

รายงานประจำปี 2550

บริษัท สยามภัณฑกรู๊ป จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

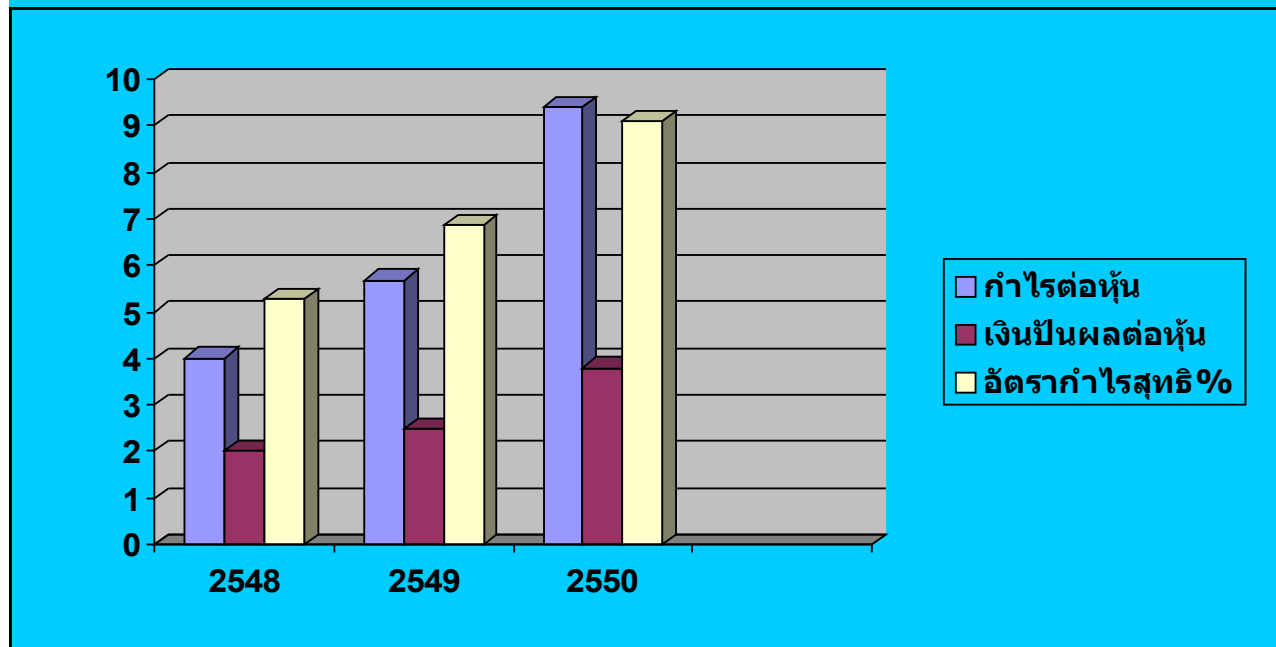
	หน้า
ข้อมูลทางการเงินในรอบปี	3
สารจากประธานกรรมการ	4
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	5
ข้อมูลทั่วไปและลักษณะการประกอบธุรกิจ	6
โครงสร้างรายได้ และมูลค่าการจำหน่าย	7
การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา	8
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	9
ข้อมูลงบการเงิน	9
อัตราส่วนทางการเงิน	11
ปัจจัยความเสี่ยง	12
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	13
ผู้ถือหุ้น	13
การจัดการ	13
คณะกรรมการ	13
ผู้บริหาร	15
การกำกับดูแลกิจการ	19
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	24
การควบคุมภายใน	24
บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน	25
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	26
ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา	26
วิเคราะห์ฐานะการเงิน	27
ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต	28
บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ	ไม่มี
งบการเงิน ความเห็นผู้สอบบัญชี และหมายเหตุประกอบงบการเงิน	29
คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี	29

ข้อมูลทางการเงินในรอบปี

บริษัท สยามภัณฑกร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2548	ปี 2549	ปี 2550
รายได้จากการขาย (ล้านบาท)	2,560.93	2,824.87	3,500.16
รายได้รวม (ล้านบาท)	2,619.84	2,875.84	3,574.69
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	138.45	196.28	323.85
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	4.01	5.69	9.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	2,057.15	2,185.23	2,423.58
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	2.00	2.50	3.80*
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	59.63	63.34	70.25
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.29	6.85	9.10
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.83	9.25	14.05

หมายเหตุ : * เสนอโดยคณะกรรมการ รออนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นวันที่ 25 เมษายน 2551



สารจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสยามภัณฑ์กรุ๊ปฯในปี2550 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 3,574.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 698.85 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี2549 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 323.85 ล้านบาทเทียบกับปี2549 ที่ 196.28 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 127.57 ล้านบาท และมีกำไรต่อหุ้นปรับเพิ่มจาก 5.69 บาทต่อหุ้นเป็น 9.39 บาทต่อหุ้น ผลประกอบการที่น่าพอใจนี้เกิดจากความมุ่งมั่นในการทำงานของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ที่เน้นทำตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีจุดหมายที่นำมาซึ่งผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

แนวโน้มสถานการณ์ของปี 2551 คาดว่าเศรษฐกิจภายในประเทศจะยังคงขยายตัว จากการที่รัฐบาลพยายามเพิ่มมาตรการต่างๆในการฟื้นฟูเศรษฐกิจซึ่งจะทำให้กำลังการบริโภคดีขึ้น สำหรับตลาดต่างประเทศก็ยังคงเป็นตลาดที่สดใสสำหรับสินค้าของประเทศไทย รวมถึงสินค้าของกลุ่มบริษัทคือ แบตเตอรี่ และจาระบีด้วย

ข้าพเจ้าในฐานะประธานกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่ากลุ่มบริษัทจะยังคงยึดเป้าหมายหลักที่ว่า “ ผลลัพธ์ของบริษัทต้องเป็นที่พึงใจและยอมรับของลูกค้าในด้านคุณภาพดี มีมาตรฐาน มีความหลากหลายตามความต้องการ ใช้งานสะดวกปลอดภัย พร้อมการบริการที่อบอุ่นและรวดเร็ว นำมาซึ่งผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ” โดยกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีความพร้อมที่จะสนับสนุนการทำงานให้ได้ตามเป้าหมายอย่างต่อเนื่องยังยืนเต็มกำลังความสามารถ

ข้าพเจ้าขอแสดงความขอบคุณต่อท่านลูกค้า ท่านประชาชนผู้ใช้สินค้า ท่านผู้ถือหุ้น รวมถึงท่านผู้ตรวจสอบบัญชี และ ท่านกรรมการตรวจสอบ ที่ช่วยนำมาซึ่งความโปร่งใสตรวจสอบได้ขององค์กร ตลอดจนขอขอบคุณผู้บริหารและพนักงานของบริษัททุกท่านที่ให้ความร่วมมือด้วยดี มา ณ โอกาสนี้ด้วย

(นาย मुख โรจตระการ)
ประธานกรรมการ
7 มีนาคม 2551

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบ รวมถึงงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ภารกิจที่สำคัญได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การกำกับดูแลให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ การดูแลให้มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับ รวมถึงเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ในรอบปี 2550 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานโดยสรุปดังนี้ :-

- 1) จัดให้มีการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาสและเข้าร่วมประชุมในการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวม 9 ครั้ง
- 2) พิจารณาสอบทานงบการเงินประจำปี 2549 และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับปี 2550 ที่ผ่านการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว เห็นว่าเป็นงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี มีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างครบถ้วนเพียงพอและทันเวลา
- 3) พิจารณาทบทวนแผนการตรวจสอบภายในปี 2550 - 2551 ให้สอดคล้องกับนโยบายแผนงานของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส
- 4) ติดตามผลการตรวจสอบภายในสำหรับประเด็นที่เป็นสาระสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดเป็นวาระติดตามงานในการประชุมทุกครั้ง เพื่อช่วยสนับสนุนระบบควบคุมภายในให้เหมาะสมและดียิ่งขึ้น
- 5) ให้คำปรึกษาแนะนำในการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อป้องกันความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
- 6) สอบทานการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยให้ความสำคัญกับความถูกต้อง เชื่อถือได้ของข้อมูล และมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 7) เข้าร่วมการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 โดยดูแลให้เกิดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน พร้อมทั้งช่วยอธิบายหรือชี้แจงงานตามภารกิจที่รับผิดชอบถ้ามีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯมีความมุ่งมั่นในการบริหารงาน ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ก่อให้เกิดผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างน่าพอใจ รวมทั้งยึดในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม และไม่ปรากฏข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญแต่อย่างใด

(นายอำพล โหตระกิตย์)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
26 กุมภาพันธ์ 2551

ข้อมูลทั่วไปและลักษณะการประกอบธุรกิจ

สำนักงานใหญ่ : 488 ถนนนครสวรรค์แขวงสี่แยกมหานาค เขตดุสิต กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์ 0-2280-0202-17 (อัตโนมัติ 16 คู่สาย) โทรสาร 0-2280-6305

Web site : www.siampangroup.com

E-mail Address : orasri@siampangroup.com

คลังสินค้า : 101 หมู่ 2 ถนนสามโคก-เสนา อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี
โทรศัพท์ 0-2977-2695 , 0-2977-2698

เลขทะเบียนบริษัท : บมจ. 0107539000111

ทุนจดทะเบียน : 345 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 345 ล้านบาท เป็น หุ้นสามัญ 34,500,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

บริษัท และ บริษัทย่อยทั้ง 3 แห่ง ดำเนินธุรกิจ ดังนี้

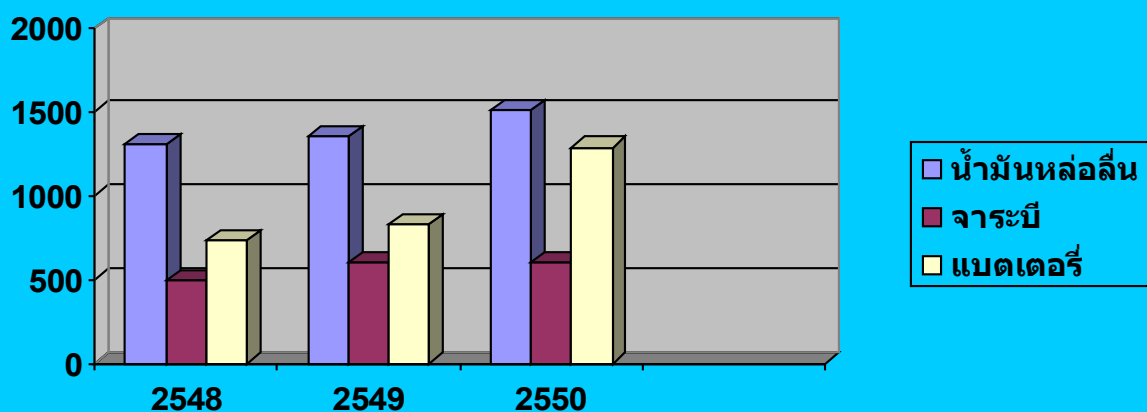
บริษัท	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	ร้อยละการถือหุ้น	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
<input type="checkbox"/> บมจ. สยามภัณฑ์กรุ๊ป	345 ล้านบาท	-	เป็นตัวแทนจำหน่ายและขายส่งน้ำมันหล่อลื่น ยี่ห้อ "เทรน" , จาระบี ยี่ห้อ "เทรน", "จระเข้" และ แบตเตอรี่ ยี่ห้อ "โบลีเด็น" เป็นหลัก
<input type="checkbox"/> บจก. พรีเมียม ลูบริแคันท์ 28/13 หมู่ 3 ซอยใจเอื้อ ด.บางซะ แขวง อ.เมือง จ.ปทุมธานี	70 ล้านบาท	99.99	ผลิตและจำหน่ายน้ำมันหล่อลื่นเครื่องยนต์ทุกประเภท ยี่ห้อ "เทรน" และอื่นๆตามที่ลูกค้ากำหนด รวมทั้งผลิตภาชนะบรรจุและชิ้นงานพลาสติก
<input type="checkbox"/> บจก. สยามลูบริแคันท์ อินดัสทรี 28/8 หมู่ 3 ซอยใจเอื้อ ด.บางซะแขวง อ.เมือง จ.ปทุมธานี	50 ล้านบาท	99.99	ผลิตและจำหน่ายสารหล่อลื่นกึ่งแข็งกึ่งเหลว (จาระบี) สำหรับงานหล่อลื่นทุกประเภท ยี่ห้อ "เทรน" , "จระเข้" และอื่นๆ ตามที่ลูกค้ากำหนด
<input type="checkbox"/> บจก. สยามแบตเตอรี่ อินดัสทรี 28/7 หมู่ 3 ซอยใจเอื้อ ด.บางซะแขวง อ.เมือง จ.ปทุมธานี	60 ล้านบาท	95.61	ผลิตและจำหน่ายแบตเตอรี่รถยนต์ ยี่ห้อ "โบลีเด็น" , "เทรน" และอื่นๆ ตามที่ลูกค้ากำหนด

โครงสร้างรายได้ และมูลค่าการจำหน่าย ปี2550

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	2548		2549		2550	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
<i>มูลค่าการจำหน่ายในประเทศ</i>						
น้ำมันหล่อลื่น	1,060.53	40.48	1,083.96	37.69	1,181.68	33.06
จาระบี	332.77	12.70	378.78	13.17	421.45	11.79
แบตเตอรี่	161.48	6.16	155.83	5.42	260.08	7.28
อื่นๆ	29.80	1.14	45.05	1.57	103.79	2.90
รวมมูลค่าจำหน่ายในประเทศ	1,584.58	60.48	1,663.62	57.85	1,967.00	55.03
<i>มูลค่าการจำหน่ายต่างประเทศ</i>						
น้ำมันหล่อลื่น	244.80	9.35	265.04	9.22	323.30	9.04
จาระบี	163.40	6.24	221.50	7.70	183.32	5.13
แบตเตอรี่	568.08	21.68	674.72	23.46	1,026.54	28.72
อื่นๆ	0.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมมูลค่าจำหน่ายต่างประเทศ	976.35	37.27	1,161.26	40.38	1,533.16	42.89
<i>มูลค่าการจำหน่ายรวม</i>						
น้ำมันหล่อลื่น	1,305.33	49.83	1,349.00	46.91	1,504.98	42.10
จาระบี	496.17	18.94	600.28	20.87	604.78	16.92
แบตเตอรี่	729.56	27.84	830.55	28.88	1,286.62	35.99
อื่นๆ	29.87	1.14	45.05	1.57	103.79	2.90
รายได้อื่น ๆ	58.90	2.25	50.96	1.77	74.52	2.08
รวม	2,619.84	100.00	2,875.84	100.00	3,574.69	100.00

รายได้รวมตามสายผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ :

- รายการขายอื่นๆ เป็นการขายน้ำมันพื้นฐาน ตะกั่ว เม็ดพลาสติก ภาชนะและกล่อง
- รายได้อื่นๆ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ค่าเช่ารับ ค่าระวาง และประกันภัยในการส่งออก

การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา

□ ด้านผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ กลุ่มบริษัทมีรายได้จากผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่ทั้งในประเทศและต่างประเทศรวม 1,287 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 ร้อยละ 55 ซึ่งเป็นผลมาจากการมุ่งมั่นพัฒนาสินค้ารุ่นแบตเตอรี่พร้อมใช้ ไม่มีรู ซึ่งเป็นที่เชื่อถือของลูกค้าต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง และทำตลาดในประเทศในปีที่ผ่านมาได้มากขึ้น

ผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่น การค้าในประเทศมีการแข่งขันกันสูงมาก บริษัทเน้นการปรับปรุงคุณภาพทั้งตัวสินค้าและภาชนะบรรจุ กลุ่มบริษัทมีรายได้จากผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศรวม 1,505 ล้านบาท โดยตลาดในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปี 2549 ที่ผ่านมา

ผลิตภัณฑ์จาระบี กลุ่มบริษัทยังคงรักษาระดับการขายจาระบีไว้ได้ที่ยอดรายได้รวม 605 ล้านบาทแม้จะสูงขึ้นจากปี 2549 ที่ 600 ล้านบาทไม่มาก แต่เมื่อเทียบกับปี 2548 ที่ 496 ล้านบาทแล้ว นับว่าเพิ่มขึ้นจากปี 2548 ร้อยละ 22 ภายใน 2 ปี ทั้งนี้เพราะในปี 2549 บริษัทเริ่มขยายตลาดและมีลูกค้ารายใหม่ในประเทศแถบเอเชีย จึงยังทำให้การค้าขายกับลูกค้ารายใหม่ๆยังไม่สม่ำเสมอและต่อเนื่องมาถึงปี 2550

□ ด้านการตลาดและการแข่งขัน

1. น้ำมันหล่อลื่น ตลาดในประเทศบริษัทผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่ซึ่งเป็นเจ้าของสถานีบริการน้ำมันเองยังคงครองตลาดน้ำมันหล่อลื่นของรถยนต์นั่ง กลุ่มบริษัทเน้นกลยุทธ์เจาะตลาดในส่วนนอกสถานีบริการน้ำมันคือ ร้านค้าปลีก ร้านค้าส่ง ผู้ใช้รายใหญ่ ภาคอุตสาหกรรม รวมถึงการรับจ้างผลิต และมุ่งมั่นพัฒนาคุณภาพรูปลักษณะ และราคาเป็นสำคัญ มีการจัดแผนงานส่งเสริมการขาย การโฆษณาประชาสัมพันธ์ รวมทั้งการจัดหรือให้การสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมและกีฬาต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ

2. จาระบี เป็นสิ่งจำเป็นต่อระบบการทำงานของเครื่องยนต์และเครื่องจักร ความต้องการใช้จะเพิ่มตามอัตราการเติบโตของภาคอุตสาหกรรมการผลิตต่างๆ กลุ่มบริษัทถือได้ว่าเป็น 1 ใน 5 บริษัทผู้ผลิตจาระบีรายใหญ่ที่สุดในประเทศ มุ่งเน้นตลาดนอกสถานีบริการน้ำมัน ตลาดประเทศแถบชายแดน และตลาดต่างประเทศ รวมถึงการรับจ้างผลิต

3. แบตเตอรี่รถยนต์ บริษัทเน้นเจาะตลาดชิ้นส่วนทดแทน (Replacement Equipment Market-REM) เพราะแบตเตอรี่จะมีอายุการใช้งานประมาณ 2 ปีเทียบกับตัวรถที่มีอายุ 5 – 8 ปี ซึ่งตลาดในประเทศมีการแข่งขันกันมาก กลุ่มบริษัทเพิ่มกลยุทธ์ทางด้านโฆษณา ประชาสัมพันธ์ และบริการรวดเร็วถึงที่ และที่สำคัญคือความตั้งใจพัฒนาคุณภาพของแบตเตอรี่ให้มีประสิทธิภาพการใช้งานสูงขึ้น มีอายุการใช้งานขึ้นและรับประกันคุณภาพนานขึ้นด้วย

□ ด้านเครื่องจักรและเครื่องมือ

กลุ่มบริษัทลงทุนในเครื่องคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในระบบงานเชื่อมโยงของทั้งกลุ่ม และเครื่องจักร เครื่องมือในการผลิตสินค้าใหม่ โดยพิจารณาอย่างเหมาะสมและตามความจำเป็น เนื่องจากเทคโนโลยีก้าวหน้าตลอดเวลา ในปีที่ผ่านมาลงทุนในเครื่องคอมพิวเตอร์ เครื่องจักร เครื่องมือ เพิ่มขึ้นรวม 55.36 ล้านบาท เครื่องจักรส่วนใหญ่ใช้ในการผลิตแบตเตอรี่รุ่นใหม่เป็นหลัก

□ ด้านอาคารและสถานที่

ปี 2550 บริษัทย้ายคลังสินค้าไปอยู่แห่งใหม่ที่อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี และใช้งานได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ และเริ่มผลิตแบตเตอรี่รุ่นใหม่ในโรงงาน Wet Charge ที่เสร็จสมบูรณ์ในช่วงปลายปี รวมมูลค่าเพิ่มในอาคารเท่ากับ 128.43 ล้านบาท สำหรับโครงการที่กำลังดำเนินการคือฟาร์มแท็งค์สำหรับเก็บน้ำมันแห่งใหม่ที่อำเภอสามโคก ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2551

□ ด้านการจัดหาวัตถุดิบ

ตลอดระยะเวลา 20 กว่าปีที่ผ่านมากลุ่มบริษัทไม่เคยมีปัญหาในด้านการจัดหาวัตถุดิบแต่อย่างใด มีเพียงแต่ราคาวัตถุดิบของตลาดโลกทั้งตะกั่ว และ น้ำมันพื้นฐาน ที่ปรับตัวสูงขึ้นมากอย่างต่อเนื่องจากปี 2547 - 2550

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย : พันบาท)

งบดุล	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2549	2550	2548	2549	2550
สินทรัพย์หมุนเวียน :						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	290,789	802,975	558,855	144,594	480,672	239,387
เงินลงทุนชั่วคราว	280,000	-	310,567	280,000	-	204,928
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	87,985	116,745	299,526	35,186	48,434	51,203
เงินให้กู้ระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	220,000	130,000	275,000
สินค้าคงเหลือ	889,820	857,061	1,131,598	98,708	91,617	101,092
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	59,367	63,591	78,823	15,354	9,555	12,466
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,607,960	1,840,373	2,379,369	793,842	760,278	884,076
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน :						
เงินลงทุนในบ.ย่อยและบ.อื่น	536	503	672	1,241,923	177,776	178,365
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	659,655	623,140	601,577	196,996	231,178	250,265
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,937	3,856	3,292	1,343	1,357	960
สินทรัพย์อื่น	10,808	8,001	3,992	9,538	6,473	3,958
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	673,935	635,500	609,533	1,449,800	416,784	433,548
รวมสินทรัพย์	2,281,896	2,475,873	2,988,902	2,243,642	1,177,062	1,317,625
หนี้สินหมุนเวียน :						
เงินเบิกเกินบ./ช.เงินกู้ยืมธนาคาร	17,826	728	214,847	11,096	9	300
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	95,864	171,723	167,276	138,014	101,532	123,158
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25,665	44,592	87,121	13,345	23,710	45,042
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	60,183	54,413	83,896	35,228	27,223	38,808
รวมหนี้สินหมุนเวียน	199,539	271,456	553,140	197,683	152,475	207,309
หนี้สินไม่หมุนเวียน :						
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	22,836	16,902	10,185	944	676	432
หนี้สินอื่น	2,368	2,287	1,999	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	25,203	19,189	12,185	944	676	432
รวมหนี้สิน	224,742	290,646	565,325	198,627	153,150	207,741
ส่วนของผู้ถือหุ้น :						
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม	345,000	345,000	345,000	345,000	345,000	345,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	297,300	297,300	297,300	297,300	297,300	297,300
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม	(484)	(518)	(349)	(484)	(518)	(349)
สำรองตามกฎหมาย	34,500	34,500	34,500	34,500	34,500	34,500
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	1,368,700	1,495,976	1,733,581	1,368,700	347,630	433,433
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	12,138	12,969	13,545	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,057,154	2,185,228	2,423,578	2,045,016	1,023,912	1,109,884
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,281,896	2,475,873	2,988,902	2,243,643	1,177,062	1,317,625
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	59.63	63.34	70.25	n/a	29.68	32.17
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด	34,500,000	34,500,000	34,500,000	34,500,000	34,500,000	34,500,000

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2549	2550	2548	2549	2550
รายได้ :						
รายได้จากการขาย	2,560,934	2,824,872	3,500,162	1,656,997	1,662,697	1,965,573
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน	-	-	-	64,394	-	-
รายได้อื่น	58,903	50,969	74,523	27,963	29,441	41,754
รวมรายได้	2,619,837	2,875,841	3,574,685	1,749,354	1,692,138	2,007,327
ค่าใช้จ่าย :						
ต้นทุนขาย	2,111,163	2,257,591	2,760,889	1,365,241	1,292,841	1,521,026
ค่าใช้จ่ายในการขายบริหาร ฯ	315,527	352,977	355,025	219,661	248,533	241,514
รวมค่าใช้จ่าย	2,426,690	2,610,568	3,115,914	1,584,902	1,541,374	1,762,540
กำไรจากการดำเนินงาน	193,147	265,273	458,772	164,452	150,764	244,787
ดอกเบี้ยจ่าย	1,034	869	3,686	583	-	34
ภาษีเงินได้	53,572	67,296	129,963	25,997	38,722	72,734
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	87	831	1,268			
กำไรสุทธิ	138,454	196,277	323,855	138,454	112,043	172,053
กำไรต่อหุ้น (บาท)	4.01	5.69	9.39	n/a	3.25	4.99

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2549	2550	2548	2549	2550
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	228,784	384,887	(8,738)	90,298	74,758	203,918
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	20,728	(64,904)	(360,190)	135,326	61,637	(359,244)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(65,609)	(86,972)	125,362	(68,530)	(80,086)	(85,960)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	570,789	802,975	558,855	424,594	480,672	239,387

RATIO ANALYSIS

RATIO	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2549	2550	2548	2549	2550
ACTIVITY RATIO						
RECEIVABLE TURNOVER (TIMES)	21.07	27.59	16.82	44.10	39.78	39.47
COLLECTION PERIOD (DAYS)	17.08	13.05	21.41	8.16	9.05	9.12
ACCOUNT PAYABLE TURNOVER (TIMES)	15.53	16.88	16.29	11.79	10.79	13.54
PAYMENT PERIOD (DAYS)	23.19	21.33	22.10	30.53	33.35	26.59
INVENTORY TURNOVER (TIMES)	2.50	2.58	2.78	15.53	13.58	15.78
INVENTORY TURNOVER PERIOD (DAYS)	143.90	139.28	129.65	23.18	26.50	22.81
FIXED ASSET TURNOVER (TIMES)	4.08	4.40	5.69	10.00	7.77	7.85
CASH CYCLE (DAYS)	137.79	131.00	128.96	0.82	2.20	5.34
LIQUIDITY RATIO						
CURRENT RATIO (TIMES)	8.08	6.77	4.30	4.05	4.99	4.24
QUICK RATIO (TIMES)	3.30	3.38	2.11	2.33	3.47	2.38
PROFITABILITY RATIO						
GROSS PROFIT MARGIN (%)	17.56	20.08	21.12	17.61	22.24	22.62
NET PROFIT MARGIN (%)	5.29	6.85	9.10	7.91	6.62	8.66
RETURN ON EQUITY (%)	6.83	9.25	14.05	6.87	7.30	15.93
EFFICIENCY RATIO						
RETURN ON TOTAL ASSET (%)	6.06	8.25	11.90	6.33	6.55	13.78
RETURN ON FIXED ASSET (%)	41.07	48.95	69.41	91.63	59.65	77.04
ASSET TURNOVER (TIMES)	1.15	1.20	1.31	0.80	0.77	1.59
LEVERAGE RATIO						
TT LIABILITIES / TT EQUITY (TIMES)	0.11	0.13	0.23	0.10	0.07	0.19
PER SHARE						
PAR VALUE (BAHT)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
BOOK VALUE* (BAHT)	59.63	63.34	70.25	n/a	29.68	32.17
EARNING PER SHARE (BAHT)	4.01	5.69	9.39	4.01	3.25	4.99
DIVIDEND PER SHARE (BAHT)	2.00	2.50	3.80*	2.00	2.50	3.80*
GROWTH RATE						
TOTAL SALES (%)	-1.68	10.31	23.90	-1.29	0.34	18.22
COST OF GOODS SOLD (%)	1.13	6.94	22.29	3.26	-5.30	17.65
SELLING & ADMIN (%)	-4.76	11.87	1.04	-1.65	13.14	-3.04
NET PROFIT (%)	-13.68	41.76	65.00	-13.68	41.76	53.56
TOTAL ASSET (%)	-0.50	8.50	20.72	5.29	3.65	11.94

หมายเหตุ : * เสนอโดยที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อ 26 กุมภาพันธ์ 2551 รออนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 เมษายน 2551

ปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ

1.1 ตลาดในประเทศ รายได้ของกลุ่มบริษัท 56% เป็นรายได้ในประเทศ บริษัทไม่มีลูกค้ารายใหญ่รายเดียวเป็นพิเศษ จึงไม่มีความเสี่ยงแต่อย่างใด กอปรกับบริษัทมีนโยบายด้านการตลาดที่ชัดเจน ในการเน้นด้านคุณภาพและการบริการที่ดี เพื่อความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้าทุกรายเป็นสิ่งสำคัญ บริษัทจัดอบรมและพัฒนาความรู้ให้แก่พนักงานขายและหน่วยบริการด้านการขายของบริษัทอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่องในเรื่องความต้องการของลูกค้า ผลิตภัณฑ์ของบริษัทและของคู่แข่ง กลยุทธ์การตลาดแบบใหม่ๆ ในปัจจุบัน

1.2 ตลาดต่างประเทศ รายได้ของกลุ่มบริษัท 44% เป็นรายได้จากตลาดต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนจากผลิตภัณฑ์ แบตเตอรี่ : น้ำมันหล่อลื่น : จาระบี เท่ากับ 30 % : 9 % : 5 % ตามลำดับ บริษัทมีนโยบายกระจายความเสี่ยงสำหรับการค้าแบตเตอรี่ในตลาดต่างประเทศโดยกระจายลูกค้าไปในหลายๆทวีป สัดส่วนรายได้จากการขายแบตเตอรี่ต่างประเทศในแต่ละทวีปจะอยู่ที่ 20%-30% ส่วนลูกค้า น้ำมันหล่อลื่นและจาระบีส่วนใหญ่เป็นประเทศในแถบชายแดนและในทวีปเอเชีย บริษัทเน้นการให้บริการและส่งเสริมการขายที่ดีเหมือนที่ปฏิบัติต่อลูกค้าในประเทศ จึงมีความสัมพันธ์ที่ดีอย่างต่อเนื่องและยาวนาน

1.3 การจัดหาวัตถุดิบและราคา วัตถุดิบหลักน้ำมันพื้นฐาน (Base Oil) มีผู้ผลิตในประเทศไทย และสามารถติดต่อซื้อจากตลาดต่างประเทศได้หลายแหล่ง สำหรับตะกั่วก็สามารถหาซื้อได้ง่ายจากทั้งในประเทศและต่างประเทศ ความเสี่ยงในการจัดหาวัตถุดิบจึงมีน้อยมาก จากการดำเนินธุรกิจมา 20 กว่าปีกลุ่มบริษัทไม่เคยมีปัญหาในการจัดหาวัตถุดิบแต่อย่างใด

1.4 เทคโนโลยีในการผลิต กลุ่มบริษัทผลิตน้ำมันหล่อลื่น จาระบี และแบตเตอรี่ มานานเกินกว่า 20 ปี รวมถึงมีการศึกษาเพื่อปรับปรุงพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ให้ทันตามอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันโดยสม่ำเสมอและต่อเนื่อง จนถือว่ามีผู้เชี่ยวชาญในการพัฒนา ค้นคว้าหาแหล่งข้อมูล ด้านเทคโนโลยีใหม่ๆ สำหรับการผลิตได้เป็นอย่างดี จึงไม่มีความเสี่ยงแต่อย่างใด

2. ความเสี่ยงทางด้านการเงินและอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทดำเนินธุรกิจมายาวนานจนเป็นที่เชื่อถือของสถาบันการเงินและได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีเสมอมา บริษัทมีนโยบายการบริหารลูกหนี้ที่ชัดเจน และมีความระมัดระวังในการให้วงเงินสินเชื่อกับลูกค้า รวมทั้งเลือกใช้นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอย่างเหมาะสมเมื่อมีความจำเป็น

3. ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

ไม่มี

4. ความเสี่ยงทางด้านสิ่งแวดล้อม

ตะกั่ว ถึงแม้จะก่อให้เกิดความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมและสุขภาพของพนักงาน บริษัทได้ให้ความสำคัญกับปัญหาดังกล่าวเสมอมาโดยมีระบบการผลิตเป็นระบบปิด (Closed Loop) จัดให้มีบ่อบำบัดน้ำเสีย มีเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญด้านสิ่งแวดล้อมคอยตรวจวิเคราะห์ของเสียและสภาพแวดล้อมในการทำงานให้เป็นไปตามมาตรฐานของกรมโรงงานอุตสาหกรรมทุกๆเดือน จัดให้มีอุปกรณ์ป้องกันอันตรายสำหรับพนักงาน เช่น หน้ากาก ถุงมือ ฯลฯ จัดอบรมพนักงานให้รู้วิธีทำงานที่ปลอดภัย มีนโยบายติดตามผลโดยจัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพพนักงาน สภาพสถานที่ทำงาน สภาพแวดล้อมที่จะมีผลต่อชุมชนอย่างสม่ำเสมอ และปรับปรุงไม่ให้ความเสี่ยงภัยอย่างต่อเนื่อง

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น จำนวนราย ณ 26/04/2550	สัดส่วนการถือหุ้น (%)					
	31 ม.ค.2535- 27 พ.ค.2539		27 พ.ค. 2539		26 เม.ย. 2550	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มโรจตระการ 8 ราย (กลุ่มบริหารบริษัท)	24,000	80.00	19,284,000	80.35	17,505,100	50.74
2. กลุ่มจิตติวาณิชย์ 2 ราย	6,000	20.00	4,716,000	19.65	5,608,000	16.26
3. ผู้ถือหุ้น > 5% โดยนับรวมผู้ที่เกี่ยวข้อง						
- Banc of America Secuoties LLC-Customer	-	-	-	-	4,410,789	12.78
- Banc Boston Investment INC.,	-	-	-	-	1,800,000	5.22
4. ผู้ถือหุ้นรายย่อย 203 ราย	-	-	-	-	5,176,111	15.00
รวมทั้งสิ้น 215 ราย	30,000	100.00	24,000,000	100.00	34,500,000	100.00
ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	30.00		345.00		345.00	
ทุนที่เรียกชำระแล้วของบริษัท (ล้านบาท)	30.00		240.00		345.00	

หมายเหตุ : กลุ่มโรจตระการ : 1.นาย मुख โรจตระการ 2.นางพรทิพย์ โรจตระการ 3.นางแฉล้ม โรจตระการ
4.นางอรศรี ทิพยบุญทอง 5.นางรัชณี โรจตระการ 6.นายอดิศร โรจตระการ
7.นายพงษ์ระพี ทิพยบุญทอง 8.นางสาวปรางศิริ ทิพยบุญทอง
กลุ่มจิตติวาณิชย์ : 1.นายเลิศ จิตติวาณิชย์ 2.นางบุญยงค์ จิตติวาณิชย์

การจัดการ

• คณะกรรมการ แบ่งเป็น 3 ชุด ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

1. นาย मुख	โรจตระการ	ประธานกรรมการ
2. นางอรศรี	ทิพยบุญทอง	กรรมการ
3. นายอดิศร	โรจตระการ	กรรมการ
4. นายไพบุลย์	จิตติวาณิชย์	กรรมการ
5. นางสาวปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	กรรมการ
6. นายอำพล	โหดระกิตย์	กรรมการอิสระ
7. นายไพรินทร์	วงษ์วันทนีย์	กรรมการอิสระ
8. นายสมิต	हररषष	กรรมการอิสระ

2. คณะกรรมการบริหาร

1. นาย मुख	โรจตระการ	ประธานกรรมการ
2. นายอดิศร	โรจตระการ	กรรมการผู้จัดการ
		ดูแลด้านการตลาด
3. นางอรศรี	ทิพยบุญทอง	กรรมการ
		ดูแลด้านบัญชีและการเงิน
4. นายไพบุลย์	จิตติวาณิชย์	กรรมการ
		ดูแลบริหารด้านความเสี่ยง
5. นางสาวปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	กรรมการ
		ดูแลด้านกิจการต่างประเทศ

3. คณะกรรมการตรวจสอบ

1. นายอำพล	โหดระกิตย์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพรินทร์	วงษ์วันทนีย์	กรรมการตรวจสอบ
3. นายสมิต	हररषष	กรรมการตรวจสอบ

• ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ

1. คณะกรรมการบริษัท

เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น ในการจัดการบริษัท ดังต่อไปนี้

1. จัดการบริษัทให้เป็นไปตามหลักกฎหมายและการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. จัดการบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
3. จัดการบริษัทให้เป็นไปตามระเบียบที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท
4. จัดการบริษัทให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
5. จัดการแต่งตั้ง "กรรมการผู้จัดการ" เพื่อบริหารควบคุมดูแลกิจการทั้งปวงของบริษัท
6. จัดการแต่งตั้ง "คณะกรรมการบริหาร" เพื่อทำหน้าที่บริหารกิจการร่วมกับกรรมการผู้จัดการ
7. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร
8. กำหนด ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ
9. กำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
10. จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง

2. คณะกรรมการบริหาร

ประธานกรรมการบริหาร

เป็นประธานของคณะกรรมการบริหารในการกำหนดนโยบายของบริษัท

กรรมการบริหาร

1. กำหนดนโยบายของบริษัท โดยมุ่งเน้นหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. วางแผน และควบคุมการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบาย
3. แต่งตั้งผู้บริหารระดับสูง
4. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ
5. รายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุก 1 ไตรมาส
6. จัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบ
7. ประสานงาน สนับสนุนและช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี
8. พิจารณาปัจจัยเสี่ยง และบริหารความเสี่ยงไม่ให้เกิดผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
9. ว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้ชำนาญการทางวิชาชีพเฉพาะเรื่องเช่น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการตลาด เป็นต้น ตามความจำเป็นและเหมาะสม
10. ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯมีต่อหน่วยงานราชการ เจ้าหน้าที่ และบุคคลภายนอก

กรรมการผู้จัดการ

1. เสนอแนวทางการบริหารให้แก่คณะกรรมการบริหาร
2. วางแผนและควบคุมการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริหาร
3. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบให้แก่ผู้บริหารและพนักงานในระดับต่างๆที่ปฏิบัติงาน
4. สร้างผลการดำเนินงานเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริหาร

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายการขาย-ตลาด

1. วางแผนการพัฒนาผลิตภัณฑ์
2. นำเสนอนโยบายและกลยุทธ์ด้านการขาย-ตลาด ให้แก่กรรมการผู้จัดการ
3. กำหนดแนวทางในการวัดผลประสิทธิภาพในด้านการขาย-ตลาด
4. ประเมินผลการขาย-ตลาด

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายบริหาร

1. นำเสนอนโยบายในการบริหาร ให้แก่กรรมการผู้จัดการ
2. วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทเพื่อนำเสนอกรรมการผู้จัดการ
3. วางแผนงานความปลอดภัยสำหรับพนักงาน สถานที่ และสังคมส่วนรวม

3. คณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีและเชื่อถือได้
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิผล
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ
8. รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบทุกไตรมาส
9. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
10. ให้คำแนะนำคณะกรรมการบริหารเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี

• การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2550 บริษัทจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทรวม 9 ครั้ง และ การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 4 ครั้ง โดยกรรมการแต่ละท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

การประชุมในปี 2550			ประชุมคณะกรรมการบริษัท	ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ
1. นาย मुख	โรจระการ	ประธานกรรมการ	8 / 9	-
2. นาง อรศรี	ทิพยบุญทอง	กรรมการ	9 / 9	4 / 4
3. นาย อติศร	โรจระการ	กรรมการ	8 / 9	-
4. นาย ไพบุญย์	จิตติวาณิชย์	กรรมการ	4 / 9	-
5. นางสาว ปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	กรรมการ	9 / 9	-
6. นาย อำพล	โหดระกิตย์	กรรมการอิสระ	5 / 9	4 / 4
7. นาย ไพรินทร์	วงษ์วันทนีย์	กรรมการอิสระ	5 / 9	4 / 4
8. นาย สมิต	หรรษา	กรรมการอิสระ	5 / 9	4 / 4

• ผู้บริหาร

1. นาย मुख	โรจระการ	ประธานกรรมการบริหาร ที่ปรึกษาด้านการจัดซื้อและการตลาดต่างประเทศ
2. นาย อติศร	โรจระการ	กรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบริหาร - การขาย-การตลาด
3. นาง อรศรี	ทิพยบุญทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบริหาร - ฝ่ายบัญชีและการเงิน - ฝ่ายบุคคลและธุรการ
4. นางสาว ปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการตลาดต่างประเทศ
5. นาย บุญศรี	ตันติ พันธ์	ผู้จัดการฝ่ายคลังสินค้าและจัดส่ง
6. นาย สุรพงษ์	จรัลวงษ์	รองผู้จัดการฝ่ายขายต่างจังหวัด

• รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร สำหรับปี 2550

กรรมการและผู้บริหารของบริษัท มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนพ.ศ.2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และการอนุญาต บับลงวันที่ 18 พฤษภาคม 2535 ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารทุกท่านไม่มีประวัติกระทำความผิดตามกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลังก่อนวันยื่นคำขออนุญาต รวมทั้งไม่มีประวัติถูกพิพากษาถึงที่สุดให้เป็นบุคคลล้มละลาย หรือกระทำความผิดเกี่ยวกับทรัพย์โดยทุจริตหรือกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อพิพาทหรือการถูกฟ้องร้องที่อยู่ระหว่างตัดสิน

กรรมการตรวจสอบ 3 ท่านเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและเป็นบุคคลภายนอก ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5 ไม่ได้เป็นลูกจ้างหรือพนักงานที่ได้รับเงินเดือน รวมทั้งไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง มีความเป็นอิสระและจะสามารถดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยได้

กรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นางอรศรี ทิพบุญทอง, นายอดิศร ไรจตระการ, นายไพบุลย์ จิตติวานิชย์ และนางสาวปราณีศิริ ทิพบุญทอง กรรมการสองในสี่ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

● การดำรงตำแหน่งในบริษัท บริษัทย่อย และ บริษัทที่เกี่ยวข้อง

ประเภท	บริษัท	บริษัทย่อย	บริษัทย่อย	บริษัทย่อย	บริษัทเกี่ยวข้อง
ชื่อบริษัท	สยามภัคฯ	สยามแบดฯ	สยามลพฯ	พรีเมียฯ	โรจน์ไพศาล
นาย मुख ไรจตระการ	ประธานกรรมการ	ประธานกรรมการ	ประธานกรรมการ	ประธานกรรมการ	หุ้นส่วน
นางอรศรี ทิพบุญทอง	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร	กรรมการบริหาร	กรรมการผู้จัดการ	หุ้นส่วนผู้จัดการ
นายอดิศร ไรจตระการ	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการบริหาร	หุ้นส่วน
นส.ปราณีศิริ ทิพบุญทอง	กรรมการบริหาร	-	-	-	-

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร

1))	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)		
รายชื่อ	ตำแหน่ง	อายุ ปี	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท %	ความสัมพันธ์ระหว่างกัน	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ธุรกิจ
1. นาย मुख ไรจตระการ	ประธานกรรมการที่ปรึกษาด้านการจัดซื้อและการตลาดต่างประเทศ	88	ประกาศนียบัตรทางการค้าและบัญชี	50.74		2539 – ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคฯ กรุ๊ป
						2533 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.กาญจนลลภ หจก.โรจน์ไพศาล
						2515 – ปัจจุบัน	หุ้นส่วน	
2. นางอรศรี ทิพบุญทอง	<input type="checkbox"/> กรรมการ <input type="checkbox"/> กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม <input type="checkbox"/> ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบริหาร <input type="checkbox"/> รักษาการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน, ฝ่ายจัดซื้อ , ฝ่ายบุคคลและธุรการ	64	ปริญญาโท บัณฑิต San Francisco State University USA.	รวมในลำดับที่ 1	บุตรของลำดับที่ 1	2513 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคฯ กรุ๊ป
						2533 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.กาญจนลลภ
						2529 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.พรีเมียลบริแคนท์
						2522 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.สยามแบดเดอริฯ บจก.สยามลพบริแคนท์
2515 - ปัจจุบัน	หุ้นส่วน-ผู้จัดการ	หจก.โรจน์ไพศาล						
3. นายอดิศร ไรจตระการ	<input type="checkbox"/> กรรมการผู้จัดการ <input type="checkbox"/> กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม <input type="checkbox"/> ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายการขยาย-การตลาด <input type="checkbox"/> รักษาการผู้จัดการฝ่ายขายกรุงเทพฯและปริมณฑล	59	ปริญญาโท บริหาร Cornell University USA.	รวมในลำดับที่ 1	บุตรของลำดับที่ 1	2522 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคฯ กรุ๊ป
						2533 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.กาญจนลลภ
						2530 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.พรีเมียลบริแคนท์
						2522 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจก.สยามแบดเดอริฯ บจก.สยามลพบริแคนท์
						2515 – ปัจจุบัน	หุ้นส่วน	หจก.โรจน์ไพศาล

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร(ต่อ)

(1) รายชื่อ	(2) ตำแหน่ง	(3) อายุ ปี	(4) คุณวุฒิทาง การ ศึกษา	(5) สั ด ส ว น การ ถือ หุ้น บริษัท	(6) ความ สัมพันธ์ ระหว่าง กัน	(7) ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท/ธุรกิจ
4. นส. ปรางศิริ ทิพบุญทอง	<input type="checkbox"/> กรรมการ <input type="checkbox"/> กรรมการผู้มีอำนาจ ลงนาม <input type="checkbox"/> ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่าย การตลาดต่างประเทศ	31	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ University of Missouri USA.	รวม ใน ลำดับ ที่ 1	บุตร ของ ลำดับที่ 2	2546 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
5. นายไพบุลย์ จิตติวานิชย์	<input type="checkbox"/> กรรมการ <input type="checkbox"/> กรรมการผู้มีอำนาจ ลงนาม <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาด้านการ บริหารความเสี่ยง	59	Doctor of Medicine ม.มหิดล ปริญญาโท บริหาร ม.ศินรินทร์	-	-	2539 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
6. นายอำพล โหดระกิตย์	<input type="checkbox"/> กรรมการอิสระ <input type="checkbox"/> ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	78	ปริญญาโท บริหาร The Ohio State University USA.	-	-	2542 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
7. นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี	<input type="checkbox"/> กรรมการอิสระ <input type="checkbox"/> กรรมการตรวจสอบ	70	ปริญญาตรี พล.บ./น.บ. มธรรมศาสตร์	-	-	2542 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
8. นายสมิต हरรรษา	<input type="checkbox"/> กรรมการอิสระ <input type="checkbox"/> กรรมการตรวจสอบ	67	ปริญญาโท ฟิสิกซ์ Ball State University USA.	-	-	2542 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
9. นายบุญศรี ตันติพานิชพันธ์	<input type="checkbox"/> ผจก.ฝ่ายคลังสินค้า และ จัดส่ง	61	ปวส. กรุงเทพ การบัญชี	-	-	2526 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
10. นายสุรพงษ์ จรัสวรรณศรี	<input type="checkbox"/> รองผจก.ฝ่ายขาย ต่างจังหวัด	49	มัธยมศึกษา ตอนต้น โรงเรียนอัส สัมชัญ	-	-	2542 - 2546	ผู้จัดการ เขตขาย ดจว.	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
						2547 - 2548	ผช.ผจก. ฝ่ายขาย ดจว.	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป
						2549 - ปัจจุบัน	ตาม (2)	บมจ.สยามภัคส์ กรุ๊ป

ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการและกรรมการบริหาร

ปี 2546-2550 กรรมการของบริษัทที่เข้าอบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) คือ นางอรศรี ทิพบุญทอง , นายอดิศร โรจระการ , นายไพบุลย์ จิตติวานิชย์ , นางสาวปรางศิริ ทิพบุญทอง , นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี , นายอำพล โหดระกิตย์ และ นายสมิต हरรรษา รวม 7 ท่าน

● การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

วิธีคัดเลือกกรรมการและสิทธิของผู้ลงทุนรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

1. คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร โดยกรรมการของบริษัทจะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด

2. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

2.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งๆ จะมีคะแนนเสียงหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2.2 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งๆ จะใช้คะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ทั้งหมดตาม 2.1 เพื่อใช้เลือกบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่กรรมการคนใดมากกว่ากรรมการคนอื่นฯ ไม่ได้

2.3 บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจะได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจำนวนหนึ่งในสามจะต้องออกจากตำแหน่ง และถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้แล้ว ให้กรรมการในจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสามออกจากตำแหน่งโดยให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่ออกตามวาระนั้นๆ อาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้

4. นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

4.1 ตาย

4.2 ลาออก

4.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย

4.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกตามข้อ 6

4.5 ศาลมีคำสั่งให้ออกจากตำแหน่ง

5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกเหนือไปจากการออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ แต่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนนั้น จะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้าไปแทน

6. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงกำหนดตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

7. กรรมการจะประกอบกิจการหรือเข้าเป็นหุ้นส่วน หรือเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ได้ เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

8. กรรมการคนใดซื้อสินทรัพย์ของบริษัท หรือขายสินทรัพย์ให้แก่บริษัท หรือกระทำธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งกับบริษัท ไม่ว่าจะกระทำในนามของตนหรือของบุคคลอื่น ถ้ามิได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการแล้ว การซื้อขายหรือกระทำธุรกิจนั้น ไม่มีผลผูกพันบริษัท

● ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1. ค่าตอบแทนของกรรมการ รวม 8 ราย ในปี 2550 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2550 เป็นค่าเบี้ยประชุม 1,476,000 บาทและค่าพาหนะ 20,000 บาทรวมเป็นเงิน 1,496,000 บาท

2. ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหาร ในปี 2550 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2550 เป็นมูลค่ารวม 56,280,756.51 บาท

บริษัท สยามภัณฑกร์ จำกัด (มหาชน) มีนโยบายเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร โดยทางบริษัทจะพิจารณาเพิ่มค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารโดยรวมไม่เกิน 10% ต่อปี โดยจะพิจารณาจากผลการดำเนินงานและเปรียบเทียบการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารกับบริษัทอื่นในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน

ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มี -

• การกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการปรับปรุงให้มีความเหมาะสม อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งครอบคลุมไปถึงบริษัทย่อยด้วยเช่นกัน เป้าหมายคือเพื่อให้กลุ่มบริษัทใช้เป็นหลักในการกำกับดูแลกิจการ โดยเน้นถึง การดำเนินธุรกิจอย่างมี คุณธรรม โปร่งใส มีความรับผิดชอบต่อภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อพนักงาน ผู้ถือหุ้น ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียอื่นอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2550 ที่ผ่านมามีบริษัทได้ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังต่อไปนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

1.1 บริษัทไม่ได้กระทำการใดที่จะไปจำกัดสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น
1.2 บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกคนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม และลงประกาศให้ทราบในหนังสือพิมพ์โดยทั่วกันในวันที่ 17-19 เมษายน 2550 สำหรับเอกสารประกอบการประชุมที่แนบไปมีดังต่อไปนี้

- 1) ระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบระเบียบวาระต่าง ๆ พร้อมความเห็นของคณะกรรมการ
- 2) หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้
- 3) รายชื่อของกรรมการอิสระทุกคนเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้
- 4) แผนที่แสดงสถานที่ประชุม
- 5) แจงรายละเอียดของเอกสารที่ผู้ถือหุ้นจะต้องนำมาแสดงสิทธิในการเข้าประชุมในวันประชุม
- 6) รายงานประจำปี และ งบการเงินฉบับตรวจสอบแล้ว
- 7) ในวันที่ 11 เมษายน 2550 บริษัทแจ้งผ่านสื่อของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ผู้ถือหุ้นสามารถดูข้อมูลเกี่ยวกับการประชุมได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท
- 8) แจงว่าผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมได้อย่างน้อย 1 ชั่วโมง
- 9) แจงกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมอื่นๆ

1.3 ประธานที่ประชุมจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเพียงพอ และดำเนินการประชุมอย่างเหมาะสม โปร่งใส โดยในระหว่างการประชุม จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการ แสดงความคิดเห็น ชักถาม ออกเสียงเห็นชอบ หรือไม่เห็นชอบ ในการจัดสรรเงินปันผล การแต่งตั้งกรรมการและผู้สอบบัญชี ฯลฯ ก่อนการสรุปมติของแต่ละวาระ

1.4 ให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังเริ่มการประชุมแล้ว มีสิทธิออกเสียงแสดงความคิดเห็นในระเบียบวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ

1.5 กรรมการทุกคนและผู้สอบบัญชีของบริษัทมาเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นด้วย โดยกรรมการที่มีหน้าที่รับผิดชอบในแต่ละเรื่องจะร่วมชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามที่เกี่ยวข้องของระเบียบวาระต่าง ๆ

1.6 จัดให้มีอาหารว่าง เครื่องดื่ม และของที่ระลึกสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมทุกท่าน

1.7 เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ สื่อหรือสิ่งพิมพ์ต่าง ๆ รวมทั้งในเว็บไซต์ของบริษัท เช่น 23-25 พฤษภาคม 2550 ลงประกาศในหนังสือพิมพ์เกี่ยวกับงบการเงิน และการประกาศจ่ายเงินปันผลประจำปี 2549 เป็นต้น

1.8 จัดให้มีช่องทางที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อได้โดยตรงทาง E-mail Address ของกรรมการบริหาร และโทรศัพท์ หรือ โทรสาร ติดต่อโดยตรงกับเลขานุการบริษัท

1.9 ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างผลกำไรให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยวันที่ 25 พฤษภาคม 2550 บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2549 ในอัตราหุ้นละ 2.50 บาทให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลทุกท่านอย่างเท่าเทียมกัน และเมื่อ 26 กุมภาพันธ์ 2551 ได้แจ้งมติคณะกรรมการจะนำเสนออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 3.80 บาท

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความสำคัญและดูแลให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และรายย่อยอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยได้ดำเนินการต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

2.1 บริษัทกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ในวันที่ 26 เมษายน 2550 และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมได้ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2550 ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบโดยทั่วกันผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในเว็บไซต์ของบริษัท

2.2 บริษัทเลือกโรงแรมรอยัลปริ้นซ์เชส หลานหลวง เป็นสถานที่จัดประชุมซึ่งเป็นที่รู้จักและสะดวกในการเดินทางสำหรับผู้ถือหุ้นทุกคน

2.3 บริษัทแนบหนังสือมอบฉันทะตามรูปที่สามารถกำหนดทิศทาง การลงคะแนนเสียงได้ไปพร้อมกับจดหมายเชิญประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาลงมติแทน พร้อมทั้งเสนอชื่อกรรมการอิสระทั้ง 3 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะด้วย

2.4 บริษัทดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เครื่องมือที่ทันสมัยในการนำเสนอตามลำดับของระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เห็นข้อมูลภาพอย่างชัดเจน

2.5 บริษัทยังไม่ได้จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในปี 2550 ที่ผ่านมา เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่าไม่มีวาระที่สำคัญซึ่งจะก่อให้เกิดข้อโต้แย้งในการลงมติ

2.6 บริษัทยังไม่ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน ในปี 2550 แต่จะเริ่มดำเนินการในปี 2551 เป็นต้นไป

2.7 บริษัทกำหนดให้ฝ่ายบัญชีและการเงินเก็บรักษาข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลภายในที่สำคัญ โดยไม่แจ้งให้บุคคลภายในบริษัททราบ และมีระเบียบแจ้งต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ไม่ให้ใช้ข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นของบริษัทและยังไม่ได้เปิดเผยแก่สาธารณชนไปทำประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

2.8 บริษัทเปิดเผยโครงสร้างคณะกรรมการ ผู้บริหาร โครงสร้างการถือหุ้น และการดำรงตำแหน่งในบริษัท บริษัททยอย และบริษัทที่เกี่ยวข้องอย่างเปิดเผยชัดเจน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในการดำเนินงานที่มีความโปร่งใสตรวจสอบได้

2.9 กรรมการและผู้บริหารของบริษัทถูกกำหนดให้รายงานและชี้แจงข้อรับรองจำนวนการถือครองหลักทรัพย์ไตรมาสละ 1 ครั้ง และได้ปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

2.10 ผู้บริหารของบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มทั้งภายในและภายนอกบริษัท ดังนี้

3.1 **ลูกค้า :** บริษัทยึดมั่นให้ลูกค้ามีความพึงพอใจสูงสุด โดยการขายสินค้าที่มีคุณภาพได้มาตรฐาน เอาใจใส่ให้บริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย มีหน่วยงานรับผิดชอบเรื่องปัญหาข้อร้องเรียนและแก้ไขโดยเร็วที่สุด ให้ความสำคัญในการรักษาความลับของลูกค้า รวมถึงเปิดโอกาสให้ลูกค้าได้แสดงความคิดเห็นและรับฟังด้วย

3.2 **พนักงาน :** ถือเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่ายิ่งสำหรับองค์กร บริษัทและบริษัททยอยประกาศเป้าหมายในการทำงานที่ชัดเจนและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้พนักงานทุกระดับทราบ มีนโยบายกำหนดเป้าหมายเรื่องที่จะอบรมและงบประมาณที่ใช้ในทุกๆปี เพื่อให้พนักงานมีการพัฒนาความสามารถอย่างต่อเนื่อง กำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมเทียบเคียงกับบริษัทในระดับเดียวกัน ส่งเสริมสนับสนุนกิจกรรมของคณะกรรมการสวัสดิการลูกจ้าง คณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม เปิดโอกาสให้ผู้แทนของพนักงานสามารถแจ้งหรือสอบถามต่อฝ่ายบริหารในเรื่องต่าง ๆ ได้อย่างเปิดเผย ฝ่ายบริหารร่วมประชุมกับพนักงานอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อทำความเข้าใจและรับฟังความคิดเห็นในเรื่องต่างๆ ให้การปฏิบัติต่อพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม กิจกรรมที่จัดให้เป็นประจำทุกๆปีคือ การแจกทุนเพื่อการศึกษาให้แก่บุตรของพนักงาน ,การจัดงานเลี้ยงปีใหม่ การปรับปรุงระบบป้องกันภัยให้ได้มาตรฐานอยู่เสมอ

ในปี 2550 พนักงานของบริษัทได้รับการอบรมในเรื่อง การป้องกันอันตรายจากสารตะกั่วและจิตสำนึกด้านความปลอดภัย , การดับเพลิงขั้นต้น , การขั้บรดยกอย่างถูกวิธีและปลอดภัย , Sales Promotion Technique , การนำเสนอแบบมืออาชีพ , กลยุทธ์การวางแผนการขาย , กิจกรรมควิซซีเซิงปฏิบัติการ , On the Job Training และ Walk Rally โครงการพัฒนาทีมงานด้วยกิจกรรม เป็นต้น

3.3 **คู่ค้าและเจ้าหนี้ :** บริษัทยึดหลักการซื้อสินค้าและบริการเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และปฏิบัติตามตรงตามสัญญาข้อตกลง หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริต

3.4 **ผู้ถือหุ้น :** บริษัทมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจให้มีผลการดำเนินงานที่ดี เติบโตอย่างมั่นคง มีความสามารถในการแข่งขัน เพื่อให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ทราบอย่างเหมาะสมโปร่งใสและเป็นธรรม

3.5 **สิ่งแวดล้อม ชุมชน และสังคม :** คณะกรรมการสิ่งแวดล้อมของบริษัทและบริษัททยอยมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลสภาพแวดล้อมทั้งภายใน และชุมชนภายนอกองค์กร โดยปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับสังคมและสิ่งแวดล้อมเป็นอย่างดีและสม่ำเสมอทุกเดือน เช่น การตรวจสอบน้ำเสีย มลพิษในอากาศ และความดังของเสียง เป็นต้น ในปี 2550 บริษัทมีกิจกรรมสนับสนุนสังคมเช่น โครงการ "80 ปีร่วมทำดีถวายพ่อ", โครงการปลอดภัยไว้ก่อน ,ร่วมงานสัปดาห์ความปลอดภัยในการทำงาน,การสนับสนุนให้พนักงานไปใช้สิทธิเลือกตั้ง,การมอบเสื้อกันฝนให้เจ้าหน้าที่ตำรวจในชุมชน,สนับสนุนกิจกรรมของหน่วยงานราชการตามหนังสือขอความร่วมมือ และ หลีกเลี่ยงกิจกรรมที่ทำให้เกิดความขัดแย้งในสังคม

3.6 ภาครัฐ : ให้ความร่วมมือและปฏิบัติตามกฎหมายหรือระเบียบของภาครัฐบาลอย่างเคร่งครัด เช่น สนับสนุนนโยบายการตรึงราคาสินค้าในปีที่ผ่านมา

3.7 คู่แข่ง : บริษัทถือหลักคุณธรรมที่ดีในการแข่งขัน ไม่กลั่นแกล้งทำลาย

3.8 ผู้สอบบัญชีอิสระ : เปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ชัดเจน และถูกต้อง อำนวยความสะดวกเพื่อการตรวจสอบที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ พร้อมรับฟังข้อเสนอแนะและปฏิบัติตามให้ถูกต้องตามหลักการบัญชี รวมถึงดูแลเรื่องการกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมเป็นธรรม

3.9 การรับแจ้งเบาะแส : บริษัทมีเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน จึงเห็นความสำคัญในการรักษาชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด หากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มพบเบาะแสในประเด็นที่ไม่ถูกต้อง เช่น การทำผิดกฎหมาย การรายงานข้อมูลทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง ความบกพร่องในระบบงานภายในองค์กร เป็นต้น บริษัทยินดีรับข้อร้องเรียน ข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะ จากผู้มีส่วนได้เสีย โดยส่งตรงถึงกรรมการบริหาร หรือกรรมการอิสระ หรือ กรรมการตรวจสอบ ผ่านช่องทางดังต่อไปนี้

1. ส่งจดหมายทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ :

บริษัท สยามภัณฑกรั๊ป จำกัด (มหาชน)
488 ถนนนครสวรรค์ แขวงสี่แยกมหานาค
เขตดุสิต กรุงเทพฯ 10300

2. โทรศัพท์ หมายเลข 02-280-0202-17 (16 คู่สาย) ต่อ 203

3. โทรสาร หมายเลข 02-280-6305

4. ทาง e-mail address : orasri@siampangroup.com

บริษัทจะเก็บข้อมูลร้องเรียนเป็นความลับ และนำมาพิจารณาอย่างรวดเร็วในที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัท เพื่อแก้ไขข้อบกพร่องต่อไป

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

ปี 2550 ที่ผ่านมา บริษัทเปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่ต้องแจ้งแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้น อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส โดยมีเลขานุการบริษัทรับผิดชอบดูแล ดังนี้

1. ข้อมูลตามข้อกำหนดของสำนักงานก.ล.ด.และตลาดหลักทรัพย์ เช่น การประกาศจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานปี2549,การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินรายไตรมาสและรายปีที่ได้รับการสอบทาน/ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว,การเปิดเผยรายการระหว่างกัน,บทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ,บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการ,จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมการประชุม,การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง (ตั้งรายละเอียดในแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี)

2. ข้อมูลที่บริษัทเปิดเผยใน Website : www.siampangroup.com เพื่อเสนอต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น การแนะนำผลิตภัณฑ์ทั้ง 3 ชนิด , เหตุการณ์สำคัญ , การเชิญผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม , เอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น , ประวัติบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ และ รายงานประจำปี เป็นต้น

5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 นโยบายเกี่ยวกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

ทุกปี คณะกรรมการและผู้บริหารจะทบทวนนโยบายและกำหนดแผนปฏิบัติงาน มีการตั้งเป้าหมายในการทำงานของแต่ละฝ่าย เช่นฝ่ายขาย ฝ่ายผลิต ฝ่ายจัดส่ง เป็นต้น กำหนดรูปแบบรายงานของแต่ละฝ่ายเพื่อนำเสนอแบบรายเดือน รวมถึงกำหนดแนวทางติดตามผลโดยให้หน่วยงานตรวจสอบภายในตรวจสอบติดตามอย่างสม่ำเสมอด้วย สำหรับรายงานทางการเงินกำหนดให้จัดทำงบการเงินหลายรูปแบบ เดือนต่อเดือน เพื่อการวิเคราะห์ผลและวางแผนปรับกลยุทธ์ ทางการตลาดให้รวดเร็วและทันกับเหตุการณ์ อีกทั้งมีนโยบายสนับสนุนเพิ่มพูนความรู้ให้กับตนเองและพนักงานเช่นการรับอบรมสัมมนาต่างๆอย่างต่อเนื่อง โดยมีจุดมุ่งหมายก่อให้เกิดผลงานสูงสุดในการดำเนินธุรกิจ ดังจะเห็นได้จากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในปี2550 ที่ผ่านมา แม้จะเกิดวิกฤตทางเศรษฐกิจ ทางการเมือง ทางสังคม และการแข่งขันที่สูงในตลาด กลุ่มบริษัทก็ยังสามารถทำกำไรได้อย่างน่าพอใจจาก 196.28 ล้านบาทของปี 2549 เป็น 323.85 ล้านบาทในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้นเท่ากับ 127.58 ล้านบาท

5.2 นโยบายความซื่อสัตย์ของผลประโยชน์

คณะกรรมการและผู้บริหารถือหลักในการบริหารงานร่วมกันว่าต้องบริหารเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม จึงกำหนดนโยบายในการเก็บรักษาและการใช้ข้อมูลภายในของบริษัท โดยเน้นถึงความรับผิดชอบในการห้ามเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกในช่วงก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน รวมทั้งในงบการเงินและในรายงานประจำปีได้เปิดเผยชัดเจนเกี่ยวกับ รายการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสและซื่อสัตย์ของผลประโยชน์ที่อาจ

จะเกิดขึ้นได้ อีกทั้งคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทก็ได้ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลหน่วยงานตรวจสอบภายในซึ่ง
เป็นนิติบุคคลจากภายนอกองค์กร ให้ทำหน้าที่คอยตรวจสอบข้อมูลภายในของกลุ่มบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ตาม
รายงานสรุปที่จัดทำเป็นประจำทุกเดือน ซึ่งในปี 2550 ที่ผ่านมาไม่พบข้อบกพร่องในสาระสำคัญแต่อย่างใด

5.3 นโยบายจริยธรรมธุรกิจ

กรรมการและพนักงานทุกฝ่ายทุกระดับในกลุ่มบริษัท มีนโยบายในการทำงานที่ยึดมั่นในหลักการที่
สำคัญคือ คุณธรรม , สัตย์ซื่อ , โปร่งใส , เข้าใจในบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของตนเอง โดยถือเป็น
ภาระที่จะต้องปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

5.4 นโยบายโครงสร้างคณะกรรมการและการถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

1. กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน
2. กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน

กรรมการตรวจสอบ เป็นกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่าน คิดเป็นจำนวนร้อยละ 37.5 ของคณะกรรมการ
ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งจะทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงานของบริษัท

5.5 นโยบายค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

ค่าตอบแทนกรรมการ กำหนดไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส คือ เบี้ยประชุมในอัตราคงที่เท่ากันทุกครั้ง ค่า
พาหนะ และโบนัสที่กำหนดในอัตราที่สัมพันธ์กับผลการปฏิบัติงานและเป็นมาตรฐานเดียวกับธุรกิจที่เหมือนกัน

ค่าตอบแทนผู้บริหาร กำหนดหลักการและนโยบายโดยคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการ
ดำเนินงานของบริษัทและข้อมูลภาวะทางเศรษฐกิจภายนอกเป็นส่วนประกอบ กรรมการบริหารและกรรมการผู้
จัดการจะประชุมร่วมกันและพิจารณานุมัติในอัตราที่เหมาะสม

5.6 นโยบายการประชุมคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการ บริษัทมีนโยบายให้คณะกรรมการแต่ละชุดจัดประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1
ครั้ง โดยเลขานุการบริษัททำหน้าที่จัดส่งหนังสือเชิญประชุมเพื่อแจ้งระเบียบวาระในการประชุมและเอกสาร
ประกอบก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน กำหนดให้มีวาระติดตามผลการดำเนินงานในการประชุมแต่ละ
ครั้ง กรรมการทุกท่านให้ความสำคัญในการประชุมที่มีวาระเรื่องที่สำคัญทุกครั้ง และสามารถเพิ่มหัวข้อที่
ต้องการประชุม พร้อมทั้งแสดงความคิดเห็นได้โดยเปิดเผยและเสรีในทุกหัวข้อ จัดให้มีรายงานการประชุมเป็น
ลายลักษณ์อักษรทุกครั้งโดยผ่านการรับรองจากคณะกรรมการและจัดเก็บไว้สำหรับให้คณะกรรมการและผู้
ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

ปี2550 ที่ผ่านมาคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้งและมีรายงานต่อคณะกรรมการทุกครั้ง
สำหรับคณะกรรมการบริษัทมีการประชุมทั้งสิ้น 9 ครั้งและได้จัดทำรายงานไว้ครบถ้วน

5.7 นโยบายเกี่ยวกับคณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านเป็น คณะกรรมการตรวจสอบ และให้
ถือว่าคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเป็นคณะอนุกรรมการผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบ และช่วยกำกับดูแลกิจการของ
บริษัทตาม "อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ" ซึ่งได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน

คณะกรรมการอื่นๆ

คณะกรรมการ	ในปี2550	เหตุผล
1. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	ยังไม่ได้จัดตั้ง	พิจารณาเรื่องในที่ประชุมกรรมการตรวจสอบ และ นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณา
2. คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	ยังไม่ได้จัดตั้ง	คณะกรรมการและกรรมการบริหารพิจารณาร่วมกัน
3. คณะกรรมการสรรหากรรมการและ บริหารระดับสูง	ยังไม่ได้จัดตั้ง	คณะกรรมการและกรรมการบริหารพิจารณาร่วมกัน

5.8 นโยบายระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

กรรมการบริหารได้กำหนดเป้าหมายการทำงาน และกำหนดให้ทุกหน่วยงานต้องมีระเบียบในการทำงานอย่างชัดเจนและปรับปรุงให้ทันสมัยอย่างสม่ำเสมอ กำหนดแบบรายงานที่มีสาระสำคัญของแต่ละหน่วยงานทั้งแบบรายเดือนและรายไตรมาสเพื่อนำเสนอ เรื่องที่มีสาระสำคัญจะได้รับการพิจารณาจัดให้มีระเบียบงาน หรือปรับเปลี่ยนเป้าหมายให้ทันสมัย ส่วนงานการตรวจสอบภายในคณะกรรมการบริษัทได้วางจ้างทีมงานตรวจสอบภายในที่เป็นนิติบุคคลจากภายนอกเข้ามาช่วยตรวจสอบระบบการทำงานของบริษัท โดยรายงานการตรวจสอบภายในถูกกำหนดให้จัดทำขึ้นเป็นงวดรายเดือนและอยู่ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านซึ่งไม่มีตำแหน่งหน้าที่ในการบริหารงานแต่อย่างใด

ในปี 2550 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทไม่พบข้อผิดพลาดที่มีสาระสำคัญแต่อย่างใด

5.9 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบ ตระหนักดีถึงความเสี่ยงที่จะมากระทบต่อผลิตภัณฑ์และผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท จึงมีนโยบายในการประเมินผลการดำเนินงานและวิเคราะห์หาที่มาและสาเหตุที่จะก่อให้เกิดความเสี่ยงโดยให้ทำอย่างสม่ำเสมอทุกๆไตรมาส เพื่อป้องกันและหาวิธีควบคุมไม่ให้เกิดความเสี่ยงที่จะมีสาระสำคัญต่อความยั่งยืนขององค์กร

ในปี 2550 บริษัทได้มีกิจกรรมบริหารความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญ คือ

1. มีค.50 กำหนดนโยบายปฏิบัติเกี่ยวกับสินค้าคงคลังที่ล้าสมัย
2. มีค.50 กำหนดนโยบายปฏิบัติเกี่ยวกับเครื่องจักรเครื่องมือที่เสื่อมสภาพ
3. มีค.50 กำหนดนโยบายทำประกันภัยความเสี่ยงจากการขายแบตเตอรี่ให้ตลาดต่างประเทศ
4. สค.50 กำหนดนโยบายสำรองเพื่อการรับเคลมแบตเตอรี่รุ่นใหม่จากลูกค้าเนื่องจากเป็นแบตเตอรี่ที่มีอายุการรับประกันนานถึง 18 เดือน

5.10 นโยบายรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย รวมไปถึงข้อมูลและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในทุกไตรมาสและในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวบริษัทจัดทำตามมาตรฐานการบัญชี โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินในทุกไตรมาส ระบบควบคุมภายใน ฯลฯ และให้ความเห็นอิสระดังปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีของบริษัททุกๆปี

5.11 นโยบายความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น รายงานข้อมูลประจำปี, รายงานประจำปี, รายงานข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป ตลอดจนข้อมูลสำคัญตามเกณฑ์กำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ กสท. และข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท โดยนักลงทุน นักวิเคราะห์ หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง สามารถรับทราบข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางและสื่อต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ , ใน Website ของบริษัท , ติดต่อสอบถามข้อมูลได้จากเจ้าหน้าที่ผู้ดูแลเกี่ยวกับข้อมูลสารสนเทศของบริษัท หรือขอนัดหมายเข้าพบผู้บริหารของบริษัทเพื่อสอบถามข้อมูลการดำเนินกิจการได้โดยตรงที่สำนักเลขานุการบริษัท โดยจดหมายมาที่ 488 ถนนนครสวรรค์ แขวงสีแยกมหาราคเขตดุสิต กรุงเทพฯ 10300 หรือโทรศัพท์ หมายเลข 02-280-0202-17 (16 คู่สาย) ต่อ 203 หรือโทรสารหมายเลข 02-280-6305 หรือที่ e-mail address : orasri@siampangroup.com

5.12 นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการทำงานที่จะไม่สร้างภาระให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการสิ่งแวดล้อม และ คณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม โดยปฏิบัติยึดมั่นตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดีและสม่ำเสมอ ในปี 2550 ที่ผ่านมา ไม่พบข้อบกพร่องต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

5.13 นโยบายการพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการและผู้บริหารได้พัฒนาตนเองอยู่เสมอ โดยได้เข้าร่วมการสัมมนา/อบรม/ประชุมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสถาบันความรู้อื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ และนำความรู้ที่ได้มาใช้อย่างมีประสิทธิภาพรอบคอบ รัดกุม ซึ่งนำมาซึ่งผลตอบแทนต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับอย่างน่าพอใจ ในปี 2550 กรรมการและผู้บริหารได้เข้าร่วมงาน 12th ASIAN BATTERY CONFERENCE, SHANGHAI, CHINA และ Walk Rally ร่วมกับพนักงานในโครงการพัฒนาทีมงานด้วยกิจกรรม เป็นต้น

• การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนของผู้บริหาร บริษัทมีนโยบายที่เข้มงวดในการเปิดเผยข้อมูลทางด้านแผนงานบริษัท รวมถึงข้อมูลทางการบัญชีและการเงิน เนื่องด้วยบริษัทยึดมั่นในกฎ ระเบียบ และข้อปฏิบัติ ที่อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเคร่งครัด ซึ่งบุคลากรของบริษัทไม่สามารถนำข้อมูลภายในไปเปิดเผยต่อบุคคลภายนอกได้ นอกจากนี้ได้รับการอนุมัติเป็นลายลักษณ์อักษร และสำหรับข้อมูลทางการบัญชีและการเงินมีการจัดเก็บอยู่ในระบบคอมพิวเตอร์ โดยผู้ที่สามารถดูข้อมูลได้ก็ต่อเมื่อเป็นผู้มีอำนาจและหน้าที่ ซึ่งบริษัทได้มีการกำหนดรหัสผ่านโดยเฉพาะบุคคล และไม่อนุญาตให้มีการเปิดเผยแก่ผู้ใด ทั้งนี้สำหรับข้อมูลสรุปทั้งหมด และข้อมูลบัญชีการเงินที่ตรวจสอบจะอยู่ในความรับผิดชอบของผู้จัดการด้านบัญชีและการเงิน โดยจะมีการเปิดเผยต่อผู้บริหาร หรือ เจ้าหน้าที่ หรือ พนักงาน แผนกอื่นๆ และบุคคลภายนอก หลังจากผ่านการตรวจสอบและเห็นชอบจากคณะกรรมการแล้ว ซึ่งเป็นขณะเดียวกันหรือหลังจากที่บริษัทได้แจ้งและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตามกรรมการและผู้บริหารของบริษัททุกท่านมีความเคารพ ยึดมั่น และถือปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ ข้อปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเคร่งครัด

สำหรับปี 2550 ที่ผ่านมาไม่พบข้อร้องเรียนเกี่ยวกับความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับแต่อย่างใด

• การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเชื่อมั่นในระบบการควบคุมภายใน และมีนโยบายให้ทุกระบบและทุกขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัทได้มีการกำหนดผู้ปฏิบัติ ผู้อนุมัติ และผู้ตรวจสอบ พร้อมทั้งวางผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายนอกเข้ามาตรวจสอบระบบการทำงานของบริษัท และมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานในแต่ละเดือน จากผลการตรวจสอบที่ผ่านมา ผู้ประเมินไม่พบว่ามีข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ และบ่งบอกถึงความบกพร่องของระบบแต่อย่างใด นอกจากนี้บุคลากรของบริษัทยังได้รับการปลูกฝังให้ยึดมั่นว่าการปฏิบัติงานโดยมีวินัยอันดีจะส่งผลไปยังผลตอบแทนที่จะได้รับของทุกคนในองค์กร ซึ่งเป็นการป้องกันการทุจริตที่เกิดขึ้นได้เป็นอย่างมาก จะเห็นได้จากผลการดำเนินงานของบริษัทที่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มและความมั่นคงให้กับกิจการได้เป็นที่น่าพอใจ ซึ่งเชื่อได้ว่าเป็นผลมาจากความร่วมมือ และความตั้งใจในการปฏิบัติงานของบุคลากรทุกคนในองค์กร

คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงรวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังใน "รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ" ข้างต้น

• นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราที่คาดว่าจะจ่ายประมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วในแต่ละปี โดยจ่ายในปีถัดไปหากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีสาระสำคัญ

สำหรับบริษัทที่ยอมรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราที่คาดว่าจะจ่ายประมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วในแต่ละปี โดยจ่ายในปีถัดไป เมื่อการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ และการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่างๆ

• บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน

การเช่าที่ดินจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทเช่าที่ดินจากคุณเมฆ โรจตระการ ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 32.81 โดยเริ่มสัญญาเช่าเมื่อ 1 กรกฎาคม 2539 อายุของสัญญาเช่า 20 ปี ใช้เป็นที่ตั้งของอาคารคลังสินค้าอยู่ที่ตำบลบางชะแยง อำเภอเมือง จังหวัดปทุมธานี พื้นที่เช่ารวม 4 ไร่ 3 งาน 29 ตารางวา โดยมีอัตราค่าเช่า 236,000 บาทต่อเดือน ทั้งนี้สิ่งปลูกสร้างเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้เช่าตลอดอายุการเช่า และผู้เช่ามีสิทธิที่จะรื้อถอนหรือเคลื่อนย้ายสิ่งปลูกสร้างในที่ดินได้ทุกเวลา

การเช่าที่ดินกับกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยได้เช่าที่ดินจากห้างหุ้นส่วนจำกัด โรจณีไพศาล ซึ่งเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเป็นหุ้นส่วนใหญ่ โดยใช้เป็นที่ตั้งของอาคารคลังสินค้าในปัจจุบัน และบางส่วนของบริษัทย่อยจะใช้ในการขยายโรงงานผลิต ตั้งอยู่ที่ตำบลคลองควาย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี มีพื้นที่รวม 108 ไร่ 2 งาน 92 ตารางวา

ห้างหุ้นส่วนจำกัด โรจณีไพศาล มีธุรกิจหลักคือ การค้าอสังหาริมทรัพย์ และ ให้เช่าที่ดิน มีเงินลงทุนรวม 1,000,000 บาท โดยมีรายชื่อผู้เป็นหุ้นส่วน 7 คน ดังนี้

1. นายมุข	โรจตระการ	ลงทุน	465,000 บาท
2. บริษัท กาญจนลาก จำกัด		ลงทุน	410,000 บาท
3. นางอรศรี	ทิพบุญทอง	หุ้นส่วนผู้จัดการ	ลงทุน 25,000 บาท
4. นายอดิสร	โรจตระการ	ลงทุน	25,000 บาท
5. นางรัชณี	โรจตระการ	ลงทุน	25,000 บาท
6. นางสาวดุขฎิ	โรจตระการ	ลงทุน	25,000 บาท
7. นางพรทิพย์	โรจตระการ	ลงทุน	25,000 บาท

ทั้งนี้รายชื่อตามลำดับที่ 1 , 3 และ 4 เป็นกรรมการของบริษัท สยามภัณฑกรุป จำกัด (มหาชน)

สัญญาเช่าลงวันที่ 8 ธันวาคม 2540 กำหนดระยะเวลาเช่า 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2541 ในอัตราค่าเช่าดังนี้

	พื้นที่ดิน	อัตราค่าเช่าต่อปี (บาท)
เช่าโดยบริษัท สยามภัณฑกรุป จำกัด (มหาชน)	35 ไร่ 2 งาน 92 ตรว.	246,000
เช่าโดยบริษัท พรีเมียม ลูบริแคนต์ จำกัด	33 ไร่	228,000
เช่าโดยบริษัท สยามลูบริแคนต์อินดัสทรี จำกัด	16 ไร่	110,400
เช่าโดยบริษัท สยามแบตเตอรีอินดัสทรี จำกัด	24 ไร่	165,600

รายการที่เกิดขึ้นกรรมการอิสระได้ให้ความเห็นชอบแล้วตามมติที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อ 4 ธันวาคม 2540

คำอธิบายและการวิเคราะห์ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

• ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงาน	ปี 2548	ปี 2549	ปี 2550
รายได้จากการขาย : ล้านบาท	2,560.93	2,824.87	3,500.16
กำไรสุทธิ : ล้านบาท	138.45	196.28	323.85
กำไรต่อหุ้น : บาทต่อหุ้น	4.01	5.69	9.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น : บาทต่อหุ้น	59.28	62.96	69.86

การบริหารงานในปี 2550 บริษัทบริหารงานอย่างรอบคอบและระมัดระวังภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหาร 5 คน และคณะกรรมการตรวจสอบ 3 คน โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) ให้มีความสำคัญกับการบริหารงานที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน และเน้นการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงมีคุณภาพในระยะยาว รวมถึงให้ความสำคัญต่อความพึงพอใจของลูกค้าเป็นเป้าหมายที่สำคัญ ในรอบหลายปีที่ผ่านมาบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอ มีฐานะการเงินและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดีอย่างสม่ำเสมอ

• ผลการดำเนินงานปี 2550

1. รายได้ งบเฉพาะบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น 302.88 ล้านบาทหรือร้อยละ 18.22 และ งบการเงินรวมมีรายได้เพิ่มขึ้น 675.29 ล้านบาทหรือร้อยละ 23.90 รายได้ของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่มีปริมาณขายทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.95 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

2. ต้นทุนขาย ปรับตัวในสัดส่วนเดียวกันกับรายได้จากการขายคือ ในงบเฉพาะบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.65 และในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.29 จากปีที่ผ่านมา

3. กำไรขั้นต้น งบเฉพาะบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 22.62% งบการเงินรวมมีอัตรากำไรขั้นต้น 21.12% ซึ่งเป็นอัตราที่ใกล้เคียงกับปี 2549 ซึ่งเท่ากับ 22.24% และ 20.08% ตามลำดับ

4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในงบเฉพาะบริษัทปี 2550 เท่ากับ 240.02 ล้านบาทเทียบกับปี 2549 คือ 247.53 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.04 และในงบการเงินรวมปี 2550 เท่ากับ 353.53 ล้านบาทเทียบกับปีที่ผ่านมา 349.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.04 ซึ่งเปลี่ยนแปลงไม่มากเมื่อเทียบกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น สำหรับอัตราที่ลดลงของงบเฉพาะบริษัทเป็นเพราะในปี 2549 ที่ผ่านมามีบริษัทจ่ายเงินค่าตอบแทนกรรมการผู้จัดการที่พ้นจากตำแหน่งเนื่องจากเสียชีวิต 16.68 ล้านบาท

5. กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี งบเฉพาะบริษัทมีกำไรสูงขึ้น 94.03 ล้านบาท และงบการเงินรวมมีกำไรสูงขึ้น 193.50 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2549 ที่ผ่านมา ทั้งนี้เป็นเพราะในงบเฉพาะบริษัทค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเป็นค่าใช้จ่ายที่ค่อนข้างคงที่ไม่ได้แปรผันตามปริมาณหรือรายได้จากการขาย ส่วนในงบการเงินรวมเนื่องจากบริษัททยอยสามารถปรับราคาขายสินค้าต่างประเทศซึ่งเป็นไปตามต้นทุนที่สูงขึ้นได้ดีกว่าปีที่ผ่านมา

6. กำไรสุทธิ อัตรากำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม ปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 6.62 , 6.85 ของปี 2549 เป็น 8.66, 9.10 ในปีนี้ ตามลำดับ อัตราที่สูงขึ้นเป็นเพราะค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไม่ได้ปรับสูงขึ้นดังกล่าวในข้อ 4 , 5

7. อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2550 ให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ในอัตรา 3.80 บาทต่อหุ้นหรือ 40.48% ของกำไรต่อหุ้น โดยเป็นไปตามเงื่อนไข ในการจ่ายเงินปันผลตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวน คือ ต้องจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 40% และจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในวันที่ 25 เมษายน 2551 นี้

• สถานะการเงิน

1. สินทรัพย์

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ที่สำคัญ ณ สิ้นปี 2550 งบการเงินรวมมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 539 ล้านบาทเพราะบริษัทแม่ลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 311 ล้านบาท และจากต้นทุนวัตถุดิบตะกั่วและน้ำมันพื้นฐานที่แพงขึ้นทำให้มูลค่าสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 275 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ งบการเงินเฉพาะบริษัทอัตราปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 6.55% ของปี 2549 เป็น 13.78% ในปีนี้และงบการเงินรวมจาก 8.25% ของปี 2549 เป็น 11.90% ในปี 2550 เป็นเพราะบริษัทได้ใช้ประโยชน์อย่างเต็มประสิทธิภาพในเครื่องจักร และอุปกรณ์ที่ได้ลงทุนไว้และตัดค่าเสื่อมราคาครบ 5 ปีในปีนี้

ลูกหนี้ จากงบการเงินรวมระยะเวลาการเก็บหนี้ของกลุ่มบริษัทสูงขึ้นจาก 13.05 วันเป็น 21.41 วัน เป็นเพราะมีลูกหนี้จากการขายแบบเดอริไปต่างประเทศมากขึ้น

สินค้าคงเหลือ งบการเงินเฉพาะบริษัทอัตราหมุนเวียนของสินค้าสำเร็จรูปที่มีเพื่อขายคงอยู่ในอัตราที่น่าพอใจเมื่อเทียบกับกลุ่มธุรกิจเดียวกันคือ 13 – 16 ครั้งต่อปีหรือเก็บไว้นานประมาณ 22 – 27 วัน สำหรับงบการเงินรวมเนื่องจากบริษัทย่อยผู้ผลิตต้องเก็บสินค้าสำเร็จรูป และ วัตถุดิบน้ำมันพื้นฐาน, ตะกั่ว, สารเพิ่มคุณภาพ ซึ่งบางชนิดต้องซื้อจากต่างประเทศและแนวโน้มราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงมี Safety Stock ประมาณ 4 เดือน

การตัดยค่า กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อการลดราคา การล้าสมัย และการเสื่อมสภาพ โดยประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากสภาพของสินทรัพย์แต่ละรายการ สำหรับปี 2550 มียอดรวม 4.82 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี

2. หนี้สินและแหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุน และความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้น ในงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2550 เท่ากับ 2,424 ล้านบาท แต่มีหนี้สินรวม 565 ล้านบาท แสดงถึงกลุ่มบริษัทมีเงินทุนเพียงพอโดยไม่มีความจำเป็นต้องกู้ยืมจากภายนอก แม้ว่าเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจะเพิ่มขึ้นจาก 0.30 ล้านบาทในปี 2549 เป็น 215 ล้านบาทในปีนี้เป็นเพราะบริษัทขลอการจ่ายชำระหนี้ค่าวัตถุดิบที่นำเข้ามาจากต่างประเทศเนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท

3. สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมต่างๆ

ในปี 2550 งบการเงินรวมมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 8.74 ล้านบาท เป็นเพราะปล่อยเครดิตให้ลูกหนี้ต่างประเทศเพิ่มตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น 183 ล้านบาท และ เก็บสต็อกซึ่งส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบหลักน้ำมันพื้นฐาน ตะกั่ว และงานระหว่างทำจากตะกั่ว ซึ่งในปีนี้อัตราตลาดโลกของตะกั่วปรับตัวสูงขึ้นมากมูลค่าสต็อกจึงเพิ่มขึ้นรวม 279.35 ล้านบาท ส่วนเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 125.36 ล้านบาทเหตุผลหลักเป็นเพราะขลอการจ่ายหนี้ต่างประเทศเนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท 215.34 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2550 Current Ratio เท่ากับ 4.24 เท่า, 4.30 เท่า และ Quick Ratio เท่ากับ 2.38 เท่า, 2.11 เท่าในงบเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมตามลำดับ อีกทั้งมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวม 239.39 ล้านบาทในงบเฉพาะบริษัท และ 558.85 ล้านบาทในงบการเงินรวม จึงเห็นได้ว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องสูงและมีเงินทุนอย่างเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

• ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

1. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นปี 2550 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนตามสัญญาที่ยังไม่รับรู้ในงบดุล เป็นมูลค่า 13.97 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการที่ได้แสดงในเรื่องโครงการในอนาคต กลุ่มบริษัทมีวงเงินสินเชื่อ กับธนาคารพาณิชย์รวม 1,569.50 ล้านบาท แต่มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพียง 214.85 ล้านบาท

2. แนวทางการดำเนินงานในอนาคต

แนวโน้มสถานการณ์ของปี 2551 เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่จะยังคงขยายตัว สำหรับเศรษฐกิจภายในประเทศน่าจะขยายตัวได้มากขึ้น เนื่องจากรัฐบาลมีมาตรการส่งเสริมสนับสนุนให้กำลังการบริโภคดีขึ้น ตลาดในประเทศและประเทศในแถบชายแดนของผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นและจาระบียังคงมีแนวโน้มที่สดใส แต่การแข่งขันในตลาดในประเทศจะสูงขึ้นเพราะต้นทุนที่ลดลงจากการแข็งค่าของเงินบาท ตลาดต่างประเทศ สำหรับผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่และจาระบีจะขยายตัวได้อีก เพราะผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทมีมาตรฐานและเป็นที่ยอมรับของลูกค้าในตลาดต่างประเทศสูง กรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีความพร้อมที่จะทำงานโดยยึดเป้าหมายหลักที่ว่า "ผลิตภัณฑ์ของบริษัทต้องเป็นที่พึงใจและยอมรับของลูกค้าในด้านคุณภาพดีมีมาตรฐาน ความหลากหลายตามความต้องการ ใช้งานสะดวก อบอุ่นในบริการ และนำมาซึ่งผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม "

งบการเงิน ความเห็นผู้สอบบัญชี และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

1. งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ตามแนบมาข้างท้ายรวม 58 แผ่น

2. ความเห็นผู้สอบบัญชี

ปี	ผู้สอบบัญชี	เลขทะเบียน	บริษัท	ความเห็น ในรายงาน
2550	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิต	4195	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข
2549	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิต	4195	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข
2548	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิต	4195	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข

3. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2549	2550	2548	2549	2550
ค่าสอบบัญชี	1,631,000	1,707,000	1,707,000	704,000	744,000	744,000

ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

- ไม่มี -