid the dividends to shareholders on April 29, 2010.

At the meeting of Board of Directors of the Company held on August 30, 2010, the Board of Directors approved the appropriation of interim dividends of Baht 0.18 per share, amounting to Baht 174.85 million (calculated based on paid-up and outstanding shares after deducting treasury shares). The interim dividend was paid to shareholders on September 29, 2010.

At the annual general meeting of shareholders of the Company held on April 8, 2011, the shareholders approved the appropriation of dividends of Baht 0.36 per share, amounting to Baht 354.43 million. After deducting the interim dividends of Baht 0.18 per share, the Company will pay a final dividend of Baht 0.18 per shares amounting to Baht 179.58 million (calculated based on paid-up and outstanding shares after deducting treasury shares). The Company paid the dividends to shareholders on April 29, 2011.

At the meeting of Board of Directors of the Company held on August 31, 2011, the Board of Directors approved the appropriation of interim dividends of Baht 0.18 per share, amounting to Baht 182.88 million (calculated based on paid-up and outstanding shares after deducting treasury shares). The interim dividend was paid to shareholders on September 23, 2011.

## 26.TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

26.1 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	
		As at December 31,	
Account name/Company name	Relationship	2011	2010
<b>Trade accounts receivable from related parties</b>			
Supalai Public Company Limited	Common director	3,748	4,115
Quality Houses Public Company Limited	Common director	10,660	-
Casa Ville Company Limited	Common director	5,125	-
The Confidence Company Limited	Common director	4,739	-
		24,272	4,115
<b>Sales of goods and rendering of services</b>			
Supalai Public Company Limited	Common director	17,616	15,597
Quality Houses Public Company Limited	Common director	12,541	-
Casa Ville Company Limited	Common director	32,443	-
The Confidence Company Limited	Common director	12,139	-
		74,739	15,597

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.

- 26.2 For the years ended December 31, 2011 and 2010, compensations paid to key management personnel under TAS 24 (Revised 2009) "Related Party Disclosures" are as follows:

Account name	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Short-term benefits	32,989	32,675
Post-employment benefits	1,456	1,243
	34,445	33,918

## 27. 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 expired on December 31, 2010.

## 28.DISCLOSURE OF FINANCIAL INSTRUMENT

### 28.1 Credit risk

As at December 31, 2011 and 2010, 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 statements of financial position.

### 28.2 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 maturity of less than one year to hedge such financial liabilities denominated in foreign currencies. The forward exchange contracts entered into at the statement of financial position 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, 2011, the Company has no outstanding forward foreign exchange contract.

As at December 31, 2010, the Company had outstanding forward foreign exchange contract with a financial institution which was in relation with the purchase of spare part and raw material as the below detail:

Value Date	Unit : Thousand		
	Contract Amount	Currency	บาท
January 4, 2011 - January 18, 2011	United States Dollars	939.26	28,047.22
January 12, 2011 - February 1, 2011	Canadian Dollars	292.00	8,652.45
			<b>36,699.67</b>

As at December 31, 2011 and 2010, the Company has net current assets (liabilities) in foreign currency which are not hedged against foreign exchange rate risk as follows:

Foreign Currencies	Unit : Thousand	
	2011	2010
United States Dollars	(592.47)	(818.04)
Canadian Dollars	-	(74.00)
EURO	(26.61)	(1.81)
Australian Dollars	(5.50)	-

### 28.3 Interest rate risk

Interest rate risk arises from the potential change in market interest 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:

	As at December 31, 2011			
	Remaining Balance		Interest rate	
	Floating rate	Fixed rate	Floating rate	Fixed rate
	Thousand Baht	Thousand Baht	%	%
Short-term loans from financial institutions	-	160,000	-	3.45
Long-term loans from financial institutions	228,500	204,120	3.83 - 4.14	4.30 - 4.35

	As at December 31, 2010			
	Remaining Balance		Interest rate	
	Floating rate	Fixed rate	Floating rate	Fixed rate
	Thousand Baht	Thousand Baht	%	%
Short-term loans from financial institutions	-	10,000	-	2.00
Long-term loans from financial institutions	-	181,470	-	4.30 - 4.50

### 28.4 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, bank overdrafts and short-term loans from financial institutions, trade accounts payable, finance lease liabilities, 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.

## 29. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Company's operations are manufacturing of roof tiles and side boards which are 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.



### 30. EXPENSES BY NATURE

Significant expenses by nature for the years ended December 31, 2011 and 2010 are as follows:

	Unit: Thousand Baht	
	2011	2010
Changes in inventories of finished goods and work in process	(59,681)	933
Raw materials and consumables used	1,396,256	1,220,606
Depreciation and amortization expenses	198,830	170,237
Employees costs	315,160	302,052

### 31. COMMITMENTS, LONG-TERM AGREEMENTS AND LETTERS OF GUARANTEE FROM BANKS

The Company has commitments, long-term agreements and letters of guarantee from banks as follows:

#### 31.1 Commitments

As at December 31, 2011 and 2010, the Company has outstanding commitments in respect of construction contracts and the purchase of machinery and equipment totaling Baht 564.31 million and Baht 29.40 million, respectively.

#### 31.2 Long-term agreements

As at December 31, 2011 and 2010, the Company entered into operating lease contracts for office buildings and other services. The future minimum lease payments on operating leases are as follows:

	Unit : Thousand Baht	
	2011	2010
Due within 1 year	15,963	17,295
Due over 1 year to 5 years	15,760	24,354
	31,723	41,649

#### 31.3 Letters of guarantee and unused letters of credit

31.3.1 As at December 31, 2011 and 2010, there are 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 13.96 million and Baht 14.15 million, respectively.

31.3.2 As at December 31, 2011 and 2010, the Company has commitment with banks of unused letters of credit in the total amounts of approximately Baht 495.86 million and Baht 478.25 million, respectively.

### 32. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share for the years ended December 31, 2011 and 2010, are calculated as follows:

	Net profit		Weighted Average Number of Common Share		Earning Per Share	
	Thousand Baht		Thousand Baht		Baht	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Basic earnings per share	460,129	452,778	1,007,444	973,202	0.46	0.47
Effect of diluted equivalent ordinary shares warrant	-	-	1,581	2,318		
Diluted earnings per share	460,129	452,778	1,009,025	975,520	0.46	0.46

### 33.CAPITAL MANAGEMENT

The Company's 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.

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

### 34.APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were approved for issue by the authorized director of the Company on February 14, 2012.



# Diamond Ultra **TRUSS**

นวัตกรรมใหม่ของโครงหลังคาสำเร็จรูป ไดมอนด์อัลตราทรัส ได้ผสมผสานเทคโนโลยีทั้งด้านวัสดุศาสตร์ และกระบวนการผลิตขั้นสูงเข้าด้วยกัน โดยไดมอนด์อัลตราทรัส ผลิตจากเหล็กกล้าแรงดึงสูงเทคโนโลยีชั้นเคลือบจากญี่ปุ่น SuperDyma® ซึ่งสามารถป้องกันสนิมได้ดีแม้กระทั่งรอยตัด และผ่านกรรมวิธีการผลิตที่เหนือกว่าจากประเทศอังกฤษ UltraSTEEL® ซึ่งได้รับการจดสิทธิบัตรแล้ว



Diamond UltraTRUSS™  
โครงหลังคาสำเร็จรูป

**ตราเพชร**

กระเบื้องมุงทึบลังกา  
ที่น่าเชื่อถือที่สุด

อันดับ **1** ในประเทศไทย

**THAILAND'S  
MOST  
ADMIRABLE  
BRAND**

**2012**  
**WHY WE BUY ?**



Most Admired Brand  
ผลงานวิจัย จาก **BrandAge**  
ฉบับที่ 1 มกราคม 2555

บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)  
Diamond Building Products Public Company Limited

[www.dbp.co.th](http://www.dbp.co.th)  
[Corpcenter@dbp.co.th](mailto:Corpcenter@dbp.co.th)  
0-2619-2333