

**รายงานประจำปี 2552**

**บริษัท สยามภัณฑกรู๊ป จำกัด (มหาชน)**



## หัวข้อรายงาน

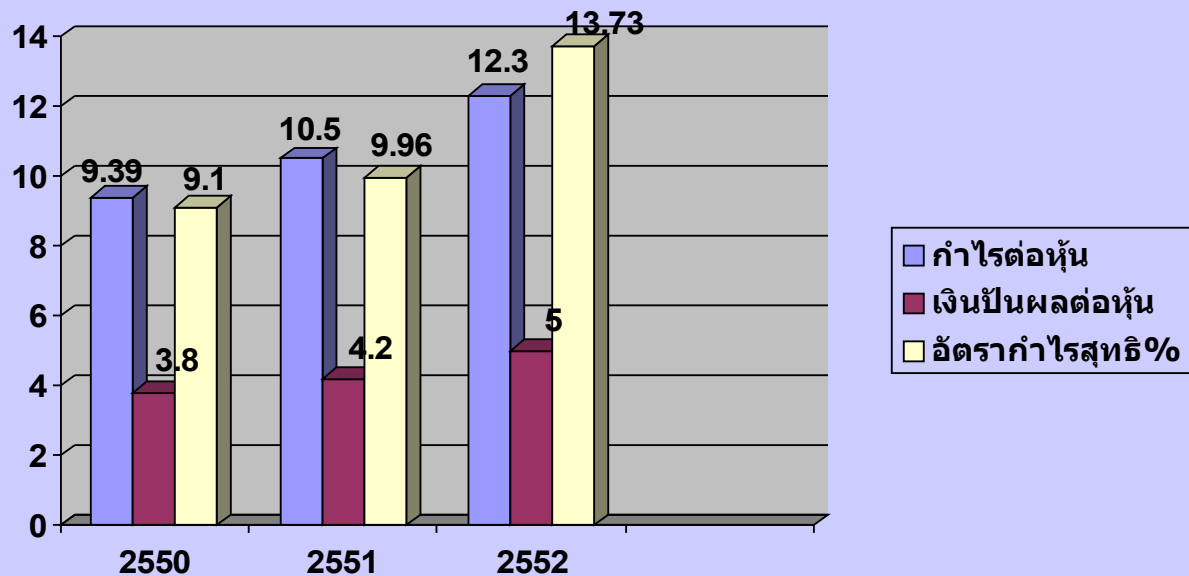
<b>ข้อมูลทางการเงินในรอบปี</b>
สารจากประธานกรรมการ
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
<b>ข้อมูลทั่วไปและลักษณะการประกอบธุรกิจ</b>
โครงสร้างรายได้ และมูลค่าการจำหน่าย
การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา
<b>ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป</b>
ข้อมูลงบการเงิน
อัตราส่วนทางการเงิน
<b>ปัจจัยความเสี่ยง</b>
<b>โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ</b>
ผู้ถือหุ้น
การจัดการ
คณะกรรมการ
ผู้บริหาร
การกำกับดูแลกิจการ
การควบคุมภายใน
นโยบายการจ่ายเงินปันผล
บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน
<b>คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน</b>
ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา
วิเคราะห์ฐานะการเงิน
ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต
<b>งบการเงิน ความเห็นผู้สอบบัญชี และหมายเหตุประกอบงบการเงิน</b>
คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

## ข้อมูลทางการเงินในรอบปี

บริษัท สยามภัณฑ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552
รายได้จากการขาย (ล้านบาท)	3,500.16	3,564.04	3,065.70
รายได้รวม (ล้านบาท)	3,574.69	3,619.06	3,107.89
กำไรของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ล้านบาท)	323.85	362.21	424.43
กำไรต่อหุ้น (บาท)	9.39	10.50	12.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	2,423.58	2,656.66	2,938.90
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	3.80	4.20	5.00*
ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทต่อหุ้น (บาท)	69.86	76.55	84.67
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.10	9.96	13.73
อัตราตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	14.05	14.26	15.17

หมายเหตุ : \* เสนอโดยคณะกรรมการ รออนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นวันที่ 8 เมษายน 2553



## สารจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี2552 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขาย 3,066 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2551 ที่ 3,564 ล้านบาท ลดลง 498 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นเพราะลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศมีกำลังซื้อลดลงตามสภาวะเศรษฐกิจที่วิกฤตไปทั่วโลก รวมถึงผลจากความขัดแย้งทางการเมืองภายในประเทศตลอดปีที่ผ่านมา แต่จากความมุ่งมั่นในการทำงานของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งได้ทำงานอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับอย่างเป็นธรรมเท่าเทียมกัน ยึดมั่นในการรักษาคุณภาพของสินค้าเพื่อการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว รวมถึงให้ความสำคัญต่อความพึงพอใจของลูกค้าเป็นเป้าหมายที่สำคัญด้วย ทำให้กลุ่มบริษัทมีส่วนกำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่ากับ 424 ล้านบาทเทียบกับปี 2551 ที่ 362 ล้านบาทแล้วเพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท และมีกำไรต่อหุ้นเพิ่มจาก 10.50 บาทต่อหุ้นเป็น 12.30 บาทต่อหุ้น

แนวโน้มสถานการณ์ของปี 2553 สภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกจะปรับตัวดีขึ้น แต่การแข่งขันในทางการค้าก็สูงขึ้นด้วยเช่นกัน กลุ่มของบริษัทมีเป้าหมายที่มุ่งมั่นในการเพิ่มยอดขายของผลิตภัณฑ์ทั้งแบบเดอรี น้ำมัน และจาระบี ในตลาดทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่อจะได้นำมาซึ่งผลตอบแทนที่น่าพึงพอใจให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับอย่างต่อเนื่องเหมือนเช่นเคย

ข้าพเจ้าในฐานะประธานกรรมการบริษัทฯ ขอรับรองว่ากลุ่มบริษัทจะยังคงยึดเป้าหมายหลักที่ว่า "ผลิตภัณฑ์ของบริษัทต้องเป็นที่พึงใจและยอมรับของลูกค้าในด้านคุณภาพดี มีมาตรฐาน มีความหลากหลายตามความต้องการ ใช้งานสะดวกปลอดภัย พร้อมการบริการที่อบอุ่นและรวดเร็ว นำมาซึ่งผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม" โดยคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทมีความพร้อมที่จะสนับสนุนการทำงานให้ได้ตามเป้าหมายอย่างต่อเนื่องยิ่งขึ้นเต็มกำลังความสามารถ

ข้าพเจ้าขอแสดงความขอบคุณต่อท่านลูกค้า ท่านประชาชนผู้ใช้สินค้า ท่านผู้ถือหุ้น ท่านผู้ตรวจสอบบัญชี ท่านกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัททุกท่าน มา ณ โอกาสนี้ด้วย

(นายमुख โรจตระกูล)  
ประธานกรรมการ  
12 กุมภาพันธ์ 2553

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบ รวมถึงงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ภารกิจที่สำคัญได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การกำกับดูแลให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ การดูแลให้มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับ รวมถึงเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ในรอบปี 2552 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานโดยสรุปดังนี้ :-

1. พิจารณาสอบทานงบการเงินประจำปี 2551 และงบการเงินรายไตรมาสสำหรับปี 2552 ที่ผ่านการตรวจสอบและสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว เห็นว่าเป็นงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี มีการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างครบถ้วนเพียงพอและทันเวลา

2. พิจารณาผลการตรวจสอบภายในทุกงวดไตรมาสของปี 2552 และติดตามประเด็นที่เป็นสาระสำคัญอย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้มีวาระติดตามงานที่ยังไม่เรียบร้อยในการประชุมทุกครั้ง เพื่อช่วยสนับสนุนระบบควบคุมภายในให้เหมาะสมและดียิ่งขึ้น

3. พิจารณาทบทวนแผนการตรวจสอบภายในปี 2552 ให้สอดคล้องกับนโยบายแผนงานของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดผลงงานที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส

4. สอบทานการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการอื่น ๆ ที่มีสาระสำคัญ โดยให้ความสำคัญกับความถูกต้องเชื่อถือได้ของข้อมูล มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และระเบียบ กฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งให้นายสุพจน์ สิงห์เสนห์ ผู้สอบบัญชีเลขทะเบียน 2826 หรือ นายวิเชียร ธรรมตระกูล ผู้สอบบัญชีเลขทะเบียน 3183 หรือ นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ ผู้สอบบัญชีเลขทะเบียน 4195 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2552 เนื่องจากผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ตรวจบัญชีในกลุ่มของบริษัทโดยเน้นหลักถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีพร้อมทั้งให้คำแนะนำแก่บริษัทอย่างสม่ำเสมอ

6. ปี 2552 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส 4 ครั้ง และเข้าร่วมประชุมในการประชุมของคณะกรรมการบริษัท 5 ครั้ง รวมเป็น 9 ครั้ง

7. เข้าร่วมในการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 โดยดูแลให้เกิดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันพร้อมทั้งช่วยอธิบายหรือชี้แจงงานตามภารกิจที่รับผิดชอบถ้ามีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น

8. ให้คำปรึกษาแนะนำในการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อป้องกันความเสียหายอันอาจจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการบริหารงาน ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง ก่อให้เกิดผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างน่าพอใจ รวมทั้งยึดในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม และไม่ปรากฏข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญแต่อย่างใด

(นายอำพล โทตระกิตย์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

9 กุมภาพันธ์ 2553

## ข้อมูลทั่วไปและลักษณะการประกอบธุรกิจ

ชื่อบริษัท	บริษัท สยามภัณฑ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
เลขที่ทะเบียนบริษัท	0107539000111
ประกอบธุรกิจ	ตัวแทนจำหน่ายน้ำมันหล่อลื่น จาระบี และแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	488 ถนนนครสวรรค์ แขวงสีแยกมหาราค เขตดุสิต กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์	0-2280-0202-17 (อัตโนมัติ 16 คู่สาย)
โทรสาร	0-2280-6305
Web site	<a href="http://www.siampangroup.com">http://www.siampangroup.com</a>
ที่ตั้งคลังสินค้า	101 หมู่ 2 ถนนสามโคก-เสนา ตำบลคลองควายอำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี
โทรศัพท์คลังสินค้า	0-2977-2695 , 0-2977-2698
Email address	suthirat@siampangroup.com

### บริษัท และ บริษัทย่อยทั้ง 3 แห่ง ดำเนินธุรกิจ ดังนี้

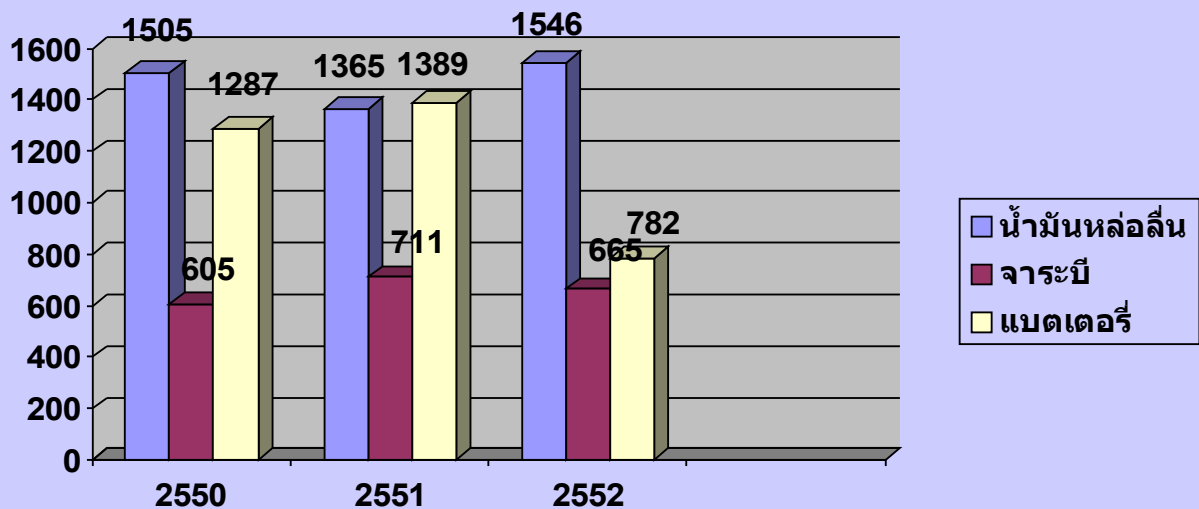
บริษัท	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ล้านบาท)	ร้อยละการถือหุ้นโดย บ.แม่	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
<input type="checkbox"/> บมจ. สยามภัณฑ์กรุ๊ป	345		เป็นตัวแทนจำหน่ายและขายส่งน้ำมันหล่อลื่นยี่ห้อ"เทรน",จาระบี ยี่ห้อ "เทรน","จระเข้" และแบตเตอรี่ ยี่ห้อ "โบลีเด็น" เป็นหลัก
<input type="checkbox"/> บจก. พรีเมียม ลูบริแคันท์ 28/13 หมู่ 3 ซอยใจเอื้อ ต.บางชะแยง อ.เมือง จ.ปทุมธานี	70	99.99	ผลิตและจำหน่ายน้ำมันหล่อลื่นเครื่องยนต์ทุกประเภทยี่ห้อ"เทรน" และอื่นๆตามที่ลูกค้ากำหนดรวมทั้งผลิตภาชนะบรรจุและชิ้นงานพลาสติก
<input type="checkbox"/> บจก. สยามลูบริแคันท์อินดัสทรี 28/8 หมู่ 3 ซอยใจเอื้อ ต.บางชะแยง อ.เมือง จ.ปทุมธานี	50	99.99	ผลิตและจำหน่ายสารหล่อลื่นกึ่งแข็งกึ่งเหลว(จาระบี)สำหรับงานหล่อลื่นทุกประเภท ยี่ห้อ"เทรน", "จระเข้" และอื่นๆ ตามที่ลูกค้ากำหนด

## โครงสร้างรายได้ และมูลค่าการจำหน่าย ปี2552

ประเภทรายได้	2550		2551		2552	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขาย</b>						
มูลค่าการจำหน่ายในประเทศ						
น้ำมันหล่อลื่น	1,181.68	33.06	1,045.14	28.88	1,052.64	33.87
จาระบี	421.45	11.79	451.89	12.49	476.08	15.32
แบตเตอรี่	260.08	7.28	199.53	5.51	185.06	5.95
อื่นๆ	103.79	2.90	86.32	2.39	63.86	2.05
<b>รวมมูลค่าจำหน่ายในประเทศ</b>	<b>1,967.00</b>	<b>55.03</b>	<b>1,782.88</b>	<b>49.26</b>	<b>1,777.64</b>	<b>57.20</b>
มูลค่าการจำหน่ายต่างประเทศ						
น้ำมันหล่อลื่น	323.30	9.04	319.77	8.84	493.19	15.87
จาระบี	183.32	5.13	259.04	7.16	188.42	6.06
แบตเตอรี่	1,026.54	28.72	1,189.50	32.87	596.94	19.21
อื่นๆ	0.00	0.00	12.85	0.36	9.51	0.31
<b>รวมมูลค่าจำหน่ายต่างประเทศ</b>	<b>1,533.16</b>	<b>42.89</b>	<b>1,781.16</b>	<b>49.22</b>	<b>1,288.06</b>	<b>41.44</b>
มูลค่าการจำหน่ายรวม						
น้ำมันหล่อลื่น	1,504.98	42.10	1,364.91	37.71	1,545.83	49.74
จาระบี	604.78	16.92	710.93	19.64	664.50	21.38
แบตเตอรี่	1,286.62	35.99	1,389.03	38.38	782.00	25.16
อื่นๆ	103.79	2.90	99.17	2.74	73.37	2.36
<b>รายได้อื่น ๆ</b>	<b>74.52</b>	<b>2.08</b>	<b>55.02</b>	<b>1.52</b>	<b>42.19</b>	<b>1.36</b>
<b>รวม</b>	<b>3,574.69</b>	<b>100.00</b>	<b>3,619.06</b>	<b>100.00</b>	<b>3,107.89</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ:- รายได้อื่นๆ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ค่าระวางและประกันภัยในการส่งออก  
 - รายการขายอื่นๆ เป็นการขายน้ำมันพื้นฐาน ตะกั่ว เม็ดพลาสติก ภาชนะและกล่อง

### รายได้รวมตามสายผลิตภัณฑ์



## การเปลี่ยนแปลงในปีที่ผ่านมา

### • ด้านผลิตภัณฑ์

**ผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่** มีรายได้รวม 782 ล้านบาทลดลงร้อยละ 43.70 จากปี2551 เป็นผลจากภาวะวิกฤตของเศรษฐกิจทั่วโลกทำให้รายได้จากตลาดต่างประเทศลดลงมากกว่า 1,189 ล้านบาทของปี 2551 เหลือเพียง 597 ล้านบาทในปีนี้ เท่ากับลดลงถึงร้อยละ 49.82

**ผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่น** มีรายได้รวม 1,546 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.26 เมื่อเทียบกับปี2551 เป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์ในการขายทั้งตลาดในประเทศและประเทศในแถบชายแดนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

**ผลิตภัณฑ์จาระบี** มีรายได้รวม 665 ล้านบาทลดลงจากปี2551 46 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.53 แม้ตลาดในประเทศจะมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.35 หรือเพิ่มขึ้น 24 ล้านบาทแต่รายได้จากตลาดต่างประเทศกลับลดลงมากถึง 71 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 27.26 เป็นเพราะผลจากภาวะวิกฤตของเศรษฐกิจทั่วโลกเป็นหลัก

### • ด้านการตลาดและภาวะการแข่งขัน

#### 1. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันของน้ำมันหล่อลื่น

ตลาดในประเทศมีการแข่งขันสูง บริษัทผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่ซึ่งเป็นเจ้าของสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงยังคงครองตลาดของรถยนต์นั่งกลุ่มบริษัทเน้นเจาะตลาดในส่วนนอกสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและตลาดประเทศแถบชายแดน โดยมุ่งแข่งขันในด้านคุณภาพที่ดี ราคาที่เหมาะสม และการส่งเสริมการขายที่เข้าถึงผู้ใช้โดยตรงเป็นหลัก

#### 2. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันของจาระบี

กลุ่มบริษัทยังคงเป็น 1 ใน 5 บริษัทผู้ผลิตจาระบีรายใหญ่ที่สุดในประเทศ จาระบีของบริษัทเป็นที่ยอมรับในเรื่องมาตรฐานและคุณภาพที่ดี การแข่งขันในตลาดภายในประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้นเนื่องจากมีตราใหม่ๆเพิ่มขึ้น ช่องทางการจำหน่ายที่สำคัญคือตลาดนอกสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิง ตลาดประเทศแถบชายแดน และตลาดต่างประเทศ

#### 3. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันของแบตเตอรี่รถยนต์

เน้นตลาดต่างประเทศเป็นหลัก การแข่งขันไม่สูงมาก แต่กำลังซึ่ลดลงมากจากภาวะเศรษฐกิจในปีที่ผ่านมา สำหรับตลาดในประเทศการแข่งขันสูง ผู้ใช้จะผูกพันกับตรารุ่นที่ติดมากับรถใหม่ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นรถจากประเทศญี่ปุ่น กลุ่มบริษัทใช้กลยุทธ์ทางด้านพัฒนาคุณภาพให้มีประสิทธิภาพการใช้งานสูงและมีอายุการใช้งานขึ้น โดยมีเป้าหมายคือความพึงพอใจสูงสุดสำหรับผู้ใช้

### • ด้านเครื่องจักรและเครื่องมือ

กลุ่มบริษัทไม่ได้ลงทุนเพิ่มในปีที่ผ่านมาอย่างมีสาระสำคัญ

### • ด้านอาคารและสถานที่

กลุ่มบริษัทได้พิจารณาระงับโครงการก่อสร้างโรงงานใหม่ไว้ชั่วคราวเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย

### • ด้านการจัดหาวัตถุดิบ

ไม่มีปัญหาในการจัดหาวัตถุดิบแต่อย่างใด

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย : พันบาท)

งบดุล	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2550	2551	2552	2550	2551	2552
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน :</b>						
เงินสด/รายการเทียบเท่าเงินสด	558,855	1,018,970	1,595,883	239,387	500,156	1,011,561
เงินลงทุนชั่วคราว	297,608	-	-	198,935	-	-
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	299,526	110,889	127,041	51,203	24,576	32,104
สินค้าคงเหลือ	1,131,598	1,051,035	962,489	101,092	157,264	115,274
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>2,366,410</b>	<b>2,252,454</b>	<b>2,750,466</b>	<b>878,083</b>	<b>889,164</b>	<b>1,184,403</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน :</b>						
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	601,577	642,712	577,691	250,265	234,578	237,212
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	622,492	664,756	607,822	439,541	424,335	425,501
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,988,902</b>	<b>2,917,210</b>	<b>3,358,288</b>	<b>1,317,625</b>	<b>1,313,499</b>	<b>1,609,904</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน :</b>						
เงินเบิกเกินบัญชี/เงินกู้ยืมระยะสั้น	214,847	22,465	77,835	300	-	-
เจ้าหนี้การค้า	167,276	95,689	138,044	123,158	86,926	131,775
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	87,121	66,781	115,950	45,042	22,934	81,775
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>553,140</b>	<b>247,494</b>	<b>410,764</b>	<b>207,309</b>	<b>149,516</b>	<b>249,622</b>
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>12,185</b>	<b>13,056</b>	<b>8,625</b>	<b>432</b>	<b>37</b>	<b>-</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>565,325</b>	<b>260,550</b>	<b>419,389</b>	<b>207,741</b>	<b>149,553</b>	<b>249,622</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น :</b>						
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	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
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	1,733,581	1,964,690	2,244,217	433,433	487,778	683,493
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,423,578</b>	<b>2,656,661</b>	<b>2,938,899</b>	<b>1,109,884</b>	<b>1,163,946</b>	<b>1,360,283</b>

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2550	2551	2552	2550	2551	2552
<b>รายได้ :</b>						
รายได้จากการขาย/ให้บริการ	3,500,162	3,564,044	3,065,698	1,965,573	1,845,519	2,242,171
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,574,685</b>	<b>3,619,058</b>	<b>3,107,890</b>	<b>2,007,327</b>	<b>1,881,637</b>	<b>2,322,940</b>
<b>ค่าใช้จ่าย :</b>						
ต้นทุนขาย/ให้บริการ	2,760,889	2,786,229	2,172,559	1,521,026	1,386,105	1,626,702
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>3,115,914</b>	<b>3,112,291</b>	<b>2,515,221</b>	<b>1,762,540</b>	<b>1,632,843</b>	<b>1,877,400</b>
<b>กำไรก่อนภาษี</b>	<b>458,772</b>	<b>502,917</b>	<b>591,553</b>	<b>244,787</b>	<b>248,794</b>	<b>445,540</b>
<b>กำไรที่เป็นของผู้ถือหุ้น</b>	<b>323,855</b>	<b>362,209</b>	<b>424,427</b>	<b>172,053</b>	<b>185,445</b>	<b>340,615</b>
<b>กำไรต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>9.39</b>	<b>10.50</b>	<b>12.30</b>	<b>4.99</b>	<b>5.38</b>	<b>9.87</b>

งบกระแสเงินสด ได้มา (ใช้ไป)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2550	2551	2552	2550	2551	2552
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(8,738)	614,026	696,640	203,918	104,386	434,050
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(360,190)	174,209	(28,299)	(359,244)	287,783	222,255
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	125,362	(327,963)	(90,721)	(85,960)	(131,400)	(144,900)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	558,855	1,018,970	1,595,883	239,387	500,156	1,011,561

Ratio Analysis	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2550	2551	2552	2550	2551	2552
<b>ACTIVITY RATIO</b>						
RECEIVABLE TURNOVER (TIMES)	16.82	17.37	25.77	39.47	48.71	79.12
COLLECTION PERIOD (DAYS)	21.41	20.73	13.97	9.12	7.39	4.55
ACCOUNT PAYABLE TURNOVER (TIMES)	16.29	21.19	18.59	13.54	13.20	14.88
PAYMENT PERIOD (DAYS)	22.10	16.99	19.37	26.59	27.28	24.20
INVENTORY TURNOVER (TIMES)	2.78	2.55	2.16	15.78	10.73	11.94
INVENTORY TURNOVER PERIOD (DAYS)	129.7	141.0	166.8	22.81	33.55	30.16
FIXED ASSET TURNOVER (TIMES)	5.69	5.73	5.02	7.85	7.61	9.50
CASH CYCLE (DAYS)	128.9	144.7	161.4	5.34	13.66	10.51
<b>LIQUIDITY RATIO</b>						
CURRENT RATIO (TIMES)	4.30	9.10	6.70	4.24	5.99	4.74
QUICK RATIO (TIMES)	2.11	4.57	4.19	2.38	3.56	4.18
<b>PROFITABILITY RATIO</b>						
GROSS PROFIT MARGIN (%)	21.12	21.82	29.13	22.62	24.89	27.45
NET PROFIT MARGIN (%)	9.10	9.96	13.73	8.57	9.79	14.66
RETURN ON EQUITY (%)	14.05	14.26	15.17	15.93	16.31	26.99
<b>EFFICIENCY RATIO</b>						
RETURN ON TOTAL ASSET (%)	11.90	12.34	13.60	13.78	14.09	23.30
RETURN ON FIXED ASSET (%)	69.41	75.23	85.49	77.04	86.49	154.3
ASSET TURNOVER (TIMES)	1.31	1.24	0.99	1.59	1.44	1.59
<b>LEVERAGE RATIO</b>						
TT LIABILITIES / TT EQUITY (TIMES)	0.23	0.10	0.14	0.19	0.13	0.18
<b>PER SHARE</b>						
PAR VALUE (BAHT)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
BOOK VALUE (BAHT)	70.25	77.00	85.19	32.17	33.74	39.43
EARNING PER SHARE (BAHT)	9.39	10.50	12.30	4.99	5.38	9.87
DIVIDEND PER SHARE (BAHT)	3.80	4.20	5.00 *	3.80	4.20	5.00 *

หมายเหตุ : \* เสนอโดยที่ประชุมคณะกรรมการเมื่อ 24 กุมภาพันธ์ 2553 รออนุมัติในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 8 เมษายน 2553

## ปัจจัยความเสี่ยง

ในปี 2552 จากภาวะวิกฤตเศรษฐกิจทั่วโลก ทำให้รายได้จากตลาดต่างประเทศของผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่และจากระบบลดลงร้อยละ 49.82 และ 27.26 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปี 2551 ที่ผ่านมา ความเสี่ยงอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญไม่มี

## โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น จำนวนราย ณ 03/04/2552	สัดส่วนการถือหุ้น (%)					
	31 ม.ค.2535-27 พ.ค.2539		27 พ.ค. 2539		3 เมย. 2552	
	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 Securities LLC-Customer	-	-	-	-	4,410,789	12.78
- Banc Boston Investment INC.,	-	-	-	-	1,800,000	5.22
4. ผู้ถือหุ้นรายย่อย 265 ราย	-	-	-	-	5,176,111	15.00
รวมทั้งสิ้น 277 ราย	30,000	100	24,000,000	100	34,500,000	100
ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	30.00		345.00		345.00	
ทุนที่เรียกชำระแล้ว (ล้านบาท)	30.00		240.00		345.00	

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

## การจัดการ

### • โครงสร้างการจัดการ ประกอบด้วย คณะกรรมการ 3 ชุด ดังนี้

#### 1. คณะกรรมการบริษัท

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

#### 2. คณะกรรมการบริหาร

1.นาย मुख	โรจตระการ	ประธานคณะกรรมการ
2.นายอดิศร	โรจตระการ	กรรมการผู้จัดการ
3.นางอรศรี	ทิพยบุญทอง	กรรมการบริหารด้านบัญชีและการเงิน
4.นายไพบุลย์	จิตติวาณิชย์	กรรมการบริหารด้านความเสี่ยง
5.นางสาวดุขุณี	โรจตระการ	กรรมการบริหารด้านการตลาด
6.นางสาวปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	กรรมการบริหารด้านการตลาดตปท.

#### 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" เพื่อกำหนดหน้าที่บริหารกิจการร่วมกับกรรมการผู้จัดการ
7. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร
8. กำหนด ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ
9. กำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดโดยมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
10. จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง

### 2. คณะกรรมการบริหาร

ประธานกรรมการบริหาร

เป็นประธานของคณะกรรมการบริหารในการกำหนดนโยบายของบริษัท

กรรมการบริหาร

1. กำหนดนโยบายของบริษัท โดยมุ่งเน้นหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. วางแผน และควบคุมการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบาย
3. แต่งตั้งผู้บริหารระดับสูง
4. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ
5. รายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
6. จัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบ
7. ประสานงาน สนับสนุน และช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี
8. พิจารณาปัจจัยเสี่ยง และบริหารความเสี่ยงไม่ให้เกิดผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
9. ว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญทางวิชาชีพเฉพาะเรื่อง เช่น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการตลาด เป็นต้น ตามความจำเป็นและเหมาะสม
10. ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯ ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยงานราชการ เจ้าหนี้ และบุคคลภายนอก

กรรมการผู้จัดการ

1. เสนอแนวทางการบริหารให้แก่คณะกรรมการบริหาร
2. วางแผนและควบคุมการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริหาร
3. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบให้แก่ผู้บริหารและพนักงานในระดับต่างๆ ที่ปฏิบัติงาน
4. สรุปผลการดำเนินงานเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริหาร

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 และสิ่งคัมส่วนรวม

### 3. คณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีและเชื่อถือได้
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้ายเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ปริมาณงานตรวจสอบ รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่

- ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วนและเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
  6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ
  7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1), รายงานประจำปี(แบบ 56-2)ของบริษัทฯซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
    - 7.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
    - 7.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
    - 7.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
    - 7.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
    - 7.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
    - 7.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ
    - 7.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้จากการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนด
    - 7.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
  8. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและรายงานให้คณะกรรมการทราบอย่างน้อย ไตรมาสละ 1 ครั้ง
  9. ให้คำแนะนำคณะกรรมการบริหารเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี

● **การประชุมคณะกรรมการ**

ในปี2552 บริษัทฯจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทรวม 7 ครั้ง และ การประชุมคณะกรรมการ ตรวจสอบรวม 4 ครั้ง โดยกรรมการแต่ละท่านได้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

การประชุม ใน ปี 2552			ประชุมคณะ กรรมการ บริษัท	ประชุมคณะ กรรมการ ตรวจสอบ
1.นาย मुख	โรจระการ	ประธานกรรมการ	7 / 7	-
2.นางอรศรี	ทิพย์บุญทอง	กรรมการ	6 / 7	3 / 4
3.นายอดิศร	โรจระการ	กรรมการ	7 / 7	-
4.นายไพบุลย์	จิตติวานิชย์	กรรมการ	4 / 7	-
5.นางสาวปรางศิริ	ทิพย์บุญทอง	กรรมการ	7 / 7	-
6.นายอำพล	โหดระกิตย์	กรรมการอิสระ	5 / 7	4 / 4
7.นายไพรินทร์	วงษ์วันทนีย์	กรรมการอิสระ	5 / 7	4 / 4
8.นายสมิต	หรรษา	กรรมการอิสระ	4 / 7	4 / 4
9.นางสาวดุษฎี	โรจระการ	กรรมการ	6 / 7	-



## ● กรรมการตรวจสอบ

เป็นผู้ทรงคุณวุฒิและเป็นบุคคลภายนอก ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 0.5 ไม่ได้เป็นลูกจ้างหรือพนักงานที่ได้รับเงินเดือน รวมทั้งไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท, บริษัทในเครือ, บริษัทร่วม, บริษัทที่เกี่ยวข้อง มีความเป็นอิสระ 2 ใน 3 ท่านมีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

## ● กรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

คือ นางอรศรี ทิพยบุญทอง, นายอดิศร โรจตระการ, นายไพบุลย์ จิตติวาณิชย์, นางสาวดุษฎี โรจตระการ และนางสาวปรางศิริ ทิพยบุญทอง โดยกรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

## ● ประวัติการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการและกรรมการบริหาร

กรรมการของบริษัทที่เข้าอบรมหลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP) คือ นางอรศรี ทิพยบุญทอง, นายอดิศร โรจตระการ, นายไพบุลย์ จิตติวาณิชย์, นางสาวปรางศิริ ทิพยบุญทอง, นายไพรินทร์ วงษ์วันทนี, นายอำพล โทตระกิตย์, นายสมิต ھرษา และนางสาวดุษฎี โรจตระการ รวม 8 ท่าน

## ● การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

วิธีคัดเลือกกรรมการและสิทธิของผู้ลงทุนรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

1. คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คนและกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักรโดยกรรมการของบริษัทจะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด

2. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังนี้

2.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งๆ จะมีคะแนนเสียงหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2.2 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งๆ จะใช้คะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ทั้งหมดตาม 2.1 เพื่อใช้เลือกบุคคลคน

เดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่กรรมการคนใดมากหรือน้อยกว่ากรรมการคนอื่นไม่ได้

2.3 บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจะได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการเท่ากับ

จำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งกรรมการจำนวนหนึ่งในสามจะต้องออกจากตำแหน่งและถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้แล้วให้กรรมการในจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสามออกจากตำแหน่งโดยให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้กรรมการที่ออกตามวาระนั้นๆ อาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้

4. นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

4.1 ตาย

4.2 ลาออก

4.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย

4.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกตามข้อ 6

4.5 ศาลมีคำสั่งให้ออกจากตำแหน่ง

5. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกเหนือไปจากการออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปเว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ แต่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนนั้น จะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้าไปแทน

6. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงกำหนดตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

7. กรรมการจะประกอบกิจการหรือเข้าเป็นหุ้นส่วน หรือเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ได้ เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

8. กรรมการคนใดซื้อสินทรัพย์ของบริษัท หรือขายสินทรัพย์ให้แก่บริษัท หรือกระทำธุรกิจอย่างใดอย่างหนึ่งกับบริษัท ไม่ว่าจะกระทำในนามของตนหรือของบุคคลอื่น ถ้ามิได้รับความยินยอมจากคณะกรรมการแล้ว การซื้อขายหรือกระทำธุรกิจนั้น ไม่มีผลผูกพันบริษัทการสรรหากรรมการและผู้บริหาร

## • ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1. ค่าตอบแทนของกรรมการ รวม 9 ราย ในปี 2552 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2552 เป็นดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)
1. นายมุข	โรจตระกูล	ประธานกรรมการ	100,000
2. นางอรศรี	ทิพยบุญทอง	กรรมการ และ กรรมการบริหาร	88,000
3. นายอดิศร	โรจตระกูล	กรรมการ และ กรรมการบริหาร	88,000
4. นายไพบุลย์	จิตติวานิชย์	กรรมการ และ กรรมการบริหาร	88,000
5. นางสาวดุษฐ์	โรจตระกูล	กรรมการ และ กรรมการบริหาร	88,000
6. นางสาวปรางศิริ	ทิพยบุญทอง	กรรมการ และ กรรมการบริหาร	88,000
7. นายอำพล	โหดระกิตย	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	375,000
8. นายไพรินทร์	วงษ์วันพันธ์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	348,000
9. นายสมิต	हरषा	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	348,000
รวม 9 ราย		เป็นเงิน	1,611,000

2. ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหาร ในปี 2552 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2552

เป็นมูลค่ารวม 73.85 ล้านบาท

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

ค่าตอบแทนอื่น - ไม่มี -

## • เลขานุการบริษัท

นางสุทธิรัตน์ วรรณรัตน์

## • การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ในปี 2552 ที่ผ่านมารีษัทได้ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังต่อไปนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

1.1 ไม่ได้กระทำการใดที่จะไปจำกัดต่อสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น

1.2 จัดส่งหนังสือเชิญประชุม เอกสารประกอบ และกฎเกณฑ์ อย่างครบถ้วน รวมถึงได้ลงเผยแพร่บนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ และของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกคนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันประชุม รวมถึงได้ลงประกาศให้ทราบในหนังสือพิมพ์โดยทั่วกัน

1.3 ประสานที่ประชุมจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเพียงพอ และดำเนินการประชุมอย่างเหมาะสม โปร่งใส ในระหว่างการประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็น ชักถาม ออกเสียงเห็นชอบ หรือไม่เห็นชอบ ก่อนการสรุปมติของแต่ละวาระ

1.4 ให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังเริ่มการประชุมแล้วมีสิทธิออกเสียงแสดงความคิดเห็นในระเบียบวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ

1.5 กรรมการทุกคนและผู้สอบบัญชีของบริษัทมาเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นด้วย โดยกรรมการที่มีหน้าที่รับผิดชอบในแต่ละเรื่องจะร่วมชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามที่เกี่ยวข้องของระเบียบวาระต่าง ๆ

1.6 จัดให้มีอาหารว่างและเครื่องดื่ม สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมทุกท่าน

1.7 เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ สื่อหรือสิ่งพิมพ์ต่าง ๆ รวมทั้งในเว็บไซต์ของบริษัท

1.8 จัดให้มีช่องทางที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อได้โดยตรงทาง E-mail Address, โทรศัพท์ หรือโทรสาร ของเลขานุการบริษัท

1.9 บริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอทุกปี

### 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมและเสนอบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท โดยประกาศแจ้งให้ทราบโดยทั่วกันผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในเว็บไซต์ของบริษัท

2.2 เลือกห้องราชดำเนิน โรงแรมรอยัลปรี้นซ์เซส ถนนหลานหลวง กรุงเทพฯ เป็นสถานที่จัดประชุมซึ่งเป็นที่รู้จักและสะดวกในการเดินทางสำหรับผู้ถือหุ้นทุกคน

2.3 แบนหนังสือมอบฉันทะตามรูปแบบที่สามารถกำหนดทิศทางลงคะแนนเสียงได้ไปพร้อมกับจดหมายเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาลงมติแทนพร้อมทั้งเสนอชื่อและประวัติกรรมการอิสระทั้ง 3 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะด้วย

2.4 ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้เครื่องมือที่ทันสมัยในการนำเสนอตามลำดับของระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนได้เห็นข้อมูลภาพอย่างชัดเจน

2.5 จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระการเลือกตั้งคณะกรรมการ

2.6 ให้ผู้ถือหุ้นแสดงความเห็นและใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

2.7 เก็บรักษาข้อมูลทางการเงินและข้อมูลภายในที่สำคัญโดยไม่แจ้งให้บุคคลภายในบริษัททราบ และแจ้งต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ไม่ให้ใช้ข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหุ้นของบริษัทและยังไม่ได้เปิดเผยแก่สาธารณชนไปทำประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

2.8 เปิดเผยโครงสร้างคณะกรรมการ ผู้บริหาร โครงสร้างการถือหุ้น และการดำรงตำแหน่งในบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องอย่างเปิดเผยชัดเจน โปร่งใสตรวจสอบได้

2.9 กรรมการและผู้บริหารถูกกำหนดให้รายงานและเซ็นต์ชื่อรับรองจำนวนการถือครองหลักทรัพย์และรายงานการมีส่วนได้เสียไตรมาสละ 1 ครั้ง

2.10 ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านมา

### **3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย**

3.1 ลูกค้า : บริษัทยึดมั่นให้ลูกค้ามีความพึงพอใจสูงสุด ขายสินค้าที่มีคุณภาพได้มาตรฐาน เอาใจใส่ให้บริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย รับผิดชอบปัญหาข้อร้องเรียนและแก้ไขโดยเร็วที่สุด ให้ความสำคัญในการรักษาความลับของลูกค้า รวมถึงเปิดโอกาสให้ลูกค้าได้แสดงความคิดเห็นและรับฟังด้วย

3.2 พนักงาน : บริษัทประกาศเป้าหมายชัดเจนให้พนักงานทราบ สนับสนุนการจัดอบรมเพื่อให้พนักงานมีการพัฒนาความสามารถอย่างต่อเนื่อง กำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมเทียบเคียงกับบริษัทในระดับเดียวกัน ส่งเสริมสนับสนุนกิจกรรมของคณะกรรมการสวัสดิการลูกจ้าง คณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม เปิดโอกาสให้ผู้แทนของพนักงานแจ้งหรือสอบถามต่อฝ่ายบริหารในเรื่องต่างๆได้อย่างเปิดเผย มีกิจกรรมที่จัดให้เป็นประจำทุกๆปีคือ การแจกทุนเพื่อการศึกษาให้แก่บุตรของพนักงาน, การจัดงานเลี้ยงปีใหม่ และปรับปรุงระบบป้องกันภัยให้ได้มาตรฐานอยู่เสมอ

3.3 คู่ค้าและเจ้าหนี้ : บริษัทยึดหลักการซื้อสินค้าและบริการเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และปฏิบัติตามตัวตรงตามสัญญาข้อตกลง หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริต

3.4 ผู้ถือหุ้น : บริษัทมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจให้มีผลการดำเนินงานที่ดี เติบโตอย่างมั่นคง มีความสามารถในการแข่งขัน เพื่อให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว รวมถึงเปิดเผยข้อมูลให้ทราบอย่างเหมาะสม โปร่งใสและเป็นธรรม

3.5 สิ่งแวดล้อม ชุมชน และสังคม : มีคณะกรรมการสิ่งแวดล้อมทำหน้าที่รับผิดชอบดูแลสภาพแวดล้อมทั้งภายใน และชุมชนภายนอกองค์กร ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับสังคมและสิ่งแวดล้อมเป็นอย่างดีและสม่ำเสมอคือการตรวจสอบ น้ำเสีย, มลพิษในอากาศ และความดังของเสียง เป็นต้น

3.6 ภาครัฐ : ให้ความร่วมมือและปฏิบัติตามกฎหมายหรือระเบียบของภาครัฐบาลอย่างเคร่งครัด เช่น สนับสนุนนโยบายการตรึงราคาสินค้า

3.7 คู่แข่ง : บริษัทถือหลักคุณธรรมที่ดีในการแข่งขัน ไม่กลั่นแกล้งทำลาย

3.8 ผู้สอบบัญชีอิสระ : เปิดเผยข้อมูลที่โปร่งใส ชัดเจน และถูกต้อง อำนวยความสะดวกเพื่อการตรวจสอบที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ พร้อมรับฟังข้อเสนอนแนะและปฏิบัติตามให้ถูกต้องตามหลักการบัญชี รวมถึงดูแลเรื่องกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสมเป็นธรรม

3.9 การรับแจ้งเบาะแส : บริษัทมีเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน จึงเห็นความสำคัญในการรักษาชื่อเสียงและภาพลักษณ์ของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด หากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มพบเบาะแสในประเด็นที่ไม่ถูกต้อง เช่น การทำผิดกฎหมาย การรายงานข้อมูลทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง ความบกพร่องในระบบงานภายในองค์กร เป็นต้น บริษัทยินดีรับข้อร้องเรียน ข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอนแนะ จากผู้มีส่วนได้เสีย โดยส่งตรงถึงกรรมการบริหาร หรือกรรมการอิสระ หรือ กรรมการตรวจสอบ โดยส่งจดหมายทางไปรษณีย์ ตามที่อยู่ : บริษัท สยามภัณฑ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) 488 ถนนนครสวรรค์ แขวงสีแยกมหานาค เขตดุสิต กรุงเทพฯ 10300, โทร ศัพ 02-280-0202-17, โทรสาร 02-280-6305 และทาง e-mail address : suthirat@siampangroup.com บริษัทจะเก็บข้อมูลร้องเรียนเป็นความลับ และนำมาพิจารณาอย่างรวดเร็วในที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัท เพื่อแก้ไขข้อบกพร่องต่อไป

### **4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

ปี 2552 ที่ผ่านมา บริษัทเปิดเผยข้อมูลข่าวสารอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส ทั้งในเวปไซด์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และของบริษัท โดยมีเลขานุการบริษัทรับผิดชอบดูแล

### **5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

5.1 นโยบายเกี่ยวกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

ทบทวนนโยบายและกำหนดแผนปฏิบัติงาน มีการตั้งเป้าหมายในการทำงานของแต่ละฝ่าย เช่น ฝ่ายขาย ฝ่ายผลิต ฝ่ายจัดส่ง เป็นต้น ปรับปรุงรูปแบบรายงานที่นำเสนอของแต่ละฝ่าย มีแนวทางติดตามผล รวมถึงให้หน่วยงานตรวจสอบภายในตรวจติดตามอย่างสม่ำเสมอด้วย การวิเคราะห์ผลและวางแผนปรับกลยุทธ์เดือนต่อเดือนโดยเฉพาะด้านการตลาดให้รวดเร็วและทันกับเหตุการณ์

## 5.2 นโยบายความขัดแย้งของผลประโยชน์

บททวนนโยบายในการเก็บรักษาและการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทโดยเน้นถึงความรับผิดชอบในการห้ามเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกในช่วงก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชนเพื่อแสดงถึงความโปร่งใสและซื่อสัตย์ของนโยบายที่อาจเกิดขึ้นได้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลหน่วยงานตรวจสอบภายในซึ่งเป็นนิติบุคคลจากภายนอกองค์กรให้ทำหน้าที่คอยตรวจสอบข้อมูลภายในอย่างสม่ำเสมอตามรายงานที่จัดทำเป็นประจำทุกเดือน

## 5.3 นโยบายจริยธรรมธุรกิจ

มีนโยบายในการทำงานที่ยึดมั่นในหลักการที่สำคัญคือ คุณธรรม , สัจย์ซื่อ , โปร่งใส , เข้าใจในบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของตนเอง โดยถือเป็นภาระที่จะต้องปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

## 5.4 นโยบายโครงสร้างคณะกรรมการและการถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการของบริษัทที่มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

1. กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร 6 ท่าน
2. กรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน

กรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการอิสระคิดเป็นจำนวนร้อยละ 33.33 ของคณะกรรมการทั้งหมดของบริษัท ซึ่งจะทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงานของบริษัท

## 5.5 นโยบายคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คำตอบแทนกรรมการ กำหนดไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส คือ เบื้องประชุมในอัตราคงที่เท่ากันทุกครั้ง ค่าพาหนะ และโบนัสที่กำหนดในอัตราที่สัมพันธ์กับผลการปฏิบัติงานและเป็นมาตรฐานเดียวกับธุรกิจที่เหมือนกัน คำตอบแทนผู้บริหาร กำหนดหลักการและนโยบายโดยคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทและข้อมูลภาวะทางเศรษฐกิจภายนอกเป็นส่วนประกอบ กรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการจะประชุมร่วมกันและพิจารณาอนุมัติในอัตราที่เหมาะสม

## 5.6 นโยบายการประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการแต่ละชุดจะประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยเลขานุการบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมเพื่อแจ้งระเบียบวาระและแนบเอกสารประกอบ ก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน กำหนดให้มีวาระติดตามผลการดำเนินงานในการประชุมแต่ละครั้งและสามารถเพิ่มหัวข้อที่ต้องการประชุมพร้อมทั้งแสดงความคิดเห็นได้โดยเปิดเผยและเสรีในทุกหัวข้อ มีรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรทุกครั้งและจัดเก็บไว้อย่างเป็นระเบียบครบถ้วน

## 5.7 นโยบายเกี่ยวกับคณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านเป็น คณะกรรมการตรวจสอบ และให้ถือว่าคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเป็นคณะอนุกรรมการผู้มีหน้าที่ตรวจสอบ และช่วยกำกับดูแลกิจการของบริษัทตาม "อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ" ซึ่งได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน

คณะกรรมการอื่นๆ	ในปี2552	เหตุผล
1. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	บริษัทยังไม่ได้จัดตั้ง	พิจารณาเรื่องในที่ประชุมกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณา
2. คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	บริษัทยังไม่ได้จัดตั้ง	คณะกรรมการและกรรมการบริหารพิจารณาาร่วมกัน
3. คณะกรรมการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง	บริษัทยังไม่ได้จัดตั้ง	คณะกรรมการและกรรมการบริหารพิจารณาาร่วมกัน

## 5.8 นโยบายระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

ปรับปรุงเป้าหมายและระเบียบในการทำงานให้ชัดเจนและทันสมัยอย่างสม่ำเสมอ เลือกใช้ทีมงานตรวจสอบภายในที่เป็นนิติบุคคลจากภายนอกและปรับเปลี่ยนตัวผู้ตรวจอย่างสม่ำเสมอและอยู่ใต้การดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านซึ่งไม่มีตำแหน่งหน้าที่ในการบริหารงานแต่อย่างใด

## 5.9 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

วิเคราะห์และประเมินผลการดำเนินงานจากรายงานทางการเงินทุกเดือน หาที่มาและสาเหตุที่จะก่อให้เกิดความเสี่ยงเพื่อป้องกันและควบคุมไม่ให้เกิดความเสียหายต่อความยั่งยืนขององค์กร เช่น ได้มีการทบทวนนโยบายปฏิบัติเกี่ยวกับทรัพย์สินและสินค้าที่ล้าสมัย ด้อยค่า เป็นต้น

## 5.10 นโยบายรายงานของคณะกรรมการ

รับผิดชอบต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรวมไปถึงข้อมูลและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในทุกไตรมาสและในรายงานประจำปี มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินในทุกไตรมาสระบบควบคุมภายใน ฯลฯ และให้ความเห็นอิสระ ดังปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีของบริษัททุกปี

#### 5.11 นโยบายความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

เปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น รายงานข้อมูลประจำปี, รายงานประจำปี, รายงานข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลทั่วไป ตลอดจนข้อมูลสำคัญตามเกณฑ์กำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ กลต. โดยนักลงทุน นักวิเคราะห์ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถรับทราบข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางและสื่อต่างๆของตลาดหลักทรัพย์, ใน Website ของบริษัท, ติดต่อสอบถามข้อมูลได้จากเจ้าหน้าที่ผู้ดูแลเกี่ยวกับข้อมูลสารสนเทศของบริษัท หรือขอนัดหมายเข้าพบผู้บริหารของบริษัทเพื่อสอบถามข้อมูลการดำเนินงานได้โดยตรงที่สำนักเลขานุการบริษัท โดยจดหมายมาที่ 488 ถนนนครสวรรค์ แขวงสีแยกมหานาค เขตดุสิต กรุงเทพฯ 10300 หรือโทรศัพท์ หมายเลข 02-280-0202-17 (16 คู่สาย) ต่อ 203 หรือโทรสาร หมายเลข 02-280-6305 หรือที่ e-mail address : suthirat@siampangroup.com

#### 5.12 นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

มีคณะกรรมการความปอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อมคอยดูแล โดยปฏิบัติยึดมั่นตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดีและสม่ำเสมอ

#### 5.13 นโยบายการพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการและผู้บริหารได้พัฒนาตนเองอยู่เสมอ เข้าร่วมการสัมมนา/อบรม/ประชุมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสถาบันความรู้อื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ และนำความรู้ที่ได้มาใช้ประโยชน์ในการบริหารองค์กรอย่างรอบคอบ รัดกุม ซึ่งนำมาซึ่งผลตอบแทนต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกระดับอย่างน่าพอใจ

### การควบคุมภายใน

คณะกรรมการได้ทบทวนนโยบายและระเบียบทุกปีให้ทันสมัย โดยทุกขั้นตอนการปฏิบัติงานจะต้องมีการกำหนดผู้ปฏิบัติ ผู้อนุมัติ และผู้ตรวจสอบ พร้อมทั้งได้กำหนดแผนงานตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายในเป็นประจำทุกๆเดือน และติดตามผลจากรายงานที่นำเสนอเพื่อแก้ไขตามคำแนะนำและเห็นด้วย และจากผลการตรวจสอบในงวดปี2552 ที่ผ่านมา ไม่พบว่ามีข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญแต่อย่างใด อีกทั้งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงรวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้ใน "รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ" ข้างต้น

### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราที่คาดว่าจะจ่ายประมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วในแต่ละปี โดยจ่ายในปีถัดไป และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ

บริษัททยอยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่คาดว่าจะจ่ายประมาณไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีแล้วในแต่ละปี โดยจ่ายในปีถัดไป เมื่อการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ และการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่างๆ

### บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน

การเช่าที่ดินจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทเช่าที่ดินจากคุณมุข โรจระการ ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยเริ่มสัญญาเช่าเมื่อ 1 กรกฎาคม 2539 เพื่อใช้เป็นที่ตั้งของอาคารคลังสินค้าที่ตำบลบางชะแยง อำเภอเมืองจังหวัดปทุมธานี พื้นที่เช่ารวม 4 ไร่ 3 งาน 29 ตารางวา โดยมีอัตราค่าเช่า 236,000 บาทต่อเดือน

การเช่าที่ดินกับกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัททยอยได้เช่าที่ดินจากหจก. โรจน์ไพศาล ซึ่งเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเป็นหุ้นส่วนใหญ่ เพื่อใช้เป็นที่ตั้งของอาคารคลังสินค้า ที่ตำบลคลองควาย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี มีพื้นที่รวม 108 ไร่ 2 งาน 92 ตารางวา เริ่มเช่าตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2541 ในอัตราค่าเช่าดังนี้

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

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### • ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2552

1.รายได้ งบเฉพาะบริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 397 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.49 เป็นเพราะปรับกลยุทธ์การขายสำหรับตลาดภายในประเทศและประเทศในแถบชายแดนได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ส่วนงบการเงินรวมมีรายได้จากการขายลดลง 498 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.98 เป็นเพราะบริษัททยอยมีรายได้จากการขายต่างประเทศของแบตเตอรี่และจาระบีเป็นหลักซึ่งยอดขายลดลง 593 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.82 สำหรับแบตเตอรี่ต่างประเทศ และลดลง 71 ล้านบาทหรือร้อยละ 27.26 ของผลิตภัณฑ์จาระบีต่างประเทศ ทั้งนี้เกิดจากกำลังซื้อของประเทศคู่ค้าทั่วโลกได้รับผลกระทบจากวิกฤตเศรษฐกิจ

2.กำไรขั้นต้น งบเฉพาะบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 27.45% เทียบกับ 24.89% ของปีก่อน และงบการเงินรวมมีอัตรากำไรขั้นต้น 29.13% เทียบกับปีก่อนที่ 21.82% อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็นเพราะราคาวัตถุดิบหลักทั้งน้ำมัน พื้นฐานและตะกั่วลดลง

3.ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในงบเฉพาะบริษัทเท่ากับ 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.95 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี2551 ตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ส่วนในงบการเงินรวมเท่ากับ 318 ล้านบาทเทียบกับปี2551 แล้วลดลง 7.94 ล้านบาท เป็นเพราะค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งออกลดลงตามรายได้จากการขายต่างประเทศที่ลดลง

4.กำไรสุทธิ กำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะบริษัทสูงขึ้น 155.17 ล้านบาทจากอัตรากำไรของปี 2551 ที่ 9.79% เป็น 14.66% ในปีนี้ เป็นเพราะต้นทุนลดลงจากราคาวัตถุดิบหลักลดลง อีกส่วนหนึ่งเกิดจากได้รับเงินปันผลจากบริษัทในเครือ 48.74 ล้านบาท ส่วนในงบการเงินรวมกำไรสุทธิสูงขึ้น 62.31 ล้านบาทโดยอัตรารับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 9.96 ของปี2551 เป็น 13.73 ในปีนี้ แต่อัตรากำไรเดบิตจะน้อยกว่าอัตรากำไรขั้นต้น เป็นเพราะบริษัททยอยมีขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ 24.54 ล้านบาทเพราะระงับโครงการก่อสร้างโรงงานใหม่เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย

5.อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2552 ให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัท ในอัตรา 5.00 บาทต่อหุ้นหรือ 40.65% ของกำไรต่อหุ้น โดยเป็นไปตามเงื่อนไข ในการจ่ายเงินปันผลตามที่ระบุในหนังสือชี้ชวนคือต้องจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 40% และ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในวันที่ 8 เมษายน 2553 นี้

### • ฐานะการเงิน

#### 1. สินทรัพย์

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ที่สำคัญ ณ สิ้นปี 2552 งบการเงินรวมมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 2,252 ล้านบาทเป็น 2,750 ล้านบาทเป็นเพราะมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นมากจากผลการดำเนินงานที่ดี

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ งบการเงินเฉพาะบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 14.09% ของปี2551 เป็น 23.30% ในปีนี้และงบการเงินรวมจาก 12.34% ของปี2551 เป็น 13.60% ในปี2552

ลูกหนี้ จากงบการเงินรวมระยะเวลาการเก็บหนี้ของกลุ่มบริษัทลดลงจาก 20.73 วันเป็น 13.97 วัน เพราะบริษัทเพิ่มช่องทางการรับชำระเงินด้วยบัตรเครดิตจากลูกค้า

สินค้าคงเหลือ งบการเงินเฉพาะบริษัทจะเก็บสินค้าสำเร็จรูปที่มีเพื่อขายไว้ประมาณ 30 วันส่วนงบการเงินรวมจะเห็นภาพการเก็บวัตถุดิบและสินค้าระหว่างผลิตไว้นานขึ้นจาก 141 วัน เป็น 167 วันเป็นเพราะราคาวัตถุดิบมีแนวโน้มจะสูงขึ้นในช่วงปลายปีจึงเก็บสต็อกไว้นานขึ้น

การด้อยค่า กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อการลดราคา การล้าสมัย และการเสื่อมสภาพ โดยประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากสภาพของสินทรัพย์แต่ละรายการ ณ วันสิ้นปี 2552 มียอดรวม 31.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2551 30.19 ล้านบาทเป็นเพราะกลุ่มบริษัทระงับโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตใหม่จากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย (รายการที่เกิดขึ้นเป็นมูลค่าเสาะเซ็ม 24.54 ล้านบาทที่บริษัทลงทุนเบื้องต้นไปแล้ว)

#### 2. หนี้สินและแหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุน และ ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้น ในงบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 2,939 ล้านบาท แต่มีหนี้สินรวม 419 ล้านบาท แสดงถึงกลุ่มบริษัทมีเงินทุนเพียงพอโดยไม่มีความจำเป็นต้องกู้ยืมจากภายนอก

#### 3. สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมต่างๆ

ในปี2552 งบการเงินรวมมีเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานเท่ากับ 697 ล้านบาท และมีการใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 91 ล้านบาทเพราะจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น 144.9 ล้านเป็นหลัก

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ 31 ธันวาคม 2552 Current Ratio เท่ากับ 4.74 เท่า , 6.70 เท่า และ Quick Ratio เท่ากับ 4.18 เท่า, 4.19 เท่าในงบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมตามลำดับ จึงถือได้ว่ามีสภาพคล่องสูงและมีเงินทุนอย่างเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

### • ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

1. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น  
บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีภาวะผูกพันที่เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินงานแต่อย่างใด
2. แนวทางการดำเนินงานในอนาคต

สถานการณ์ของปี 2553 ภาวะเศรษฐกิจโลก และ เศรษฐกิจภายในประเทศไทยจะมีแนวโน้มดีขึ้น ตลาดในประเทศและประเทศในแถบชายแดนของผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นและจาระบีสำหรับปี 2553 จึงยังมีโอกาสขยายตัวได้เพิ่มขึ้น อีกทั้งในปีนี้นักลงทุนได้ปรับปรุงเรื่องการพัฒนาแบบบรรจุภัณฑ์ของสินค้าเพื่อช่วยดึงดูดใจผู้บริโภคด้วย สำหรับตลาดต่างประเทศของผลิตภัณฑ์แบตเตอรี่และจาระบีในปี 2553 ก็คาดว่าจะดีขึ้นกว่าปี 2552 มาก ซึ่งบริษัทจะเน้นเรื่องการรักษาคุณภาพที่ดีอย่างต่อเนื่องเป็นหลัก

## งบการเงิน ความเห็นผู้สอบบัญชี

และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

### 1. งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ตามแนบมาข้างท้าย

### 2. ความเห็นผู้สอบบัญชี

ปี	ผู้สอบบัญชี	เลข ทะเบียน	บริษัท	ความเห็น ในรายงาน
2552	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิตย์	4195	บจก. เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี	ไม่มีเงื่อนไข
2551	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิตย์	4195	บจก. เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี	ไม่มีเงื่อนไข
2550	นายเอกสิทธิ์ ชุธรรมสถิตย์	4195	บจก. เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี	ไม่มีเงื่อนไข

### 3. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

#### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

	งบการเงินรวม (บาท)			งบการเงินเฉพาะบริษัท (บาท)		
	2550	2551	2552	2550	2551	2552
ค่าสอบบัญชี	1,707,000	1,746,800	1,746,800	744,000	750,000	750,000

#### 2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

ไม่มี