

# รายงานประจำปี 2553 Annual Report 2010



บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)  
Thanulux Public Company Limited



# Vision

## วิสัยทัศน์



“THANULUX” will be the leader of fashion industry in Thailand and The region

ธนูลักษณ์จะเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมแฟชั่นของประเทศและภูมิภาค



# Our Mission

## พันธกิจ



To satisfy customers with excellent qualities and highly impressive service

สร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าด้วยคุณภาพสินค้าที่เป็นเลิศและบริการเหนือความคาดหมาย

To satisfy shareholders with a strong intention to increase wealth for the shareholders

สร้างความพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นด้วยความมุ่งมั่นในการเพิ่มคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น

To satisfy employees with learning opportunities, personal development, professional stability and well remuneration

สร้างความพึงพอใจให้กับพนักงานด้วยการให้โอกาสในการเรียนรู้และพัฒนาตนเอง รวมทั้งให้ความมั่นคงและผลตอบแทนที่ดี



การดำเนินงานด้านสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม	1
นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย	
และสภาพแวดล้อมในการทำงาน	5
นโยบายอนุรักษ์พลังงาน	6
รายงานของคณะกรรมการบริษัท	8
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	9
ประวัติบริษัท	10
นโยบายการพัฒนาบุคลากร	13
การกำกับดูแลกิจการ	16
การควบคุมภายใน	30
รายการระหว่างกัน	31
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	36
ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร	57
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	68
ปัจจัยความเสี่ยง	74
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท	
ต่อรายงานทางการเงิน	75
รายงานการตรวจสอบงบการเงิน	
โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	76
งบการเงิน	77
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	86
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท และบริษัทย่อย	119
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน	
และผลการดำเนินงาน	120
ข้อมูลทั่วไปและบุคคลอ้างอิงอื่นๆ	125
การลงทุนของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ในบริษัทอื่น	126

# Contents

## สารบัญ



Social, Community and Environmental Activities	130
Safety, Occupational Hygiene and Working Environment Policies	134
Energy Conservation Policy	135
Report of the Board of Directors	136
Audit Committee's Report	137
Thanulux History	138
Personnel Development Policies	141
Corporate Governance	145
Internal Controls	159
Related Transactions	160
Shareholding and Management Structures	165
Information on the Board of Directors and Executive	188
Business Description	199
Risk Factors	205
Statement of the Board of Directors' Responsibilities for the Financial Statements	206
Report of The Independent Certified Public Accountants	207
The Financial Statements	208
Notes to The Financial Statements	217
Synopsis of Operations of the Company and Subsidiaries	250
Explanation and Analysis of Financial Standing and Operating Results	251
General information and Reference	256
Investments in other companies	257







Guy Laroche  
PARIS

GUY  
Guy Laroche



ARROW  
USA 1851



DAKS



ARROW  
EXCELLENCY



bsc  
ex

Guy Laroche  
INNERWEAR



itch



GETAWAY



ELLE  
HOMME



DAKS



bsc



LOUIS FONTAINE

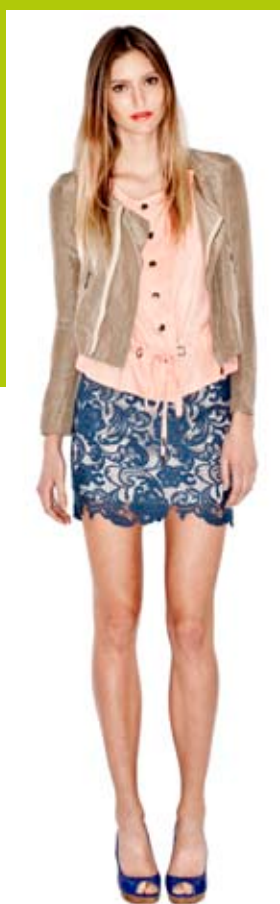
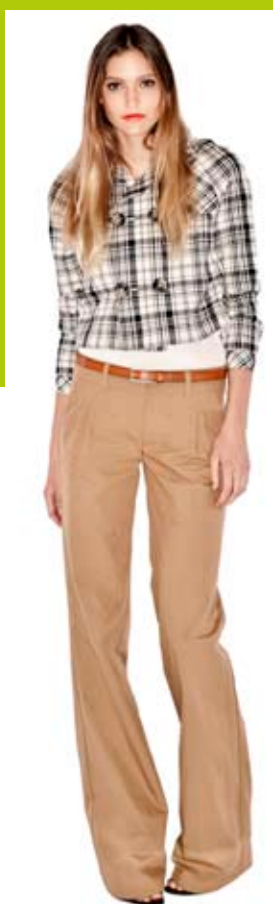
MIX - SELF



Guy Laroche  
PARIS



cami cetta





ชุดใจใสใจดี  
**ธรรมรัตน์**  
 Thammarat



Thammasorn  
 ธรรมสาร



  
 absorba®



**CADEAU**  
 PARIS



## 14<sup>th</sup> Saha Group Fair Trade Export Exhibition



## 2<sup>nd</sup> “Analysts and Investors visit Saha Group”



At Queen Sirikit National Convention Center



# Shops at Thanulux





## การดำเนินงานด้านสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญต่อความรับผิดชอบต่อทางสังคม และสิ่งแวดล้อม โดยสานต่อโครงการและกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมอย่างจริงจัง และต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการพัฒนาธุรกิจ เพื่อให้เกิดความสมดุลระหว่างเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม อย่างยั่งยืนตลอดไป

### การดำเนินการด้านพัฒนาคุณภาพชีวิตของพนักงาน

บริษัทมุ่งพัฒนาพนักงานเพื่อให้ได้ทั้ง “คนเก่ง” และ “คนดี” โดยให้ความสำคัญในการสร้างระบบบริหารบุคคลที่มีประสิทธิภาพ ทั้งการพัฒนาขีดความสามารถ การดูแลทุกข์สุขของพนักงาน เพื่อให้มีคุณภาพชีวิตที่ดี โดยยึดถือแนวปฏิบัติตามระบบมาตรฐานแรงงานไทย (มรท.8001 – 2546) อาทิเช่น การบริการให้คำปรึกษาด้านสุขภาพจากแพทย์และพยาบาลประจำบริษัท บริการที่ปรึกษาด้านแรงงาน การส่งเสริมการเลี้ยงลูกด้วยนมแม่เพื่อเพิ่มสายใยรักในครอบครัวให้มีความอบอุ่น ด้วยการจัดตั้งมุมนมแม่ในสถานประกอบการ นอกจากนี้ยังส่งเสริมการใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ ผ่านการจัดกิจกรรมต่างๆ พร้อมทั้งให้ความรู้เพื่อให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตในการทำงานที่ดีด้วย

ในปี 2553 บมจ.ธนุลักษณะ กรุงเทพฯ ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่บริหารจัดการด้าน Aids และโรค ระบาด ระดับแพลตินัม จากปลัดกระทรวงแรงงาน ซึ่งในปี 2552 บริษัทได้รับรางวัลในระดับเงิน

### การดำเนินการด้านชุมชนและสังคม

บริษัทมุ่งพัฒนาคุณภาพสังคมชุมชน เพื่อให้บริษัทและชุมชนอยู่ร่วมกันได้อย่างมีความสุขและยั่งยืน ในปี 2553 บริษัทได้ทำกิจกรรมด้านสาธารณะประโยชน์ต่างๆ ดังนี้

1. จากเหตุการณ์ภัยพิบัติน้ำท่วมที่เกิดขึ้น นับเป็นครั้งรุนแรงมากในประวัติศาสตร์ ได้สร้างความเดือดร้อนให้กับประชาชนชาวไทยในหลายจังหวัด นำมาซึ่งความสูญเสียชีวิต ทรัพย์สิน วิถีชีวิต ความเป็นอยู่ บมจ.ธนุลักษณะ ร่วมกับผู้บริหารและพนักงาน ได้มอบเงิน และสิ่งของอุปโภค บริโภค เพื่อบรรเทาทุกข์ผู้ประสบภัยในเบื้องต้น ผ่านคุณขวัญแก้ว วัชโรทัย นายกรัฐมนตรีราชประชานุเคราะห์ ในพระบรมราชูปถัมภ์ จำนวน 100,000 บาท และผ่านผู้แทนจากสภาอากาศไทย จำนวนเงิน 25,000 บาท เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2553



2. พัฒนาสังคมชุมชน “ศูนย์พัฒนาเด็กเล็กก่อนวัยเรียน ชุมชนบัวหลวง” เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร ซึ่งเป็นสถานที่ดูแลเด็กเล็กสำหรับพ่อแม่ในชุมชนที่ต้องออกไปทำงานนอกบ้าน ให้มีโอกาสพัฒนาความรู้และศักยภาพเพื่อจะเติบโตเป็นเยาวชนที่ดีต่อไป โดยมีเด็กเล็กที่นำมาฝากเลี้ยงจำนวน 50 คน บริษัทได้ให้การสนับสนุนงบประมาณซ่อมแซมและต่อเติมหลังคา พร้อมทั้งมอบสิ่งอำนวยความสะดวก ได้แก่ พัดลม อุปกรณ์การศึกษา และสินค้าอุปโภคบริโภค เป็นจำนวนเงิน 68,000 บาท และได้ทำพิธีรับมอบเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2553

3. บริษัทได้บริจาคเงินจำนวน 1,000,000 บาท เพื่อสมทบทุนสร้างอาคารภูมิสิริมังคลานุสรณ์ โรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ พร้อมเครื่องมืออุปกรณ์ทางการแพทย์ อาคารดังกล่าวเป็นอาคารรักษาพยาบาลรวมเฉลิมพระเกียรติ และความเป็นเลิศทางการแพทย์ เพื่อเป็นสถานที่เพิ่มศักยภาพในการให้บริการแก่สังคมด้านการแพทย์และสาธารณสุขของประเทศ

4. บริจาคเงินจำนวน 1,000,000 บาท ในการก่อสร้างพระพุทธรูปปางเปิดโลกขนาดความสูง 27 เมตร (สูงสุดในประเทศไทย) โดยประดิษฐาน ณ วัดวิมุตติธรรม อ.สีคิ้ว จ.นครราชสีมา เพื่อเป็นการเฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ในโอกาสมหามงคลเฉลิมพระชนมพรรษา 84 พรรษา 5 ธันวาคม 2554

5. บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิ ดร.เทียม โชควัฒนา เนื่องในวันครบรอบการถึงแก่กรรมของอดีตท่านประธาน ดร.เทียม โชควัฒนา วันที่ 29 มิถุนายน 2553 จำนวน 50,000 บาท เพื่อนำไปใช้ในกิจกรรมสาธารณประโยชน์ของมูลนิธิ

6. สนับสนุนสิ่งของ เครื่องใช้ ของรางวัลต่างๆ ในกิจกรรมวันเด็ก ให้แก่โรงเรียน ชุมชนรอบข้าง และเข้าไปมีส่วนร่วมกิจกรรมให้เด็กรู้ถึงความสำคัญของตนเอง ตั้งใจใฝ่ศึกษาเรียนรู้ ประพฤติปฏิบัติตนอยู่ในระเบียบวินัย ขยันหมั่นเพียร และให้อยู่ร่วมกันในสังคมอย่างมีความสุข เพราะเด็กจะเป็นกำลังสำคัญที่จะพัฒนาประเทศชาติในวันข้างหน้า



“พระพุทธรูปปางเปิดโลก”



7. บริษัทตระหนักถึงการให้ “ชีวิต” ซึ่งเป็นการให้ที่ประเสริฐที่สุด บริษัทจึงได้จัดกิจกรรมบริจาคโลหิตให้ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภากาชาดไทย และโรงพยาบาลกบินทร์บุรี ต่อเนื่องมาตลอด ทำให้ปีนี้ บริษัทได้รับพระราชทานใบประกาศเกียรติคุณให้ความร่วมมือจัดหาผู้บริจาคโลหิต เป็นหมู่คณะเพื่อช่วยเหลือเพื่อนมนุษย์อย่างสม่ำเสมอ เป็นเวลา 5 ปีติดต่อกัน จากสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2553

8. ด้วยนโยบายที่บริษัทเปิดโอกาสให้จ้างคนพิการเข้ามาเป็นพนักงานของบริษัท เพื่อให้คนเหล่านั้นมีอาชีพและรายได้ในการดำรงชีวิต ทำให้บริษัทได้รับโล่ขอบคุณจากอธิบดีกรมการจัดหางาน ในการให้ความร่วมมือเพิ่มโอกาสการจ้างงานและการประกอบอาชีพคนพิการ เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2553

9. เปิดโอกาสให้สถาบันการศึกษาต่างๆ หรือนักศึกษาเข้าเยี่ยมชมโรงงาน เพื่อเพิ่มพูนความรู้ รวมถึงการรับนักศึกษาเข้ามาฝึกงานในด้านต่างๆ เพื่อใช้เป็นแหล่งความรู้และเสริมสร้างประสบการณ์การทำงาน



## การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทได้น้อมนำแนวพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวและสมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์พระบรมราชินีนาถ ด้านการบริหารจัดการทรัพยากรป่าไม้และน้ำมาปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการสร้างสมดุลให้กับระบบนิเวศน์ บรรเทาภาวะโลกร้อน คำนึงคุณภาพชีวิตที่ดีและความสุขสู่สังคมอย่างยั่งยืน ภายใต้โครงการซึ่งได้ดำเนินการดังนี้

1. โครงการ “รณรงค์ร่วมใจปลูกป่าลดภาวะโลกร้อน และบำรุงรักษาต้นไม้” ณ สวนเฉลิมพระเกียรติ 80 พรรษา ต.ทรงคนอง อ.พระประแดง จ.สมุทรปราการ เพื่อต่อไปจะเป็นพื้นที่สีเขียวเชิงนิเวศนครเขื่อนขันธ์ ในปีนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นปีที่ 3 เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2553 จำนวนพื้นที่ปลูกในปีนี้อย่างน้อย 5 ไร่
2. โครงการปลูกป่าทดแทน “หนึ่งคน หนึ่งต้น หนึ่งฝน” 84 พรรษา นนทรีรวมใจปลูกต้นไม้เทิดไท้องค์ราชันย์ โดยบริษัท ร่วมกับองค์การบริหารส่วนตำบลนนทรีและโรงงานอุตสาหกรรมในเขตตำบลนนทรี อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี ปลูกต้นไม้ ณ บริเวณเกาะกลางถนน ถนนสุวรรณศร ถึงสุดเขตพื้นที่ อบต.นนทรี จำนวน 858 ต้น รวมระยะทางในการปลูกต้นไม้ 6,872 เมตร ในวันเสาร์ที่ 20 พฤศจิกายน 2553
3. โครงการ “สร้างฝายชะลอน้ำ อันเนื่องมาจากพระราชดำริ” ณ พื้นที่ลุ่มน้ำแม่อาว จ.ลำพูน เพื่อเป็นการอนุรักษ์ดิน และทรัพยากรธรรมชาติ ซึ่งได้ดำเนินการเป็นปีที่ 2 จำนวน 10 ฝาย เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2553





## นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัท ทรูสคัล จำกัด (มหาชน) ได้กำหนดนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อเป็นแนวทางสำหรับพนักงาน ลูกค้า และผู้มาติดต่อ ในการป้องกันอุบัติเหตุและอุบัติภัย เพื่อให้เกิดสวัสดิภาพแก่ชีวิต ทรัพย์สิน และอนุรักษ์สภาพแวดล้อม ซึ่งผู้บังคับบัญชาตามสายงานจะเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินการตามนโยบายนี้ให้เป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ

พนักงาน ลูกค้า และผู้มาติดต่อ จะต้องถือปฏิบัติเช่นเดียวกัน โดยให้เป็นไปตามข้อกำหนดในกฎหมายว่าด้วยเรื่องความปลอดภัยที่ส่วนราชการต่างๆ ได้ประกาศใช้ และมาตรฐานที่ทางบริษัทฯ กำหนดไว้ ซึ่งมีนโยบายดังต่อไปนี้

### 1. นโยบายด้านความปลอดภัย

บริษัทฯ จะป้องกันอุบัติเหตุใดๆ อันอาจเกิดขึ้นกับพนักงานด้วยการจัดสภาพการทำงานและวิธีการทำงานที่ปลอดภัย ตลอดจนสร้างจิตสำนึกด้วยการฝึกอบรม เพื่อให้พนักงานเกิดความตระหนักในเรื่องความปลอดภัย โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1 บริษัทฯ ถือว่าความปลอดภัยในการทำงาน เป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน ทุกระดับที่จะร่วมมือปฏิบัติ เพื่อให้เกิดความปลอดภัยทั้งของตนเองและผู้อื่น

1.2 บริษัทฯ จะสนับสนุนส่งเสริมให้มีกิจกรรมด้านความปลอดภัยต่างๆ ที่จะช่วยกระตุ้นจิตสำนึกของพนักงาน เช่น การอบรม จูงใจ ประชาสัมพันธ์ การแข่งขันด้านความปลอดภัย เป็นต้น

1.3 ผู้บังคับบัญชาทุกระดับจะต้องกระทำตนให้เป็นแบบอย่างที่ดี เป็นผู้นำ อบรม ฝึกสอน จูงใจให้พนักงานปฏิบัติงานด้วยวิธีที่ปลอดภัย

1.4 พนักงานทุกคนต้องคำนึงถึงความปลอดภัยของตนเอง เพื่อนร่วมงาน ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทฯ เป็นสำคัญตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน

1.5 พนักงานทุกคนต้องให้ความร่วมมือในโครงการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัยของบริษัทฯ และมีสิทธิเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพการทำงานและวิธีการทำงานให้ปลอดภัย

1.6 บริษัทฯ จะจัดให้มีการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานตามนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติอย่างจริงจังและเกิดประสิทธิภาพสูงสุด

### 2. นโยบายด้านอาชีวอนามัย

บริษัทฯ จะส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่ดี และจะป้องกันไม่ให้นักงานเกิดการเจ็บ-ป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน อีกทั้งจะไม่ทำการใดๆ ที่เป็นผลร้ายต่อสุขภาพอนามัยแก่พนักงาน ตลอดจนดูแลสถานที่ทำงานให้สะอาด ถูกสุขอนามัยอยู่เสมอ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.1 บริษัทฯ จะจัดให้มีอุปกรณ์ป้องกันอันตรายส่วนบุคคลให้เหมาะสมตามสภาพการทำงาน เพื่อรักษาไว้ซึ่งสุขภาพอนามัยที่ดีของพนักงานทุกคน

2.2 ผู้บังคับบัญชาทุกระดับ มีหน้าที่ควบคุมดูแลพนักงานให้มีและใช้อุปกรณ์ป้องกันอันตรายส่วนบุคคลที่เหมาะสมในขณะปฏิบัติงาน

### 3. นโยบายด้านสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัทฯ จะปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงาน และบริเวณโดยรอบให้ได้ตามมาตรฐานอยู่เสมอ รวมถึงสนับสนุนไม่ให้เกิดการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ทำลายสภาพแวดล้อม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

3.1 บริษัทฯ จะสนับสนุนให้มีการปรับปรุงสภาพการทำงาน สภาพแวดล้อมในการทำงาน และวิธีปฏิบัติงานที่ปลอดภัย

3.2 พนักงานทุกคนต้องดูแลความสะอาดและความเป็นระเบียบเรียบร้อยในพื้นที่ที่ปฏิบัติงาน

## นโยบายอนุรักษ์พลังงาน

เนื่องจากในสภาวะปัจจุบัน ปัญหาการใช้พลังงานเป็นปัญหาที่มีความสำคัญระดับชาติ โดยในแต่ละปีประเทศต้องนำเข้าพลังงานมาใช้เป็นจำนวนมาก บริษัทฯ จึงเล็งเห็นความสำคัญและคุณค่าของพลังงาน จึงได้ดำเนินการจัดการพลังงานภายในบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2553 บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งคณะทำงานด้านการจัดการพลังงานขึ้น ประกอบด้วยตัวแทนของหน่วยงานต่างๆ เพื่อร่วมประสานการทำงานด้านการอนุรักษ์พลังงานให้บรรลุผลสำเร็จตามนโยบายและวัตถุประสงค์ ดังนี้

### นโยบายด้านการอนุรักษ์พลังงาน

1. บริษัทฯ จะดำเนินการและพัฒนาระบบการจัดการพลังงานอย่างเหมาะสม โดยกำหนดให้การอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานของบริษัทฯ สอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. บริษัทฯ จะดำเนินการปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรพลังงานขององค์กรอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับธุรกิจ เทคโนโลยีที่ใช้และแนวทางการปฏิบัติงานที่ดี
3. บริษัทฯ จะกำหนดแผนและเป้าหมายการอนุรักษ์พลังงานในแต่ละปี และสื่อสารให้พนักงานทุกคนเข้าใจและปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง
4. บริษัทฯ ถือว่าการอนุรักษ์พลังงานเป็นหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ทุกกระดับที่จะให้ความร่วมมือในการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนด ติดตามตรวจสอบและรายงานต่อคณะทำงานด้านการจัดการพลังงาน
5. บริษัทฯ จะให้การสนับสนุนที่จำเป็นรวมถึงทรัพยากรด้านบุคลากร ด้านงบประมาณ เวลาในการทำงาน การฝึกอบรมและการมีส่วนร่วมในการนำเสนอข้อคิดเห็นเพื่อพัฒนางานด้านพลังงาน
6. ผู้บริหารและคณะทำงานด้านการจัดการพลังงานจะทบทวนและปรับปรุงนโยบาย เป้าหมายและแผนการดำเนินงานด้านพลังงานทุกปี

โดยคณะทำงานจะทำหน้าที่ดูแลและรับผิดชอบในการจัดการพลังงานให้สอดคล้องกับนโยบายอนุรักษ์พลังงานของบริษัทฯ ที่กำหนดขึ้น โดยประสานงานกับหน่วยงานทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดการอบรมหรือกิจกรรมด้านการอนุรักษ์พลังงานให้เหมาะสมกับพนักงานในแต่ละหน่วยงาน ทั้งนี้ได้มีการทบทวนนโยบายอนุรักษ์พลังงานและการจัดการพลังงานอย่างสม่ำเสมอพร้อมทั้งรวบรวมข้อเสนอแนะเกี่ยวกับนโยบาย และวิธีการจัดการพลังงานให้ผู้บริหารระดับสูงรับทราบ



Thanulux Public Company Limited and Subsidiaries  
บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## จุดเด่นในรอบปี Highlights of the year

ข้อมูลสำคัญ	SELECTED DATA	2010	2009	2008
<b>ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)</b>	<b>FINANCIAL POSITION AND OPERATING RESULTS (Million Baht)</b>			
สินทรัพย์รวม	Total Assets	3,116	2,943	2,845
หนี้สินรวม	Total Liabilities	345	264	274
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	Shareholders' Equity of The Company	2,750	2,662	2,553
รายได้จากการขาย	Sales	2,079	1,832	2,055
รายได้รวม	Total Revenues	2,226	1,984	2,202
กำไรขั้นต้น	Gross Profit	550	476	548
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	Net Profit - Attributable to The Company's Shareholders	186	154	209
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>Per Share Data (Baht)</b>			
มูลค่าที่ตราไว้	Par Value	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	Book Value	22.92	22.19	21.27
กำไรสุทธิ	Net Earnings	1.55	1.28	1.74
ราคาตลาด	Market Price	18.00	18.00	18.80
เงินปันผล	Dividend	**0.85	0.75	0.80
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>	<b>Financial Ratios</b>			
<b>ความสามารถในการทำกำไร (%)</b>	<b>Profitability Ratios (%)</b>			
อัตรากำไรสุทธิ	Percentage of Net Profit	8.34	7.74	9.48
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	Return on Equity	6.86	5.89	8.27
<b>ความเจริญเติบโตของกิจการ (%)</b>	<b>Growth Rates (%)</b>			
อัตราการเพิ่ม (ลด) ของยอดขายสุทธิ	Percentage Increase (Decrease) of Sales	13.47	(10.84)	1.51
อัตราการเพิ่ม (ลด) ของกำไรสุทธิ	Percentage Increase (Decrease) of Net Profit	20.91	(26.43)	8.54
อัตราการเพิ่ม (ลด) ของสินทรัพย์รวม	Percentage Increase (Decrease) of Total Assets	5.88	3.48	2.43
อัตราการเพิ่ม (ลด) ของส่วนของผู้ถือหุ้น	Percentage Increase (Decrease) of Equity	3.32	4.29	2.12
<b>สภาพคล่อง (เท่า)</b>	<b>Liquidity Ratios (Times)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	Current Ratio	3.37	4.72	4.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	Quick Ratio	1.99	3.18	2.69
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	Liquidity of Cash Flow from Operation	0.48	0.74	0.46
<b>ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (%)</b>	<b>Efficiency Ratios (%)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	Return on Total Assets	6.13	5.31	7.43
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	Return on Fix Assets	60.14	50.68	58.97
<b>วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (เท่า)</b>	<b>Financial Policy Ratios (Times)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	Debt-Equity Ratio	0.12	0.10	0.11
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	Time Interest Earned	810.33	7,983.78	3,103.76
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	Leverage Ratio	0.32	1.02	0.42
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	Payout Ratio (%)	54.90	58.58	45.97

\*\* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งกำหนดให้มีขึ้นในวันที่ 26 เมษายน 2554 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 0.85 บาท

\*\* The Board of Directors' Meeting No. 1/2554 has resolved to submit the agenda of dividend payment Baht 0.85 per share for approval at the General Shareholders' Meeting to be held on April 26, 2011.

## รายงานของคณะกรรมการบริษัท



นางวารินทร์ สิลานุวัฒน์  
ประธานกรรมการ

ในปี 2553 ที่เพิ่งผ่านไปนี้ มีเหตุการณ์สำคัญที่กระทบเศรษฐกิจของประเทศอยู่หลายเรื่อง อาทิเช่น ปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศ ปัญหาภัยแล้งและอุทกภัยจากภาวะโลกร้อน ปัญหาเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศในสหภาพยุโรป ทำให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและค่าเงินยูโรอ่อนค่าเมื่อเปรียบเทียบกับเงินบาท ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว การเกษตรกรรม การส่งออก การลงทุน และการบริโภค

อย่างไรก็ดีบริษัทสามารถข้ามพ้นอุปสรรคต่างๆ จากภาวะแวดล้อมดังกล่าว ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2553 เติบโตขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2552 โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ 2,226.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.20 กำไรสุทธิ 185.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 คิดเป็นอัตราร้อยละ 20.91 มาจากการที่ฝ่ายจัดการเอาใจใส่ติดตามอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่องในสถานการณ์ต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นภาวะการตลาดหรือเศรษฐกิจ และจากความร่วมมือร่วมใจของทุกฝ่ายในองค์กรช่วยกันแก้ไขปัญหาต่างๆ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท นอกจากนี้บริษัท ได้ใช้ประโยชน์จากการลงทุนในบริษัทที่เป็นห่วงโซ่อุปทาน อาทิเช่น ในด้านแหล่งวัตถุดิบ และ นวัตกรรมใหม่ๆ เป็นต้น ทำให้บริษัท สามารถพัฒนาสินค้าให้มีคุณค่าเพิ่มตอบสนองความต้องการของลูกค้า และในขณะเดียวกันเป็นการช่วยอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติและรักษาสิ่งแวดล้อม

นับเป็นปีที่สองติดต่อกัน ที่บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนในเกณฑ์ดีมาก จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในเกณฑ์ดีเยี่ยม และสมควรได้รับยกย่องให้เป็นตัวอย่างที่ดี โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลกิจการภายใต้หลักธรรมาภิบาลที่ดีเพื่อให้บริษัทฯ เจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และสมประโยชน์แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

สุดท้ายนี้คณะกรรมการบริษัทขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทตลอดมา รวมถึงผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่ร่วมมือร่วมใจกัน ขับเคลื่อนองค์กรไปสู่ความสำเร็จด้วยดี และหวังว่าจะยังคงได้รับการสนับสนุนจากทุกท่านด้วยดีตลอดไป



## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้กำกับดูแลตาม กฎบัตรว่าด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ ที่สำคัญได้แก่ การสอบทานรายงานทางการเงิน การสอบทานระบบควบคุมภายในและตรวจสอบภายใน การสอบทานระบบการบริหารความเสี่ยง การสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ การสอบทานรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี

ในปี 2553 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านได้เข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง นอกจากนี้ยังได้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการรวม 4 ครั้งเพื่อหารือเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุก ไตรมาส สรุปสาระสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ได้ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปีของบริษัทและ บริษัทย่อย เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากระบวนการจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยมีความถูกต้องตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนเพียงพอ และทันเวลา

2. การสอบทานและประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในรวมทั้งกำกับดูแลงานตรวจสอบภายในให้ปฏิบัติตามสอดคล้องกับมาตรฐานวิชาชีพ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมมีความเหมาะสมเพียงพอและมีประสิทธิภาพทั้งในด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมควบคุม ระบบข้อมูลสารสนเทศ การสื่อสารในองค์กร ตลอดจนมีระบบการติดตามผลการดำเนินงาน ที่ชัดเจน ระบบตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระและมีการพัฒนาที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

3. คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดเป็นนโยบาย พร้อมทั้งดูแลให้มีการดำเนินการตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมกับสภาพธุรกิจ และ มีการรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ความมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลอยู่ในระดับที่ยอมรับได้

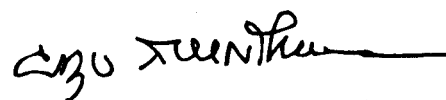
4. การสอบทานให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนดูแลแนวทางปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งประกอบด้วย การกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณของพนักงานซึ่งบริษัทได้ดำเนินการอย่างจริงจังอยู่แล้ว

5. การสอบทานและให้ความเห็นต่อรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคำนึงถึงความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีความโปร่งใสตลอดจนดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์

6. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและเสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ก่อนนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นให้แต่งตั้งนายอนุสรณ์ เกียรติกังวาล ภูเก็ตรับบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2109 หรือ นางขวัญใจ เกียรติกังวาล ภูเก็ตรับบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5875 แห่งสำนักงานบริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ เป็นผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2554 โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 860,000 บาท ซึ่งเท่ากับปีที่ผ่านมา

คณะกรรมการตรวจสอบมีความอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายและได้รับความร่วมมือที่ดีจากฝ่ายจัดการ รวมทั้งได้พบและหารือกับผู้สอบบัญชี เพื่อขอทราบข้อคิดเห็นเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีการเงินซึ่งไม่พบเรื่องผิดปกติและเป็นสาระสำคัญ

ในนามของคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายผดุง เตชะศรีรินทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## ประวัติบริษัท

บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2518 ด้วยทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 120 ล้านบาท ประกอบธุรกิจการผลิตสินค้าเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2530 และจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2537

### พัฒนาการของบริษัท

- พ.ศ.2518 :
  - จัดทะเบียนบริษัทเมื่อ 23 มิถุนายน 2518 ตามเจตนารมณ์ของท่านประธาน ดร.บุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ที่จะพัฒนาการแต่งกายของชาวไทย โดยได้รับลิขสิทธิ์ "ARROW" จากบริษัท คลูทท์ พี บอดี้ จำกัด ประเทศสหรัฐอเมริกา ให้เป็นผู้ผลิต และจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย ซึ่งเริ่มต้นด้วย พนักงานเพียง 75 คน สถานประกอบการตั้งอยู่ที่บริเวณวัดดอกไม้
- พ.ศ.2520 :
  - ส่งสินค้าไปจำหน่ายในตลาดยุโรปและเอเชีย
  - ขยายผลิตภัณฑ์เพิ่มเติมในส่วนกางเกง เสื้อยืด และ ชุดนอน ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ARROW"
- พ.ศ.2525 :
  - เป็นปีที่กรุงเทพมหานคร ครบรอบ 200 ปี บริษัท จึงถือฤกษ์ย้ายที่ทำการมาอยู่ที่ถนนช่องนนทรี บนพื้นที่ 7 ไร่ จวบจนปัจจุบัน มีพื้นที่มากกว่า 20 ไร่
- พ.ศ.2526 :
  - ผลิตสินค้าเครื่องหนัง ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ARROW"
- พ.ศ.2527 :
  - ได้รับลิขสิทธิ์การผลิตและจำหน่ายสินค้าเครื่องแต่งกายแฟชั่นสุภาพบุรุษ "Guy Laroche" และเครื่องแต่งกายแฟชั่นสำหรับเด็ก "Absorba" จากประเทศฝรั่งเศส
- พ.ศ.2529 :
  - ผลิตสินค้าชุดคลุมท้องแฟชั่น "La Femme"
- พ.ศ.2530 :
  - ผลิตสินค้าชุดสตรีแฟชั่นภายใต้เครื่องหมายการค้า "Mix Self"
- พ.ศ.2531 :
  - ผลิตสินค้าชุดว่ายน้ำ ชุดชั้นใน และกางเกง ภายใต้เครื่องหมายการค้า "Guy Laroche"
- พ.ศ.2532 :
  - ได้รับความไว้วางใจจากต่างชาติ ในการร่วมทุนเพื่อจัดตั้งบริษัทในกลุ่ม โดยมีฐานการผลิตที่สวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ศรีราชา
- พ.ศ.2533 :
  - ได้รับลิขสิทธิ์การผลิตและจำหน่ายสินค้าเครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ "Zazch"
- พ.ศ.2536 :
  - ขยายฐานการผลิตไปที่สวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ ในจังหวัดลำพูน และ จังหวัดปราจีนบุรี เพื่อผลิตสินค้าเครื่องหนังและเสื้อผ้าตามลำดับ โดยได้รับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI
- พ.ศ.2537 :
  - แปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด
- พ.ศ.2538 :
  - ได้รับลิขสิทธิ์การผลิต และจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้าสุภาพสตรีชั้นสูง และเครื่องหนัง "Jean Louis Scherrer" จากฝรั่งเศส
- พ.ศ.2540 :
  - ได้รับลิขสิทธิ์การผลิต และจำหน่ายสินค้าแฟชั่นสุภาพบุรุษและสุภาพสตรีชั้นสูง ภายใต้เครื่องหมายการค้า "DAKS" จากประเทศอังกฤษ และสินค้าเครื่องแต่งกายแฟชั่น "St.Andrews"
- พ.ศ.2542 :
  - ได้รับลิขสิทธิ์การผลิตและจำหน่ายสินค้าเครื่องแต่งกายแฟชั่นสุภาพบุรุษ "BSC" ซึ่งเป็น Total Co-ordinated Brand และได้รับลิขสิทธิ์การผลิตและจำหน่าย สินค้าชุดชั้นในบุรุษภายใต้เครื่องหมายการค้า "ELLE HOMME" จากประเทศฝรั่งเศส
- พ.ศ.2543 :
  - ผลิตสินค้าเสื้อผ้าแฟชั่นเด็กภายใต้เครื่องหมายการค้า "Cadeau"
- พ.ศ.2544 :
  - ทำการศึกษา ค้นคว้า วิจัยและพัฒนาวัตถุดิบภายใต้เครื่องหมายการค้า "Cottazilk" ซึ่งเป็นนวัตกรรมแห่งใยผ้าที่ผสมผสานระหว่างเส้นใยไหม และเส้นใยผ้า
- พ.ศ.2545 :
  - ได้รับการรับรองระบบคุณภาพมาตรฐานสากล ISO 9001:2000 จากสถาบันรับรองคุณภาพ BVQI (Bureau Veritas Quality)
- พ.ศ.2547 :
  - เปิดตัวผลิตภัณฑ์ Cottazilk อย่างเป็นทางการ ภายใต้ชื่องาน "ปรากฏการณ์ ครั้งแรกของโลกโดยภูมิปัญญาไทย ก่อเกิด .. Cottazilk .... ผ้าไหมไทยสายพันธุ์ใหม่"
- พ.ศ.2549 :
  - มีการ Re-brand "Zazch" เป็น "Hornbill" เพื่อสร้างกลุ่มลูกค้าให้มากขึ้น
  - ผลิตสินค้าเสื้อผ้าแฟชั่นสุภาพบุรุษภายใต้เครื่องหมายการค้า "Itch"



- พ.ศ.2550 : ● ได้รับรางวัล นวัตกรรมยอดเยี่ยมประเภท Product ชื่อนวัตกรรม “Cottazilk” ในการประกวดนวัตกรรม Saha Innovation Award 2007 ซึ่งเป็นนวัตกรรมจากเส้นใยฝ้ายและเส้นไหมไทยที่บริษัท ได้ร่วมพัฒนาดังแต่
- ปี 2553 ● ผลิตสินค้า Brand “Sida” ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มุ่งเน้นในการเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม โดยใช้ผ้าที่ผลิตจากเส้นใยฝ้ายธรรมชาติผสมกับเส้นใยที่พัฒนามาจากขวดพลาสติก PET (Polyethylene Terephthalate) ที่ใช้แล้ว นำมาหลอมและแปรสภาพเป็นเส้นใย ถือว่าเป็นนวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทันสมัยในการนำมาผลิต

### การเพิ่มทุน

- พ.ศ.2518 : ● ก่อตั้งบริษัทด้วยทุนจดทะเบียน 3 ล้านบาท
- พ.ศ.2526 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 6 ล้านบาท
- พ.ศ.2527 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 12 ล้านบาท
- พ.ศ.2530 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 24 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ตามลำดับ
- พ.ศ.2531 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 45 ล้านบาท และ แปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 10 บาท
- พ.ศ.2532 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 60 ล้านบาท
- พ.ศ.2539 : ● เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 120 ล้านบาท

### การออกหุ้นกู้

- พ.ศ.2542 : ● บริษัทออกหุ้นกู้ประเภทไม่มีหลักประกัน ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถืออายุหุ้นกู้ 3 ปี เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 300,000 หน่วย หน่วยละ 1,000 บาท เป็นเงิน 300.0 ล้านบาท

### รางวัลทางสังคม

- พ.ศ.2543 : ● ได้รับใบรับรองการเข้าร่วมโครงการตรวจคัดกรองแรงงานหญิงและเด็กเพื่อสนับสนุนการส่งออกและการปฏิบัติถูกต้องตามมาตรฐานคุ้มครองแรงงานหญิง และเด็ก จากกระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม
- พ.ศ.2544 : ● ได้รับเกียรติบัตร “โครงการโรงงานสีขาว” จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน
- ได้รับเกียรติบัตร “การส่งเสริมการจัดตั้งที่ปรึกษาแรงงานหญิงในสถานประกอบการ” จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน
- พ.ศ.2545 : ● ได้รับการรับรองระบบมาตรฐานแรงงานไทย มรท.8001 จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน
- พ.ศ.2546 : ● ได้รับเกียรติบัตร สถานประกอบการที่ให้ความร่วมมือในการจัดตั้งและอบรมที่ปรึกษาแรงงานหญิงในสถานประกอบการ จากกระทรวงแรงงาน
- ได้รับใบประกาศเกียรติคุณ “สถานประกอบการเข้มแข็ง” ในการยึดปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านยาเสพติด จาก กรุงเทพมหานคร
- พ.ศ.2547 : ● ได้รับใบประกาศเกียรติคุณ “สถานที่ทำงาน สะอาด ปลอดภัย ไร้มลพิษ” จาก กรุงเทพมหานคร
- ได้รับโล่ประกาศเกียรติคุณรางวัลดีเด่นด้านแรงงานหญิง เนื่องในวันสตรีสากล ปี 2547 จากกระทรวงแรงงาน
- ได้รับเกียรติบัตร “สถานประกอบการดีเด่นด้านแรงงานหญิง” จากกระทรวงแรงงาน
- พ.ศ.2548 : ● ได้รับเกียรติบัตรในการดำเนินการสร้างเสริมสุขภาพในสถานประกอบการ จากสำนักงานประกันสังคม กระทรวงแรงงาน
- ได้รับโล่เกียรติคุณในการสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นสาธารณประโยชน์ จากชมรมผู้สูงอายุ เขตยานนาวา
- พ.ศ.2549 : ● ได้รับเกียรติบัตร “โรงงานน่าอยู่ร่วมใจเฉลิมพระเกียรติ” ในการปรับปรุงทัศนียภาพโรงงานให้น่าอยู่และเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เนื่องในโอกาสฉลองสิริราชสมบัติครบ ๖๐ ปี จากกระทรวงอุตสาหกรรม
- พ.ศ.2550 : ● ได้รับการรับรองมาตรฐานการบริหารจัดการเรื่องเอดส์ในสถานประกอบการ ระดับเงิน จากกรมสวัสดิการ และคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน และกรมควบคุมโรคติดต่อ กระทรวงสาธารณสุข

- พ.ศ.2551 :
- ได้รับเกียรติบัตร “การผ่านเกณฑ์การจำแนกสถานะสถานประกอบกิจการเพื่อดำรงความเข้มแข็งในการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟตีด” จากสำนักงานสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน จังหวัดปราจีนบุรี ร่วมกับ ศูนย์ปฏิบัติการต่อสู้เพื่อเอาชนะยาเสพติด จังหวัดปราจีนบุรี
  - ได้รับใบรับรองมาตรฐานแรงงานไทย มรท.8001-2546 ระดับสมบูรณ์ จากกระทรวงแรงงาน
- พ.ศ.2552 :
- ได้รับใบรับรองมาตรฐานการบริหารจัดการด้านเอดส์และวัณโรคในสถานประกอบกิจการ (บมจ.ทรูไลฟ์ฯ สาขาบินทร์บุรี) ASO-T Thailand แพลทินัม และ ASO Thailand จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน และกรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข
  - ได้รับใบรับรองสถานประกอบกิจการเลี้ยงลูกด้วยนมแม่
  - ได้รับใบประกาศเกียรติคุณ และเครื่องหมาย (ธง) ในการดำเนินโครงการลดสถิติอุบัติเหตุในสถานประกอบกิจการที่มีการประสบอันตรายจากการทำงาน จากศูนย์ความปลอดภัยในการทำงานพื้นที่ 1 และพื้นที่ 4 ประจำปี 2552
- ปี 2553
- ได้รับรางวัลสถานประกอบการ (บมจ.ทรูไลฟ์ฯ สำนักงานใหญ่) ที่บริหารจัดการด้านเอดส์ และวัณโรค ในสถานประกอบกิจการ ASO-T Thailand ระดับแพลตินัม จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน และกรมควบคุมโรค กระทรวงสาธารณสุข



## นโยบายการพัฒนาบุคลากร

ด้วยพันธกิจและความมุ่งมั่นในการสร้างและพัฒนาบุคลากรให้มีความพร้อมในการแข่งขันทางธุรกิจ บริษัทจึงมีนโยบายในการพัฒนาบุคลากรเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้กับองค์กรอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมายเพื่อผลักดันและให้โอกาสในการพัฒนาตนเองเพื่อใช้ศักยภาพที่มีให้เกิดประโยชน์สูงสุด ประกอบกับการเปิดเวทีให้แสดงความสามารถเพื่อเป็นการฝึกฝนให้เกิดความเชื่อมั่น พร้อมรับการเปลี่ยนแปลงและความก้าวหน้าในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดเวลา

### การพัฒนาพนักงานกลุ่มผู้ศักยภาพสูง

เพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ บริษัทจึงเล็งเห็นความสำคัญต่อการสร้างและเตรียมความพร้อมด้านบุคลากรที่จะมารองรับการขยายตัวทางธุรกิจ จึงได้จัดทำโครงการ High Potential Development Program ขึ้นในปี 2008 โดยพิจารณาคัดเลือกพนักงานผู้มีศักยภาพสูง หรือเรียกว่า Star ซึ่งพนักงานที่ได้รับการคัดเลือกมีโอกาสเรียนรู้และพัฒนาศักยภาพของตน รวมทั้งการติดตามและวิเคราะห์ความคืบหน้าในการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานมีเวทีที่จะแสดงออกถึงศักยภาพที่มีอยู่ โดยการมอบหมายให้รับผิดชอบงานที่มีความท้าทายมากยิ่งขึ้น ซึ่งทางฝ่ายทรัพยากรบุคคลร่วมกับหน่วยงานต้นสังกัดจัดทำแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล (Individual Development Plan : IDP) ที่เหมาะสม เช่น การฝึกอบรมทั้งภายในและภายนอก และการมอบหมายโครงการพิเศษให้รับผิดชอบ เพื่อให้พนักงานกลุ่มดังกล่าวมีความรู้ ความสามารถ พร้อมทั้งจะเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรให้มีความเติบโตอย่างมั่นคง เพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันทางธุรกิจ และหลังจากที่พนักงานได้เข้ารับการพัฒนามาอย่างต่อเนื่อง จนได้รับการมอบหมายให้ทำงานที่ท้าทายมากขึ้น ประกอบกับบริษัทคาดหวังให้เกิดการขยายผลเพื่อเพิ่มจำนวนพนักงานในกลุ่มดังกล่าวมากขึ้น จึงได้กำหนดให้พนักงานและหน่วยงานต้นสังกัดคัดเลือกพนักงานที่มีความรู้ ความสามารถ และศักยภาพที่จะสามารถรองรับงานต่อจาก Star ได้ และมอบหมายให้ Star ถ่ายทอดความรู้ แนวคิด วิธีการทำงานที่ประสบความสำเร็จ ทั้งนี้เพื่อเป็นการต่อยอดการพัฒนาบุคลากรให้กว้างขวางมากขึ้น

### การพัฒนาครูฝึก (Sensei)

จากการดำเนินธุรกิจมายาวนานกว่าสามสิบปี บริษัทตระหนักดีว่าองค์ความรู้ที่สำคัญต่อการผลิตสินค้าให้ได้มาซึ่งคุณภาพที่เหนือคู่แข่งเป็นสิ่งที่จำเป็นสูงสุด โดยเฉพาะอย่างยิ่งการพัฒนาบุคลากรกลุ่มผู้มีความรู้ความสามารถในการผลิต เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ ดังนั้นบริษัทจึงได้จัดเตรียมกลุ่มบุคลากรซึ่งเป็นกำลังสำคัญให้มีบทบาทในการเป็นผู้สอนงานและตรวจคุณภาพสินค้า โดยมีกระบวนการในการพิจารณาเลือกครูฝึกและพัฒนาความสามารถในการสอนให้พนักงานที่มีความเชี่ยวชาญในการผลิตให้เป็นครูฝึกที่มีเทคนิคและทักษะการสอนงานให้เข้าใจและได้งาน ทั้งนี้โครงการดังกล่าวส่งผลให้การผลิตสินค้ามีคุณภาพมากขึ้น และสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้บริโภคได้อย่างยั่งยืน

### โครงการ Change for Better

ทรัพยากรมนุษย์มีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในฐานะสินทรัพย์ที่มีค่าสูงสุดขององค์กร ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความสำเร็จตามวิสัยทัศน์และเป้าหมายที่วางไว้ บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรทุกระดับอย่างต่อเนื่อง ทั้งด้านความรู้ที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงานให้บรรลุผลสำเร็จตามเป้าหมาย เพื่อให้การบริหารผลการปฏิบัติงานมีประสิทธิภาพ จึงได้ริเริ่มโครงการ Change for Better เพื่อวิเคราะห์สาเหตุของผลงานพนักงานและกำหนดแนวทางการพัฒนาศักยภาพเพื่อยกระดับความรู้ความสามารถในการทำงานของพนักงานให้สูงขึ้น โดยมีเป้าหมายเพื่อสร้างบุคลากรให้มีความพร้อมในการตอบสนองการเติบโตของธุรกิจ

### การพิจารณาให้ทุนการศึกษา

บริษัทให้ความสำคัญในด้านการพัฒนาคุณภาพบุคลากรโดยให้โอกาสพนักงานได้รับโอกาสในการฝึกฝนและพัฒนาความรู้ความสามารถและเพิ่มพูนทักษะที่เหมาะสมและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจ โดยการมอบทุนการศึกษาให้แก่พนักงานอย่างต่อเนื่อง โดยปี 2553 บริษัทได้พิจารณาให้ทุนการศึกษาหลักสูตร Fashion & Textiles Development Program จำนวน 4 ทุน โดยมุ่งหวังที่จะสร้างนักบริหารรุ่นใหม่ให้มีความพร้อมในการทำธุรกิจที่มีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น และก้าวทันกับการเปลี่ยนแปลงของโลกธุรกิจ รวมทั้งยังเป็นการสร้างเครือข่ายความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทในเครือสหพัฒน์ และบริษัท ได้พิจารณาให้ทุนการศึกษาด้าน

แฟชั่นแก่พนักงานจำนวน 2 รุ่น ในหลักสูตรอาภรณ์นิรมิต ของสถาบันสุนกะแฟชั่น (ประเทศไทย) โดยมีระยะเวลาการศึกษา 2 ปี เพื่อให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายและสามารถนำความรู้ที่ได้มาประยุกต์ใช้กับการปฏิบัติงานเป็นสำคัญ

## การพัฒนาความรู้เกี่ยวกับวัตถุดิบ

บริษัทได้ดำเนินการพัฒนาบุคลากรบนพื้นฐานความรู้ที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน เพื่อมุ่งบรรลุผลที่วางไว้ จึงให้ความสำคัญในการพัฒนาบุคลากรทั้งด้านธุรกิจ การผลิตสินค้า และความรู้ในด้านวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2009 ได้จัดให้มีการอบรมความรู้เรื่องผ้าทอ (Woven) และผ้ายัด (Knit) ในระดับพื้นฐานเพื่อสร้างความรู้ ความเข้าใจให้กับพนักงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดการทดสอบวัดระดับความรู้เกี่ยวกับวัตถุดิบ และในปี 2010 บริษัทได้จัดอบรมความรู้เกี่ยวกับผ้าในเชิงลึก โดยเน้นศึกษาถึงคุณสมบัติที่สำคัญของผ้าชนิดต่างๆ ตลอดจนการเลือกใช้ผ้าในการออกแบบผลิตภัณฑ์ ซึ่งพนักงานสามารถนำความรู้มาประยุกต์ใช้กับการปฏิบัติงานได้จริง โดยวิทยากรที่มีความเชี่ยวชาญในด้านวัตถุดิบทั้งภายในและภายนอกองค์กร

## การฝึกอบรมและพัฒนา

สำหรับการฝึกอบรมและพัฒนา ถือเป็นหัวใจสำคัญในการส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่บริษัทได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงได้จัดหลักสูตรพัฒนาความรู้ความสามารถที่สอดคล้องกับทิศทางของธุรกิจและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยจัดให้มีการอบรมทั้งภายในและภายนอกองค์กร (In-house and Public Training) ที่เน้นการติดตามผลการอบรมและพัฒนาด้วยการวัดผลในด้านความสามารถในการนำประยุกต์ใช้ในการทำงาน ตลอดจนความสามารถในการถ่ายทอดองค์ความรู้ที่ได้รับจากการฝึกอบรมให้กับทีมงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น หลักสูตรกลยุทธ์การจัดการธุรกิจ แนวโน้มเศรษฐกิจโลกปี 2010 - 2011 ที่มีผลต่อเศรษฐกิจไทยและอุตสาหกรรม สิ่งทอ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อเป็นประโยชน์ในด้านการพัฒนาและปรับปรุงงานให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นตลอดเวลา

## การพัฒนาความรู้เกี่ยวกับภาษาอังกฤษ

ด้วยความมุ่งหวังของบริษัทในการก้าวสู่ความเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมแฟชั่นของประเทศและภูมิภาคนั้น จำเป็นอย่างยิ่งที่บุคลากรต้องได้รับการพัฒนาและฝึกฝนทักษะการใช้ภาษาอังกฤษ เพื่อยกระดับความสามารถให้ทัดเทียมกับภายนอกในเวทีการแข่งขันระดับสากลที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น บริษัทจึงได้จัดให้มีการอบรมความรู้การใช้ภาษาอังกฤษในการเขียนจดหมายธุรกิจ ให้กับพนักงานในหน่วยงานธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยวิทยากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการใช้ภาษาอังกฤษในการติดต่อธุรกิจระหว่างประเทศเพื่อเป็นประโยชน์ต่อการนำไปใช้ปฏิบัติงานจริง

## การสร้างและพัฒนามาตรฐานองค์กร

บริษัทได้กำหนดความสามารถหลักขององค์กร (Core Competency) ที่เรียกว่า "CABLE" เพื่อให้พนักงานยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น โดยที่บริษัทได้ส่งเสริมกิจกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับคุณลักษณะที่สำคัญ 5 ประการ ดังนี้

- Continuous Learning (การเรียนรู้อย่างต่อเนื่อง) บริษัททำการส่งเสริมการเรียนรู้ทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร รวมทั้งการจัดโครงการ Learning by Sharing โดยมีการแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ระหว่างผู้เชี่ยวชาญกับพนักงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อสร้างบรรยากาศของการเรียนรู้ให้เกิดขึ้นในองค์กรอย่างต่อเนื่อง
- Accountability (รับผิดชอบต่อผลงาน) บริษัทปลูกฝังให้บุคลากรมีความมุ่งมั่นต่อเป้าหมายและความรับผิดชอบต่อผลงานที่เกิดขึ้น ทั้งจากแผนงานและการประเมินผลโดยระบบตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงาน (KPI) มีความชัดเจน โปร่งใส และตรวจสอบได้ ซึ่งผลการปฏิบัติงานที่เกิดขึ้นจะนำมาใช้ในการพัฒนาและปรับปรุงผลงานต่อไป
- Business Understanding (รู้และเข้าใจในธุรกิจ) บริษัทสื่อสารและให้ความรู้ความเข้าใจในสถานการณ์ธุรกิจของบริษัท พร้อมทั้งเรียนเชิญผู้ทรงคุณวุฒิและวิทยากรภายนอกมาให้ความรู้ในการทำธุรกิจเชิงรุก เพื่อให้ทันต่อสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน
- Leadership (ศักยภาพความเป็นผู้นำ) บริษัทมุ่งมั่นในการสร้างและพัฒนาภาวะผู้นำให้กับพนักงาน จึงได้พิจารณาให้ทุนการศึกษาหลักสูตร Fashion & Textiles Development Program เพื่อสร้างนักบริหารรุ่นใหม่ให้สามารถบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ



- Energy to Teamwork (สร้างพลังการทำงานเป็นทีม) บริษัทได้ส่งเสริมให้เกิดความสามัคคีในองค์กรเพื่อเป็นพลังในการทำงานร่วมกันให้บรรลุผลสำเร็จ อันได้แก่ กิจกรรม Fashion of the Month และโครงการประกวดนวัตกรรมฐนุลักษณ์และบริษัทในกลุ่มฐนุลักษณ์ (Thanulux Innovation Award 2010) ซึ่งทำให้พนักงานได้ตระหนักถึงความสำคัญในการผนึกกำลังร่วมกัน โดยเน้นการปรับปรุงระบบงานเพื่อให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากขึ้น

สรุปจำนวนหลักสูตรและพนักงานที่เข้ารับการอบรมประจำปี 2553			
No.	ประเภทหลักสูตร	จำนวนหลักสูตร	จำนวนพจน.ที่เข้าอบรม (คน)
1	Management	42	428
2	การบริหารธุรกิจ	20	197
3	บัญชี & การเงิน	10	85
4	Production	9	250
5	Fashion & Design	5	13
6	Product Knowledge	5	225
7	การตรวจสอบคุณภาพสินค้า	2	100
8	ความปลอดภัย	2	73
9	เทคโนโลยีสารสนเทศ	1	6
รวม		96	1,377

นอกจากนี้ บริษัท ยังได้จัดให้มีการเรียนรู้แบบไม่เป็นทางการให้กับพนักงานกลุ่ม Merchandiser & Designer ในโครงการ Learning by Sharing เป็นประจำทุกเดือน เดือนละ 2 ครั้ง โดยเน้นเรื่อง Trend Fashion, Product Knowledge & Material Knowledge เป็นต้น



## การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมุ่งเน้นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ และรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ สร้างความสามารถในการแข่งขันและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยได้นำหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน และระเบียบปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาเป็นแนวทางหลักในการกำกับดูแล เพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติที่ได้มาตรฐานและเป็นแนวทางที่ถูกต้อง ดังนี้

### หมวดที่ 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ซึ่งสิทธิพื้นฐานที่ผู้ถือหุ้นได้รับโดยเท่าเทียมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการเป็นรายบุคคล สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนแต่งตั้งและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี สิทธิในการรับเงินปันผล สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและซักถามในการประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิในการรับสารสนเทศอย่างเพียงพอและทันเวลา เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน บริษัทยังให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใสแก่ผู้ถือหุ้น โดยมีการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่สำคัญบนเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึง ในปี 2553 บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ เพื่ออำนวยความสะดวกและส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

**1.1 สิทธิในการรับทราบข้อมูล** คณะกรรมการจัดให้มีการเปิดเผยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยให้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยการทำรายการทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งจัดทำรายการสรุปไว้ในแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี ในปี 2553 มีรายการเกี่ยวข้องกัน 2 รายการ ซึ่งได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่กำหนดไว้แล้ว

**1.2 สิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท** บริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นการล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีส่วนร่วมในการดำเนินงานและตรวจสอบ บริษัทได้กำหนดขั้นตอน วิธีการ และหลักเกณฑ์ ดังนี้

- ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท (ไม่น้อยกว่า 6,000,000 หุ้น)
- ต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือนนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอ

โดยบริษัทได้ประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงสิทธิดังกล่าว ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งเผยแพร่หลักเกณฑ์ และวิธีการเสนอบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

ทั้งนี้ เรื่องที่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทจะบรรจุในวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมความเห็นของคณะกรรมการบริษัท และเรื่องที่ไม่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท บริษัทจะแจ้งเพื่อทราบในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมระบุเหตุผล

ในปี 2553 บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องดังกล่าวล่วงหน้าก่อนการประชุม 3 เดือน ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลใดเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

**1.3 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น** บริษัทจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 36 ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 เวลา 11.00 น. โดยบริษัทจัดประชุม ณ โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ ซึ่งเป็นสถานที่เดียวกันทุกปีเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสะดวก ทั้งนี้ได้จัดให้มีการเลี้ยงรับรองที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมด้วย



### ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทได้เผยแพร่หนังสือบอกกล่าวนัดประชุม พร้อมเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมด ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุม และบริษัทได้ให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนบริษัท ส่งมอบหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมในรูปแบบเอกสารให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้ามากกว่า 14 วันก่อนวันประชุม ซึ่งเป็นระยะเวลาที่มากกว่ากฎหมายกำหนด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทั้งชาวไทยและชาวต่างประเทศสามารถเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกและรวดเร็ว มีเวลาพิจารณาข้อมูลมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้งได้ประกาศลงในหนังสือพิมพ์รายวันฉบับภาษาไทย เรื่องคำบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ติดต่อกัน 3 วัน และล่วงหน้าก่อนวันประชุม 7 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอสำหรับการเตรียมตัวก่อนมาเข้าร่วมประชุม

สำหรับเอกสารที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมและเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีรายละเอียดเพียงพอ โดยในแต่ละวาระมีข้อเท็จจริงและเหตุผลรวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัท พร้อมรายละเอียดประกอบวาระการประชุม ได้แก่ รายงานประจำปีในรูปแบบซีดี ประวัติของบุคคลที่ถูกเสนอชื่อให้เลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท นิยามกรรมการอิสระ ข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เอกสารหลักฐานที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงในการเข้าร่วมประชุม ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม แผนที่สถานที่การจัดประชุม และระเบียบปฏิบัติในการประชุม แบบฟอร์มขอรับรายงานประจำปีแบบรูปเล่ม หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทางลงคะแนนได้ หรือสามารถดาวน์โหลดแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะแบบ ก. หรือแบบ ค. แบบใดแบบหนึ่งก็ได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และแบบฟอร์มลงคะแนน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทนสามารถส่งใบมอบฉันทะเป็นการล่วงหน้าได้ไม่น้อยกว่า 1 วันทำการ เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการตรวจสอบหลักฐานและการเข้าร่วมประชุมเป็นการล่วงหน้า

### วันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดเตรียมเจ้าหน้าที่ต้อนรับ และรับลงทะเบียนในจำนวนที่เหมาะสม โดยใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนเพื่อให้เกิดความสะดวกและรวดเร็ว สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน เพื่อเป็นตัวแทนรักษาสิทธิของตนได้

ในวันประชุมบริษัทได้เปิดให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมสามารถลงทะเบียนล่วงหน้า 2 ชั่วโมงก่อนเริ่มประชุม และต่อเนื่องจนกว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ โดยบริษัทได้แจกป้ายคะแนนและบัตรลงคะแนนเสียงสำหรับผู้ถือหุ้นทุกรายเพื่อใช้ในการลงคะแนนเสียง นอกจากนี้ได้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยจัดให้มีอาหารสดมภ์เพื่อติดในหนังสือมอบฉันทะ และอาหารว่าง

**ก่อนเริ่มการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น** ประธานกรรมการได้ชี้แจงวิธีการลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนอย่างชัดเจน ซึ่งการลงคะแนนและนับคะแนนเป็นไปอย่างเปิดเผย โดยการออกเสียงลงคะแนนบริษัทจะนับ 1 หุ่น เป็น 1 เสียงและถือเสียงข้างมากเป็นมติ ยกเว้นกรณีการลงมติที่กำหนดให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือการลงมติที่กำหนดให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทและตามกฎหมาย

**ระหว่างการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น** กรรมการผู้จัดการในฐานะผู้ดำเนินการประชุมได้ดำเนินการประชุมตามลำดับวาระที่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นไว้ โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุม อีกทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและซักถามได้ทุกละ สำหรับผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังจากการเริ่มประชุมแล้ว บริษัทเปิดโอกาสให้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เหลืออยู่และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ใช้สิทธิในการออกเสียงเป็นต้นไป ทั้งนี้หากมีผู้ถือหุ้นประสงค์จะเพิ่มวาระระหว่างการประชุมเพื่อพิจารณานอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุม จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้

สำหรับระยะเวลาในการประชุม ได้จัดสรรเวลาให้เหมาะสมและเพียงพอกับการนำเสนอประเด็นต่างๆของแต่ละวาระก่อนลงคะแนนเสียง และในการสรุปผลการลงมติแต่ละวาระ บริษัทได้ทำการนับคะแนนเสียงด้วยระบบ Barcode พร้อมแสดงผลการลงมติบนจอภาพให้ผู้ถือหุ้นทราบผลการลงมติทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รวมทั้งบริษัทได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทมาร่วมสังเกตการณ์ในการนับคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วย เพื่อความโปร่งใส

ในปีที่ผ่านมา ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม หรือขอเพิ่มวาระการประชุม

### หลังวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัทได้บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไว้อย่างชัดเจนถูกต้อง ครบถ้วน ทั้งจำนวนคะแนนเสียงที่ได้รับในแต่ละวาระทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และบันทึกคำถามและคำตอบไว้ในรายงานการประชุม (ถ้ามี) ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และได้เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทด้วย สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ บริษัทได้จัดทำวีดิทัศน์บรรยากาศการประชุม เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบรายละเอียดข้อมูลการประชุม

### สำหรับวาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

(1) **การแต่งตั้งกรรมการบริษัท** : บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกตั้งกรรมการเป็นรายคน โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้งเป็นกรรมการ พร้อมทั้งระบุนามตำแหน่งในกิจการอื่น โดยระบุไว้ชัดเจนหากเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการอื่นมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท และจำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหา

(2) **คำตอบแทนกรรมการบริษัท** : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับจำนวนเงินค่าตอบแทนที่เสนอ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายและเงื่อนไขของคำตอบแทนกรรมการ ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ทั้งนี้บริษัทได้เสนอวงเงินค่าตอบแทนเพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำปี และเปิดเผยคำตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคลในแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี

(3) **การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี** : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับ ชื่อผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชี ความเป็นอิสระ ความสัมพันธ์กับบริษัท จำนวนปีที่ทำหน้าที่ เหตุผลในการเปลี่ยนผู้สอบบัญชี (ถ้ามี) และข้อมูลเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา โดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งเปิดเผยค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ทั้งของบริษัทและบริษัทย่อย

(4) **การจ่ายเงินปันผล** : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกำไร การจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินของบริษัท และมีการเปรียบเทียบเงินปันผลที่จ่ายระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา พร้อมทั้งระบุวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผล

## หมวดที่ 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความเคารพต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน โดยได้ดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

### 2.1 การประชุมผู้ถือหุ้น

(1) หากเป็นผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศ หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมรวมทั้งเอกสารประกอบการประชุม และรายงานการประชุม บริษัทมีการแปลเป็นภาษาอังกฤษและจัดส่งไปพร้อมกับชุดภาษาไทย หรือสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งมีทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

(2) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในกิจการต่างๆ ของบริษัทตามระเบียบวาระการประชุม หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุม สามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือมอบฉันทะให้แก่กรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทคนหนึ่งเข้าร่วมประชุมเพื่อเป็นตัวแทนรักษาสหสิทธิแทนตนเองได้ ซึ่งบริษัทได้ให้ชื่อ ที่อยู่ และการมีส่วนได้เสียในวาระการประชุมของกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน ไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าว

บริษัทได้เลือกใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. โดยได้แนบไปพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เพื่อสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นยังสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดทำและปฏิบัติตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งมี 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. (แบบ ค. ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) โดยสามารถเลือกหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่ง

- (3) การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง
- (4) บริษัทดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระการประชุมที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- (5) การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะกระทำโดยเปิดเผย มีบัตรลงคะแนนเสียงทุกวาระและป้ายคะแนนแจกให้ผู้ถือหุ้นเพื่อให้กระบวนการนับคะแนนดำเนินการอย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็ว บริษัทจะนับคะแนนเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วย และ/หรืองดออกเสียงเท่านั้น แล้วจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ดังนั้นหากวาระใดวาระหนึ่งมีผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะลงนามในบัตรลงคะแนน แล้วชูป้ายคะแนนที่ได้รับเมื่อขณะลงคะแนนขึ้น ซึ่งป้ายคะแนนนั้นจะมีชื่อของผู้เข้าประชุม จำนวนหุ้นที่ถือหรือที่ได้รับมอบฉันทะและแถบ Barcode เจ้าหน้าที่จะบันทึกคะแนน พร้อมทั้งเก็บบัตรลงคะแนนเสียงไว้เป็นหลักฐาน เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ สำหรับวาระเลือกตั้งกรรมการเพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติที่ดีในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมทุกราย ซึ่งระบบ Barcode จะนับคะแนนและแสดงผลบนหน้าจอที่อยู่ในห้องประชุมทันที นอกจากนี้ที่ปรึกษากฎหมายที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนแล้ว ผู้ถือหุ้นทุกท่านยังสามารถทราบคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้เห็นด้วย ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไปพร้อมกันทันที

**2.2 การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน** บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจที่ต้องปฏิบัติตามต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงานเพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัย และมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้แจกจ่ายคู่มือดังกล่าวให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน ทั้งนี้ บริษัทได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งที่ผ่านมายังไม่เคยมีปัญหาดังกล่าวเกิดขึ้น

**2.3 การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท** บริษัทมีการกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน ห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนเผยแพร่งบการเงินแก่สาธารณชน โดยทำเป็นจดหมายแจ้งเตือนให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบเป็นประจำทุกไตรมาส นอกจากนี้ยังกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหุ้นของบริษัทจะต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัทเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระการถือหลักทรัพย์บริษัทของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะซึ่งเป็นวาระประจำสำหรับการประชุมคณะกรรมการบริษัท

ในปีที่ผ่านมา กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ได้ปฏิบัติตามกฎระเบียบอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาที่ห้ามมีการซื้อขาย

**2.4 การดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์** บริษัทดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ด้วยความรอบคอบ มีเหตุมีผล คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และการกำหนดราคาเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรม เสมือนการทำรายการกับบุคคลทั่วไป จัดวางระบบการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วยความโปร่งใสและปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล

(1) การจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง บริษัทกำหนดให้กรรมการ และผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนเองและผู้ที่มีความเกี่ยวข้อง ต่อเลขานุการบริษัท เพื่อสำเนารายงานเสนอต่อประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ตามหลักเกณฑ์ที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และรายงานทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง



(2) บริษัทได้กำหนดให้มีวาระการอนุมัติหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ในเดือนพฤษภาคมของทุกปี หลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อให้กรรมการบริษัทชุดใหม่ได้ทราบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว และได้กำหนดให้มีวาระรายงานการทำธุรกรรมดังกล่าวเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อรายงานให้คณะกรรมการรับทราบอย่างสม่ำเสมอ

(3) การทำรายการที่เกี่ยวข้องที่เข้าข่ายต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เลขานุการบริษัทจะนำเรื่องเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยในการประชุมได้กำหนดให้กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียในวาระใดต้องออกจากห้องประชุม และไม่ออกเสียงในวาระนั้น เพื่อให้กรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่และมีอิสระในการลงมติ โดยเลขานุการบริษัทจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียมีใครบ้างที่ต้องออกจากห้องประชุม เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมบริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ โดยเปิดเผยชื่อและความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง นโยบายในการกำหนดราคา มูลค่าของรายการ และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับรายการดังกล่าว

### หมวดที่ 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ ชุมชนและสังคมที่บริษัทตั้งอยู่ รวมทั้งการแข่งขันทางการค้า โดยบริษัทมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ของบริษัท

1. สร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าด้วยคุณภาพสินค้าที่เป็นเลิศ และบริการเหนือความคาดหมาย
2. สร้างความพึงพอใจให้กับผู้ถือหุ้นด้วยความมุ่งมั่นในการเพิ่มคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น
3. สร้างความพึงพอใจให้กับพนักงานด้วยการให้โอกาสในการเรียนรู้และพัฒนาตนเอง รวมทั้งให้ความมั่นคงและผลตอบแทนที่ดี

#### ผู้ถือหุ้น

บริษัทเคารพในสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และรายย่อยตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย และกฎระเบียบต่างๆ โดยบริษัทปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจให้เจริญก้าวหน้า รวมถึงให้ผลตอบแทนอย่างเป็นธรรมตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท นอกจากนี้บริษัทมีกลไกทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ และป้องกันการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยเฉพาะในช่วง 1 เดือน ก่อนเผยแพร่งบการเงินแก่สาธารณชน ซึ่งได้ระบุแนวนโยบายไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน

ในปี 2553 บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2552 ในอัตรา 0.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 55.74 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยจ่ายในวันที่ 21 พฤษภาคม 2553 นับเป็นการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็นการสร้างความมั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง

#### ลูกค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ ยุติธรรมให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า คำร้องเรียนของลูกค้าได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว พัฒนาสินค้าและบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า คิดค้นนวัตกรรม เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงรักษาความลับทางการค้าของลูกค้า

#### พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญในการพัฒนาบุคลากร ด้วยตระหนักดีว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นหัวใจสำคัญที่จะนำพาองค์กรมุ่งไปสู่ความสำเร็จ บริษัทจึงสนับสนุน ส่งเสริม ฝึกอบรม และพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างทั่วถึง เพื่อสร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละบุคคล ตลอดจนส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน และการพัฒนาบริษัท โดยบริษัทได้ให้ผลตอบแทนแก่พนักงานด้วยความเป็นธรรม เหมาะสม

กับความรู้ความสามารถ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน (รายละเอียดการส่งเสริมและพัฒนาความรู้ให้กับพนักงาน อยู่ในหัวข้อ “นโยบายการพัฒนาบุคลากร”)

นอกจากนี้ บริษัทได้ดูแล รักษาสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพ และทรัพย์สินของพนักงาน และยังจัดให้มีสวัสดิการต่างๆ แก่พนักงาน เพื่อที่จะส่งเสริมให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตและความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น เช่น

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อการออมเงินในอนาคต ซึ่งทางสมาชิกจะต้องส่งเงินเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของค่าจ้าง และจะได้รับเงินสมทบกองทุนจากบริษัททุกเดือนในอัตราเดียวกัน
- เงินกู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยผ่านธนาคารอาคารสงเคราะห์
- จัดให้มีห้องพยาบาล และการตรวจสุขภาพประจำปี
- สวัสดิการซื้อสินค้าราคาพิเศษ เพื่อช่วยเรื่องการครองชีพของพนักงาน
- แบบฟอร์มพนักงาน
- เงินช่วยเหลือกรณีบิดา มารดา คู่สมรส พนักงาน เสียชีวิต
- เงินช่วยเหลือกรณีพนักงานประสบอัคคีภัย และภัยธรรมชาติอื่น เช่น อุทกภัย วาตภัย

นอกจากนี้ยังเปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางในการสื่อสาร เสนอแนะ หรือร้องทุกข์ในเรื่องต่างๆ ในการทำงานผ่านคณะกรรมการสวัสดิการอีกด้วย

#### ลูกค้า

บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อตกลงเงื่อนไขทางการค้า และให้ข้อมูลที่ถูกต้อง มีการสร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน รวมถึงแลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาสินค้าและบริการเพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

#### เจ้าหนี้

บริษัทปฏิบัติตามเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อกำหนดของสัญญา ในปีที่ผ่านมา บริษัทจ่ายเงินให้กับเจ้าหนี้การค้าตรงตาม Credit term ที่ได้ตกลงไว้ล่วงหน้า โดยไม่มีการผิดนัดชำระแต่อย่างใด

#### ชุมชนและสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มีการปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมให้เกิดขึ้นในบริษัทอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม

#### คู่แข่งทางการค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้าโดยสุจริตและเป็นธรรมภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเคร่งครัด ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

### หมวดที่ 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญต่อการมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการเปิดเผยสารสนเทศสำคัญที่มี หรืออาจมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ของบริษัท การตัดสินใจลงทุนหรือต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้สนใจลงทุนได้ทราบข่าวสารที่สำคัญอย่างรวดเร็วเท่าเทียมกันและด้วยคุณภาพเดียวกัน โดยแบ่งเป็น

1. สารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี
2. สารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ได้แก่ การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าร่วมลงทุน การจ่าย/ไม่จ่ายปันผล การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ฯลฯ

โดยจัดส่งสารสนเทศดังกล่าวในรูปแบบ Online ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ และส่งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่กำหนด เพื่อเผยแพร่ต่อไป เพื่อให้นักลงทุน ตลอดจนสาธารณชนทั่วไปได้รับทราบ นอกจากนี้ บริษัทยังเพิ่มช่องทางการเผยแพร่ข้อมูล โดยนำสารสนเทศดังกล่าวขึ้นเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

สารสนเทศที่เปิดเผยในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี และรายงานประจำปี นอกจากงบการเงินแล้ว ยังมีการเปิดเผยในเรื่องต่างๆ เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

- 1. ลักษณะการประกอบธุรกิจ** มีการเปิดเผยให้ทราบถึงการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- 2. การกำกับดูแลกิจการ** บริษัทได้มีการกำกับดูแลตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใน 5 เรื่อง คือ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- 3. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม** บริษัทถือเป็นนโยบายหนึ่งในการดำเนินธุรกิจ จึงได้กำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้คำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม การตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม ด้วยการปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมให้เกิดขึ้นในบริษัทอย่างต่อเนื่อง รวมถึงสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม
- 4. โครงสร้างการถือหุ้น** มีการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปีปัจจุบันก่อนวันประชุม
- 5. การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน** มีการเปิดเผยทั้งรายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และเปิดเผยให้ทราบถึงผลการประเมินของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน ได้แก่
  - (1) การมีสภาพแวดล้อมของการควบคุมที่ดี
  - (2) การมีขบวนการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสม
  - (3) การมีกิจกรรมควบคุมภายในที่ดี
  - (4) การมีระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลที่ดี
  - (5) การมีระบบติดตามและประเมินผลที่ดี
- 6. รายงานคณะกรรมการบริษัท** คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ก่อนเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้น และเพื่อให้เกิดความมั่นใจคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน ที่ลงนามโดยประธานกรรมการบริษัทและกรรมการผู้จัดการ เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 ควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี
- 7. โครงสร้างการจัดการ** มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และการถือครองหลักทรัพย์ รวมทั้งประวัติการอบรมของกรรมการบริษัท โดยรายละเอียดดังกล่าวได้เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 หัวข้อที่ 8 เรื่องการจัดการ และรายงานประจำปี ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
- 8. การประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท** มีการเปิดเผยผลการประเมินความเห็นของกรรมการแต่ละท่านต่อการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะโดยรวม
- 9. คำตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร** มีการเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท และผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบ ลักษณะและจำนวนคำตอบแทนที่แต่ละคนได้รับจากการเป็นกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย โดยรายละเอียดดังกล่าวได้เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 เรื่องคำตอบแทนผู้บริหาร และรายงานประจำปี หัวข้อ คำตอบแทนผู้บริหาร
- 10. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน** บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใสและทั่วถึง โดยเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบอย่างรวดเร็ว และเท่าเทียมกัน โดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท [www.thanulux.com](http://www.thanulux.com) นอกจากนั้น บริษัทได้กำหนดบุคคลที่สามารถให้ข้อมูลและข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องการ โดยสามารถติดต่อได้ที่ นายศุภโชค สิริจันทร์ดิลก ตำแหน่ง เลขานุการบริษัทและนักลงทุนสัมพันธ์ โทรศัพท์ 0-2295-0911-19, 0-2295-4171-80 ต่อ 323 โทรสาร 0-2294-5101 E-Mail : [supachoke@thanulux.com](mailto:supachoke@thanulux.com)



ในปี 2553 บริษัทและบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์รวม 14 บริษัท ได้ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดงาน “นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2553

## หมวดที่ 5. ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

#### การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน (ตาม พ.ร.บ. มหาชน) คุณสมบัติของกรรมการต้องเป็นบุคคลธรรมดา และ

1. บรรลุนิติภาวะ
  2. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
  3. ไม่เคยรับโทษจำคุก โดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต
  4. ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การหรือหน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่
- คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน
  - กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน

กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน เป็นกรรมการอิสระ 3 ท่าน คิดเป็น 60% ของกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร กรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการตรวจสอบ คิดเป็นสัดส่วน 33.33% ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่กำหนดให้กรรมการอิสระต้องมีจำนวนอย่างน้อยหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดและต้องไม่น้อยกว่าสามคน

#### คุณสมบัติกรรมการอิสระ

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด โดยคุณสมบัติดังกล่าวได้กล่าวไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

บริษัทมีคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกกรรมการจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความสามารถจากหลากหลายวิชาชีพ มีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์ และมีประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพร้อย สามารถแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการทุกชุดไว้อย่างชัดเจนและมีประธานคณะกรรมการบริหาร ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้มีหน้าที่ดูแลกำกับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการในการดำเนินธุรกิจ บริหารกิจการงานของบริษัทให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ เป้าหมายและสอดคล้องกับนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

#### วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีวาระการดำรงตำแหน่งตามข้อบังคับของบริษัท ดังนี้

#### วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการบริษัท

1. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการบริษัทซึ่งอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง และอาจได้รับการเลือกตั้งใหม่อีกได้ การออกจากตำแหน่งในลักษณะนี้ เรียกว่า การออกตามวาระ

2. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลง เพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทเลือกตั้งกรรมการบริษัทแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการบริษัทดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน

#### 3. กรรมการบริษัทพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (ก) ครบกำหนดตามวาระ
- (ข) ลาออก

- (ค) ถึงแก่กรรม
  - (ง) ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย หรือข้อบังคับของบริษัท
  - (จ) มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น
- ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศกำหนด
- (ฉ) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก
  - (ช) ศาลมีคำสั่งให้ออก

4. กรรมการบริษัทที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่งให้ยื่นหนังสือลาออกต่อบริษัท การลาออกมีผลนับแต่วันที่หนังสือลาออกไปถึงบริษัท และจะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดทราบด้วยก็ได้

#### วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้วหากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่แทนคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิม กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

2. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลง เพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไป บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบที่ตนแทน

3. กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (ก) ครบกำหนดตามวาระ
- (ข) พ้นจากสภาพการเป็นกรรมการบริษัท
- (ค) ลาออก
- (ง) ถึงแก่กรรม
- (จ) คณะกรรมการบริษัทมีมติถอดถอนให้พ้นจากตำแหน่งก่อนครบวาระ
- (ฉ) ขาดคุณสมบัติการเป็นกรรมการตรวจสอบ ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

กำหนด

4. กรรมการตรวจสอบที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่ง ให้แจ้งต่อบริษัทล่วงหน้า 1 เดือน พร้อมเหตุผล และบริษัทต้องเปิดเผยข้อมูลกรรมการตรวจสอบลาออกก่อนครบวาระพร้อมสาเหตุต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยทันที เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนทราบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบที่ลาออกก่อนครบวาระสามารถชี้แจงถึงสาเหตุดังกล่าวให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบด้วยก็ได้

5. ในกรณีกรรมการตรวจสอบถูกถอดถอนก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่ง บริษัทต้องเปิดเผยข้อมูลกรรมการตรวจสอบถูกถอดถอนก่อนครบวาระพร้อมสาเหตุให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยทันทีเพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนทราบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบที่ถูกถอดถอนก่อนครบวาระสามารถชี้แจงถึงสาเหตุดังกล่าว ให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทราบด้วยก็ได้

#### วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการสรรหา

1. คณะกรรมการสรรหา มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการสรรหาชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาชุดใหม่แทนคณะกรรมการสรรหาชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการสรรหาชุดเดิม กรรมการสรรหาซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

2. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการสรรหาว่างลง เพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการสรรหาแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการสรรหาแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการสรรหาที่ตนแทน

3. กรรมการสรรหาพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (ก) ครบกำหนดตามวาระ
- (ข) ลาออก
- (ค) ถึงแก่กรรม
- (ง) คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

4. กรรมการสรรหาที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่ง ให้แจ้งต่อบริษัทล่วงหน้า 1 เดือน พร้อมเหตุผล

**วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน**

1. คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไป จนกว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนชุดใหม่แทน คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนชุดเดิม กรรมการพิจารณาคำตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

2. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการพิจารณาคำตอบแทนว่างลงเพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระและยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการพิจารณาคำตอบแทน แทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการพิจารณาคำตอบแทนแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการพิจารณาคำตอบแทนที่ตนแทน

3. กรรมการพิจารณาคำตอบแทนพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (ก) ครบกำหนดตามวาระ
- (ข) ลาออก
- (ค) ถึงแก่กรรม
- (ง) คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

4. กรรมการพิจารณาคำตอบแทนที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่ง ให้แจ้งต่อบริษัทล่วงหน้า 1 เดือน พร้อมเหตุผล

**วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการบริหาร**

1. คณะกรรมการบริหาร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการบริหารชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารชุดใหม่แทนคณะกรรมการบริหารชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการบริหารชุดเดิม กรรมการบริหารซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

2. ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริหารว่างลง เพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการบริหารแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการบริหารดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริหารที่ตนแทน

3. กรรมการบริหารพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (ก) ครบกำหนดตามวาระ
- (ข) ลาออก



(ค) ถึงแก่กรรม

(ง) มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสม ที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด

(จ) คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

4. กรรมการบริหารที่ลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่ง ให้แจ้งต่อบริษัทล่วงหน้า 1 เดือน พร้อมเหตุผล

## จำนวนบริษัทที่กรรมการไปดำรงตำแหน่ง

บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่น ไว้ในแบบ 56-1 ซึ่งปัจจุบันบริษัท มีกรรมการบริษัทจำนวน 3 คนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท แต่บริษัทมั่นใจว่าไม่มีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่แต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการบริษัททุกท่านเป็นผู้มีความสามารถ และความเชี่ยวชาญทางธุรกิจ อีกทั้งได้อุทิศเวลาใน การปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างเต็มที่ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้ง และทำคุณประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอด

## การไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร

นโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร บริษัทจะให้ผู้บริหาร ระดับสูงของบริษัทเป็นผู้พิจารณาว่า บริษัทอื่นนั้นประกอบธุรกิจอะไร มีความจำเป็นต้องให้กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัท เข้าไปเป็นตัวแทนของกลุ่มในฐานะผู้ร่วมลงทุนหรือตามสัญญาว่าร่วมทุนหรือไม่ หากจำเป็นต้องส่งจะพิจารณากรรมการบริษัทหรือผู้ บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ และมีความชำนาญในธุรกิจนั้นๆ

## การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัท ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความทุ่มเทและรับผิดชอบ และมีการจัดแบ่งหน้าที่ระหว่างประธานกรรมการกับ กรรมการผู้จัดการออกจากกันอย่างชัดเจน เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการบริหารงาน มีความอิสระจากกันและถ่วงดุลซึ่งกันและ กัน ก่อให้เกิดความสมดุลในอำนาจการดำเนินการ โดยบริษัทได้กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละคณะและของ ฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจนในระเบียบปฏิบัติคณะกรรมการบริษัทที่สามารถตรวจสอบได้ เพื่อความโปร่งใสในการบริหารจัดการ

## เลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้ง นายศุภโชค สิริจันทร์ดิกล รองผู้จัดการส่วนการเงินและปฏิบัติการต่างประเทศ เป็นเลขานุการบริษัท เพราะ เป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กฎหมาย และบริษัท กำหนด ดังนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัท และติดตามให้มีการ ปฏิบัติตามอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ

2. ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัท และฝ่ายจัดการ ดูแล และประสานงานด้านกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท

3. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติ ต่างๆ

4. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

5. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่เกี่ยวข้องตามระเบียบและข้อกำหนดของ กลต. และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(ก) ทะเบียนกรรมการ

(ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท

(ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

7. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
8. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

## 2. บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

### 2.1 ภาวะผู้นำ และวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในธุรกิจหลักของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นชอบ วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ และอนุมัติในประเด็นสำคัญเกี่ยวกับนโยบาย กลยุทธ์ แผนงานและเป้าหมายประจำปี ที่เสนอโดยฝ่ายบริหาร รวมถึงกำกับดูแลให้การบริหารงานของฝ่ายจัดการเป็นไปตามนโยบายและแผนธุรกิจที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลฝ่ายตรวจสอบภายในในการปฏิบัติงาน ตลอดจนระบบการควบคุมภายในให้มีความเพียงพอต่อการกิจการ และดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เพื่อดำเนินธุรกิจให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่กิจการ โดยนำหลักบรรษัทภิบาลมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการ เพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น

### 2.2 ระบบการควบคุมตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในด้านการดำเนินงาน การเงิน การปฏิบัติงาน และการกำกับดูแล โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของระบบต่างๆ ดังกล่าว รวมถึงระบบงานคอมพิวเตอร์ ตลอดจนให้คำแนะนำเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าดำเนินการ ตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ โดยรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับแนวคิดในการตรวจสอบ และผลของการตรวจสอบกับคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อให้เป็นผู้กำหนดแผนงาน และขั้นตอนการดำเนินงานด้านบริหารความเสี่ยงที่ชัดเจน โดยพิจารณากำหนดประเภทความเสี่ยง สาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง รวมทั้งประเมินโอกาสและผลกระทบที่จะเกิดขึ้น เพื่อจัดทำแผนการบริหารความเสี่ยง โดยมุ่งลดหรือจัดความเสี่ยงต่างๆ ภายใต้การกำกับ ติดตาม ดูแลอย่างเป็นระบบและมีความต่อเนื่องให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด รวมทั้งติดตามประเมินผลการบริหารความเสี่ยงในแต่ละปัจจัย ให้อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ โดยกำหนดวงรอบให้คณะกรรมการนี้ทำการทบทวน ติดตาม แนะนำในประเด็นของหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง ตลอดจนแนวทางแก้ไขและป้องกันเพื่อลดความเสี่ยงเหล่านี้อย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง และรายงานต่อคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการทำให้ระบบบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมงานทั้งหมดของบริษัท

## 3. การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทมีการกำหนดวันเวลาประชุมล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยกำหนดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่าไตรมาสละ 1 ครั้ง เว้นแต่กรณีมีวาระพิเศษอาจเรียกประชุมเพิ่มเติมตามความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งเลขานุการบริษัทจะส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม

คณะกรรมการได้ให้ความสำคัญกับการเข้าร่วมประชุมและถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งเพื่อรับทราบและร่วมตัดสินใจในการดำเนินงานของบริษัท อนึ่ง ในไตรมาสแรกของทุกปี คณะกรรมการบริษัทได้เชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการด้วยเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวกับปัญหาโดยตรง พร้อมทั้งเสนอแผนงานกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานประจำปี

ในการประชุมทุกครั้ง ประธานกรรมการได้เปิดโอกาสให้กรรมการทุกคนได้อภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องที่กำลังพิจารณาไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีความขัดแย้ง เมื่อสิ้นสุดการประชุมเลขานุการบริษัทซึ่งเป็นผู้จัดบันทึกการประชุม จะจัดทำรายงานการประชุม และส่งรายงานการประชุมให้ประธานกรรมการบริษัทภายใน 7 วัน เพื่อพิจารณาและลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้ถูกต้องยิ่งขึ้นได้

รายงานการประชุมที่ประชุมรับรองและประธานกรรมการบริษัทได้ลงนามแล้ว จะจัดเก็บไว้อย่างเป็นระบบ ณ สำนักงานบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องสืบค้น อ้างอิงและตรวจสอบได้

## 4. การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญในหน้าที่ และความรับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของตน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และเพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้น จึงได้กำหนดให้มีการจัดทำแบบประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะโดยรวมขึ้น ซึ่งบริษัทมุ่งเน้นในการนำผลประเมินไปใช้ประโยชน์ เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการให้มีประสิทธิผลมากขึ้น แบบประเมินที่ใช้ อ้างอิงจากแบบประเมินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรวบรวมความคิดเห็นจากกรรมการจำนวน 9 ท่าน

โดยสรุปผลการประเมินคณะกรรมการทั้งคณะ ประจำปี 2553 เป็นดังนี้

คณะกรรมการ มีความเห็นว่า ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในภาพรวม มีการปฏิบัติครบถ้วนในเกณฑ์ "ดี"

## 5. คำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาวางเงินคำตอบแทนกรรมการที่เหมาะสมนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติวงเงินคำตอบแทนดังกล่าว

ทั้งนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 36 ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 ได้อนุมัติวงเงินคำตอบแทนกรรมการบริษัทรวมไม่เกิน 8.0 ล้านบาทต่อปี โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้พิจารณาจัดสรรคำตอบแทนให้กรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อยต่อไป

คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริหารกำหนด โดยพิจารณาถึงผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน ทั้งนี้ คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในปี 2553 บริษัทได้เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี หัวข้อคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

## 6. คณะกรรมการชุดย่อย

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในการดำเนินงานของบริษัท ว่ามีการดำเนินงานที่โปร่งใสมีผู้กลั่นกรอง สอบทาน และให้คำแนะนำอย่างรอบคอบ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว และรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท ปัจจุบันมีคณะกรรมการชุดย่อย 4 ชุด ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และคณะกรรมการบริหาร โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุดเป็นอิสระกัน เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทให้ความสำคัญและส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ จึงมีการสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยเข้าร่วมอบรมหลักสูตรกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ในหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP) ซึ่งเป็นหลักสูตรที่ กสท. กำหนดให้กรรมการของบริษัทจดทะเบียนต้องผ่านการอบรมอย่างน้อยหนึ่งหลักสูตร นอกจากหลักสูตรที่กำหนดแล้วคณะกรรมการบริษัทยังให้ความสำคัญเข้าร่วมรับการอบรมหลักสูตรอื่นๆ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อาทิ เช่น Audit Committee Program (ACP), Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS) และ Finance for Non - Finance Director (FND) และหลักสูตร The Role of Chairman (RCM) เพื่อเสริมสร้างศักยภาพความเป็นผู้นำที่เป็นมืออาชีพ มีความรู้ความเข้าใจในบทบาทหน้าที่อย่างแท้จริง และเป็นต้นฉบับในการขับเคลื่อนองค์กรสู่การกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนการจัดสัมมนาหลักสูตรสั้นๆ อันเป็นประโยชน์แก่การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และรวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่ IOD จะจัดขึ้นอีกต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทจัดทำคู่มือกรรมการให้กับกรรมการใหม่ เพื่อกรรมการใหม่ได้ศึกษาข้อมูลสำคัญของบริษัทได้แก่ ขอบบังคับบริษัท พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ นโยบายในการกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2553 รศ.นเรศ เกษะประกกร กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ได้เข้าร่วมการอบรมหลักสูตร The Board's Role on Fraud Prevention and Detection 1/2010 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ทั้งนี้รายละเอียดการเข้าร่วมอบรมบทบาทหน้าที่การเป็นกรรมการของแต่ละท่าน ได้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี และ แบบ56-1 ในหัวข้อข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัท



#### 8. แผนการฝึกอบรม

บริษัทได้จัดทำโครงการในการพัฒนากลุ่มพนักงานผู้มีศักยภาพสูง (STAR) ด้วยการคัดเลือก วิเคราะห์ และประเมินศักยภาพเพื่อจัดทำแผนพัฒนาเฉพาะบุคคล ทั้งนี้เป็นการเตรียมความพร้อมเพื่อก้าวไปสู่การเป็นนักบริหารที่จะผลักดันและขับเคลื่อนองค์กรในอนาคต รวมทั้งการสนับสนุนทุนการศึกษา ส่งเสริมการศึกษาดูงานทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

### การควบคุมภายใน

บริษัทได้พัฒนาระบบควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง ทั้งด้านโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมต่อการดำเนินธุรกิจ มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน ส่งเสริมให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ ส่งเสริมให้นำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการกระบวนการควบคุมภายในต่าง ๆ สนับสนุนให้พนักงานปฏิบัติตามระบบควบคุมภายในอย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดให้มีการติดตามและประเมินผล

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ เชื่อมั่นว่าในปี 2553 ระบบควบคุมภายในของบริษัท และบริษัทย่อย มีความเพียงพอและเหมาะสมต่อการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน

## รายการระหว่างกัน

### การเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน มีดังนี้

ในปี 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้น หรือการมีผู้บริหาร หรือกรรมการบางส่วนร่วมกัน ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 5 ซึ่งมีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และมีการกำหนดราคาตามราคาตลาด หรือตามราคาที่ได้ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

**1. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 5.3)**

วัตถุประสงค์ของการทำรายการ เพื่อสนับสนุนธุรกิจของกิจการที่บริษัทร่วมลงทุน และเป็นประโยชน์ในการบริหารการเงินของบริษัท

**2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 12)**

**3. เงินลงทุนทั่วไปในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 13)**

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในข้อ 2 - 3 เพื่อเป็น Supply chain ที่จะช่วยสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัท รวมถึงการทำธุรกิจใหม่ๆ ที่มีศักยภาพ เพื่อความมั่นคงของบริษัทในระยะยาว

### รายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในปี 2553

1. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทรูสคัล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2553 ได้มีมติอนุมัติให้ซื้อหุ้นสามัญบริษัท เซเลเบรท เวิลด์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้าแฟชั่น จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อขยายฐานช่องทางการจำหน่ายสินค้าของบริษัท ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1.1 ซื้อหุ้นสามัญบริษัท เซเลเบรท เวิลด์ จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายอื่น (บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) ที่เสนอขาย ในราคาตามบัญชี ซึ่งผู้ซื้อและผู้ขายตกลงกันหุ้นละ 49.40 บาท เป็นจำนวนเงิน 5,236,795.20 บาท คิดเป็น 53% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท

ชื่อ	จำนวนหุ้น	% การลงทุน	จำนวนเงินลงทุน (บาท)
1. บริษัท รามศรทวิการ จำกัด	11,000	5.50	543,400.00
2. นายวิชัย สุจิตินิช	22,500	11.25	1,111,500.00
3. นางสาวดุชนิ์ สุนทรธำรง	22,500	11.25	1,111,500.00
4. นางสาวมารินทร์ สีลานุวัฒน์	20,000	10.00	988,000.00
5. นายอานวย บำรุงวงศ์ทอง	20,000	10.00	988,000.00
6. นายสุชาติ ลายลักษณ์ศิริ	10,000	5.00	494,000.00
7. นางวารินทร์ สีลานุวัฒน์	4	0.00	197.60
8. นายมณี พึ่งทำ	4	0.00	197.60
<b>รวม</b>	<b>106,008</b>	<b>53.00</b>	<b>5,236,795.20</b>

1.2 ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัท เซเลเบรท เวิลด์ จำกัด (เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิมจำนวน 20 ล้านบาท เป็น 40 ล้านบาท) โดยจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคา Par หุ้นละ 100 บาท

1.2.1 ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วน 19% จำนวน 37,992 หุ้น ในราคา Par หุ้นละ 100 บาท เป็นเงินรวม 3,799,200 บาท

1.2.2 ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นรายอื่น (บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) ที่สละสิทธิ จำนวน 162,008 หุ้น ในราคา Par หุ้นละ 100 บาท เป็นเงินรวม 16,200,800 บาท ดังรายละเอียดต่อไปนี้



ชื่อ	จำนวนหุ้น	% การลงทุน	จำนวนเงินลงทุน (บาท)
1. บริษัท รามศรทวิการ จำกัด	43,000	21.50	4,300,000.00
2. บริษัท โทเทิลเวย์ อิมเมจ จำกัด	24,000	12.00	2,400,000.00
3. นายวิชัย สุจิตติวนิช	22,500	11.25	2,250,000.00
4. นางสาวดุขฎี สุนทรธำรง	22,500	11.25	2,250,000.00
5. นางสาวมารินทร์ ลีลานุวัฒน์	20,000	10.00	2,000,000.00
6. นายอานวย บำรุงวงศ์ทอง	20,000	10.00	2,000,000.00
7. นายสุชาติ ลายลักษณ์ศิริ	10,000	5.00	1,000,000.00
8. นางวารินทร์ ลีลานุวัฒน์	4	0.00	400.00
9. นายมณี พึ่งทำ	4	0.00	400.00
<b>รวม</b>	<b>162,008</b>	<b>81.00</b>	<b>16,200,800.00</b>

1.3 รวมจำนวนหุ้นที่ซื้อทุกรายการ (ข้อ 1.1 - 1.2) เป็นจำนวน 306,008 หุ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระ 25,236,795.20 บาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด ของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงจากเดิม 19% ของทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท เป็น 86% ของทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท และบริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

#### 1.4 บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะความสัมพันธ์

ลำดับ	ชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์
1	บริษัท รามศรทวิการ จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่
2	บริษัท โทเทิลเวย์ อิมเมจ จำกัด	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน
3	นางวารินทร์ ลีลานุวัฒน์	เป็นกรรมการ บมจ. ธนุลักษณะ
4	นายวิชัย สุจิตติวนิช	เป็นกรรมการ บมจ. ธนุลักษณะ
5	นางสาวดุขฎี สุนทรธำรง	เป็นกรรมการ บมจ. ธนุลักษณะ
6	นายสุพจน์ ภควรรุณี	เป็นกรรมการร่วม

#### 1.5 กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียง

#### 1.6 ขนาดของรายการ

ตามหลักเกณฑ์การได้มาหรือจำหน่ายไป เท่ากับร้อยละ 0.88 (มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัท ในงบการเงินรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2552)

รายการดังกล่าวเข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ซึ่งมีมูลค่าของรายการมากกว่า 1 ล้านบาท แต่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่า 0.03% แต่น้อยกว่า 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ ขนาดรายการที่เกิดขึ้น มีมูลค่า 25.24 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่า 3% ของ NTA ตามงบการเงินรวม สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2552 (78.21 ล้านบาท)

2. ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 4/2552 เมื่อวันพฤหัสบดีที่ 12 พฤศจิกายน 2552 ได้มีมติอนุมัติการทำรายการประเภทต่างๆ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่เป็นปกติในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่เกิดขึ้นหรือคาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2553 จำนวน 20 ราย มีรายละเอียด ดังนี้

บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะความสัมพันธ์

ลำดับที่	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
1	บจ. เอส แอปพาวเรล	บริษัทย่อย
2	บจ. รามศรทวิการ	เป็นการทำรายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
3	บจ. พีทีเค มัลติเซอร์วิส	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
4	บจ. ไชยวินเนอร์	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ
5	บจ. มอร์แกน เดอ ทัว (ประเทศไทย)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
6	บจ. โทเทิลเวย์อิมเมจ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล - บจ. รามศรทวิการ
7	บจ. เซเลบรท เวิร์ธ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ กรรมการบริษัท ธนบุรี จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ - นางวารินทร์ ลีลาณวัฒน์ + ญาติสนิท - นางสาวดุษฎี สุนทรธำรง - นายวิชัย สุทธิวัฒน์
8	บจ. อินเตอร์เนชั่นแนลเลทเธอร์แฟชัน	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล - บจ. รามศรทวิการ
9	บจ. ดิลกษณ์ปิ๋ว	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ
10	บจ. ไทยมอนสเตอร์	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
11	บจ. ไทยทาคายา	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
12	บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	เป็นการทำรายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
13	บมจ. สหพัฒน์ปิบล	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
14	บจ. เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
15	บมจ. ไทยวาโก้	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
16	บจ. ไหมทอง	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บจ. ไอ.ดี.เอฟ
17	บจ. ไทยซีคอมพิทักซ์กิจ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง

ลำดับที่	บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์
18	บจ. เอส.ที.จี.ซี.	กรรมการร่วมกัน
19	บจ. เอราวัณสิ่งทอ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒน์อินเทอร์เน็ต - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต
20	บจ. อีสเทิร์นไทยคอนซัลติ้ง 1992	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒน์อินเทอร์เน็ต

ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ : ไม่เกิน 3% ของ NTA ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 เท่ากับ 76.91 ล้านบาท

รายการ	รายรับ/รายจ่าย	ตัวอย่างรายการ	รวม	เกิดขึ้นในปี 2553
รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ	รายรับ	- ค่าปรึกษาธุรกิจ	ไม่เกิน 10 ล้านบาท	7.08 ล้านบาท
	รายจ่าย	- ค่าปรึกษาธุรกิจ	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	1.56 ล้านบาท
รายการเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ระยะสั้นไม่เกิน 3 ปี	รายรับ	- ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์	ไม่เกิน 30 ล้านบาท	12.80 ล้านบาท
รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ	รายรับ	- ค่าบริการประมวลผลกลาง	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	2.16 ล้านบาท
	รายจ่าย	- ค่าเช่าทรัพย์สิน (สังหาริมทรัพย์) - ค่ารักษาความปลอดภัย	ไม่เกิน 10 ล้านบาท	4.68 ล้านบาท
รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน		- การให้กู้ยืมเงิน - การค้ำประกัน	ไม่เกิน 60 ล้านบาท	47.40 ล้านบาท

#### เกณฑ์การคิดค่าตอบแทน

<u>ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์</u>	ใช้ตามราคาตลาด โดยพิจารณาจากทำเลที่ตั้ง ลักษณะสภาพ และการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน
<u>ค่าบริการประมวลผลกลาง</u>	คำนวณจากต้นทุน บวกกำไรที่เหมาะสมและปริมาณการใช้ทรัพย์สิน
<u>ค่าปรึกษาธุรกิจ</u>	รับ/จ่าย คำนวณจากต้นทุน บวกกำไรที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากลักษณะ ความยากง่ายและขอบข่ายของการให้บริการ
<u>ค่าเช่าทรัพย์สิน (สังหาริมทรัพย์)</u>	ใช้ตามราคาตลาด
<u>ค่ารักษาความปลอดภัย</u>	พิจารณาจากจำนวนพนักงานรักษาความปลอดภัยในแต่ละกะ
<u>การให้กู้ยืม</u>	คิดอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง บวก 0.5% ต่อปี
<u>การค้ำประกัน</u>	คิดค่าธรรมเนียมในอัตรา 1% ต่อปีของวงเงิน

กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียง

**ขนาดรายการ** รายการดังกล่าว เป็นการทำการระหว่างบริษัท กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวข้องกันตาม ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ประเภทที่ 2 รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ
- ประเภทที่ 3 รายการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ระยะสั้น
- ประเภทที่ 4 รายการเกี่ยวกับทรัพย์สินหรือบริการ
- ประเภทที่ 5 รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

ซึ่ง ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัท จดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 ประเภทที่ 2, 3 และ 4 ที่มีขนาดรายการมากกว่า 1 ล้านบาท แต่ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่า 0.03% แต่ไม่น้อยกว่า 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า และประเภทที่ 5 ที่มีขนาดรายการน้อยกว่า 3% ของ NTA หรือ 100 ล้านบาท (ค่าต่ำ) ทั้งนี้ 3% ของ NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 เท่ากับ 76.91 ล้านบาท



### ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการที่ทำกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

การประกอบธุรกิจภายใต้ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงย่อมต้องการพันธมิตรหรือเครือข่ายทางธุรกิจทั้งที่เป็นอุตสาหกรรมต้นน้ำและปลายน้ำ เพื่อให้เกิดความกระชับคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งจะนำไปสู่การพัฒนาและการเจริญเติบโตแบบยั่งยืน บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเหล่านี้เป็น SUPPLY CHAIN เป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องทำรายการกับบุคคลเหล่านี้ เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นในที่สุด โดยการกำหนดราคาซื้อขายได้เป็นไปตามราคาตลาดหรือเป็นไปตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง

### มาตรการหรือขั้นตอนของการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

1. รายการระหว่างกันที่เป็นธุรกรรมปกติ ฝ่ายจัดการได้ขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2552 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2552 ให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมที่มีข้อตกลงทางการค้าโดยทั่วไป ในลักษณะเดียวกันที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็น กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง และฝ่ายจัดการต้องรายงานธุรกรรมภายใต้เงื่อนไขดังกล่าวทั้งหมดที่เกิดขึ้น ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบเป็นประจำทุกไตรมาส

2. รายการระหว่างกันที่มีรายการปกติ หากมิได้มีขนาดของรายการซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แล้ว จะต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการบริหารของบริษัทก่อนเป็นลำดับแรก และถ้าขนาดของธุรกรรมที่เกิดขึ้นนั้น อยู่ในอำนาจหน้าที่ที่จะสามารถอนุมัติได้ การอนุมัติการทำรายการระหว่างกันจะจบลงที่ขั้นตอนนี้ โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและมีได้ออกเสียงลงคะแนน แต่ถ้าขนาดของรายการระหว่างกันมีขนาดที่เกินอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารที่จะอนุมัติได้ คณะกรรมการบริหารจะสรุปมติของที่ประชุมเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบร่วมอยู่ด้วยพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยผู้ที่มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและมีได้ออกเสียงลงคะแนน

### หลักเกณฑ์การพิจารณา

1. คำนึงถึงประโยชน์ที่บริษัทและบริษัทในกลุ่มจะได้รับทั้งในปัจจุบันและอนาคต เช่น
  - ผลตอบแทนจากการลงทุน เช่น ดอกเบี้ย เงินปันผล
  - โอกาสในการทำธุรกิจของบริษัท
2. หลักประกันที่บริษัทควรจะได้รับจากการทำรายการ
  - หลักทรัพย์ที่ได้รับเป็นประกันจากการทำรายการ
  - สถานภาพของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความสามารถของคณะผู้บริหาร

### นโยบายและแนวปฏิบัติการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

การทำรายการระหว่างกันยังคงดำเนินต่อไป จะมีปริมาณมากขึ้นหรือน้อยลงขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ เพราะบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเหล่านี้เป็น SUPPLY CHAIN ของบริษัท ความยืดหยุ่นและความคล่องตัวของการเป็น SUPPLY CHAIN เอื้อประโยชน์ต่อการแข่งขันของธุรกิจและต่อผู้ถือหุ้นในที่สุด บริษัทตระหนักในความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน และทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ภายใต้หลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

### ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2553

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	
	จำนวนหุ้น	%
1. บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	28,220,820	23.517
2. บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	15,900,000	13.250
3. บริษัท รามศรทวิการ จำกัด	14,053,960	11.712
4. นายสำเร็จ มนูญผล	13,597,680	11.331
5. บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	12,307,040	10.256
6. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	4,655,220	3.879
7. บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	2,800,000	2.333
8. น.ส.ศิริกุล ธนสารศิลป์	1,932,360	1.610
9. นางศิรินา ปวโรฬารวิทยา	1,837,820	1.532
10. บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	1,738,000	1.448
<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>97,040,100</b>	<b>80.87</b>
<b>รวมผู้ถือหุ้นทั้งหมด</b>	<b>120,000,000</b>	<b>100.00</b>

ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปีปัจจุบัน ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ([www.thanulux.com](http://www.thanulux.com) หัวข้อ Investor Relations : โครงสร้างการถือหุ้น) ก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 37

### โครงสร้างการถือหุ้น

#### การกระจายการถือหุ้นจำแนกตามประเภทบุคคลที่ถือ

ประเภทผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
<b>นิติบุคคล</b>			
สัญชาติไทย	36	78,613,520	65.51
สัญชาติต่างด้าว	1	10	0.00
<b>รวมนิติบุคคล</b>	<b>37</b>	<b>78,613,530</b>	<b>65.51</b>
<b>บุคคลธรรมดา</b>			
สัญชาติไทย	595	41,314,970	34.43
สัญชาติต่างด้าว	4	71,500	0.06
<b>รวมบุคคลธรรมดา</b>	<b>599</b>	<b>41,386,470</b>	<b>34.49</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>636</b>	<b>120,000,000</b>	<b>100.00</b>

## การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน

บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน แต่การถือหุ้นไขว้ดังกล่าวไม่มีลักษณะเป็นการถือหุ้นไขว้ระหว่างกันที่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง “การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่” ข้อ 14

การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	
	บริษัท ถือหุ้น บริษัทอื่น	บริษัทอื่นถือหุ้น บริษัท
<b>1. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 50%</b>		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทเกินกว่า 50% บริษัทต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่น	-	-
(ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นเกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท	-	-
(ค) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่า 50% ในบริษัทอื่น ตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป บริษัทอื่นเหล่านั้นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน	-	-
1. บริษัท ที เซมเบอร์ จำกัด	99.99	-
2. บริษัท เอส. แอพพารัล จำกัด	80.00	-
3. บริษัท เซลเบรท เวลธ จำกัด	86.00	-
ทั้ง 3 บริษัท เป็นบริษัทย่อย และระหว่าง 3 บริษัทย่อย ไม่ได้ถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน		
<b>2. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50%</b>		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทฯ ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 10%	-	-
(ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทเกินกว่า 10%	-	-
<b>3. กรณีการถือหุ้นไม่เกินกว่า 25%*</b>		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทไม่เกินกว่า 25% บริษัทต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 25%	-	-
* 1. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	0.63	23.517
2. บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	3.33	10.256
(ข) บริษัท เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นไม่เกินกว่า 25% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท เกินกว่า 25%	-	-
* 1. บริษัท ไทยมอนสเตอร์ จำกัด	19.00	0.03

หมายเหตุ : \* แสดงรายการเฉพาะบริษัทที่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน



## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

**บริษัท** มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท (ร้อยละ 20 ของมูลค่าที่ตราไว้) แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทและภาวะเศรษฐกิจเป็นหลัก

ทั้งนี้บริษัท พิจารณาจัดสรรการจ่ายเงินปันผลตามสัดส่วนของกำไรสุทธิในงบเดียว (งบการเงินเฉพาะกิจการ) โดยมีรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลดังนี้

บริษัท ทรูโลกซ์ จำกัด (มหาชน)	ปี 2553	ปี 2552	ปี 2551
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	**0.85	0.75	0.80
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	54.63	55.74	46.09

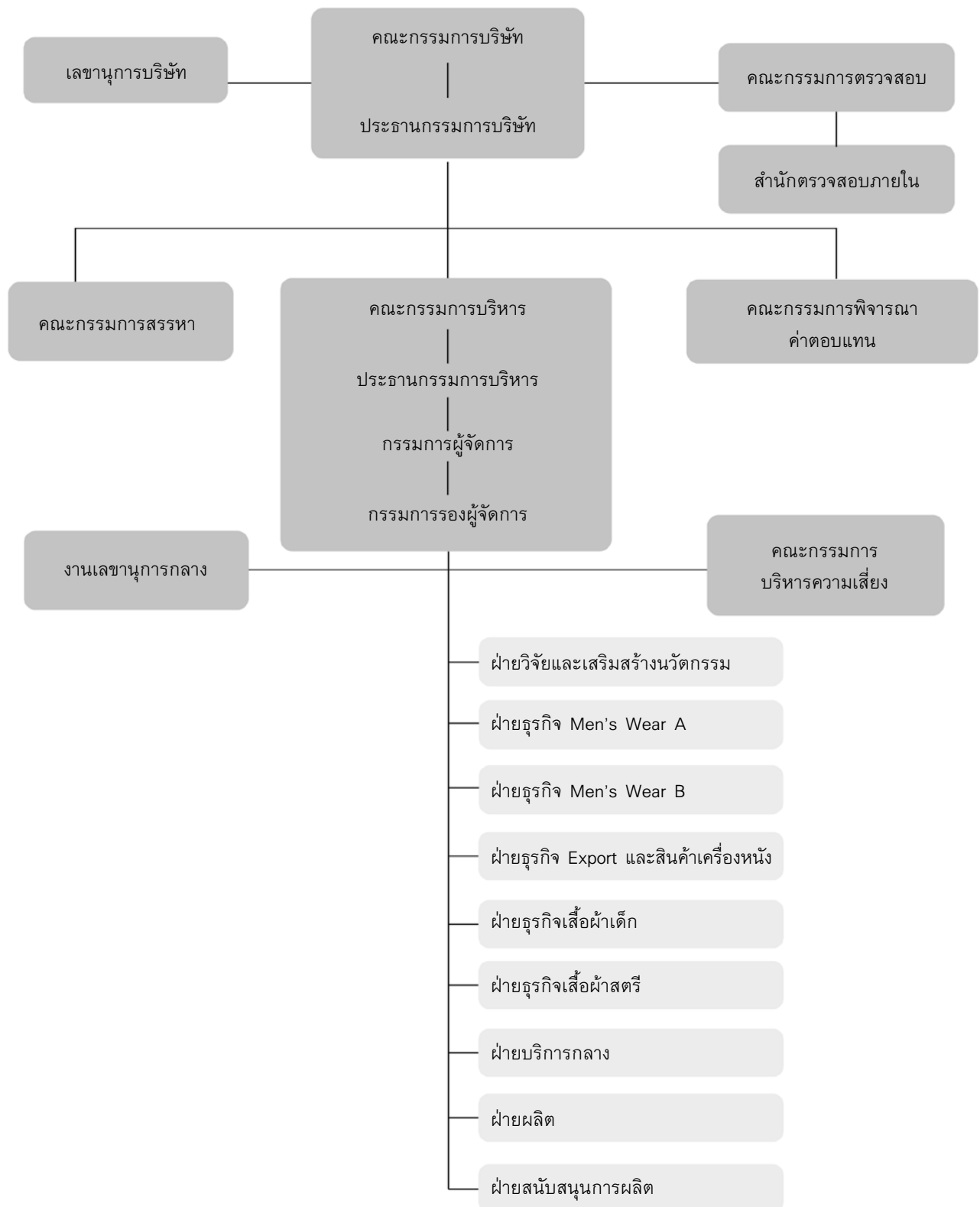
**หมายเหตุ** \*\*ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2554 มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งกำหนดให้มีขึ้นในวันที่ 26 เมษายน 2554 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลหุ้นละ 0.85 บาท

**บริษัทย่อย** มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 8.-บาท (ราคา PAR หุ้นละ 100.-บาท) แต่ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทและภาวะเศรษฐกิจเป็นหลัก

บริษัท เอส.แอฟฟเวอเร จำกัด	ปี 2553**	ปี 2552	ปี 2551
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)		6.00	14.00
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)		83.83	79.91

\*\*เงินปันผล ปี 2553 อยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น สำหรับบริษัท ที่ เซมเบอร์ จำกัด และบริษัท เซลเบรท เวลธ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพิ่งเริ่มดำเนินธุรกิจ ยังไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล

โครงสร้างองค์กร



## โครงสร้างการจัดการ

บริษัทมีคณะกรรมการบริษัทและคณะอนุกรรมการอีก 4 ชุด ซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย

1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการสรรหา
3. คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
4. คณะกรรมการบริหาร

นอกจากนี้บริษัทยังมี คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งแต่งตั้งโดย คณะกรรมการบริหาร

## คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทที่ปรากฏในหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน (รวมกรรมการอิสระ 3 คน)
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน

ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง
1. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	กรรมการที่ปรึกษา
2. นางวารินทร์	ลีลานูวัฒน์	ประธานกรรมการ
3. นายมนู	ลีลานูวัฒน์	กรรมการ
4. นายวิชัย	สุจิตินิช	กรรมการ
5. นางสาวดุษฎี	สุนทรธำรง	กรรมการ
6. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการ
7. นายผดุง	เดชะรินทร์	กรรมการอิสระ
8. นายวันชัย	อำพันอาดัม	กรรมการอิสระ
9. รศ.นเรศร์	เกษะประกร	กรรมการอิสระ

นายศุภโชค สิริจันทร์ดิลก ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553

ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท คือ นายเอกกมล ศิริวัฒน์

## กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท

กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย กรรมการสองในหกคน ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท ได้แก่

1. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา
2. นายมนู ลีลานูวัฒน์
3. นางวารินทร์ ลีลานูวัฒน์
4. นายวิชัย สุจิตินิช
5. นางสาวดุษฎี สุนทรธำรง
6. นายสุพจน์ ภควรรุณี

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2551 เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2551 เห็นชอบให้กำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งกำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท และให้มีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2552 เป็นต้นไป

## อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท

1. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ ให้แก่ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดต่างๆ และกรรมการผู้จัดการไปปฏิบัติ
2. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
3. อนุมัติการได้รับหรือยกเลิกวงเงินสินเชื่อ ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร

4. อนุมัติการให้กู้ยืมแก่บริษัทที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทในฐานะผู้ถือหุ้น หรือบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทางการค้าต่อกัน หรือบริษัทอื่น ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. อนุมัติการเข้าค้าประกันวงเงินสินเชื่อแก่บริษัทที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทในฐานะผู้ถือหุ้น หรือบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทางการค้าต่อกัน หรือบริษัทอื่น ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
6. อนุมัติการก่อตั้ง ควบรวม หรือเลิกบริษัทย่อย
7. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ ตราสารหนี้ ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
8. อนุมัติการจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
9. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพหรือล้าสมัยไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่าทางบัญชีรวมในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
10. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์ การฟ้องร้องคดี และ/หรือ การดำเนินการตามกระบวนการพิจารณาใดๆ ในนามบริษัท สำหรับเรื่องที่มีข้อพิพาทเกี่ยวกับการค้าของบริษัท และ/หรือ ที่เป็นข้อพิพาทเกี่ยวกับการค้าในส่วนที่มีทุนทรัพย์เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
11. อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมที่มีข้อพิพาทของธุรกิจ ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
12. เสนอการเพิ่มทุนหรือลดทุน หรือการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น การแก้ไข เปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับและ/หรือวัตถุประสงค์ของบริษัทต่อผู้ถือหุ้น
13. มอบอำนาจให้แก่ฝ่ายจัดการ พนักงานระดับบริหารของบริษัท หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้ ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท
14. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
15. แต่งตั้งและถอดถอนเลขานุการบริษัท
16. บรรดาอำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทดังกล่าวข้างต้น ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ให้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัท
2. อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปี รวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบาย และแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ส่งเสริมให้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรม และจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง
4. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่า การทำรายการต่างๆ ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการสอบทานและจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง ตลอดจนมีระบบต่างๆ ที่สามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้ในทางมิชอบ
5. การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ มีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจและปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้อง
6. ให้ความเห็นชอบรายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและ/หรือสอบทานแล้วและได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
7. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง มีมาตรฐานและโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้น ในระหว่าง 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะส่งบัตรลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันรับลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือกำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวันกำหนดรายชื่อ



ผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น ตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ (2535) ทั้งนี้ เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิในการรับเงินปันผล

10. จัดทำรายงาน “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท (แบบ 56 - 2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56 - 1)

11. ติดตามดูแลเอกสารที่ยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไป โดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชี ทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัท

12. อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการชุดอื่น

13. ปฏิบัติการอื่นใด ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหารหรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

## กรรมการอิสระของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติกรรมการอิสระ กรรมการอิสระของบริษัทต้องมีคุณสมบัติ ตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

ดังนั้น คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัทจึงเป็นไปตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 4/2552 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับที่ 2) ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552 ดังนี้

(1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย

(2) ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ของผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะ ต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัท

(3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอ ให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

(4) ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้จรรยาบรรณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มี อำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่า หรือให้ เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือ คู่สัญญาที่มีภาระ หนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไปแล้วแต่จำนวนใด จะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะ กรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวม ภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

(5) ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

(6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมี ลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

(7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย

(9) ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตาม (1) ถึง (9) แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective decision) ได้

รายงานการถือหลักทรัพย์ บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ของกรรมการและผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร		จำนวนหุ้น			
		ณ 31 ธ.ค. 52	เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	ณ 31 ธ.ค.53	% การถือหุ้น
1	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	4,655,220	-	4,655,220	3.88
2	นางวารินทร์ สีสานวัฒน์	561,760	-	561,760	0.47
3	นายมนู สีสานวัฒน์	406,240	-	406,240	0.34
4	นายวิชัย สุริยดิวิชัย	88,940	-	88,940	0.07
5	นางสาวดุขฎิ สุนทรธำรง	433,240	-	433,240	0.36
6	นายสุพจน์ ภควรรุฒิ	13,420	-	13,420	0.01
7	นายผดุง เตชะศรีรินทร์	-	-	-	-
8	นายวันชัย อ่ำฟุ้งอาตม์	-	-	-	-
9	รศ.นเรศร์ เกษะประกร	-	-	-	-
10	นายสมพล ชัยสิริโรจน์	70,660	-	70,660	0.06
11	นายโสภณ ณรงค์นานุกูล	30,000	-	30,000	0.03
รวม		6,259,480	-	6,259,480	5.22

หมายเหตุ รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

รายงานการถือหลักทรัพย์ บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ของผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 2553

รายชื่อ		จำนวนหุ้น			
		ณ 31 ธ.ค. 52	เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน	ณ 31 ธ.ค.53	% การถือหุ้น
*นายวินัย	ภาณุสุวรรณ	648,820	-	648,820	0.54

\*เกษียณอายุ และลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2553

ในปี 2553 คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร รวมคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ถือหุ้นของบริษัทรวมกันเท่ากับ 5.22% ซึ่งไม่เกิน 25% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วของบริษัท และสัดส่วนการถือหุ้นของหุ้น Free Float เท่ากับ 17.62% ซึ่งมากกว่า 15% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

## องค์ประกอบการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการบริษัท

### วิธีการแต่งตั้งและถอดถอน

ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 18 กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

### วิธีการแต่งตั้งกรรมการบริษัท

#### ● ผ่านที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 20 กำหนดให้กรรมการบริษัทให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคล ซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

#### ● ผ่านที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 24 ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสอง (2) เดือนบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่ง ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

### วิธีการถอดถอน

#### ● การออกตามวาระ

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 21 ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสาม (3) ส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สอง ภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

#### ● การออกนอกวาระ

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 22 นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (1) ตาย
- (2) ลาออก
- (3) ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายหรือข้อบังคับนี้
- (4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก
- (5) ศาลมีคำสั่งให้ออก

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 25 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียง

## คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเฉพาะด้านกระบวนการรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายใน กระบวนการตรวจสอบ และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการอิสระเป็นกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายผดุง	เดชศรีรินทร์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวันชัย	อำพันอาตม์	กรรมการตรวจสอบ
3. รศ.นเรศร์	เกษประกร	กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2553 - พฤษภาคม 2554 โดยนายผดุง เดชศรีรินทร์ เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัท (ประวัติการศึกษาและประสบการณ์การทำงานของการกรรมการท่านดังกล่าวอยู่ในหัวข้อ "ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร")

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททุกคนไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน

#### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ

- กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัทและหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- มีอำนาจเชิญ ผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็นตลอดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร
- มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน



- (ข) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (charter)
- (ข) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบ

หมายจากคณะกรรมการบริษัท

8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

- (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (ข) การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
- (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- 9. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
- 10. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- 11. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบโดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัท และ กฎหมาย

ในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และคณะกรรมการบริษัทยังมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อบุคคลภายนอก

## คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีจำนวน 3 คน จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสรรหา และกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเป็นคณะกรรมการสรรหา ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายมนู	ลีลานูวัฒน์	ประธานกรรมการสรรหา
2. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	กรรมการสรรหา
3. นางวารินทร์	ลีลานูวัฒน์	กรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2553 - พฤษภาคม 2554

### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหา

- 1. ปரிक्षाผู้เชี่ยวชาญหรือที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 2. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

- 1. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการในการสรรหากรรมการบริษัท
- 2. ตรวจสอบประวัติและข้อมูลต่างๆ ของบุคคลที่เสนอให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทโดยคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพเพื่อให้ได้บุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในการสรรหา ข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

3. พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ เว้นแต่ในกรณีที่กรรมการบริษัทครบกําหนดตามวาระ ให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. จัดทำความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณา
5. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

### คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีจำนวน 3 คน จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่าย และรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทมีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเป็นคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
2. นางวารินทร์	ลีลานูวัฒน์	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
3. นางสาวดุษฎี	สุนทรธำรง	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2553 - พฤษภาคม 2554

### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

1. ปรีกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรีกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรีกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
2. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็น เข้าร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทและสามารถทำความเห็นหรือเสนอแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทได้ เพื่อให้จัดสรรค่าตอบแทนมีความเหมาะสม
2. พิจารณากำหนดวงเงินค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน การเติบโต และผลการดำเนินงานของบริษัท วงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
3. พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา และกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน โดยพิจารณาจาก อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงาน ภายในวงเงินที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
4. พิจารณาค่าตอบแทนแก่กรรมการสรรหาและกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท) โดยพิจารณาจาก อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงาน สำหรับกรรมการชุดนั้นๆ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
5. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร มีฐานะเป็นฝ่ายจัดการ จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริตเที่ยงวิญญูชนผู้ประกอบธุรกิจเช่นนั้น จะพึงกระทำ ภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพล ในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการบริหารจำนวน 11 คน ที่ได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ในเดือนพฤษภาคม ภายหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และกรรมการบริหารทุกคนมีวาระการดำรงตำแหน่ง 1 ปี

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นางวารินทร์	ลีลานุวัฒน์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายวิชัย	สุจิตินิช	กรรมการผู้จัดการ และผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจกลาง
3. นางสาวดุขฎิ	สุนทรธำรง	กรรมการรองผู้จัดการ และผู้อำนวยการฝ่ายบริการกลาง
4. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการรองผู้จัดการ และผู้อำนวยการฝ่ายผลิตกลาง
5. นายนิยัย**	ภาณุสุวรรณ	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายผลิต 1
6. นายสมพล	ชัยศิริโรจน์	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจ MEN'S WEAR A
7. นายโสภณ	ณรงคนานุกุล	ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจเสื้อผ้าเด็ก
8. นายสาธิต**	ธีรประเสริฐ	รองผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยและเสริมสร้างนวัตกรรม
9. นายสุชาติ	ลายลักษณ์ศิริ	รองผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจ MEN'S WEAR B
10. นางสาวกชกร	ปิงศิริเจริญ	รองผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจ EXPORT และธุรกิจสินค้าเครื่องหนัง
11. นางสาวศิริพร	หาญอุดมลาภ	รองผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล

โดยมีที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร 2 ท่าน คือ นายสมชาย ทรงศักดิ์เดชา และ นายเกรียงศักดิ์ ศรีไพศาล

คณะกรรมการบริหาร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2553 – พฤษภาคม 2554

หมายเหตุ ; \*\* มีการเปลี่ยนแปลงระหว่างปี 2553 ดังนี้

1. ลำดับที่ 5 เกษียณอายุ และลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2553

2. ลำดับที่ 8 เกษียณอายุ และลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2553 ทั้งนี้มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 10/2553 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2553 ได้แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารด้านงานวิจัยและเสริมสร้างนวัตกรรม

3. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2553 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ได้มีมติแต่งตั้ง ม.ล.ศิริภรณ์ ธีรประเสริฐ รองผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์องค์กร เป็นกรรมการบริหาร ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 เป็นต้นไป

### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร

1. แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการ แก่พนักงานระดับต่างๆ

2. แต่งตั้ง ถอดถอน คณะทำงานอื่นใดเพื่อดำเนินกิจการต่างๆ ในการบริหารงานของบริษัท

3. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือ ผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

4. ออกระเบียบ ประกาศด้วยการปฏิบัติงานและสามารถมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหาร และ/หรือ พนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารเป็นผู้ลงนามอนุมัติเบิกจ่ายสินทรัพย์ของบริษัทได้

5. อนุมัติการได้รับหรือยกเลิกวงเงินสินเชื่อ

6. อนุมัติการให้กู้ยืมแก่บริษัทที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ในฐานะผู้ถือหุ้น หรือ บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทางการค้าต่อกัน หรือบริษัทอื่น

7. อนุมัติการเข้าค้าประกันวงเงินสินเชื่อ แก่บริษัทที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ในฐานะผู้ถือหุ้น หรือ บริษัทที่มีการประกอบธุรกิจทางการค้าต่อกัน หรือ บริษัทอื่น

8. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ ตราสารหนี้
9. อนุมัติการจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
10. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวร และ/หรือ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพหรือล้าสมัยไม่สามารถใช้งานได้
11. อนุมัติการปรับสภาพราคา การทำลาย ซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือ สินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพหรือล้าสมัย ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงได้ตามมูลค่าที่เกิดขึ้นจริง
12. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์ การฟ้องร้องคดี และ/หรือ การดำเนินการตามกระบวนการพิจารณาคดีใดๆ ในนามบริษัท
13. อนุมัติส่งพนักงานไปปฏิบัติงานหรือไปศึกษางานยังต่างประเทศ
14. อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมที่มีไข่ปกติวิสัยของธุรกิจ
15. มอบอำนาจให้แก่พนักงานระดับบริหารของบริษัท หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้
16. มีอำนาจเชิญผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็น เข้าร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
17. ออกระเบียบปฏิบัติงานอื่นใดตามที่เห็นสมควร
18. บรรดาอำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหารดังกล่าวข้างต้น ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์และการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันให้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. เสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
2. รับผิดชอบในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามทิศทาง เป้าหมาย นโยบายทางธุรกิจของบริษัท
3. รับผิดชอบในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทและส่งเสริมให้มีการคิดค้นนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
4. รับผิดชอบให้การดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงินเพื่อให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ และ/หรือสอบทานก่อนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ
6. พิจารณาเรื่องที่จะเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติต่อไป
7. กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ตนดูแลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ
8. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณามติ
9. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### กรรมาการผู้จัดการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2553 ได้มีมติแต่งตั้งนายวิชัย สุริยดิวิชัย เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

1. มีอำนาจในการบริหารกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบาย กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
2. มีอำนาจในการสั่งการ ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและสมควรเพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. สำเร็จลุล่วงไปและหากเป็นเรื่องสำคัญให้รายงาน และ/หรือแจ้งให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารรับทราบ
3. มีอำนาจออกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงานของบริษัท โดยไม่ขัดหรือแย้งกับนโยบาย ข้อบังคับ ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่งและมติใดๆ ของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
4. มอบอำนาจ และ/หรือมอบหมาย ให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้
5. สร้างเสริมและพัฒนาให้บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างมีจรรยาบรรณ ปฏิบัติตามกฎหมาย ศีลธรรมและวัฒนธรรมอันดี โดยยึดหลักธรรมาภิบาล
6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารมอบหมาย
7. การใช้อำนาจของกรรมการผู้จัดการข้างต้นไม่สามารถกระทำได้ หากกรรมการผู้จัดการอาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใดๆ กับบริษัท



## คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหาร ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง สำหรับปี 2553 ซึ่งประกอบด้วยตัวแทนจากกรรมการบริหาร และส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการความเสี่ยง จำนวน 10 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-สกุล		ตำแหน่ง
1. นายสุพจน์	ภควรรุณี	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายสุชาติ	ลายลักษณ์ศิริ	รองประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. ม.ล.ศิริภรณ์	ธีระประเสริฐ	กรรมการ
4. นางสาวยุพาพร	เจียรกุล	กรรมการ
5. นายกนกชัย	มิ่งขวัญปิยะกุล	กรรมการ
6. นางสาวรณกมล	กิจสุนทราภา	กรรมการ
7. นางสาวลลิตพร	ดีวิเศษ	กรรมการ
8. นางสาวพรอนงค์	มีภูมิรู้	กรรมการ
9. นางสาวสุนีย์	คงสงฆ์	เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นายวิฑูรย์	มหิทธิธรรม	ผู้ช่วยเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับตั้งแต่เดือน มกราคม – ธันวาคม 2553

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- กำหนดให้รักษาการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ตั้งแต่ระดับผู้บริหาร
- กำหนดนโยบาย วิธีการและมาตรฐานการบริหารความเสี่ยง
- จัดหาแนวทางการประเมินความเสี่ยงแก่คณะกรรมการบริหาร เพื่อปรับปรุงการควบคุมและการตรวจติดตามความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง
- ติดตามการพัฒนาของเทคนิคการบริหารความเสี่ยง โดยคำนึงถึงความเกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
- รายงานคณะกรรมการบริหารถึงระบบและการควบคุมการบริหารความเสี่ยงรวมถึงข้อเสนอแนะที่จำเป็นต่อการพัฒนา
- รักษาการบริหารความเสี่ยงขององค์กร
- ตรวจติดตามความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ (รายงานโดยเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง)
- ทบทวนประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
- ทบทวนรายงานการบริหารความเสี่ยง และติดตามการตอบสนองของกรรมการบริหารที่มีต่อความเสี่ยงที่ยอมรับไม่ได้

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท เอส. แอปพาริเล จำกัด

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง
1. นางวารินทร์	ลีลาณวัฒน์	ประธานกรรมการ
2. นายสมชาย	ทรงศักดิ์เดชา	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวศิริลักษณ์	ธนสารศิลป์	กรรมการ
4. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการ
5. นางสาวดุชนีย์	สุนทรธำรง	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท ที เซมเบอร์ จำกัด

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง
1. นายวิชัย	สุริยดิษฐ์	ประธานกรรมการ
2. นายธานี	มิตรพันธ์	กรรมการผู้จัดการ
3. นายศุภโชค	ศิริจันทร์ดิษฐ์	กรรมการ
4. นางสาวสุภา	นอกเมือง	กรรมการ
5. ม.ล.ศิริภรณ์	ธีระประเสริฐ	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท เซลเบรท เวลธ์ จำกัด

รายชื่อกรรมการ		ตำแหน่ง
1. นายอำนาจ	บำรุงวงศ์ทอง	ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ
2. นางสาวมารินทร์	ลีลาณวัฒน์	กรรมการรองผู้จัดการ
3. นายวิชัย	สุริยดิษฐ์	กรรมการ
4. นางสาวดุสิต	สุนทรธำรง	กรรมการ
5. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการ
6. นายสุชาติ	ลายลักษณ์ศิริ	กรรมการ
7. นางสาวยุพาพร	เจียรกุล	กรรมการ

## การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และคณะกรรมการบริหาร ได้กำหนดตารางการประชุมตามปกติของแต่ละคณะ ไว้เป็นการล่วงหน้า 1 ปี และอาจนัดหมายเพิ่มเติมเป็นการประชุมพิเศษตามความจำเป็น การประชุมทุกครั้งจะมีการกำหนดวาระการประชุมไว้ชัดเจนแยกเป็นเรื่องเพื่อทราบและเรื่องเพื่อพิจารณา รวมทั้งมีการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นประจำ โดยเลขานุการคณะกรรมการแต่ละคณะจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระและเอกสารประกอบการประชุมให้แก่คณะกรรมการทราบล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการประชุม ในการประชุมทุกครั้งประธานจะเปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านอภิปรายแสดงความคิดเห็น และฝ่ายจัดการชี้แจงตอบข้อซักถามได้อย่างเต็มที่ มีการจดบันทึกและจัดทำรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่คณะกรรมการรับรองแล้วไว้เป็นระบบเพื่อเป็นหลักฐานในการอ้างอิงและพร้อมให้ตรวจสอบได้

ในปี 2553	- มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น	รวมทั้งสิ้น	1	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท	รวมทั้งสิ้น	4	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ	รวมทั้งสิ้น	12	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการสรรหา	รวมทั้งสิ้น	2	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	รวมทั้งสิ้น	2	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร	รวมทั้งสิ้น	12	ครั้ง
	- มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	รวมทั้งสิ้น	12	ครั้ง

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูโลกซ์ จำกัด (มหาชน)

## ตารางแสดงการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ

ในปี 2553 คณะกรรมการแต่ละชุดมีการเข้าประชุม โดยสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ครั้ง/ปี

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม						
	สามัญ ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 36	กรรมการ บริษัท	กรรมการ ตรวจสอบ	กรรมการ สรรหา	กรรมการ พิจารณา ค่าตอบแทน	กรรมการ บริหาร	กรรมการ บริหารความ เสี่ยง
1. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	1/1	4/4		2/2	2/2		
2. นายมนู ลีลาวัฒน์	1/1	4/4		2/2			
3. นางวารินทร์ ลีลาวัฒน์	1/1	4/4		2/2	2/2	12/12	
4. นายวิชัย สุริยดิวิชัย	1/1	4/4				**11/12	
5. นางสาวดุชนันท์ สุนทรธำรง	1/1	4/4			2/2	12/12	
6. นายสุพจน์ ภควรรุฒิ	1/1	4/4				12/12	12/12
7. นายผดุง เตชะศรีรินทร์	1/1	4/4	12/12				
8. นายวันชัย อ่ำฟุ้งอาตม์	1/1	4/4	12/12				
9. รศ.นเรศร์ เกษะประกร	1/1	4/4	12/12				
10. นายวินัย ภาณุสุวรรณ	1/1					***6/7 (ลาออก ส.ค.53)	
11. นายสมพล ชัยสิริโรจน์	1/1					****8/12	
12. นายโสภณ ณรงคณานุกูล	1/1					12/12	
13. นายสาธิต ธีรประเสริฐ	1/1					8/8 (ลาออก ส.ค.53)	
14. นายสุชาติ ลายลักษณ์ศิริ	1/1					12/12	12/12
15. นางสาวกชกร ปิงศิริเจริญ	1/1					12/12	
16. นางสาวศิริพร หาญอุดมลาภ	1/1					12/12	
17. ม.ล.ศิริภรณ์ ธีรประเสริฐ						1/1 (แต่งตั้ง พ.ย.53)	**10/12
18. นายศุภโชค สิริจันทร์ดิลก	1/1	4/4				12/12	
19. นางสาวยุพาพร เจียรกุล							12/12
20. นายกนกชัย มิ่งขวัญปิยะกุล							**8/12
21. นางสาวรณกมล กิจสุนทรภา							**10/12
22. นางสาวฐิติพร ตัวสีขเรศ							**9/12
23. นางสาวพรอนงค์ มีภูมิรู้							12/12
24. นางสาวสุนีย์ คงสงฆ์							12/12
25. นายวิฑูรย์ มหิทธิธรรมธร							12/12

### หมายเหตุ :

\*\* ติดภารกิจจำเป็น

\*\*\* ลา กิจ

\*\*\*\* ลา กิจ และ ติดภารกิจจำเป็น

### ผู้มีอำนาจควบคุม

- ไม่มี

ข้อมูลรายการที่เกี่ยวกับความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือการให้บริการทางวิชาชีพระหว่าง กรรมการอิสระกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ซึ่งมีมูลค่าเกินกว่าที่กำหนดไว้ในประกาศว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

- ไม่มี

#### ข้อมูลเกี่ยวกับประวัติกรรมการ

โปรดพิจารณาจาก "ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร"

#### ประวัติการกระทำผิดกฎหมาย

คณะกรรมการและเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทไม่มีผู้ใดมีประวัติเคยถูกไล่ออก ปลดออก ให้ออกหรือต้องคดี เนื่องจากกระทำทุจริต หรือเคยถูกฟ้องล้มละลาย หรือกระทำความผิดเกี่ยวกับทรัพย์โดยทุจริต หรือกระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือถูกต้องโทษอาญา หรือมีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องอยู่ระหว่างตัดสินในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

#### การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

##### การสรรหากรรมการ

คณะกรรมการสรรหา สรรหาบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยพิจารณาจากคุณวุฒิพื้นฐานและความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาอาชีพ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีคุณธรรมและจริยธรรม มีประวัติการทำงานที่โปร่งใส รวมทั้งไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา ก่อนเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเลือกตั้งด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

ในกรณีที่มิใช่เป็นการออกตามวาระและยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้เลือกตั้งบุคคลที่คณะกรรมการสรรหาเสนอ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่เหลืออยู่ ทั้งนี้บุคคลที่เข้ามาเป็นกรรมการดังกล่าวจะมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

สำหรับการคัดเลือกบุคคลที่จะเสนอเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระนั้น นอกจากพิจารณาคุณสมบัติต่างๆ ข้างต้นแล้ว คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคุณสมบัติของกรรมการอิสระที่บริษัทกำหนดไว้ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดและนิยามของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนด้วย

##### จำนวนกรรมการของบริษัทที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่ละกลุ่ม

- ไม่มี -

##### สิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อย

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาได้ ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

##### การสรรหาผู้บริหาร

- ฝ่ายจัดการจะทำหน้าที่พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารในคณะกรรมการบริหาร เพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท

- ส่วนการแต่งตั้งผู้บริหารอื่นที่มีชื่อสมาชิกในคณะกรรมการบริหาร ผู้บริหารในสายงานร่วมกับฝ่ายบริหารงานบุคคลจะพิจารณาคัดเลือกและอนุมัติโดยกรรมการผู้จัดการหรือประธานกรรมการบริหาร



## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนจะทำหน้าที่พิจารณากำหนดวงเงินและหลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนแก่กรรมการ โดยพิจารณาจากบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน การขยายตัวของบริษัท การเติบโตของผลการดำเนินงานของบริษัทและอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานที่ของกรรมการโดยกำหนดคำตอบแทนเป็นค่าเบี้ยประชุม และคำตอบแทนประจำปี แล้วนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาก่อนนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินคำตอบแทนดังกล่าว

ส่วนคำตอบแทนผู้บริหารนั้น บริษัทเป็นผู้กำหนด โดยพิจารณาจากความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัท

### คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### ● คำตอบแทนกรรมการบริษัท

หลักเกณฑ์การกำหนดคำตอบแทนกรรมการ มีดังนี้

##### 1. ในการทำหน้าที่กรรมการบริษัท

1.1 ค่าเบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม โดยจ่ายให้ ประธานกรรมการ 10,000.- บาท/ครั้ง กรรมการบริษัท ท่านละ 8,000.- บาท/ครั้ง

1.2 คำตอบแทนประจำปี (เงินบำเหน็จ) จ่ายให้กรรมการบริษัททุกท่าน

##### 2. ในการทำหน้าที่กรรมการตรวจสอบ จ่ายเป็นเบี้ยประชุมเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม

2.1 ค่าเบี้ยประชุมรายเดือน โดยจ่ายให้ ประธานกรรมการตรวจสอบ 10,000.- บาท/ครั้ง กรรมการตรวจสอบ ท่านละ 8,000.- บาท/ครั้ง

2.2 ค่าเบี้ยประชุมรายไตรมาส โดยจ่ายให้ ประธานกรรมการตรวจสอบ 60,000.- บาท/ครั้ง กรรมการตรวจสอบ ท่านละ 30,000.- บาท/ครั้ง

3. ในการทำหน้าที่กรรมการสรรหา และกรรมการพิจารณาคำตอบแทน จ่ายเป็นเบี้ยประชุมเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุม โดยจ่ายให้ ประธานกรรมการ 10,000.- บาท/ครั้ง กรรมการท่านละ 8,000.- บาท/ครั้ง

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 36 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 มีมติอนุมัติคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทเป็นวงเงินรวมไม่เกินปีละ 8 ล้านบาท โดยคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้จัดสรรแล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ ทั้งนี้ บริษัทได้จ่ายไปเป็นค่าเบี้ยประชุม 1,088,000 บาท และคำตอบแทนประจำปี 5,000,000 บาท รวมทั้งสิ้น 6,088,000 บาท

### รายละเอียดคำตอบแทนกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย เปรียบเทียบปี 2553 – 2552

กรรมการบริษัท

รายชื่อ		ตำแหน่ง	คำตอบแทนประจำปีและค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
			ปี 2553	ปี 2552
1. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	กรรมการที่ปรึกษา	886,000.00	990,000.00
2. นางวารินทร์	ลีลานุวัฒน์	ประธานกรรมการ	886,000.00	982,000.00
3. นายมนู	ลีลานุวัฒน์	กรรมการ	382,000.00	412,000.00
4. นายวิชัย	สุริยดิวิชัย	กรรมการ	782,000.00	782,000.00
5. นางสาวดุษฎี	สุนทรธำรง	กรรมการ	732,000.00	782,000.00
6. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการ	732,000.00	782,000.00
7. นายผดุง	เดชศรีรินทร์	กรรมการอิสระ	432,000.00	482,000.00
8. นายวันชัย	อำพันอาดัม	กรรมการอิสระ	232,000.00	252,000.00
9. รศ.นเรศร์	เกษะประกร	กรรมการอิสระ	232,000.00	252,000.00
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น			5,296,000.00	5,716,000.00
ค่าเบี้ยประชุม			296,000.00	296,000.00
บำเหน็จกรรมการ			5,000,000.00	5,420,000.00

กรรมการตรวจสอบ

รายชื่อ	ตำแหน่ง		ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
			ปี 2553	ปี 2552
1. นายผดุง	เดชะรินทร์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ	320,000.00	320,000.00
2. นายวันชัย	อำพันอาตม์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	184,000.00	184,000.00
3. รศ.นเรศร์	เกษะประกร	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	184,000.00	184,000.00
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น			688,000.00	688,000.00

กรรมการสรรหา

รายชื่อ	ตำแหน่ง		ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
			ปี 2553	ปี 2552
1. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	ประธานกรรมการสรรหา	20,000.00	10,000.00
2. นายมนู	ลีลานวัฒน์	กรรมการสรรหา	16,000.00	8,000.00
3. นางวารินทร์	ลีลานวัฒน์	กรรมการสรรหา	16,000.00	8,000.00
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น			52,000.00	26,000.00

กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน

รายชื่อ	ตำแหน่ง		ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
			ปี 2553	ปี 2552
1. นายบุญยสิทธิ์	โชควัฒนา	ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	20,000.00	20,000.00
2. นางวารินทร์	ลีลานวัฒน์	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	16,000.00	16,000.00
3. นางสาวดุขฎี	สุนทรธำรง	กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	16,000.00	16,000.00
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น			52,000.00	52,000.00
รวมค่าตอบแทนที่จ่ายไป			6,088,000.00	6,482,000.00

ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท เอส แอพพารัล (บริษัทย่อย) ที่เป็นตัวเงินเปรียบเทียบปี 2553 - 2552

รายชื่อ	ตำแหน่ง		ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
			ปี 2553	ปี 2552
1. นางวารินทร์	ลีลานวัฒน์	ประธานกรรมการ	10,000	20,000
2. นายสมชาย	ทรงศักดิ์เดชา	กรรมการผู้จัดการ	40,000	100,000
3. นางสาวศิริลักษณ์	ธนสารศิลป์	กรรมการ	20,000	50,000
4. นายสุพจน์	ภควรรุณี	กรรมการ	20,000	50,000
5. นางสาวดุขฎี	สุนทรธำรง	กรรมการ	10,000	20,000
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น			100,000	240,000

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน ค่าเบี้ยประชุม โบนัส และค่าเกษียณอายุ ในปี 2553 จำนวน 7 คน เป็นจำนวนเงิน 36,710,740.- บาท ในปี 2552 จำนวน 7 คน เป็นจำนวนเงิน 32,606,134.- บาท

ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทไม่มีนโยบายให้ค่าตอบแทนอื่นนอกเหนือไปจากค่าตอบแทนในฐานะกรรมการหรือพนักงานซึ่งได้รับจากบริษัทตามปกติ ไม่มีการให้หุ้น หุ้นกู้ หรือหลักทรัพย์อื่นใดแก่ผู้บริหารของบริษัท

- ค่าตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหารสายแรกรองจากผู้จัดการลงมา และผู้บริหารในระดับเทียบเท่ารายชื่อที่ทุกรายมีจำนวนทั้งสิ้น 7 คน ได้รับค่าตอบแทนในฐานะพนักงาน ในปี 2553 เป็นจำนวน 0.26 ล้านบาท และปี 2552 เป็นจำนวนเงิน 0.38 ล้านบาท โดยเป็น ค่าตอบแทนในรูปเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการในการป้องกัน และดูแลผู้บริหารในการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทไปเพื่อประโยชน์ส่วนตนโดยการกำหนดให้ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่มีส่วนล่วงรู้ข้อมูลภายใน ต้องรายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทและห้ามการกระทำอันเป็นการแสวงประโยชน์เพื่อส่วนตนจากข้อมูลภายในที่ตนล่วงรู้ก่อนการเปิดเผยสู่สาธารณะ หากไม่ปฏิบัติตามถือเป็นความผิดทางวินัยตามข้อบังคับการทำงานของบริษัท

ในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงิน บริษัทได้ห้ามมิให้ผู้บริหาร/พนักงานที่มีส่วนล่วงรู้ข้อมูลภายในทำการจำหน่ายจ่ายโอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัท

## บุคลากร

### จำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัท

	ปี 2553	ปี 2552
ฝ่ายผลิต	2,257	2,113 คน
ฝ่ายสำนักงาน	<u>378</u>	<u>393</u> คน
จำนวนพนักงานทั้งหมด	<u>2,635</u>	<u>2,506</u> คน

ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา - ไม่มี -

### ผลตอบแทนรวมพนักงานทุกคน

ในปี 2553 จำนวน 511.25 ล้านบาท ในปี 2552 จำนวน 468.43 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นเงินเดือน ค่าล่วงเวลา เบี้ยเลี้ยง โบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่าเกษียณอายุ และรายได้อื่น

## ข้อมูลส่วนบุคคลของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน) มีกรรมการบริษัททั้งหมด 9 คน (ลำดับที่ 1-9) และผู้บริหาร 2 คน (ลำดับที่ 10-11) ดังนี้



### 1. นายบุญยสิทธิ์ ไซควัฒนา (อายุ 73 ปี)

#### กรรมการที่ปรึกษา

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

3.88%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

- ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยบูรพา
- ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย
- ปริญญาวิศวกรรมศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ช่วงเวลา	ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท
2504 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการกิตติมศักดิ์ บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)
2515 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท ไทยเพรซิเดนทึฟูดส์ จำกัด (มหาชน)
2516 - ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
2534 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ บริษัท ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
2545 - ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 35 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005





## 2. นางวารินทร์ สิลานุวัฒน์ (อายุ 64 ปี)

### ประธานกรรมการ

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.47%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ภรรยาของนายมนู สิลานุวัฒน์

วุฒิการศึกษา

ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ สาขาการเงิน - ธนาคาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนอื่น

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 9 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

บริษัท ไทยมอนสเตอร์ จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

บริษัท โทเทิลเวย์อิมเมจ จำกัด / ผลิตเครื่องหนัง

บริษัท ไทยทาคายา จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

บริษัท แชมป์เอช จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005
- Board and CEO Assessment รุ่น 2/2003



### 3. นายบุญ สีสานวัฒน์ (อายุ 65 ปี)

#### กรรมการ

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.34%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

สามีของนางวารินทร์ สีสานวัฒน์

วุฒิการศึกษา

ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขาเครื่องกล มหาวิทยาลัยชิบะ ประเทศญี่ปุ่น

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

**ช่วงเวลา ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท**

2516 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ  
บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)

2519 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท  
บริษัท เท็กซัสไทลเพรสทีจ จำกัด (มหาชน)

2530 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ  
บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

2547 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท  
บริษัท ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

2550 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท  
บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 32 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

บริษัท ไทยทาคายา จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

บริษัท ไทยกุลแซ่ จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003

- Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005



## 4. นายวิชัย สุริยวณิช (อายุ 59 ปี)

กรรมการผู้จัดการและผู้อำนวยการฝ่ายธุรกิจกลาง

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.07%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Conferred University of West Los Angeles School of Business, U.S.A.

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนอื่น

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 8 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

บริษัท โรงแรมเวียเอ็มเมจ จำกัด / ผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 8/2004

- Director Certification Program (DCP) รุ่น 42/2004



## 5. นางสาวนุชฎี สุนทรธำรง (อายุ 62 ปี)

กรรมการรองผู้จัดการและผู้อำนวยการฝ่ายบริการกลาง

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.36%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

- ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง สาขาบัญชี เกริกวิทยาลัย
- มินิเอ็มบีเอ คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนอื่น

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 5 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

บริษัท ไทเทิลเวย์อิมเมจ จำกัด / ผลิตเครื่องหนัง

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 8/2004
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 42/2004



## 6. นายสุพจน์ ภควรรุณี (อายุ 53 ปี)

กรรมการรองผู้จัดการและผู้อำนวยการฝ่ายผลิตกลาง

(เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

สัดส่วนการถือหุ้น

0.01%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโทบริหารการจัดการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนอื่น

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 3 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

บริษัท ไทยหาคายา จำกัด / ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 46/2004
- Finance for Non-Finance Directors รุ่น 12/2004





## 7. นายฉดุง เตชะศรีนทร์ (อายุ 70 ปี)

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

สัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิต และการบัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ช่วงเวลา

ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท

2534 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ไทยนามพลาสติกส์ จำกัด (มหาชน)

2542 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท เท็กซ์ไทล์เพรสทิจ จำกัด (มหาชน)

2542 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ซี.พี.แอล จำกัด (มหาชน)

2546 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท กุลธรรมา จำกัด (มหาชน)

2549 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 8 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 4/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 55/2005
- The Role of Chairman Program (RCP) 6/2001
- Audit Committee Program (ACP) 22/2008
- Finance for Non - Finance Director (FN)
- Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS)
- Role of the Compensation Committee (RCC)
- Improving the Quality of Financial Reporting (QFR)
- DCP Refresher Course
- Monitoring the internal Audit Function (MIA) 3/2008
- Monitoring the system of Internal Control and Risk Management (MIR) 5/2009



## 8. นายวันชัย อ่ำพัวอัทม์ (อายุ 63 ปี)

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

สัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโท บริหารการจัดการ (Master of Management)

สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ช่วงเวลา

ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท

2534 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

บริษัท มูราโมโต้ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

2548 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

บริษัท โลหะกิจเม็ททอล จำกัด (มหาชน)

2548 - ปัจจุบัน

กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 1 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 35/2005

- Director Certification Program (DCP) รุ่น 102/2008



## 9. ร.ศ.นเรศร์ เกษะประกร (อายุ 52 ปี)

กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

สัดส่วนการถือหุ้น

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

Master of Laws วิชาเอก Securities Law, University of Georgia, U.S.A.

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ช่วงเวลา ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท

2549 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในกิจการอื่น

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 52/2006
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 77/2006
- Audit Committee and Continuing Development Program รุ่น 12/2006
- Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS) รุ่น 1/2006
- Finance for Non-Finance Director รุ่น 28/2006
- Monitoring the system of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่น 5/2009
- Chartered Director Class (CDC) รุ่น 5/2009
- The Board's Role on Fraud Prevention and Detection 1/2010



#### 10. นายสมพล ชัยศิริโรจน์ (อายุ 53 ปี)

กรรมการบริหารและผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจ MEN'S WEAR A

สัดส่วนการถือหุ้น 0.06%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโท อักษรศาสตร์ มหาวิทยาลัยโอไฮโอ ประเทศสหรัฐอเมริกา

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ช่วงเวลา ตำแหน่งปัจจุบันและชื่อบริษัท

2544 - ปัจจุบัน กรรมการบริหารและผู้อำนวยการฝ่าย C  
บริษัท ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จำนวน 4 แห่ง

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005



## 11. นายโสภณ นรคนานกุล (อายุ 57 ปี)

กรรมการบริหารและผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายธุรกิจเสื่อก

สัดส่วนการถือหุ้น

0.03%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

ไม่มี

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยวอชิงตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา

ประสบการณ์การทำงาน

บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนอื่น

กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)

ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในกิจการอื่น

กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 44/2004
- Finance for Non-Finance Director รุ่น 12/2004



## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### ความเป็นมา

บริษัทก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2518 ด้วยเจตนารมณ์ของท่านประธาน ดร.บุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ที่จะพัฒนาการแต่งกายของชาวไทย ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 3.0 ล้านบาท มีพนักงานในขณะนั้นเพียง 75 คน ซึ่งผู้ก่อตั้งและผู้ถือหุ้นทั้งหมดเป็นคนไทย ประกอบธุรกิจด้านการผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปภายใต้เครื่องหมายการค้าลิขสิทธิ์ “ARROW” เพื่อจำหน่ายในห้างสรรพสินค้า โดยผ่านบริษัทจัดจำหน่าย ในเวลาต่อมาบริษัทได้ขยายตลาดไปต่างประเทศ และเพิ่มผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ เช่น เสื้อยืด กางเกง ชุดนอนและเครื่องหนัง หลังจากนั้นได้ขยายสายผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายแฟชั่นเด็กและสุภาพสตรี ภายใต้ International Licensed Brand เช่น Guy Laroche, Absorba, Daks, และ Original Design Brand เช่น Mix-self, La femme

เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2530 บริษัทได้นำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยผู้ถือหุ้นเดิมได้ลดสัดส่วนการถือหุ้นลงและกระจายการถือหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป ต่อมาในวันที่ 9 พฤษภาคม 2537 บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 120 ล้านบาท ราคา PAR หุ้นละ 1.-บาท

### ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัท และ เครื่องหมายการค้ารับอนุญาต ที่รู้จักกันทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งมีสัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ 67 : 33

การจัดจำหน่ายในประเทศมีบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (ICC) เป็นผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ ส่วนตลาดต่างประเทศบริษัทขายตรงให้กับลูกค้าในประเทศต่างๆ เช่น สหรัฐอเมริกา ยุโรป เอเชีย และญี่ปุ่น

#### บริษัทมีบริษัทย่อย 3 แห่ง คือ

1. บริษัท เอส. แอปพารเอล จำกัด
  - ประกอบธุรกิจด้านการผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป ภายใต้เครื่องหมายการค้าของลูกค้าต่างประเทศ เพื่อส่งออกไปยังประเทศ ญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา และ ยุโรป
  - สำนักงานและโรงงาน ตั้งอยู่เลขที่ 4/2 หมู่ที่ 8 ถนนบางนา - ตราด กม.18 ต.บางโหลง อ.บางพลี จ.สมุทรปราการ
2. บริษัท ที เชมเบอร์ จำกัด
  - ประกอบธุรกิจ จัดจำหน่ายชุดไตรจีวร “ธรรมรัตน์”
  - สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ
3. บริษัท เซเลเบรท เวิร์ธ จำกัด
  - ประกอบธุรกิจ จัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่น อาทิเช่น เครื่องหนัง “Lollipops” เสื้อผ้าสุภาพบุรุษ “Itch” เสื้อผ้าเด็ก “Cadeau” เสื้อผ้าและเครื่องประดับสุภาพสตรี “Cache Cache” ชุดชั้นในชาย “Extremo” กางเกงสแลคส์ สำหรับสุภาพบุรุษ “Erawon” เป็นต้น
  - สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ

## โครงสร้างรายได้

แบ่งโดยบริษัท และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

ผลิตภัณฑ์	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น	2553	%	2552	%	2551	%
สินค้าแฟชั่น	บมจ. ญูลักษณ์	-	1,808.49	86.97	1,642.44	89.63	1,814.43	88.27
สินค้าแฟชั่น	บจ. เอส. แอพพารเอล	80.00	201.66	9.70	184.80	10.08	240.24	11.69
สินค้าแฟชั่น	บจ. ที เซมเบอร์	99.99	5.50	0.26	5.32	0.29	0.79	0.04
สินค้าแฟชั่น	บจ. เซเลเบรท เวิร์ธ	86.00	63.79	3.07				
รวมรายได้จากการขาย			2,079.44	100.00	1,832.56	100.00	2,055.46	100.00

แบ่งโดยแหล่งรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ผลิตภัณฑ์	รายได้จากการขาย	2553	%	2552	%	2551	%
สินค้าแฟชั่น	ในประเทศ	1,291.87	62.13	1,153.52	62.95	1,128.37	54.90
สินค้าแฟชั่น	ส่งออก	787.57	37.87	679.04	37.05	927.09	45.10
รวมรายได้จากการขาย		2,079.44	100.00	1,832.56	100.00	2,055.46	100.00

### ลักษณะของผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถจำแนกได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

#### ● เสื้อผ้าสำเร็จรูป

ผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำเร็จรูปของบริษัท ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าทั้งสุภาพบุรุษ สุภาพสตรี และเด็ก ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ เสื้อเชิ้ต เสื้อยัด กางเกง ยีนส์ สูท แจ็คเก็ต ชุดนอน ชุดชั้นใน เนคไท ผ้าเช็ดหน้า ผ้าพันคอ ชุดคลุมท้อง ชุดว่ายน้ำ ชุดออกกำลังกาย และถุงเท้า ภายใต้เครื่องหมายการค้า ARROW, Excellency, Getaway, DAKS, Guy Laroche, Guy de Guy Laroche, ELLE Homme, BSC EX, Hornbill, ST.Andrews, ICON, ITCH, Positif, MIX - SELF, La Femme และ Morgan สำหรับสุภาพบุรุษ และสุภาพสตรี ส่วนผลิตภัณฑ์สำหรับเด็กนั้น บริษัทผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำหรับเด็กแรกเกิด ถึง 8 ขวบ นอกจากนั้น ยังมีผ้าอ้อม เครื่องนอน รองเท้า ถุงเท้า ตุ๊กตา และของใช้สำหรับเด็กเล็ก ภายใต้เครื่องหมายการค้า Absorba และ Cadeau

#### ● เครื่องหนัง

เป็นผลิตภัณฑ์สำหรับสุภาพบุรุษและสตรี ซึ่งประกอบด้วยกระเป๋าตังค์ กระเป๋าถือ และ เข็มขัด ภายใต้เครื่องหมายการค้า ARROW, Excellency, Getaway, DAKS, Guy Laroche, Guy de Guy Laroche, Jean Louis Scherrer, BSC, Louis Fontaine, Morgan และ Lollipop

นอกจากผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังผลิตผลิตภัณฑ์ต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้าของลูกค้าต่างประเทศ เพื่อการส่งออก และเป็นผู้ผลิตชุดยูนิฟอร์ม ชุดปฏิบัติธรรม "ธรรมสร" และชุดไตรจีวร "ธรรมรัตน์" ด้วย

## โครงสร้างรายได้ของบริษัท

บริษัท ญูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)							(หน่วย : ล้านบาท)
รายได้จากการขาย	2553	%	2552	%	2551	%	
- เสื้อผ้าสำเร็จรูป	1,183.70	64.41	1,052.28	63.96	1,104.05	60.74	
- เครื่องหนัง	654.10	35.59	592.82	36.04	713.58	39.26	
รวม	1,837.80	100.00	1,645.10	100.00	1,817.63	100.00	

## การเปลี่ยนแปลงและกิจกรรมที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา

### ด้านการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์

#### 1. Natural Dyed by Tea : นวัตกรรมการย้อมสีผ้าด้วยต้นชา

การพัฒนาสีย้อมผ้าจากธรรมชาติ คือ สีจากใบชาแก่ กิ่งและต้นของชา ซึ่งถือเป็นวัตถุดิบที่ใช้ทดแทนสีสังเคราะห์ได้ ปราศจากสารที่ก่อให้เกิดมลภาวะและไม่มีส่วนประกอบของโลหะหนัก ซึ่งใบและต้นของชาอุหลงที่นำมาใช้นั้น เป็นของเสียทางการเกษตรต้องกำจัดด้วยการเผาทิ้งภายหลังจากการตัดตกแต่งต้นชา นอกจากนี้ คิว้นจากการเผาไหม้ต้นชายังก่อให้เกิดมลภาวะทางอากาศ สร้างปัญหาสภาวะโลกร้อนให้เพิ่มมากขึ้น นวัตกรรมการย้อมสีจากชา ทำให้สามารถนำของเสียจากการเกษตร มาใช้ให้เกิดประโยชน์ได้ และสามารถลดปริมาณสารเคมีและสีย้อมที่ปะปนมากับน้ำเสียให้น้อยลง เป็นการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด และยังมีคุณประโยชน์ในด้านอื่นๆ อีกมากมาย ทั้งแก่ผู้ที่สวมใส่และโลกของเรา



#### 2. Recycled Yarn : นวัตกรรมการพัฒนาเนื้อผ้าจากขวดน้ำพลาสติก

หนึ่งในนวัตกรรมของบริษัท ที่มุ่งเน้นการพัฒนาเนื้อผ้าใหม่ เพื่อรณรงค์ให้สังคมมีส่วนร่วมในการลดภาวะโลกร้อน

##### Recycled Yarn

เป็นผ้าที่ผลิตจากเส้นใยผ้าธรรมชาติผสมผสานกันเส้นใยที่ได้จากการนำขวดน้ำพลาสติกเนื้อ PET (Polyethylene Terephthalate) มาหลอมและแปรสภาพเป็นเส้นใย ทำให้ได้เส้นใย Recycled Polyester Yarn นำกลับมาใช้ใหม่ เป็นเนื้อผ้าที่พัฒนาขึ้นมา เพื่อมุ่งเน้นในการเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมโดยการใช้เส้นใยผ้าจากธรรมชาติ และช่วยลดปริมาณขยะขวดพลาสติก PET ด้วยการนำกลับมาใช้ใหม่โดยใช้กระบวนการ Recycle เป็นนวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทันสมัยในการผสมผสานกันได้อย่างลงตัว

คุณประโยชน์ที่ได้จากเส้นใย Recycle Yarn

- ช่วย ลด ขยะจาก ขวดพลาสติก (Pet Bottle) โดยนำมาผลิตเป็นเส้นใย
- ช่วย ลด การปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จากการผลิตเส้นด้าย
- ช่วย ลด การใช้พลังงานในการผลิตเส้นใยสังเคราะห์

- เนื้อผ้ามีความนุ่มของผ้ายธรรมชาติ และมีความแข็งแรงของ Recycled Yarn
- เนื้อผ้าแห้งเร็ว สวมใส่สบาย (Tropical Fashion)
- เนื้อผ้ายับยาก และรีดง่าย ช่วยประหยัดพลังงานและเวลา (Easy Care)



### Laundry Service

บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ได้เปิดกิจการทางด้านการให้บริการงานด้านการรับซักทำความสะอาด ซึ่งเป็นการให้บริการพิเศษกับกลุ่มลูกค้าทั้งภายนอกและภายในบริษัท มีการขยายฐานลูกค้าทางด้านกลุ่ม Spa – Health & Beauty, กลุ่มโรงแรม และกลุ่มงานจัดเลี้ยง Convention ด้วยคุณภาพมาตรฐาน เน้นความสะอาด ปลอดภัย และไร้กลิ่นอับ



## การตลาดและสภาวะการแข่งขัน

### ตลาดในประเทศ

#### กลยุทธ์ทางการตลาด

บริษัทมีนโยบายการตลาดที่มุ่งเน้นการสร้างภาพพจน์ให้กับลูกค้าเป้าหมาย ดังนี้

1. **ด้านผลิตภัณฑ์** เน้นการวิจัยและพัฒนาสินค้าให้มีคุณภาพ ตั้งแต่การเลือกใช้วัตถุดิบ การออกแบบสินค้า การตัดเย็บที่พิถีพิถันได้มาตรฐาน เพื่อสร้างความพึงพอใจ และตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างสูงสุด ผ่านทางการทดสอบตลาดและการวิจัยผู้บริโภคอย่างสม่ำเสมอ โดยในปีที่ผ่านมา ได้มีการนำเสนอสินค้านวัตกรรมใหม่คือ เสื้อ Light weight เสื้อที่มีน้ำหนักเบา สวมใส่สบาย ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Guy Laroche” เสื้อ Eco pet ทำจากเส้นใยขวดพลาสติกรีไซเคิลผสมกับเส้นใยฝ้ายธรรมชาติ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Arrow” “Guy Laroche”

2. **ด้านราคา** บริษัทใช้นโยบายการตั้งราคาให้สอดคล้องกับคุณภาพและคุณค่าของผลิตภัณฑ์ ตลอดจนการขยายฐานราคาสินค้าให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ทั้งสินค้าในระดับราคาสูง (Premium) สำหรับ International Brand ลงไปถึงระดับราคากลาง – ล่าง (Medium - Low) สำหรับ House or Private Label Brand เพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจในผลิตภัณฑ์ และการบริการที่ได้รับเหมาะสมกับราคาที่ต้องจ่าย

3. **ด้านการจัดจำหน่าย** บริษัทและผู้จัดจำหน่ายได้ร่วมมือกัน ในการเพิ่มพูนความรู้ทั้งด้านผลิตภัณฑ์และบริการให้แก่พนักงานขาย ซึ่งลูกค้าจะได้รับความพึงพอใจในคำแนะนำของพนักงานขาย รวมทั้งการตกแต่งหน้าร้าน (Visual Merchandising Display) เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่สวยงาม และสื่อสารแนวคิดของผลิตภัณฑ์ไปสู่ลูกค้าได้ชัดเจน นอกจากนี้ บริษัทได้นำระบบการจัดการด้านสารสนเทศ QRMS (Quick Response Marketing /Merchandising System) มาใช้ในการวางแผนการวางตลาดของสินค้า เพื่อสามารถสนองความต้องการของผู้บริโภค

4. **ด้านการส่งเสริมการขาย** เน้นการทำโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อเสริมสร้างภาพลักษณ์ของตราสินค้า แนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ผ่านสื่อต่างๆ อาทิเช่น การโฆษณาในโทรทัศน์ นิตยสาร หนังสือพิมพ์ อินเทอร์เน็ต แค็ตตาล็อก โบชัวร์ และการจัดแสดงแฟชั่นโชว์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้ร่วมกับผู้จัดจำหน่ายในการสร้างแคมเปญการตลาดเพื่อช่วยเหลือสังคม อาทิเช่น ธุรกิจ Guy Laroche จัดแคมเปญ I love Patong เพื่อนำรายได้ส่วนหนึ่งมอบให้มูลนิธิในจังหวัดภูเก็ต แคมเปญ “โชคข้ามขอบฟ้าสู่ปารีส By Guy Laroche” พาผู้โชคดีที่เข้าร่วมแคมเปญเดินทางสู่ประเทศฝรั่งเศส

**กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย** บริษัทผลิตสินค้าเพื่อจำหน่ายให้กับผู้บริโภคหลายกลุ่มโดยกำหนด Concept สินค้าในหลายๆ Brand แยกกันไปตามกลุ่มของผู้บริโภค อาทิเช่น กลุ่มนักธุรกิจ กลุ่มวัยรุ่น และอื่นๆ

#### การจัดจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

1. บริษัทแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายเพื่อกระจายสินค้าเข้าห้างสรรพสินค้าหรือ Modern Trade
2. เปิดร้านค้า (SHOP) โดยบริหารจัดการเอง เช่น Shop DAKS ที่เกษรพลาซ่า
3. จำหน่ายสินค้าผ่าน Factory Outlet
4. ขายตรงให้ลูกค้าโดยรับจ้างตัดชุดยูนิฟอร์ม ให้แก่บริษัทเอกชน สถาบันการเงิน หน่วยงานราชการ และรัฐวิสาหกิจ

#### แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ในปี 2553 ตลาดเครื่องหนังและเสื้อผ้าสำเร็จรูป มีการขยายตัวจากปี 2552 เนื่องจากการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจโลก ทำให้การส่งออกในรูปเงินบาทเติบโตถึงร้อยละ 18.9 และรัฐบาลได้ออกมาตรการต่างๆ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ สำหรับแนวโน้มในปี 2554 นั้นคาดว่า ตลาดฯ จะยังมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องแต่ไม่มาก เนื่องจากรัฐบาลประกาศยุบสภา และจัดการเลือกตั้งใหม่ มีการจัดทำสื่อโฆษณาหาเสียง ทำให้กระแสเงินสะพัด แต่มีปัจจัยเสี่ยงหลายประการทั้งจากภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อรุนแรงมากขึ้น ราคาฝ้ายซึ่งเป็นวัตถุดิบที่จะนำมาผลิตเป็นเส้นด้ายแล้วทอเป็นผ้ามีราคาสูงขึ้นมาก การขาดแคลนแรงงาน การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ และภาวะเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว

ในการปรับตัวเพื่อให้สามารถเผชิญกับภาวะการณ์ในปี 2554 ผู้ประกอบการจำเป็นต้องปรับปรุง ทั้งด้านการผลิตและการจัดจำหน่าย ในการผลิตนั้น ต้องมีการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตโดยการนำเข้าเครื่องจักรใหม่ที่มีกำลังการผลิตที่สูงขึ้น พัฒนาวัตถุดิบทดแทน ย้ายฐานการผลิตไปสู่แหล่งที่สามารถหาแรงงานได้ง่าย ส่วนการจัดจำหน่ายนั้น ต้องสร้างนวัตกรรมใหม่ๆ ให้ได้สินค้าที่มีความแตกต่างที่สามารถเห็นได้อย่างชัดเจนเพื่อขยายกลุ่มลูกค้าใหม่ จัดกิจกรรมการตลาด สร้างวิธีการสื่อสารแบบเน้นเฉพาะกลุ่ม เพื่อให้มีโอกาสเข้าถึงลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น



## การตลาดต่างประเทศ

### กลยุทธ์ทางการตลาด

1. **ด้านผลิตภัณฑ์** เน้นการทำสินค้ามีคุณภาพสูงและพัฒนารูปแบบสินค้าให้มีความสวยงามทันต่อกระแสแฟชั่นที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

2. **ด้านราคา** บริษัทใช้นโยบายการตั้งราคาสินค้า ให้สามารถแข่งขันได้ในตลาดระดับเดียวกัน

3. **ด้านการส่งเสริมการขาย** บริษัท ใช้การตลาดเชิงรุก โดยร่วมกับบริษัทในเครือสหพัฒน์ จัดงาน Saha Group Trade Fair เป็นประจำทุกปี ในปีที่ผ่านมา มีลูกค้าจากในและต่างประเทศเข้าชมงานเป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ บริษัทยังเข้าร่วมงานแสดงสินค้ากับกรมส่งเสริมการส่งออกในประเทศต่างๆ อาทิเช่น งาน Mipel Fair ที่เมืองมิลาน ประเทศอิตาลี งาน TEXWORLD ที่กรุงปารีส ประเทศฝรั่งเศส และมีการเดินทางไปต่างประเทศเพื่อสำรวจตลาด พบปะเยี่ยมลูกค้าและหาลูกค้ารายใหม่

**ลักษณะของลูกค้า** เป็นบริษัทจัดจำหน่าย บริษัทเจ้าของเครื่องหมายการค้า จากประเทศต่างๆ เช่น สหรัฐอเมริกา ยุโรป ญี่ปุ่น สิงคโปร์ และมาเลเซีย เป็นต้น

### แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ภาวะอุตสาหกรรมเครื่องหนังและเสื้อผ้าสำเร็จรูป ในปี 2554 คาดว่ายังคงขยายตัวต่อเนื่องจากปี 2553 แม้ว่าจะมีปัญหาทางด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่เงินสกุลหลักทั้งเงินดอลลาร์สหรัฐ และเงินยูโรมีแนวโน้มอ่อนค่าลงก็ตาม แต่ทวีปเอเชียซึ่งเป็นผู้นำเข้าการขับเคลื่อนเศรษฐกิจ จะนำพาระบบเศรษฐกิจโลกให้มีอัตราการเติบโตขึ้น การเปิดเขตการค้าเสรีในกลุ่มประเทศอาเซียน และการเปิดเขตการค้าเสรีกับประเทศต่างๆ ในทวีปเอเชีย จะทำให้การส่งสินค้าไปขายในประเทศนั้นๆ ทำได้สะดวกขึ้น ส่งผลให้การค้าขายขยายตัวขึ้น

### ศักยภาพในการแข่งขัน

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่า บริษัทยังคงมีศักยภาพในการแข่งขัน โดยพิจารณาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. บริษัทมีผู้จัดจำหน่ายสินค้า ซึ่งมีความแข็งแกร่งด้านการขาย และการตลาด และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับห้างสรรพสินค้า
2. บริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่เป็น Leader Brand ทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ เช่น ARROW, Guy Laroche, DAKS, Elle Homme และ Absorba เป็นต้น
3. บริษัทมีพันธมิตรทางการค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่จะสนับสนุนการทำธุรกิจหลักของบริษัท ในด้านวัตถุดิบ เทคนิคและเทคโนโลยีการผลิต และข้อมูลข่าวสารต่างๆ
4. บริษัทมีหน่วยงานวิจัยและพัฒนาคุณภาพวัตถุดิบและสินค้า ที่จะพัฒนารูปแบบของสินค้าและวัตถุดิบให้ทันสมัยและมีคุณภาพสูง ตามความต้องการของตลาดอยู่เสมอ
5. บริษัทได้ติดตั้งระบบคุณภาพมาตรฐานสากล ISO9000 พร้อมกับมีคณะทำงานตรวจติดตามภายในอย่างต่อเนื่อง ทำให้เชื่อมั่นได้ว่าสินค้าของบริษัทมีคุณภาพ
6. บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของมาตรฐานแรงงานไทย ส่งผลให้พนักงานมีขวัญและกำลังใจในการทำงานที่ดี

## ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัท มุ่งเน้นให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงขององค์กร โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งมีกรรมการรองผู้จัดการของบริษัทเป็นประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และผู้บริหารจากทุกสายงานเป็นกรรมการรวม 10 ท่าน ซึ่งในปี 2553 มีการประชุม 12 ครั้ง โดยพิจารณาแจกแจงความเสี่ยงครอบคลุมทั้งองค์กร จัดอันดับความเสี่ยง กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงมอบหมายผู้รับผิดชอบ เพื่อจัดให้มีมาตรการควบคุมและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ สรุปความเสี่ยงสำคัญได้ดังนี้

### 1. ด้านการตลาด

1.1 การมีลูกค้ารายใหญ่น้อยราย บริษัทพยายามหาลูกค้ารายใหม่ๆ เพื่อกระจายความเสี่ยงออกไป

1.2 การแข่งขันในตลาดค่อนข้างสูง ส่งผลต่อยอดขาย บริษัทพัฒนานวัตกรรมด้านวัตถุดิบและการออกแบบ เพื่อสร้างความแตกต่างในตัวสินค้า

### 2. ด้านต้นทุนการผลิต

2.1 ความผันผวนของราคาฝ้ายในตลาดโลก ส่งผลถึงต้นทุนค่าฝ้ายในอนาคต บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายฝ้ายล่วงหน้า รวมทั้งใช้วัตถุดิบอื่นมาทดแทนฝ้าย เป็นการลดต้นทุนวัตถุดิบการผลิตอีกด้วย

2.2 ปัญหาการขาดแคลนแรงงาน ซึ่งหายากและมีราคาแพงทำให้ต้องขยายฐานการผลิตไปต่างจังหวัด รวมทั้งการหาแหล่งรับจ้างผลิต ซึ่งในอนาคตอาจต้องขยายฐานการผลิตไปประเทศเพื่อนบ้าน

### 3. ด้านทรัพยากรบุคคล

บริษัทมีแผนการพัฒนาบุคลากรให้เพียงพอและสอดคล้องกับการขยายงานของบริษัทที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง โดยมีการพัฒนาบุคลากรในตำแหน่งที่สำคัญตาม Succession Plan และ Individual Development Plan

### 4. ด้านการเงิน

จากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทลดผลกระทบโดยการ ทำ Natural Hedge รวมทั้งการทำสัญญาซื้อขายเงินสกุลต่างประเทศล่วงหน้าตามความเหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา

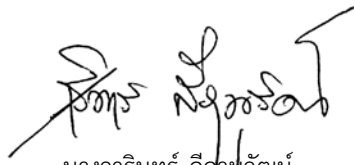
## รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และบันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวังประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการในการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน ด้วยการให้มีสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีคำอธิบายและการวิเคราะห์ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระและไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว ตลอดจนผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อได้ว่างบการเงินของบริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นางวารินทร์ ลีसानวัฒน์  
ประธานกรรมการบริษัท



นายวิชัย สุริยดิวินิช  
กรรมการผู้จัดการ

## รายงานการตรวจสอบงบการเงินโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ  
บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวมของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2553

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นางขวัญใจ เกียรติกังวาลไกล  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5875  
บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

กรุงเทพมหานคร  
16 กุมภาพันธ์ 2554

## งบดุล

บริษัท ทรูวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>สินทรัพย์</b>				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	104,318,054	96,678,793	88,686,875
เงินลงทุนชั่วคราว	7	240,218,890	449,717,495	223,058,890
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	8	342,258,668	292,978,473	325,714,302
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	9	112,400,000	120,000,000	117,400,000
สินค้ายคงเหลือ	10	331,892,181	261,032,044	267,494,107
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
รายได้ค้างรับ		6,238,105	9,374,280	5,875,501
ดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ		3,129,702	2,874,644	3,103,916
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า		8,934,515	975,005	8,934,515
อื่น ๆ		13,894,414	11,873,658	6,011,190
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,163,284,529</b>	<b>1,245,504,392</b>	<b>1,046,279,296</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	11	-	-	54,806,172
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เพื่อขาย	12	1,062,450,311	849,908,140	1,062,450,311
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	13	316,655,908	311,553,450	316,655,908
เงินลงทุนในตราสารหนี้				
ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	14	177,000,000	132,000,000	177,000,000
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	15	372,749,182	383,639,283	339,258,071
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	16	8,073,899	3,983,145	7,551,665
สิทธิการเช่า - สุทธิ	17	10,424,098	11,431,734	10,424,098
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		5,873,702	5,490,031	2,227,778
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,953,227,100</b>	<b>1,698,005,783</b>	<b>1,970,374,003</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>3,116,511,629</b>	<b>2,943,510,175</b>	<b>3,016,653,299</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบดุล (ต่อ)

บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการณรวม		งบการณเฉพาะกิจการ	
		2553	2552	2553	2552
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร		-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า	18	163,483,553	124,463,964	124,354,862	92,788,947
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน -					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19	106,460	248,830	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		7,877,557	2,056,028	6,680,925	1,825,223
โบนัสค้างจ่าย		56,317,080	31,710,242	56,050,108	30,817,608
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		79,603,035	75,541,902	78,149,711	70,695,058
ค่าลิขสิทธิ์ค้างจ่าย		24,548,691	22,677,582	24,417,011	22,677,582
อื่นๆ		13,051,425	7,326,954	6,468,758	6,764,734
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>344,987,801</b>	<b>264,025,502</b>	<b>296,121,375</b>	<b>225,569,152</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	19	-	106,460	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		492,011	178,500	273,700	178,500
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>492,011</b>	<b>284,960</b>	<b>273,700</b>	<b>178,500</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>345,479,812</b>	<b>264,310,462</b>	<b>296,395,075</b>	<b>225,747,652</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบดุล (ต่อ)

บริษัท ทรูวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2553	2552	2553	2552
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินทุนหุ้นสามัญ		181,125,000	181,125,000	181,125,000	181,125,000
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง					
จากการเปลี่ยนแปลง -					
มูลค่าเงินลงทุน	12	600,621,431	541,714,526	600,621,431	541,714,526
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วน					
การถือหุ้นในบริษัทย่อย	13	(1,567,719)	-	-	-
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	20	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
สำรองทั่วไป	21	128,200,000	120,200,000	128,200,000	120,200,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,710,137,882	1,687,162,423	1,678,311,793	1,654,411,334
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>		<b>2,750,516,594</b>	<b>2,662,201,949</b>	<b>2,720,258,224</b>	<b>2,629,450,860</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		20,515,223	16,997,764	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,771,031,817</b>	<b>2,679,199,713</b>	<b>2,720,258,224</b>	<b>2,629,450,860</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>3,116,511,629</b>	<b>2,943,510,175</b>	<b>3,016,653,299</b>	<b>2,855,198,512</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุน

บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	รวมการณรวม		รวมการณเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
รายได้จากการขาย	2,079,436,729	1,832,567,352	1,837,798,791	1,645,101,300
ต้นทุนขาย	(1,529,297,939)	(1,356,903,641)	(1,332,947,072)	(1,199,930,620)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>550,138,790</b>	<b>475,663,711</b>	<b>504,851,719</b>	<b>445,170,680</b>
รายได้อื่น				
ค่าที่ปรึกษา	6,557,069	5,794,000	8,789,069	8,026,000
เงินปันผลรับ	46,300,271	42,359,742	48,028,241	46,391,672
ค่าลิขสิทธิ์รับ	28,116,659	25,293,439	28,116,659	25,293,439
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,792,273	3,043,309	5,871,688	2,514,355
กำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	234,550	1,647,952	234,550	1,647,952
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	(466,610)	294,525	(466,610)	294,525
กำไรที่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	374,430	86,879	374,430	86,879
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,871,143	1,479,699	1,838,438	1,480,904
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	140,704	945,118	140,704	945,118
ดอกเบี้ยรับ	19,604,842	21,711,680	19,212,618	21,239,044
ค่าเช่ารับ	13,501,370	14,914,288	14,508,801	14,954,874
ค่าความนิยมติดลบ	1,676,654	-	-	-
อื่นๆ	22,397,008	34,332,698	21,259,246	34,105,087
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>697,239,153</b>	<b>627,567,040</b>	<b>652,759,553</b>	<b>602,150,529</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(60,205,582)	(47,066,554)	(38,380,308)	(43,484,776)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(329,344,686)	(320,441,436)	(297,862,819)	(293,332,967)
ค่าลิขสิทธิ์	(99,035,261)	(86,305,232)	(98,614,552)	(86,305,232)
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	(4,181,450)	(6,039,058)	(14,180,750)	(6,039,058)
ค่าตอบแทนกรรมการ	(6,176,000)	(6,810,000)	(6,176,000)	(6,570,000)
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>198,296,174</b>	<b>160,904,760</b>	<b>197,545,124</b>	<b>166,418,496</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(189,359)	(26,275)	(443)	(2,769)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>198,106,815</b>	<b>160,878,485</b>	<b>197,544,681</b>	<b>166,415,727</b>
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(13,043,544)	(6,721,017)	(10,844,222)	(4,945,094)
ขาดทุนของบริษัทย่อยก่อนรวมธุรกิจ	558,144	-	-	-
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>185,621,415</b>	<b>154,157,468</b>	<b>186,700,459</b>	<b>161,470,633</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	185,775,459	153,642,728	186,700,459	161,470,633
ขาดทุนของบริษัทย่อยในส่วนของบริษัทใหญ่ก่อนรวมธุรกิจ	(480,004)	-	-	-
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	325,960	514,740	-	-
<b>รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย</b>	<b>(154,044)</b>	<b>514,740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>185,621,415</b>	<b>154,157,468</b>	<b>186,700,459</b>	<b>161,470,633</b>
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท (หน่วย : บาท)	1.55	1.28	1.56	1.35
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)	120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ทรูสคีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกินทุน หุ้นสามัญ	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น		กำไรสะสม		ยังไม่ได้ จัดสรร	รวม	
			จากการปรับ มูลค่าเงินลงทุน	จัดสรรแล้ว	กำไรสะสม				
					สำรองตาม กฎหมาย	สำรองทั่วไป			
หมายเหตุ									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2552	120,000,000	181,125,000	521,138,531	12,000,000	110,200,000	1,567,740,701	2,512,204,232		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับ มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย สำรองทั่วไป	-	-	20,575,995	-	-	-	20,575,995		
27	-	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-		
27	-	-	-	-	-	(64,800,000)	(64,800,000)		
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	161,470,633	161,470,633		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	120,000,000	181,125,000	541,714,526	12,000,000	120,200,000	1,654,411,334	2,629,450,860		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับ มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย สำรองทั่วไป	-	-	58,906,905	-	-	-	58,906,905		
27	-	-	-	-	8,000,000	(8,000,000)	-		
27	-	-	-	-	-	(154,800,000)	(154,800,000)		
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	186,700,459	186,700,459		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	120,000,000	181,125,000	600,621,431	12,000,000	128,200,000	1,678,311,793	2,720,258,224		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบกระแสเงินสด

บริษัท ทรูวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	รวมการเดินรวม		รวมการเดินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	198,106,815	160,878,485	197,544,681	166,415,727
รายการปรับปรุง				
หนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับบัญชี)	(2,326,344)	7,855,301	(1,874,891)	5,166,888
เงินปันผลรับ	(48,028,241)	(42,359,742)	(48,028,241)	(46,391,672)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	51,858,245	59,726,106	46,062,610	54,676,170
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	3,710,871	-	-	-
กำไรที่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	(374,430)	(86,879)	(374,430)	(86,879)
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	466,610	(294,525)	466,610	(294,525)
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	4,181,450	6,039,058	14,180,750	6,039,058
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ถาวร	241,591	15,233	92,601	15,224
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(140,704)	(945,118)	(140,704)	(945,118)
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(1,871,143)	(1,479,699)	(1,838,438)	(1,480,904)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	1,282,740	(225,331)	(2,028,603)	(185,814)
กำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	(234,550)	(1,647,952)	(234,550)	(1,647,952)
ค่าความนิยมติดลบ	(1,676,654)	-	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	189,359	26,275	443	2,769
ดอกเบี้ยรับ	(19,678,951)	(21,711,680)	(19,212,618)	(21,239,044)
<b>กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของ</b>				
<b>สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>185,706,664</b>	<b>165,789,532</b>	<b>184,615,220</b>	<b>160,043,928</b>
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
ลูกหนี้การค้า	(41,138,685)	45,582,815	(42,204,410)	9,051,707
สินค้าคงเหลือ	(44,595,895)	2,953,235	(34,449,520)	9,423,713
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,846,622)	(1,381,385)	(5,368,661)	2,475,817
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,587,929	1,540,266	3,081,352	1,487,481
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	17,190,016	(6,955,841)	32,071,889	(13,182,613)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,226,130	2,216,323	34,037,975	2,381,227
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	313,511	29,000	95,200	29,000
<b>เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>153,443,048</b>	<b>209,773,945</b>	<b>171,879,045</b>	<b>171,710,260</b>
จ่ายดอกเบี้ย	(189,359)	(26,275)	(443)	(2,769)
จ่ายภาษีเงินได้	(7,222,015)	(10,913,873)	(5,988,519)	(7,383,635)
<b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>146,031,674</b>	<b>198,833,797</b>	<b>165,890,083</b>	<b>164,323,856</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดรับจากการรับเงินปันผลจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น	46,300,271	42,359,742	46,300,271	42,359,742
เงินสดรับจากการรับเงินปันผลบริษัทย่อย	-	-	1,727,970	4,031,930
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	19,423,893	21,931,357	18,946,093	21,521,568
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในบัตรเงินฝากและตัวแลกเงิน	206,841,995	(161,004,000)	219,001,995	(161,004,000)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนกองทุนเปิด	15,374,430	16,500,000	15,374,430	16,500,000
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในกองทุนเปิด	(25,010,000)	-	(20,010,000)	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	(124,530,000)	(5,000,000)	(124,530,000)
เงินสดรับจากการรับชำระหนี้ให้กู้ระยะสั้นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7,600,000	127,430,000	7,600,000	124,830,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(153,544,615)	(21,344,644)	(153,494,565)	(21,344,644)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	1,960,868	-	1,960,868
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(10,889,690)	(14,400,200)	(10,889,690)	(14,400,200)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดเพิ่มขึ้น	(75,000,000)	(77,000,000)	(75,000,000)	(77,000,000)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	42,200,000	15,000,000	42,200,000	15,000,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(25,236,795)	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(36,802,997)	(15,406,231)	(33,979,090)	(14,862,272)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(5,091,130)	(839,338)	(4,830,723)	(539,338)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	2,585,922	1,966,297	2,553,212	1,965,830
<b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>33,988,079</b>	<b>(187,376,149)</b>	<b>25,263,108</b>	<b>(185,510,516)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	(221,757)	-	(206,599)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(248,830)	(239,407)	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	(17,000,000)	-	-	-
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(432,030)	(1,008,070)	-	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(154,699,632)	(64,800,000)	(154,699,632)	(64,800,000)
<b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(172,380,492)</b>	<b>(66,269,234)</b>	<b>(154,699,632)</b>	<b>(65,006,599)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>7,639,261</b>	<b>(54,811,586)</b>	<b>36,453,559</b>	<b>(86,193,259)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	96,678,793	151,490,379	52,233,316	138,426,575
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>104,318,054</b>	<b>96,678,793</b>	<b>88,686,875</b>	<b>52,233,316</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท ทรูวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด</b>				
รายการที่ไม่เป็นตัวเงินที่มีสาระสำคัญในงบการเงินรวม				
และงบการเงินเฉพาะกิจการ มีดังนี้				
- รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	58,906,905	20,575,995	58,906,905	20,575,995
- เงินลงทุนทั่วไปเพิ่มขึ้นจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	42,548,100	-	42,548,100

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท ทรูลักษณะน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552

### 1. ข้อมูลทั่วไป

- 1.1 การจดทะเบียน บริษัท ทรูลักษณะน์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย บริษัทฯ จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2530
- 1.2 สถานประกอบการ สำนักงานใหญ่และโรงงานตั้งอยู่เลขที่ 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
- สถานประกอบการสาขา สวนอุตสาหกรรมศรีนครินทร์-ลำพูน โรงงานตั้งอยู่เลขที่ 99/3 หมู่ที่ 5 ตำบลป่าสัก อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน
  - สถานประกอบการสาขา สวนอุตสาหกรรมศรีนครินทร์-กบินทร์บุรี โรงงานตั้งอยู่เลขที่ 125 หมู่ที่ 5 ตำบลนนทรี อำเภอกบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี
- 1.3 ธุรกิจหลัก ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง
- 1.4 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ห้าลำดับแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ได้แก่

	ร้อยละของทุนที่ออกและชำระแล้ว
บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	23.52
บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	13.25
บริษัท รามศรีทวีการ จำกัด	11.68
นายสำเริง มนูญผล	11.32
บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	10.26

### 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีและการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 30 มกราคม 2552 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายการทางการเงิน
- 2.2 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี
- 2.3 ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ในการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายผลที่เกิดขึ้นจริงจึงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้
- ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในอนาคตที่ได้รับผลกระทบ
- 2.4 เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย

### 3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่มีผลบังคับใช้

ในระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปีตามทีระบุด้านล่าง (ยกเว้นแม่บทการบัญชีซึ่งมีผลบังคับใช้ทันทีที่ประกาศ) ดังนี้:-

			วันที่มีผลบังคับใช้
1.	แม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552)		มีผลบังคับใช้ทันที
2.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2554
3.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ	1 มกราคม 2554
4.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2554
5.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2554
6.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	1 มกราคม 2554
7.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาก่อสร้าง	1 มกราคม 2554
8.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
9.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1 มกราคม 2554
10.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2554
11.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้	1 มกราคม 2554
12.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19	ผลประโยชน์พนักงาน	1 มกราคม 2554
13.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
14.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2556
15.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม	1 มกราคม 2554
16.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2554
17.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน	1 มกราคม 2554
18.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	1 มกราคม 2554
19.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2554
20.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2554
21.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2554
22.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น	1 มกราคม 2554
23.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2554
24.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2554
25.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	1 มกราคม 2554
26.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2554
27.	มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2554
28.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2554
29.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2554
30.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2554
31.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่	1 มกราคม 2554
32.	การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์	1 มกราคม 2554



ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบ  
 อย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 ผลประโยชน์พนักงาน ทางฝ่ายผู้บริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบ  
 ต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ซึ่งยังไม่สามารถสรุปได้ในขณะนี้

## 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 4.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบการเงินรวมนี้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ  
 บริษัทย่อย รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท” ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น		ที่รวมอยู่ใน สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ที่รวมอยู่ในรายได้รวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม
			2553	2552	2553	2553
บริษัท เอส. แอปพาวเรล จำกัด	ผลิตและจำหน่าย เสื้อผ้าสำเร็จรูป	ไทย	ร้อยละ 80.00	ร้อยละ 80.00	ร้อยละ 3.93	ร้อยละ 9.05
บริษัท ที ซีเอ็มเบอร์ จำกัด	ธุรกิจจำหน่ายเสื้อผ้า สำเร็จรูป	ไทย	99.99	99.99	0.17	0.25
บริษัท เซลเบรท เวิร์ล จำกัด	ธุรกิจจำหน่ายเสื้อผ้า สำเร็จรูป	ไทย	86.00	-	1.68	3.03

ในเดือนเมษายน 2553 บริษัทฯ ได้ลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัท เซลเบรท เวิร์ล จำกัด (CW) เพื่อเพิ่มสัดส่วนการ  
 ถือหุ้นจากเดิมอัตราร้อยละ 19 เป็นอัตราร้อยละ 86 ของทุนจดทะเบียนของ CW (หมายเหตุ 13) และบริษัทฯ ได้เข้าไปมีอำนาจ  
 ในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงาน เป็นผลให้ CW มีฐานะเป็นบริษัทย่อยนับตั้งแต่วันที่บริษัทซื้อหุ้นเพิ่ม ทั้งนี้  
 บริษัทฯ ได้นำงบการเงินของ CW มารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่ไตรมาสที่สองของปี 2553

- บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทฯ การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทฯ มีอำนาจควบคุมทั้งทางตรง  
 หรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรม  
 ของบริษัทย่อย
- บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ได้มา (วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการ  
 ควบคุมบริษัทย่อย) จนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ  
 และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบดุลรวม

### 4.2 รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้า  
 ที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมี  
 ความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์จากรายการบัญชีนั้น หรือ ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่  
 เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือ มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าหลังจากหักส่วนลดแล้วโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

#### 4.3 เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับจากเงินลงทุน รับรู้เป็นรายได้เมื่อสิทธิในการรับเงินปันผลได้เกิดขึ้นแล้ว

#### 4.4 รายได้อื่นและค่าใช้จ่าย

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้อื่น และค่าใช้จ่าย ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสด เงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และ เงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งมีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.6 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

กลุ่มบริษัท พิจารณาตั้งค่าเผื่อการรับคืนสินค้า โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในอดีต

#### 4.7 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือคำนวณตามราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ย) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการดัดแปลงและต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้านำเข้าที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้ารวมการปันส่วนของค่าเสียหายการผลิตอย่างเหมาะสม

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการขาย

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงสำหรับสินค้าที่เสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและค้างนาน

#### 4.8 เงินลงทุน

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัท บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนแสดงในราคายุติธรรม หลักทรัพย์เพื่อขายมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการลงทุนระยะยาว บริษัทรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน"
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี และที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทตัดบัญชีส่วนเกิน/ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึงบริษัทในกลุ่มบริษัทถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 20 และ หรือบริษัทที่มีผู้บริหารผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวบางส่วนร่วมกันไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อม

เงินลงทุนในบริษัทอื่น หมายถึงบริษัทในกลุ่มบริษัทถือหุ้น แต่ไม่มีอำนาจควบคุมหรือมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายใดๆ

- เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ

บริษัท ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

#### 4.9 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคามันหักเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5	ปี
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	20	ปี
เครื่องจักร	5 - 10	ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 - 5	ปี
ค่าตกแต่งและติดตั้ง	5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและติดตั้ง

#### 4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

กลุ่มบริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดคือคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์โดยตัดจำหน่าย 5 - 10 ปี

#### 4.11 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของสิทธิการเช่าคำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่า 17 - 25 ปี

ค่าตัดจำหน่ายมันหักเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

#### 4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

โดยทุกวันที่ในงบดุล กลุ่มบริษัทจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า กลุ่มบริษัทจะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์และหากพบว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะบันทึกการลดมูลค่าของสินทรัพย์ลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน (มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หมายถึงราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้น แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)

#### 4.13 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่มบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมกลุ่มบริษัท ถูกควบคุมโดยกลุ่มบริษัทไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับกลุ่มบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทในกลุ่มเดียวกัน นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับกลุ่มบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของกลุ่มบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวซึ่งมีอำนาจชักจูงหรืออาจชักจูงให้ปฏิบัติตามบุคคลดังกล่าว และกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

#### 4.14 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด ณ วันที่ในงบดุล เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารไว้จะบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.15 ผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ค่าใช้จ่ายเงินบำเหน็จพนักงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเงินบำเหน็จพนักงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในบัญชีตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขซึ่งอ้างอิงกับกฎหมายแรงงานและระเบียบพนักงานของกลุ่มบริษัท โดยคำนึงถึงความเป็นไปได้ที่พนักงานในแต่ละกลุ่มอายุจะทำงานจนครบเกษียณอายุ

#### 4.16 สัญญาเช่าการเงิน

กลุ่มบริษัทบันทึกสัญญาเช่าซึ่งได้รับโอนผลตอบแทน และความเสี่ยงส่วนใหญ่ของการเป็นเจ้าของทรัพย์สินเป็นสัญญาเช่าการเงิน โดยบันทึกการบัญชีของสินทรัพย์ที่เช่า ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาเช่าเป็นสินทรัพย์พร้อมกับภาระหนี้สินที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคต (หักส่วนที่เป็นดอกเบี้ย) เป็นหนี้สิน

ดอกเบี้ยหรือค่าใช้จ่ายทางการเงินรับรู้ในงบกำไรขาดทุนตามส่วนของยอดเงินต้นคงเหลือ

#### 4.17 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของทรัพย์สินยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าบันทึกเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าวรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามอายุของสัญญาเช่า

#### 4.18 ประมาณการหนี้สิน

กลุ่มบริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนของการเกิดภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือจากการอนุมานอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้สูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ หากคาดว่าจะได้รับคืนรายจ่ายที่จ่ายชำระไปตามประมาณการหนี้สินทั้งหมดหรือบางส่วนอย่างแน่นอน กลุ่มบริษัทจะรับรู้รายจ่ายที่จะได้รับคืนเป็นสินทรัพย์แยกต่างหาก แต่ต้องไม่เกินจำนวนประมาณการหนี้สินที่เกี่ยวข้อง

การแสดงความเกี่ยวข้องเกี่ยวกับประมาณการหนี้สินในงบกำไรขาดทุนแสดงด้วยมูลค่าสุทธิจากจำนวนรายจ่ายที่จะได้รับคืนที่รับรู้ไว้

#### 4.19 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร

#### 4.20 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่ ณ วันสิ้นปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนในระหว่างปี กลุ่มบริษัทจะคำนวณจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน

## 5. รายการกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท มีรายการบัญชีที่เกิดขึ้นกับบริษัทย่อยและบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันหรือมีกรรมการร่วมกัน ยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันที่สำคัญระหว่างบริษัท กับบริษัทย่อย และบริษัทหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีรายละเอียดดังนี้

### 5.1 ลักษณะความสัมพันธ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
1. บจ. เอส. แอปพาวเรล	ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและรับจ้างผลิต	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันและเป็นบริษัทย่อย
2. บจ. ที เชมเบอร์	ธุรกิจจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	ผู้ถือหุ้นร่วมกันและเป็นบริษัทย่อย
3. บจ. เซเลเบรท เวลธ	ธุรกิจจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันและเป็นบริษัทย่อย
4. บมจ. ประชาอาภรณ์	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
5. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์ เนชั่นแนล	จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
6. บมจ. สหโคเจน (ชลบุรี)	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
7. บมจ. ไทยวาโก้	ผลิตชุดชั้นในสตรี	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
8. บมจ. เท็กซ์ไทล์เพรสทีจ	ผลิตผ้าลูกไม้ปัก	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
9. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	การลงทุน	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
10. บมจ. ฟาร์อีสท์ ดีตีปี	โฆษณา	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
11. บมจ. โอ ซี ซี	จำหน่ายเครื่องสำอาง และเครื่องนุ่งห่ม	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
12. บมจ. สหพัฒนาปิบูล	จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
13. บจ. ไทยมอนสเตอร์	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
14. บจ. โทเทิลเวย์ อิมเมจ	ผลิตเครื่องหนัง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
15. บจ. ไทยเน็กซ์	ผลิตลาเบล	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
16. บจ. เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์)	ฟอกย้อมผ้า และเส้นด้าย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
17. บจ. อินเตอร์เนชั่นแนล คอมเมอร์เชียล โคออดิเนชั่น (ฮ่องกง)	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
18. บจ. อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเธอร์ แฟชั่น	ผลิตเครื่องหนัง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
19. บจ. ไวซ์ วินเนอร์	จำหน่ายเสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬา	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
20. บจ. ไฟว์ สตาร์ พลัส	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
21. บจ. มอร์แกน เดอ ทัว (ประเทศไทย)	จำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
22. บจ. แซมป์เอช	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
23. บจ. ปากน้ำโพพัฒนา	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
24. บจ. เอส.ที.จี.ซี.	วิจัยพัฒนาธุรกิจ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
25. บจ. แกรนด์สตาร์ อินดัสตรี	ผลิตผ้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
26. บจ. อินทนิลเชียงใหม่	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
27. บจ. โคราซพัฒนา	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
28. บจ. ชันแอนด์แซนด์	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
29. บจ. อีสท์เทิร์น ไอ.ซี.ซี.	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
30. บจ. มหาราชพิกซ์	จำหน่ายเครื่องแต่งกาย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
31. บจ. เบล เมซอง (ประเทศไทย)	ขายสินค้าผ่านแคตตาล็อก	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
32. บจ. ไทยทาคายา	ผลิตยีนส์	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
33. บจ. ไทยกุลแซ่	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
34. บจ. วาเซตะ เอ็ดดูเคชั่น (ไทยแลนด์)	สถาบันการศึกษา	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
35. บจ. ไทย บุนกะ แฟชั่น	โรงเรียนสอนออกแบบเสื้อผ้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
36. บจ. มิตรพัฒนา โฮมช็อปปิง	ขายตรงผ่านสื่อโทรทัศน์	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน



กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
37. บจ. ศรีราชา เอวิเซชั่น	บริการซ่อมบำรุงรักษาเครื่องยนต์ เครื่องบิน	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
38. บจ. ชันไรซ์ การ์เมนต์	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
39. บจ. เค. คอมเมอร์เชียล แอนด์ คอนสตรัคชั่น	รับเหมาก่อสร้าง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
40. บจ. เอชแอนด์บี อินเตอร์เท็กซ์	ผลิตตุ๊กตาผ้า	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
41. บจ. ศรีราชา บีเอสซี โบว์ลิง	บริการสถานที่เล่นโบว์ลิง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
42. บจ. ไทยซิกิโบ	ผลิตเส้นด้าย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
43. บจ. ไทยสเตเพิลกซ์	ผลิตภัณฑ์ผ้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
44. บจ. เทรเซอร์ฮิลล์	สนามกอล์ฟ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
45. บจ. บี เอส ซี เอนเตอร์เทนเมนต์	สถานที่เล่นโบว์ลิง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
46. บจ. ไทยอาซาฮี คาเซอิ สแปนเด็กซ์	ผลิตและจำหน่ายเส้นใยยัด	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
47. บจ. แวลูแอดดีเต็กทีฟไทล์	ปักผ้า และพิมพ์ผ้า	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
48. บจ. แพนแลนด์	พัฒนาที่ดิน	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
49. บจ. วิน	ขายตรง	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
50. บจ. สหพัฒน์เรียลเอสเตท	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
51. บจ. จาโนเม่ (ประเทศไทย)	จักรเย็บผ้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
52. บจ. ทรัพย์สินสหพัฒน์	พัฒนาที่ดิน	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
53. บจ. ไหมทอง	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
54. บจ. ราชอาซูชิโน	เคหะสิ่งทอ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
55. บจ. เอร่าวันสิ่งทอ	ผลิตเส้นด้ายและทอผ้าประเภทผ้าย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
56. บจ. ภัทยาอุตสาหกรรมกิจ	ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
57. บจ. รามศรวิการ	การลงทุน	ผู้ถือหุ้นบริษัท
58. บจ. ดีลักซ์แป๊ป	ผลิตและจำหน่ายเครื่องประดับ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
59. บจ. พีทีเค มัลติเซอร์วิส	รักษาความปลอดภัย	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
60. บจ. วัตรสมัย	ตัวแทนจำหน่าย	กรรมการร่วมกัน
61. บจ. ไอ.ดี.เอฟ.	การลงทุน	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
62. บจ. คีน อินเตอร์เทรด	นายหน้าตัวแทน	กรรมการร่วมกัน
63. บจ. บางกอกโตเกียว ซ็อคส์	ผลิตและจำหน่ายถุงเท้า	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน

## รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูโลกซ์ จำกัด (มหาชน)

### 5.2 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกัน

รายได้ ค่าใช้จ่าย และรายการอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้ :-

หน่วย : พันบาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
รายได้จากการขาย				
- บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล	984,538	902,902	984,095	902,902
- อื่น ๆ	52,533	61,932	69,796	64,575
รวม	1,037,071	964,834	1,053,891	967,477
เงินปันผลรับ (หมายเหตุ 11, 12 และ 13)	36,936	38,785	38,664	42,817
รายได้อื่น	67,727	77,607	68,771	80,186
หนี้สงสัยจะสูญ	-	5,423	-	2,959
ซื้อสินค้าและวัตถุดิบ	123,377	77,851	116,964	88,409
ค่าใช้จ่ายอื่น	63,295	62,707	65,310	62,748

รายได้จากการขาย ซื้อสินค้าและวัตถุดิบ รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น ที่แสดงในงบกำไรขาดทุน เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยมีการกำหนดราคาหรือค่าตอบแทนตามราคาตลาด หรือเป็นไปตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง

### 5.3 สินทรัพย์และหนี้สินระหว่างกัน

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้ :-

หน่วย : พันบาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
ลูกหนี้การค้า				
- บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล	206,338	179,409	206,152	179,409
- อื่น ๆ	10,265	27,716	28,649	28,879
รวม (หมายเหตุ 8)	216,603	207,125	234,801	208,288
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น - สุทธิ (หมายเหตุ 9)	112,400	120,000	117,400	120,000
รายได้ค้างรับ	4,474	7,813	4,004	7,838
เงินลงทุน - สุทธิ (หมายเหตุ 11, 12 และ 13)	1,076,294	1,036,368	1,131,100	1,074,096
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	70	64	64	18
เจ้าหนี้การค้า (หมายเหตุ 18)	22,468	10,366	12,099	12,733
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	8,461	7,722	8,557	7,722

การเปลี่ยนแปลงเงินให้กู้ยืมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
<b>บริษัท เอสเอสดีซี (ไทยเกอร์เท็กซ์) จำกัด</b>						
ยอดคงเหลือต้นปี	40,000	40,000	40,000	40,000		
<u>บวก</u> ให้กู้เพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-		
<u>หัก</u> รับชำระคืนระหว่างปี	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือปลายปี	40,000	40,000	40,000	40,000	3.00	3.00 - 4.25
<b>บริษัท ไฟว์สตาร์ พลัส จำกัด</b>						
ยอดคงเหลือต้นปี	-	5,000	-	-		
<u>บวก</u> ให้กู้เพิ่มระหว่างปี	-	3,000	-	3,000		
<u>หัก</u> รับชำระคืนระหว่างปี	-	(2,700)	-	(100)		
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-	(5,300)	-	(2,900)		
ยอดคงเหลือปลายปี	-	-	-	-	-	3.00 - 4.25
<b>บริษัท ไหมทอง จำกัด</b>						
ยอดคงเหลือต้นปี	10,000	-	10,000	-		
<u>บวก</u> ให้กู้เพิ่มระหว่างปี	-	10,000	-	10,000		
<u>หัก</u> รับชำระคืนระหว่างปี	(7,600)	-	(7,600)	-		
ยอดคงเหลือปลายปี	2,400	10,000	2,400	10,000	4.00	4.00
<b>บริษัท เอร่าวันสิงห์ทอง จำกัด</b>						
ยอดคงเหลือต้นปี	70,000	83,200	70,000	83,200		
<u>บวก</u> ให้กู้เพิ่มระหว่างปี	-	111,530	-	111,530		
<u>หัก</u> รับชำระคืนระหว่างปี	-	(124,730)	-	(124,730)		
ยอดคงเหลือปลายปี	70,000	70,000	70,000	70,000	4.00	3.25 - 5.00
<b>บริษัท ที เชมเบอร์ จำกัด</b>						
ยอดคงเหลือต้นปี	-	-	-	-		
<u>บวก</u> ให้กู้เพิ่มระหว่างปี	-	-	5,000	-		
<u>หัก</u> รับชำระคืนระหว่างปี	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือปลายปี	-	-	5,000	-	2.50 - 3.00	-
<b>รวมเงินให้กู้ยืมระยะสั้น - สุทธิ</b>	<b>112,400</b>	<b>120,000</b>	<b>117,400</b>	<b>120,000</b>		

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินสด	346	173	265	145
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	18,537	15,977	11,412	10,078
บัตรเงินฝาก	85,435	80,529	77,010	42,010
<b>รวม</b>	<b>104,318</b>	<b>96,679</b>	<b>88,687</b>	<b>52,233</b>

## รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน)

### 7. เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
1) บัตรเงินฝาก	165,162	352,004	153,002	352,004
2) ตัวแลกเงิน	20,000	40,000	20,000	40,000
3) หลักทรัพย์เพื่อค้า				
- เงินลงทุนในกองทุนเปิด - ตราสารหนี้	25,229	15,219	20,229	15,219
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุนสุทธิ	(172)	294	(172)	294
	25,057	15,513	20,057	15,513
4) ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนดภายใน 1 ปี				
- หุ้นกู้ (หมายเหตุ 14)	30,000	42,200	30,000	42,200
<b>รวม</b>	<b>240,219</b>	<b>449,717</b>	<b>223,059</b>	<b>449,717</b>

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในกองทุนเปิด - ตราสารหนี้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเงินรวมและการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ราคายุติธรรมต้นปี	15,513	15,219
ลงทุนเพิ่ม	25,010	-
ไถ่ถอน	(15,000)	-
การเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน	(466)	294
ราคายุติธรรมปลายปี	25,057	15,513

## 8. ลูกหนี้การค้า - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 5.3)	216,602,762	207,125,461	234,800,754	208,288,633
อื่นๆ	164,255,856	126,553,580	129,513,498	112,306,318
รวม	380,858,618	333,679,041	364,314,252	320,594,951
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(599,950)	(2,700,568)	(599,950)	(2,474,842)
ค่าเผื่อการรับคืนสินค้า	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)
<b>สุทธิ</b>	<b>342,258,668</b>	<b>292,978,473</b>	<b>325,714,302</b>	<b>280,120,109</b>

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้ามีดังนี้

หน่วย : บาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
<b>ตัวเงินรับการค้า</b>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	356,636	2,374,184	356,636	2,374,184
<b>ลูกหนี้การค้า</b>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	215,457,645	199,939,762	233,790,878	200,030,544
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	450,640	3,455,477	473,519	3,864,374
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	337,841	1,296,529	179,721	1,960,022
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	59,509	-	59,509
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	-	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>216,602,762</b>	<b>207,125,461</b>	<b>234,800,754</b>	<b>208,288,633</b>
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-	(59,509)	-	(59,509)
ค่าเผื่อการรับคืนสินค้า	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)
<b>สุทธิ</b>	<b>178,602,762</b>	<b>169,065,952</b>	<b>196,800,754</b>	<b>170,229,124</b>
<b>ลูกหนี้การค้าอื่น</b>				
<b>ตัวเงินรับการค้า</b>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	11,746	-	11,746
<b>ลูกหนี้การค้า</b>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	130,254,410	102,342,044	104,592,799	89,639,755
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	31,338,491	20,319,670	23,014,834	19,254,189
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	2,063,004	1,013,334	1,305,914	985,295
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	70,798	2,647,967	70,798	2,196,514
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	529,153	218,819	529,153	218,819
<b>รวม</b>	<b>164,255,856</b>	<b>126,553,580</b>	<b>129,513,498</b>	<b>112,306,318</b>
<u>หัก</u> ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(599,950)	(2,641,059)	(599,950)	(2,415,333)
ค่าเผื่อการรับคืนสินค้า	-	-	-	-
<b>สุทธิ</b>	<b>163,655,906</b>	<b>123,912,521</b>	<b>128,913,548</b>	<b>109,890,985</b>
<b>รวม</b>	<b>342,258,668</b>	<b>292,978,473</b>	<b>325,714,302</b>	<b>280,120,109</b>

## รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน)

### 9. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เงินให้กู้ยืม	117,700,000	125,300,000	120,300,000	122,900,000
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(5,300,000)	(5,300,000)	(2,900,000)	(2,900,000)
สุทธิ (หมายเหตุ 5.3)	112,400,000	120,000,000	117,400,000	120,000,000

เงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นตั๋วสัญญาใช้เงิน ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยมีกำหนดชำระเมื่อทวงถาม และมีกำหนดชำระภายใน 1 เดือน (สามารถต่อตัวได้) คิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 - 3.00 ต่อปี (ปี 2552: ร้อยละ 3.00 - 5.00 ต่อปี)

### 10. สินค้าคงเหลือ - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเป็นรวม		รวมการเป็นเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
สินค้าสำเร็จรูป	116,537,614	75,602,534	83,159,159	73,625,742
สินค้าระหว่างผลิต	78,808,779	60,773,047	70,144,950	54,096,299
วัตถุดิบ	132,178,636	113,956,503	106,743,333	94,622,586
วัสดุสิ้นเปลือง	1,927,351	1,491,756	1,295,994	1,491,756
สินค้าระหว่างทาง	6,150,672	9,208,204	6,150,671	9,208,204
รวม	335,603,052	261,032,044	267,494,107	233,044,587
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	(3,710,871)	-	-	-
สุทธิ	331,892,181	261,032,044	267,494,107	233,044,587



## 11. เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ

วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการลงทุน (%)		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2553	2552	2553	2552	ราคาทุน		เงินปันผลสำหรับปี	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
บริษัท เอส. แอปพาวเรล จำกัด	36,000	36,000	80.00	80.00	27,729	27,729	1,728	4,032
บริษัท ที. เซมเบอร์ จำกัด	10,000	10,000	99.99	99.99	9,999	9,999	-	-
บริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด	40,000	-	86.00	-	29,036	-	-	-
					66,764	37,728	1,728	4,032
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า					(11,958)	-	-	-
สุทธิ					54,806	37,728	1,728	4,032

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2553	2552
ราคาสุทธิตามบัญชีต้นปี	37,728	37,728
โอนจัดประเภทจากเงินลงทุนทั่วไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย	29,036	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(11,958)	-
ราคาสุทธิตามบัญชีปลายปี	54,806	37,728

### เงินลงทุนในบริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด

ในเดือนเมษายน 2553 บริษัทฯ ได้ลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด (CW) จากร้อยละ 19 เป็นร้อยละ 86 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทดังกล่าว

การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวเป็นผลให้ CW มีฐานะเป็นบริษัทย่อย บริษัทฯ จึงโอนจัดประเภทเงินลงทุนจากเดิมแสดงเป็นเงินลงทุนทั่วไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หมายเหตุ 13)

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ธนบุรี จำกัด (มหาชน)

## 12. หลักทรัพย์เพื่อขาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	งบลงทุน		งบปันผลสำหรับปี	
	2553	2552	2553	2552
<b>ตราสารทุนในความต้องการของตลาด</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	263,958	259,046	24,309	22,947
อื่นๆ	49,148	49,148	3,695	3,048
รวมราคาทุน	313,106	308,194	28,004	25,995
<u>บวก</u> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	601,541	541,714	-	-
<b>รวมราคายุติธรรม</b>	<b>914,647</b>	<b>849,908</b>	<b>28,004</b>	<b>25,995</b>
<b>ตราสารหนี้</b>				
พันธบัตรรัฐบาล	13,947	-	-	-
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	60,518	-	-	-
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	10,023	-	-	-
หุ้นกู้	64,234	-	-	-
รวมราคาทุน	148,722	-	-	-
<u>หัก</u> กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(919)	-	-	-
รวมราคายุติธรรม	147,803	-	-	-
<b>รวมราคายุติธรรมเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย</b>	<b>1,062,450</b>	<b>849,908</b>	<b>28,004</b>	<b>25,995</b>

กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2553		
	ตราสารทุน	ตราสารหนี้	รวม
ยอดต้นปี	541,714	-	541,714
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	59,827	(919)	58,908
ยอดปลายปี	601,541	(919)	600,622
	2552		
	ตราสารทุน	ตราสารหนี้	รวม
	ตราสารทุน	ตราสารหนี้	รวม
ยอดต้นปี	521,139	-	521,139
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	20,575	-	20,575
ยอดปลายปี	541,714	-	541,714

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ทุนชำระ แล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น(%)		เงินลงทุน		เงินปันผลสำหรับปี	
		2553	2552	2553	2552	2553	2552
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน							
1. บมจ. ประชาอาภรณ์	96,000	14.05	14.05	52,684	52,684	8,090	7,281
2. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์ เนชั่นแนล	290,634	3.33	3.33	111,007	111,007	9,676	9,626
3. บมจ. สหโคเจน (ชลบุรี)	955,000	1.77	1.77	32,759	32,759	2,878	2,539
4. บมจ. ไทยวาโก้	120,000	1.39	1.39	22,476	22,476	2,505	2,505
5. บมจ. เท็กซัสไธลเพรสทีจ	108,000	0.96	0.96	10,185	10,185	259	311
6. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง	494,034	0.64	0.58	33,306	28,394	576	376
7. บมจ. ฟาร์อีสท์ ดีตีปี	75,000	0.35	0.35	505	505	129	129
8. บมจ. โอ ซี ซี	60,000	0.13	0.13	41	41	44	40
9. บมจ. สหพัฒนพิบูล	318,422	0.07	0.07	995	995	152	140
รวม				263,958	259,046	24,309	22,947
บวก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				503,884	473,905	-	-
สุทธิ				767,842	732,951	24,309	22,947
บริษัทอื่น ๆ							
1. บมจ. เพอร์ซิเดนซ์เบเกอรี่				13,500	13,500	2,732	2,417
2. บมจ. ไทยโทรเท็กซัสไธล มิลล์				265	265	90	60
3. บมจ. เนชั่น มัลติมีเดีย กรุ๊ป				8,608	8,608	-	-
4. บมจ. ธนาคารกรุงเทพ				10,001	10,001	570	380
5. บมจ. ธนาคารกสิกรไทย				654	654	37	30
6. บมจ. ปูนซีเมนต์ไทย				4,542	4,542	190	110
7. บมจ. ปตท.				832	832	46	30
8. บมจ. โทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์				75	75	1	2
9. บมจ. ไทยออยล์				367	367	13	13
10. บมจ. ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น				450	450	16	6
11. Regal Corporation				9,854	9,854	-	-
รวม				49,148	49,148	3,695	3,048
บวก กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				97,657	67,809	-	-
สุทธิ				146,805	116,957	3,695	3,048
รวม				914,647	849,908	28,004	25,995

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูโลกซ์ จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ระยะเวลาที่จะครบกำหนดของตราสารหนี้มีดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ภายใน 1 ปี	21,728	-
2 - 5 ปี	126,075	-
รวม	147,803	-

## 13. เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		เงินปันผลสำหรับปี	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	358,321	351,298	354,321	347,298	12,627	15,838
อื่นๆ	13,113	13,046	13,113	13,046	5,669	527
รวม	371,434	364,344	367,434	360,344	18,296	16,365
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(54,778)	(52,790)	(50,778)	(48,790)	-	-
สุทธิ	316,656	311,554	316,656	311,554	18,296	16,365

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนทั่วไปสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ราคาสุทธิตามบัญชีต้นปี	311,554	260,012
ลงทุนเพิ่ม	36,125	56,948
ขายเงินลงทุน	-	(2,852)
ค่าเผื่อด้อยค่า	(3,946)	(2,554)
โอนจัดประเภทเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	(27,077)	-
ราคาสุทธิตามบัญชีปลายปี	316,656	311,554

**เงินลงทุนในบริษัท เซลเบรท เวิร์ล จำกัด**

มติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2553 อนุมัติให้บริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เซลเบรท เวิร์ล จำกัด (CW) เพิ่มขึ้นจำนวน 306,008 หุ้น จำนวนเงินรวม 25,236,795 บาท บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อหุ้น CW แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2553 ดังนี้

		จำนวนหุ้น	ราคาซื้อต่อหุ้น (บาท)	รวม (บาท)
ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม	(1)	106,008	49.40	5,236,795
ซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนเดิม	(2)	37,992	100.00	3,799,200
ซื้อหุ้นเพิ่มทุนจากการสละสิทธิของผู้ถือหุ้นรายเดิม	(2)	162,008	100.00	16,200,800
		200,000		20,000,000
		306,008		25,236,795

- (1) ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม (บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) จำนวน 8 ราย จำนวน 106,008 หุ้น ในราคา 49.40 บาท ต่อหุ้น (ราคาโดยประมาณตามบัญชีของ CW ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552) รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 5.23 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19 เป็นร้อยละ 72 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ ดังกล่าว
- การซื้อสินทรัพย์สุทธิของ CW ณ วันที่ลงทุนมีดังนี้

	หน่วย : พันบาท
สินทรัพย์สุทธิของ CW	13,045
สัดส่วนการลงทุนที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ)	53
สินทรัพย์สุทธิในสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ	6,914
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อย	5,237
ค่าความนิยมติดลบ	1,677

บริษัทฯ แสดงค่าความนิยมติดลบไว้ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวเป็นผลให้ CW มีฐานะเป็นบริษัทย่อยนับตั้งแต่วันที่บริษัทซื้อหุ้นเพิ่ม (1 เมษายน 2553) ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้นำงบการเงินของ CW มารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่ไตรมาสที่สองของปี 2553 บริษัทฯ จึงโอนจัดประเภทเงินลงทุนจากเดิมแสดงเป็นเงินลงทุนทั่วไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย

- (2) ลงทุนในหุ้นเพิ่มทุน CW ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น CW เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2553 ซึ่งได้มีมติเพิ่มทุน จำนวน 20 ล้านบาท แบ่งเป็น 200,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 100 บาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน CW เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 72 เป็นร้อยละ 86 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 1.56 ล้านบาท แสดงไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินรวม

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุน CW สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีดังนี้

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินเฉพาะบริษัท
ราคาสุทธิตามบัญชีต้นปี (สุทธิ ค่าเผื่อการด้อยค่า 1,958)	1,841
ลงทุนเพิ่ม	25,236
โอนจัดประเภทเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	(27,077)
ราคาสุทธิตามบัญชีปลายปี	-

## เงินลงทุนในบริษัท เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์) จำกัด

ในเดือนธันวาคม 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนให้กับบริษัท เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์) จำกัด เป็นจำนวนเงิน 10.24 ล้านบาท บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว

## เงินลงทุนในบริษัท ไหมทอง จำกัด

ในเดือนพฤศจิกายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนให้กับบริษัท ไหมทอง จำกัด เป็นจำนวนเงิน 0.5 ล้านบาท บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว

## เงินลงทุนในบริษัท กว่างตง เซียะจง การ์เมนต์ จำกัด และ บริษัท ธานรา จำกัด

ในเดือนมิถุนายน 2552 บริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุน บริษัท กว่างตง เซียะจง การ์เมนต์ จำกัด และ บริษัท ธานรา จำกัด ทั้งจำนวน เป็นจำนวนเงิน 1.96 ล้านบาท และมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเป็นจำนวนเงิน 0.94 ล้านบาท

## เงินลงทุนในบริษัท เอร่าวันสิ่งทอ จำกัด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินล่วงหน้าค่าหุ้นให้กับบริษัท เอร่าวันสิ่งทอ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 42.55 ล้านบาท ในปี 2552 บริษัทฯ ได้ลงทุนเพิ่มอีกจำนวนเงิน 11.88 ล้านบาท บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 เงินลงทุนทั่วไปมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ทุนชำระแล้ว (หน่วย:พัน)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)		เงินลงทุน		เงินปันผลสำหรับปี	
		2553	2552	2553	2552	2553	2552
งบการเงินเฉพาะกิจการ							
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน							
1. บจ. ไทยมอนสเตอร์	20,000	19.00	19.00	5,549	5,549	-	-
2. บจ. โทเทิลเวย์อิมเมจ	20,000	19.00	19.00	7,132	7,132	1,330	1,520
3. บจ. ไทยเน็กซ์	20,000	19.00	19.00	4,700	4,700	513	133
4. บจ. เซเลบรท เว็ลธ (ปี 2552 ทุนชำระแล้ว 20,000)	40,000	-	19.00	* - *	3,799	-	-
5. บจ. เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์) (ปี 2552: 270,000)	324,000	18.96	18.96	68,635	58,394	1,536	512
6. บจ. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล คอมเมอร์เชียล โคออดิเนชั่น (ฮ่องกง)	HKD 2,000	18.00	18.00	* 2,291 *	2,291	250	-
7. บจ. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เลทเธอร์แพชั่น	50,000	18.00	18.00	8,810	8,810	2,250	1,440
8. บจ. ไวซ์ วินเนอร์	10,000	18.00	18.00	* 1,800 *	1,800	-	-
9. บจ. ไฟว์ สตาร์ พลัส	50,000	17.00	17.00	* 8,500 *	8,500	-	-
10. บจ. มอร์แกน เดอ ทัว (ประเทศไทย)	25,000	15.99	15.99	3,999	3,999	400	-
11. บจ. แชมป์เอช	40,000	15.00	15.00	6,000	6,000	1,500	1,500
12. บจ. ปากน้ำโพพัฒนา	1,000	14.00	14.00	1,037	1,037	-	-
13. บจ. เอส.ที.จี.ซี.	2,500	13.00	13.00	* 325 *	325	-	-
14. บจ. เอร่าวันสิ่งทอ	181,832	15.18	15.18	63,854	63,854	-	-



หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ทุนชำระแล้ว (หน่วย:พัน)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)		เงินลงทุน		เงินปันผลสำหรับปี	
		2553	2552	2553	2552	2553	2552
15. บจ. แกรนด์สตาร์ อินดัสตรี	20,000	12.50	12.50	4,992	4,992	500	1,250
16. บจ. อินทนิลเชียงใหม่	5,000	12.50	12.50	2,781	2,781	125	125
17. บจ. โคราชวัฒนา	1,000	12.50	12.50	1,528	1,528	-	-
18. บจ. ชันแอนด์แซนด์	1,000	12.50	12.50	1,499	1,499	25	-
19. บจ. อีสท์เทิร์น โอ.ซี.ซี.	1,000	12.50	12.50	2,938	2,938	-	-
20. บจ. มหาราชพฤษ	1,000	12.00	12.00	415	415	-	-
21. บจ. เบล เมซอง (ประเทศไทย)	80,000	11.63	11.63	* 9,300	* 9,300	-	-
22. บจ. ไทยทาคายา	30,000	11.00	11.00	3,300	3,300	-	396
23. บจ. ไทยกุลแซ่	180,000	8.00	8.00	17,280	17,280	1,496	994
24. บจ. วาเซตเอ็ดดูเคชั่น (ไทยแลนด์)	56,000	7.14	7.14	* 4,000	* 4,000	-	-
25. บจ. ไทย บุนกะ แพชั่น	25,000	8.00	8.00	* 2,000	* 2,000	-	-
26. บจ. มิตรพัฒนา โฮมช้อปปิง	30,000	5.67	5.67	* 1,700	* 1,700	-	-
27. บจ. ศรีราชา เอวิเอชั่น	33,000	6.06	6.06	* 2,000	* 2,000	-	-
28. บจ. ชันไรซ์ การ์เมนต์	10,000	5.00	5.00	1,966	1,966	80	60
29. บจ. เค. คอมเมอร์เชียล แอนด์ คอนสตรัคชั่น	50,000	5.00	5.00	6,694	6,694	-	500
30. บจ. เอชแอนด์บี อินเตอร์เท็กซ์	40,000	5.00	5.00	2	2	-	-
31. บจ. บางกอกโตเกียว ซ็อคส์	102,300	4.89	4.89	3,755	3,755	-	-
32. บจ. ศรีราชา บีเอสซี โบว์ลิง	47,000	4.26	4.26	* 2,000	* 2,000	-	-
33. บจ. ไทยชิโกโบ	237,500	4.81	4.81	11,425	11,425	1,485	2,056
34. บจ. ไทยสเตลลิกซ์	60,000	4.00	4.00	2,400	2,400	204	240
35. บจ. เทรซเซอร์ฮิลล์	200,000	4.00	4.00	* 6,300	* 6,300	-	-
36. บจ. บี เอส ซี เอ็นเตอร์เทนเมนท์	187,050	4.00	4.00	* 8,759	* 8,759	-	-
37. บจ. ไทยอาซาฮี คาเซอิ สเปนเด็กซ์	1,350,000	4.00	4.00	54,000	54,000	-	4,259
38. บจ. แวลูเอ็ดเด็คเท็กซ์ไทล์	16,500	3.00	3.00	67	67	50	124
39. บจ. แพนแลนด์	300,000	3.00	3.00	* 9,000	* 9,000	-	-
40. บจ. วีน	10,000	2.40	2.40	1,067	1,067	144	144
41. บจ. สหพัฒน์เรียลเอสเตท	250,000	2.40	2.40	6,165	6,165	180	-
42. บจ. จาโนเม (ประเทศไทย)	88,000	2.00	2.00	1,760	1,760	440	477
43. บจ. ทรัพย์สินสหพัฒน์	20,000	1.00	1.00	200	200	-	-
44. บจ. ไหมทอง	100,000	1.00	1.00	* 1,411	* 911	-	-
(ปี 2552 : 50,000)							
45. บจ. ราชธานี	81,000	0.49	0.49	163	163	79	78
46. บจ. ภัทยาอุตสาหกรรม	30,000	0.33	0.33	741	741	40	30
47. PELLETERIA TNL - S.R.L.	EUR 10	19	-	81	-	-	-
รวม				354,321	347,298	12,627	15,838
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า (*)				(45,869)	(43,881)	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปของบริษัทฯ-สุทธิ (งบการเงินเฉพาะกิจการ)				308,452	303,417	12,627	15,838
เงินลงทุนทั่วไปของบริษัทย่อย							
48. บจ. เทรซเซอร์ฮิลล์				4,000	4,000	-	-
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า				(4,000)	(4,000)	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ (งบการเงินรวม)				308,452	303,417	12,627	15,838

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน)

หน่วย : พันบาท

	ทุนชำระแล้ว (หน่วย: พัน)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
		สัดส่วนการถือหุ้น(%)		เงินลงทุน		เงินปันผลสำหรับปี	
		2553	2552	2553	2552	2553	2552
- กิจการอื่นๆ							
1. บจ. มีวาที มาเลเซีย	RM 500	19.00	19.00	2,481	2,481	5,669	477
2. บจ. มีวาที ฟิลิปปินส์	USD 400	19.00	19.00	* 3,317	* 3,317	-	-
3. บจ. อินเตอร์เซิร์ท	1,000	12.50	12.50	4,286	4,286	-	-
4. บจ. บิลตัน (ไทยแลนด์)	4,000	10.00	10.00	250	250	-	-
5. บจ. โรงงานสาธิตการทอ	40,000	2.81	2.81	* 1,500	* 1,500	-	-
6. บมจ. ชันลือตเอนเตอร์ไพรส์	130,000	2.69	2.69	* 4	* 4	-	-
7. บจ. ขอนแก่นวิเทศศึกษา	60,000	1.67	1.67	1,000	1,000	-	50
8. บจ. ชิกม่าโฮลดิ้ง	46,364	0.26	0.26	120	120	-	-
9. บจ. ไอสตอนอินเตอร์แลบบอราทอรี่ส์	105,000	0.15	0.15	* 155	* 88	-	-
รวม				13,113	13,046	5,669	527
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า (*)				(4,909)	(4,909)	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไปในกิจการอื่นๆ - สุทธิ				8,204	8,137	5,669	527

## 14. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
หุ้นกู้	207,000,000	174,200,000
หัก ส่วนที่ครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี (แสดงไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว - หมายเหตุ 7)	(30,000,000)	(42,200,000)
สุทธิ (ครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 5 ปี)	177,000,000	132,000,000

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้สำหรับปีวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
ราคาสุทธิตามบัญชีต้นปี	174,200,000	112,200,000
ลงทุนเพิ่ม	75,000,000	77,000,000
ไถ่ถอน	(42,200,000)	(15,000,000)
ราคาสุทธิตามบัญชีปลายปี	207,000,000	174,200,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	44,000,000	44,000,000
บริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน)	27,000,000	37,000,000
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	5,000,000	15,000,000
บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	6,000,000	8,200,000
ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	-	10,000,000
บริษัท ปตท.เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	10,000,000	10,000,000
บริษัท แอ็ดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	10,000,000	10,000,000
บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	20,000,000	20,000,000
บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	20,000,000	10,000,000
บริษัท อีซี บาย จำกัด (มหาชน)	10,000,000	10,000,000
บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	5,000,000	-
บริษัท โตโยต้า ลิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (*)	30,000,000	-
บริษัท ไทยคอน อินดัสเทรียล จำกัด (มหาชน)	10,000,000	-
บริษัท พฤษภา เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)	10,000,000	-
<b>รวม</b>	<b>207,000,000</b>	<b>174,200,000</b>

หุ้นกู้ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ชนิดไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ (\*เป็นหุ้นกู้ชนิดมีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิ) โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 และ 6 เดือน นับแต่วันที่ออกหุ้นกู้ และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.08 - 5.75 ต่อปี (ปี 2552: ร้อยละ 3.25 - 6.00 ต่อปี)

15. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

หน่วย : บาท

งบการเงินรวม									
ที่ดิน	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	ค่าตกแต่ง และที่ดิน	ทรัพย์สินระหว่าง ก่อสร้างและที่ดิน	รวม	
ราคาทุน :-									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	199,513,479	15,185,698	357,348,556	137,915,095	36,158,611	183,348,062	320,918	1,272,703,377	
ซื้อเพิ่ม	8,385,000	180,364	-	8,836,682	3,821,836	4,861,575	14,132,135	41,214,145	
โอนเข้า	-	-	11,041,187	638,095	1,609,000	310,378	-	13,598,660	
จำหน่าย	-	-	(10,725,947)	(1,150,907)	(4,276,262)	(510,980)	-	(16,664,096)	
โอนออก	-	-	-	(1,637,692)	(1,611,100)	(74,497)	(12,531,997)	(15,855,286)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	207,898,479	15,366,062	358,660,349	144,601,273	35,702,085	187,934,538	1,921,056	1,294,996,800	
ค่าเสื่อมราคาสะสม :-									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	14,970,273	320,549,795	128,635,444	25,045,042	177,139,403	-	889,064,094	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	91,564	18,242,580	6,307,653	4,269,027	4,746,528	-	50,754,528	
โอนเข้า	-	-	-	-	1,095,884	-	-	1,095,884	
โอนออก	-	-	-	(1,545,229)	(1,097,848)	(74,495)	-	(2,717,572)	
จำหน่าย	-	-	(10,685,662)	(1,125,488)	(3,627,190)	(510,976)	-	(15,949,316)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	15,061,837	328,106,713	132,272,380	25,684,915	181,300,460	-	922,247,618	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี :-									
31 ธันวาคม 2553	207,898,479	304,225	103,091,645	12,328,893	10,017,170	6,634,078	1,921,056	372,749,182	
31 ธันวาคม 2552	199,513,479	215,425	120,188,821	9,279,651	11,113,569	6,208,659	320,918	383,639,283	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัทฯ และบริษัททยอยมีสินทรัพย์ถาวรที่ติดค่าเสื่อมราคาจนครบอายุการใช้งานแล้ว แต่ยังสามารถใช้งานได้อยู่ ซึ่งมีราคาทุน 626.06 ล้านบาท และ 535.36 ล้านบาท ตามลำดับ

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ที่ดิน	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	ค่าตกแต่ง และติดตั้ง	ทรัพย์สินระหว่าง ก่อสร้างและติดตั้ง	รวม
ราคาทุน :-									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	183,583,534	15,185,698	296,251,327	293,809,840	125,850,243	33,429,329	152,462,046	310,378	1,100,882,395
ซื้อเพิ่ม	8,385,000	180,365	-	-	6,275,217	3,821,836	1,768,458	14,090,551	34,521,427
โอนเข้า	-	-	-	11,025,539	629,154	1,609,000	310,378	-	13,574,071
จำหน่าย	-	-	-	(10,550,543)	(1,150,907)	(4,276,262)	(510,980)	-	(16,488,692)
โอนออก	-	-	-	-	(1,637,693)	(1,611,100)	(74,497)	(12,507,409)	(15,830,699)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	191,968,534	15,366,063	296,251,327	294,284,836	129,966,014	32,972,803	153,955,405	1,893,520	1,116,658,502
ค่าเสื่อมราคาสะสม :-									
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	14,970,273	188,700,282	259,346,069	117,529,545	23,622,825	146,286,488	-	750,455,482
ค่าเสื่อมราคาสำหรั้บปี	-	91,564	14,572,276	16,944,668	4,660,723	3,813,226	4,258,097	-	44,340,554
โอนเข้า	-	-	-	-	-	1,095,883	-	-	1,095,883
โอนออก	-	-	-	-	(1,545,228)	(1,097,847)	(74,495)	-	(2,717,570)
จำหน่าย	-	-	-	(10,510,263)	(1,125,489)	(3,627,190)	(510,976)	-	(15,773,918)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	15,061,837	203,272,558	265,780,474	119,519,551	23,806,897	149,959,114	-	777,400,431
มูลค่าสุทธิตามบัญชี :-									
31 ธันวาคม 2553	191,968,534	304,226	92,978,769	28,504,362	10,446,463	9,165,906	3,996,291	1,893,520	339,258,071
31 ธันวาคม 2552	183,583,534	215,425	107,551,045	34,463,771	8,320,698	9,806,504	6,175,558	310,378	350,426,913

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 บริษัท มีสินทรัพย์ถาวรที่คิดค่าเสื่อมราคาจนครบอายุการใช้งานแล้ว แต่ยังสามาริใช้งานได้อยู่ ซึ่งมีราคาทุน 540.15 ล้านบาท และ 450.54 ล้านบาท ตามลำดับ

## 16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเงินรวม		รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
<b>ราคาทุน</b>				
ยอดต้นปี	23,657,691	22,818,353	22,857,691	22,318,353
เพิ่มขึ้น	5,109,875	839,338	4,830,723	539,338
จำหน่าย/ตัดบัญชี	-	-	-	-
ยอดปลายปี	28,767,566	23,657,691	27,688,414	22,857,691
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>				
ยอดต้นปี	19,674,546	18,659,919	19,422,332	18,626,680
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,019,121	1,014,627	714,417	795,652
จำหน่าย/ตัดบัญชี	-	-	-	-
ยอดปลายปี	20,693,667	19,674,546	20,136,749	19,422,332
<b>สุทธิ</b>	<b>8,073,899</b>	<b>3,983,145</b>	<b>7,551,665</b>	<b>3,435,359</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ตัดจ่ายจนครบอายุใช้งานแล้วแต่ยังสามารถใช้งานได้อยู่ ซึ่งมีราคาทุน 17.87 ล้านบาท และ 17.45 ล้านบาท ตามลำดับ

## 17. สิทธิการเช่า - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวมการเงินรวมและ รวมการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552
<b>ราคาทุน</b>		
ยอดต้นปี	23,446,576	23,446,576
เพิ่มขึ้น	-	-
จำหน่าย/ตัดบัญชี	-	-
ยอดปลายปี	23,446,576	23,446,576
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>		
ยอดต้นปี	12,014,842	11,007,205
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,007,636	1,007,637
จำหน่าย/ตัดบัญชี	-	-
ยอดปลายปี	13,022,478	12,014,842
<b>สุทธิ</b>	<b>10,424,098</b>	<b>11,431,734</b>



## 18. เจ้าหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวม		เฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	22,467,804	10,365,816	12,098,951	12,733,118
อื่นๆ	141,015,749	114,098,148	112,255,911	80,055,829
<b>รวม</b>	<b>163,483,553</b>	<b>124,463,964</b>	<b>124,354,862</b>	<b>92,788,947</b>

## 19. หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	รวม	
	2553	2552
ไม่เกิน 1 ปี	107,442	257,860
เกิน 1 ปี ถึง 2 ปี	-	107,442
รวมจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย	107,442	365,302
หัก ดอกเบี้ยรอตัดจ่าย	(982)	(10,012)
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(106,460)	(248,830)
<b>หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว - สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>106,460</b>

หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาวมีกำหนดชำระเป็นรายเดือน ซึ่งจะเสร็จสิ้นภายในปี 2554

ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ได้แสดงไว้ภายใต้หนี้สินหมุนเวียน

## 20. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ จะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของ บริษัทฯ สำรองตามกฎหมายนี้ไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

## 21. สำรองทั่วไป

บริษัทฯ ได้จัดสรรกำไรส่วนหนึ่งไว้เป็นเงินทุนสำรองทั่วไปซึ่งไม่ได้ระบุวัตถุประสงค์เพื่อการใดการหนึ่ง

## 22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายตามลักษณะของค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป -				
และงานระหว่างทำ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(58,970,812)	21,800,682	25,582,068	18,768,099
ซื้อสินค้าสำเร็จรูป	185,119,494	164,520,440	164,023,096	158,086,004
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	865,510,422	739,226,007	744,226,977	638,065,563
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	42,793,733	45,387,568	39,051,868	42,727,846
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	570,558,241	510,993,639	497,998,179	450,634,290
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	51,858,245	59,726,106	46,062,610	54,676,170
ค่าลิขสิทธิ์จ่าย	99,035,261	86,305,232	98,614,552	86,305,232
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	249,362,510	195,606,247	223,766,288	186,399,449

## 23. สิทธิพิเศษจากการได้รับการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยได้รับสิทธิพิเศษบางรายการ ซึ่งรายละเอียดดังนี้

1. บัตรส่งเสริมเลขที่	1396/2543	1329(1)/2544	1515/อ./2544	1604(2)/2550
2. วันที่ตามบัตรส่งเสริม	24/7/43	2/5/44	16/8/44	18/6/50
3. วันที่เริ่มมีรายได้	1/8/43	1/2/46	10/9/44	1/10/50
4. ประเภทกิจการที่ได้รับการส่งเสริม	การผลิต ผลิตภัณฑ์ หนังสือหรือ หนังสือพิมพ์	กิจการผลิต สิ่งทอหรือ ชิ้นส่วน	การผลิต เสื้อผ้าสำเร็จรูป (ยกเลิกโครงการ 22/07/53)	การผลิต ผลิตภัณฑ์ หนังสือหรือ หนังสือพิมพ์
5. สิทธิและประโยชน์สำคัญที่ได้รับการส่งเสริม				
5.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับ กำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ ได้รับการส่งเสริมนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้ จากการประกอบกิจการ	8 ปี (หมดอายุ 31/07/51)	8 ปี	3 ปี (หมดอายุ 13/06/47)	8 ปี
5.2 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจาก กิจการที่ได้รับส่งเสริม ซึ่งได้รับยกเว้น ภาษีเงินได้นิติบุคคลตามข้อ 5.1 ไปรวม คำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้	8 ปี (หมดอายุ 31/07/51)	8 ปี	3 ปี (หมดอายุ 13/06/47)	8 ปี
5.3 ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับ กำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตรา ร้อยละ 50 ของอัตราปกตินับจากวันที่ พ้นกำหนดระยะเวลายกเว้นภาษีเงินได้	5 ปี	5 ปี	5 ปี (หมดอายุ 13/06/52)	5 ปี
5.4 ได้รับลดหย่อนค่าสาธารณูปโภค (ค่าไฟฟ้า น้ำประปา ขนส่ง) เป็น 2 เท่า ของค่าใช้จ่าย ประจำปี	10 ปี	10 ปี	5 ปี (หมดอายุ 13/06/49)	10 ปี

ในฐานะที่เป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ เกี่ยวกับการส่งเสริมการลงทุนโดยเคร่งครัด

รายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน สรุปได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	รวมการเงินรวม					
	2553			2552		
	ขายในประเทศ	ขายต่างประเทศ	รวม	ขายในประเทศ	ขายต่างประเทศ	รวม
ธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริม	394.79	78.52	473.31	400.01	48.97	448.98
ธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริม	897.08	709.05	1,606.13	753.51	630.07	1,383.58
รวม	1,291.87	787.57	2,079.44	1,153.52	679.04	1,832.56

	รวมการเงินเฉพาะกิจการ					
	2553			2552		
	ขายในประเทศ	ขายต่างประเทศ	รวม	ขายในประเทศ	ขายต่างประเทศ	รวม
ธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริม	394.79	78.52	473.31	400.01	48.97	448.98
ธุรกิจที่ไม่ได้รับการส่งเสริม	839.33	525.15	1,364.48	736.22	459.90	1,196.12
รวม	1,234.12	603.67	1,837.79	1,136.23	508.87	1,645.10

## 24. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป เครื่องหนัง และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์ โดยมีการขายสินค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รวมการเงินรวม	2553			2552		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
รายได้จากการขาย	1,291.87	787.57	2,079.44	1,153.52	679.04	1,832.56
ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน	162.99	80.15	243.14	145.43	60.01	205.44
ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน			(191.94)			(196.47)
รายได้อื่น			147.10			151.90
ต้นทุนทางการเงิน			(0.19)			-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล			(13.04)			(6.72)
ขาดทุนของบริษัทย่อยก่อนรวมธุรกิจ			0.56			-
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย			0.15			(0.51)
กำไรสุทธิ			185.78			153.64
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ			372.75			383.64
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ			8.07			3.98
สิทธิการเช่า - สุทธิ			10.42			11.43
สินทรัพย์รวม			3,116.51			2,943.55

## 25. ภาษีเงินได้บุคคล

ภาษีเงินได้บุคคลของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 คำนวณจากกำไรทางบัญชี ปรับปรุงด้วยรายได้และรายจ่ายอื่นบางรายการที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้หรือเป็นรายจ่ายที่ต้องห้ามในการคำนวณภาษีเงินได้

กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน หรือไม่ได้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้แล้ว บริษัทฯ คำนวณภาษีเงินได้ในอัตราร้อยละ 25

กิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทฯ คำนวณตามสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน (ดูหมายเหตุ 23)

ภาษีเงินได้บุคคลของบริษัทหักลดจำนวนในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรทางภาษี

งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 แสดงภาษีเงินได้บุคคลที่ต้องจ่ายต่ำกว่าอัตราที่กำหนดตามประมวลรัษฎากร เนื่องจากบริษัทมีรายได้บางรายการซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคล

## 26. การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

26.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 กลุ่มบริษัทมีการผูกพัน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
เลตเตอร์ออฟเครดิต				
- สกูลเงินยูโร	0.05	0.01	0.05	0.01
- สกูลเงินดอลลาร์สหรัฐ	0.08	0.03	0.08	0.03
หนังสือค้ำประกันกับกรมศุลกากร (สกูลเงินบาท)	7.22	5.37	6.45	4.71
หนังสือค้ำประกันไฟฟ้า (สกูลเงินบาท)	5.17	4.95	4.51	4.29
หนังสือค้ำประกันการทำธุรกิจ (สกูลเงินบาท)	0.57	0.87	0.57	0.87
ภาระค้ำประกันบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (สกูลเงินบาท)	0.31	0.31	0.31	0.31

26.2 บริษัทฯ เข้าทำสัญญากับเจ้าของสิทธิในเครื่องหมายการค้า เกี่ยวกับการใช้เครื่องหมายการค้าเพื่อผลิตและจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้าและเครื่องหนัง ซึ่งเป็นสัญญาต่างตอบแทนที่ต่างฝ่ายต่างต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา รวม 8 เครื่องหมายการค้า สิทธิที่ต้องจ่ายคิดเป็นร้อยละ 3.5 - 7.5 ของยอดขาย

26.3 บริษัทฯ มีการผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่ดินและอาคาร โดยต้องจ่ายค่าเช่าเป็นรายเดือนตามสัญญา ดังนี้

(หน่วย : บาท)

รายการ	ระยะเวลา	อายุตามสัญญา (ปี)	ค่าเช่าที่ต้องจ่าย
			เดือนละ
สิทธิการเช่าที่ดิน	2551 - 2561	10	45,000
สิทธิการเช่าอาคาร	2547 - 2564	17	5,248

26.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทฯ ย่อยแห่งหนึ่ง มีการผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าอาคาร โดยต้องจ่ายค่าเช่าตามสัญญาดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ภายใน 1 ปี	7.51
ปีที่ 2	6.23

## 27. เงินปันผลจ่ายและสำรองทั่วไปและค่าตอบแทนกรรมการ

เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2553 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 120 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.54 บาท โดยให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากส่วนของกิจการ BOI โครงการกบินทร์บุรี 3 บัตรส่งเสริมเลขที่ 1329(1)/2544 เป็นจำนวนเงิน 64.80 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายในวันที่ 9 ธันวาคม 2553

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติรายการดังนี้:-

- จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 120 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.75 บาท โดยให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากส่วนของกิจการ BOI โครงการกบินทร์บุรี 3 บัตรส่งเสริมเลขที่ 1329(1)/2544 เป็นจำนวนเงิน 90 ล้านบาท มีกำหนดจ่ายในวันที่ 21 พฤษภาคม 2553
- อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ในวงเงินรวมไม่เกิน 8 ล้านบาท
- จัดสรรกำไรเป็นเงินทุนสำรองทั่วไปจำนวน 8 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2552 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติรายการดังนี้:-

- จ่ายเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 120 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท ซึ่งเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนแก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.26 บาท โดยให้ บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากส่วนของกิจการ BOI โครงการลำพูน 2 บัตรส่งเสริมเลขที่ 1396/2543 เป็นจำนวนเงิน 31.20 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายแล้วในวันที่ 21 กรกฎาคม 2551 และคงเหลือจ่ายอีก ในอัตราหุ้นละ 0.54 บาท โดยบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากส่วนของกิจการ BOI โครงการกบินทร์บุรี 3 บัตรส่งเสริมเลขที่ 1329(1)/2544 เป็นจำนวนเงิน 64.80 ล้านบาท กำหนดจ่ายในวันที่ 22 พฤษภาคม 2552
- อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ในวงเงินรวมไม่เกิน 9 ล้านบาท
- จัดสรรกำไรเป็นเงินทุนสำรองทั่วไปจำนวน 10 ล้านบาท

## 28. ค่าใช้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 เพื่อเป็นสวัสดิการตลอดจนเป็นหลักประกันแก่พนักงานเมื่อลาออกจากงาน หรือครบอายุการทำงาน (เกษียณ) ตามระเบียบของบริษัท โดยพนักงานจ่ายสะสมส่วนหนึ่ง และบริษัทจ่ายสมทบอีกส่วนหนึ่งในอัตรา 3 - 5 % ของเงินเดือน ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บีที จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว

เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในส่วนของบริษัทและบริษัทย่อย ที่จ่ายสำหรับพนักงานและได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีจำนวนดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)	8.28	8.47	8.28	8.47
บริษัท เอส.แอฟฟาเรล จำกัด	0.83	0.91	-	-
บริษัท ที เชมเบอร์ จำกัด	0.03	-	-	-
บริษัท เซเลเบรท เว็ลธ จำกัด	0.05	-	-	-
รวม	9.19	9.38	8.28	8.47

## 29. ค่าใช้จ่ายเงินบำเหน็จพนักงาน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายให้พนักงานเกษียณอายุ 55 ปี ในการทำงาน โดยจะมีการจ่ายค่าตอบแทนในลักษณะของเงินบำเหน็จพนักงาน ซึ่งกลุ่มบริษัทจะทยอยตั้งสำรองเงินบำเหน็จพนักงานสำหรับพนักงานทุกคนที่มีอายุ 45 ปีขึ้นไป โดยแบ่งเป็น 2 ส่วนดังนี้ ส่วนแรกคำนวณตามกฎหมายแรงงานรวมกับส่วนที่สอง ซึ่งคำนวณจากครึ่งหนึ่งของเงินเดือนที่ได้รับในปัจจุบันคูณจำนวนปีที่ทำงานส่วนที่เกิน 20 ปี

เงินบำเหน็จพนักงานในส่วนของกลุ่มบริษัทที่จ่ายสำหรับพนักงานและได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีจำนวนดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2553	2552	2553	2552
บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)	12.73	24.20	12.73	24.20
บริษัท เอส.แอฟฟारेล จำกัด	1.36	1.95	-	-
บริษัท ที.เชมเบอร์ จำกัด	0.25	-	-	-
รวม	14.34	26.15	12.73	24.20

## 30. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

### นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา กลุ่มบริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### 30.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อหมายถึง ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเกิดจากการที่ลูกหนี้ไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท

บริษัท มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อเนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัท คือบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 5.2) อย่างไรก็ดีลูกหนี้ดังกล่าวเป็นลูกค้าที่มีรายการค้าต่อเนื่องกันมาเป็นเวลานานและมีความสามารถในการชำระหนี้ในเกณฑ์ดี

สำหรับลูกค้ารายอื่น ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านการให้สินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านการให้สินเชื่อดังกล่าวโดยสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อเป็นระยะ

ณ วันที่ในงบดุลไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการ ณ วันที่ในงบดุล

### 30.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการที่อัตราดอกเบี้ยจะเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานแก่บริษัทในงวดปัจจุบันและในปีต่อไป บริษัทคาดว่าจะสามารถบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ เนื่องจากบริษัทมีการวางแผนและติดตามสถานการณ์อยู่ตลอดเวลา

นอกจากนี้เนื่องจากบริษัท มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือโอกาสที่ราคาตราสารหนี้อาจเพิ่มขึ้นหรือลดลง จากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด หากอัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้น ราคาตราสารหนี้จะลดลงและหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดลดลงราคาตราสารหนี้จะมีราคาเพิ่มสูงขึ้น

### 30.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงินตราต่างประเทศเนื่องจากมีลูกหนี้ เจ้าหนี้ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจซื้อ ขาย ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งกลุ่มบริษัทจะได้พิจารณาจัดทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงเป็นการล่วงหน้าในกรณีที่ภาวะเงินบาทมีความผันผวนและบริษัทเห็นว่าเหมาะสม



**สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า**

กลุ่มบริษัทมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ในประเทศ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินบาทที่กลุ่มบริษัทจะได้รับชำระจากลูกหนี้การค้าต่างประเทศ ซึ่งรายการดังกล่าวมีอายุไม่เกินหนึ่งปีสรุปได้ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ประกอบด้วย

	รวมการเดินรวม			รวมการเดินเฉพาะกิจการ		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ส่วนมอบระหว่างเดือน	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบ (บาทต่อสกุลเงิน)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ส่วนมอบระหว่างเดือน	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบ (บาทต่อสกุลเงิน)
ดอลลาร์สหรัฐ	2.55	เมษายน - มิถุนายน 2554	29.58 - 30.31	2.12	เมษายน - มิถุนายน 2554	29.74 - 30.31
ยูโร	1.01	มีนาคม - มิถุนายน 2554	39.49 - 42.04	0.88	มีนาคม - มิถุนายน 2554	40.14 - 42.04
เยนญี่ปุ่น	31.72	มีนาคม - มิถุนายน 2554	0.3573 - 0.3713	1.08	เมษายน 2554	0.3713

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

	รวมการเดินรวม			รวมการเดินเฉพาะกิจการ		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ส่วนมอบระหว่างเดือน	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบ (บาทต่อสกุลเงิน)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ส่วนมอบระหว่างเดือน	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันส่งมอบ (บาทต่อสกุลเงิน)
ดอลลาร์สหรัฐ	0.35	มิถุนายน 2553	33.09 - 33.29	0.35	มิถุนายน 2553	33.09 - 33.29
เยนญี่ปุ่น	1.16	กุมภาพันธ์ - พฤษภาคม 2553	0.3711 - 0.3774	-	-	-

**รายการที่ไม่ได้รับการป้องกันความเสี่ยง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งไม่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	รวมการเดินรวม				รวมการเดินเฉพาะกิจการ			
	สกุลเงินต่างประเทศ		แปลงค่าเป็นเงินบาท		สกุลเงินต่างประเทศ		แปลงค่าเป็นเงินบาท	
	2553	2552	2553	2552	2553	2552	2553	2552
<b>สินทรัพย์</b>								
ดอลลาร์สหรัฐ	0.02	1.59	0.74	52.82	0.02	1.53	0.74	50.70
ยูโร	0.01	0.48	0.38	24.99	0.01	0.42	0.34	22.02
เยนญี่ปุ่น	-	18.18	-	6.51	-	-	-	-
รวม			1.12	84.32			1.08	72.72
<b>หนี้สิน</b>								
ดอลลาร์สหรัฐ	0.31	0.16	9.39	5.28	0.23	0.14	6.93	4.84
ยูโร	0.54	0.33	21.89	17.49	0.53	0.33	21.42	17.49
เยนญี่ปุ่น	17.19	10.92	6.43	3.99	1.39	3.03	0.52	1.11
รวม			37.71	26.76			28.87	23.44

### 30.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้สินกัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนกันและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้อง

กลุ่มบริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและเงินให้กู้ยืมระยะสั้นมีมูลค่ายุติธรรมเท่ากับราคาตามบัญชีโดยประมาณ
- เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมถือตามราคาซื้อขายกันในตลาด สำหรับเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์จดทะเบียน มูลค่ายุติธรรมประมาณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
- เจ้าหนี้การค้า ราคาตามบัญชีมีจำนวนเท่ากับมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณ

### 31. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

กลุ่มบริษัทได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีของงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการของงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ดังนี้ :-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ก่อนจัดประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	หลังจัดประเภทใหม่	ก่อนจัดประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่	หลังจัดประเภทใหม่
<b>งบดุล</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	228,718	(132,002)	96,716	184,272	(132,002)	52,270
เงินลงทุนชั่วคราว	275,515	174,202	449,717	275,515	174,202	449,717
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ครบ						
- กำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี	42,200	(42,200)	-	42,200	(42,200)	-

### 32. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท และ บริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

ข้อมูลสำคัญ	2553	%	2552	%	2551	%
<b>1. รายได้สุทธิ</b>	2,226,537	100.00	1,984,470	100.00	2,202,331	100.00
รายได้จากการขาย	2,079,437	93.39	1,832,567	92.35	2,055,456	93.33
รายได้อื่น	147,100	6.61	151,903	7.65	146,875	6.67
ค่าที่ปรึกษา	6,557	0.29	5,794	0.29	3,904	0.18
เงินปันผล	46,300	2.08	42,360	2.14	45,692	2.07
ค่าลิขสิทธิ์	28,117	1.26	25,293	1.27	22,333	1.01
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	6,792	0.31	3,043	0.15	(6,207)	(0.28)
กำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	234	0.01	1,648	0.08	414	0.02
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	(466)	(0.02)	294	0.01	65	-
กำไรที่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	374	0.02	87	-	57	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	141	0.01	945	0.05	142	0.01
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,871	0.08	1,480	0.07	2,785	0.13
ดอกเบี้ย	19,605	0.88	21,712	1.10	26,918	1.22
ค่าเช่า	13,501	0.61	14,914	0.75	18,887	0.86
ค่าความนิยมติดลบ	1,677	0.08	-	-	-	-
อื่นๆ	22,397	1.00	34,333	1.74	31,885	1.45
<b>2. กำไรสุทธิ</b>	185,621	8.34	154,158	7.77	210,107	9.54
รายได้สุทธิ	2,226,537	100.00	1,984,470	100.00	2,202,331	100.00
ต้นทุนขาย	1,529,298	*73.54	1,356,904	*74.04	1,507,485	*73.34
กำไรขั้นต้น	550,139	**26.46	475,664	**25.96	547,971	**26.66
ค่าใช้จ่ายในการขาย	60,206	2.70	47,066	2.37	44,893	2.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	329,345	14.79	320,441	16.15	325,933	14.80
ค่าลิขสิทธิ์จ่าย	99,035	4.45	86,305	4.35	78,704	3.57
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	4,181	0.19	6,039	0.30	14,833	0.67
ค่าตอบแทนกรรมการ	6,176	0.28	6,810	0.34	6,287	0.29
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	198,296	8.91	160,905	8.11	224,196	10.18
ต้นทุนทางการเงิน	189	0.01	26	-	45	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	198,107	8.90	160,879	8.11	224,151	10.18
ภาษีเงินได้	13,043	0.59	6,721	0.34	14,044	0.64
ขาดทุนของบริษัทย่อยก่อนรวมธุรกิจ	558	0.03	-	-	-	-
กำไรสุทธิ	185,621	8.34	154,158	7.77	210,107	9.54
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	185,775	8.34	153,643	7.74	208,846	9.48
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	(154)	-	515	0.03	1,261	0.06
<b>3. สินทรัพย์รวม</b>	3,116,512	100.00	2,943,510	100.00	2,844,598	100.00
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,163,285	37.33	1,245,504	42.31	1,166,785	41.02
เงินลงทุนระยะยาว	1,556,106	49.93	1,293,462	43.94	1,165,199	40.96
เงินฝากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	20,000	0.70
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	42,548	1.50
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	372,749	11.96	383,639	13.03	426,439	14.99
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	8,074	0.26	3,983	0.14	4,158	0.15
สิทธิการเช่า-สุทธิ	10,424	0.33	11,432	0.39	12,439	0.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5,874	0.19	5,490	0.19	7,030	0.24
หนี้สินหมุนเวียน	344,988	11.07	264,025	8.97	273,819	9.63
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	492	0.02	285	0.01	505	0.02
หนี้สินรวม	345,480	11.09	264,310	8.98	274,324	9.65
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	2,750,517	88.26	2,662,202	90.44	2,552,783	89.74
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	20,515	0.65	16,998	0.58	17,491	0.61

หมายเหตุ \* % ต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย  
 \*\* % กำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขาย

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมของการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

แม้ว่าเศรษฐกิจของประเทศ ประสบกับปัญหาความไม่สงบทางการเมืองภายในประเทศ ปัญหาค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และค่าเงินยูโรอ่อนค่าเมื่อเปรียบเทียบกับเงินบาท แต่บริษัทสามารถข้ามพ้นอุปสรรคดังกล่าวและมีผลการดำเนินงานเติบโตกว่าปีที่ผ่านมา ทำให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างสม่ำเสมอ บริษัทใช้งบการเงินรวมในการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้ บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,079.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 246.87 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.47 มีกำไรสุทธิ 185.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 32.13 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.91 สินทรัพย์รวม 3,116.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2552 173.0 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.88 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ปี 2553 เท่ากับ 6.86% ปี 2552 เท่ากับ 5.89% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ปี 2553 เท่ากับ 6.13% ปี 2552 เท่ากับ 5.31%

### รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในปี 2553 จำนวน 2,079.44 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 1,832.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 246.87 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.47 มาจากการขายในประเทศเพิ่มขึ้น 138.35 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.99 และจากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 108.53 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.98

### รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น ในปี 2553 จำนวน 147.10 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 151.90 ล้านบาท ลดลง 4.80 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 3.16 เนื่องจากการขายได้จากการรับจ้างเย็บลดลง เพราะบริษัทมีคำสั่งซื้อสินค้าสำเร็จรูปมากขึ้น จึงต้องนำกำลังการผลิตที่มีอยู่ไปผลิตสินค้าสำเร็จรูปเพื่อขาย

### ต้นทุนขาย

บริษัทมีต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายปี 2553 อัตราร้อยละ 73.54 เปรียบเทียบกับอัตราร้อยละ 74.04 ในปี 2552 ลดลงอัตราร้อยละ 0.50 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากการใช้กำลังการผลิตเต็มที่

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายปี 2553 จำนวน 60.21 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 47.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.14 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.92 เนื่องจากบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทจัดจำหน่าย ได้ออกสินค้าใหม่เพื่อวางจำหน่ายในห้างสรรพสินค้า ได้แก่ ชุดชั้นในชาย “EXTREMO” และกางเกงสแลคส์ “ERAWON” สำหรับสุภาพบุรุษ และเปิด Shop เพิ่มสำหรับสินค้า “CACHE CACHE” เสื้อผ้าสุภาพสตรี

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2553 จำนวน 329.35 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 320.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.91 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.78 ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร

### ค่าลิขสิทธิ์จ่าย

บริษัทมีลิขสิทธิ์จ่ายปี 2553 จำนวน 99.04 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 86.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.73 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.75 ซึ่งผันแปรตามยอดขายสินค้าลิขสิทธิ์

### ภาษีเงินได้ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 25)

ภาษีเงินได้ปี 2553 จำนวน 13.04 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 6.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.32 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.05 เนื่องจากสัดส่วนกำไรจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเพิ่มมากขึ้น

### กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท

บริษัทมีกำไรสุทธิปี 2553 จำนวน 185.78 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 153.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.13 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.91 มาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายให้เติบโตในอัตราที่ต่ำกว่า อัตราการเพิ่มขึ้นของยอดขาย

### ฐานะการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์รวมในปี 2553 จำนวน 3,116.51 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 2,943.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 173.0 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.88 ในขณะที่มีหนี้สินรวม 345.48 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 2,750.52 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย 20.51 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน อัตราร้อยละ 37.33 เงินลงทุนระยะยาวอัตราร้อยละ 49.93 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ อัตราร้อยละ 11.96 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น อัตราร้อยละ 0.78

### สินทรัพย์หมุนเวียน

#### เงินลงทุนชั่วคราว (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7)

เงินลงทุนชั่วคราวปี 2553 จำนวน 240.22 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 449.72 ล้านบาท ลดลง 209.50 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 46.58 เนื่องจากนำเงินไปลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น เพื่อให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า

#### ลูกหนี้การค้าสุทธิ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8)

ลูกหนี้การค้าสุทธิปี 2553 จำนวน 342.26 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 292.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.28 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.82 มาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ

#### เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.3)

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันสุทธิ ปี 2553 จำนวน 112.40 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 120.0 ล้านบาท ลดลง 7.60 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 6.33 เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทได้รับชำระคืน 7.60 ล้านบาท

### สินค้าคงเหลือสุทธิ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือปี 2553 จำนวน 331.89 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 261.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.86 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.15 เนื่องจากบริษัทเตรียมสินค้าเพื่อส่งมอบให้ลูกค้าในช่วงต้นปี

### เงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนระยะยาวประกอบด้วยหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไป และตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ปี 2553 จำนวน 1,556.11 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 1,293.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 262.64 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.31 เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 153.63 ล้านบาท ลงทุนในเงินลงทุนทั่วไปเพิ่มขึ้น 10.89 ล้านบาท ลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น 75.0 ล้านบาท โอนเงินลงทุนทั่วไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 1.84 ล้านบาท

นอกจากนี้บริษัทรับรู้ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนของหลักทรัพย์ เพื่อขายเพิ่มขึ้น 58.91 ล้านบาท รับรู้ผลขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุนทั่วไป 4.18 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากการขายขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุนทั่วไป 0.23 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชี สำหรับตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี จำนวน 30.0 ล้านบาท แสดงไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ ปี 2553 จำนวน 372.75 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 383.64 ล้านบาท ลดลง 10.89 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 2.84 เนื่องจากการคิดค่าเสื่อมราคา สำหรับปี 2553 จำนวน 50.75 ล้านบาท ในระหว่างปี มีการซื้อสินทรัพย์เพิ่ม 41.21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อขยายกำลังการผลิตรองรับคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เข้ามาเป็นจำนวนมากอย่างต่อเนื่อง ในขณะเดียวกัน บริษัทจำหน่ายสินทรัพย์ออก จากบัญชีจำนวน 1.35 ล้านบาท

## หนี้สินรวม

หนี้สินรวมปี 2553 จำนวน 345.48 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 264.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 81.17 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.71 ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้ค่าสินค้าเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เพื่อทำการผลิตสินค้า ตามคำสั่งซื้อของลูกค้าและส่งมอบในช่วงต้นปี

## ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ปี 2553 จำนวน 2,750.52 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 2,662.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 88.32 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 3.32 มาจากกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 185.78 ล้านบาท และกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย 58.91 ล้านบาท ในขณะเดียวกันจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 120 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการปี 2552 จำนวน 90 ล้านบาท และผลประกอบการงวด มกราคม – กันยายน 2553 จำนวน 64.80 ล้านบาท ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย ลดลง 1.57 ล้านบาท

## คุณภาพของสินทรัพย์

### ลูกหนี้การค้าสุทธิ

บริษัทมีลูกหนี้การค้าสุทธิ หลังจากหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผื่อจากการรับคืนสินค้า ปี 2553 จำนวน 342.26 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 292.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.28 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.82 ประกอบด้วยลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน ร้อยละ 52.18 และลูกหนี้การค้าอื่น ร้อยละ 47.82

ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผื่อจากการรับคืนสินค้า ปี 2553 จำนวน 216.60 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 207.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.47 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.57 เป็นส่วนที่เกินกำหนดชำระ 0.79 ล้านบาท ลดลงจากปี 2552 จำนวน 4.02 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 83.61

ลูกหนี้การค้าอื่น ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ปี 2553 จำนวน 164.26 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 126.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.71 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.80 เป็นส่วนที่เกินกำหนดชำระ 34.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2552 จำนวน 9.80 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.50

## สินค้าคงเหลือ

บริษัทได้ดำเนินการลดมูลค่าสินค้าล้าสมัยแล้วนำออกจำหน่ายโดยผ่านผู้จัดจำหน่ายเข้าห้างสรรพสินค้า หรือขายผ่าน FACTORY OUTLET หรือโดยการออกร้าน สำหรับสินค้าชำรุดบริษัทดำเนินการตัดจำหน่ายออกจากบัญชีแล้ว

## เงินลงทุนระยะยาว

ประกอบด้วยหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไปและตราสารหนี้

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนแสดงในราคายุติธรรม และบริษัทรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น ภายใต้หัวข้อ “ผลกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน” ซึ่งในปี 2553 มีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 600.62 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 541.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.91 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.87



เงินลงทุนทั่วไปแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า ในปี 2553 มีผลขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน จำนวน 4.18 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 6.04 ล้านบาท ลดลง 1.86 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 30.76 ในขณะเดียวกันมีกำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน ปี 2553 จำนวน 0.23 ล้านบาท ปี 2552 จำนวน 1.64 ล้านบาท ลดลง 1.41 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 85.77

เงินลงทุนในตราสารหนี้ แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

## ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ แสดงในราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม ยกเว้นที่ดินไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคา ซึ่งปัจจุบันราคาตลาดของที่ดินสูงกว่ามูลค่าในงบการเงิน สำหรับเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ เป็นเครื่องจักรที่มีประสิทธิภาพ เนื่องจากมีการซื้อเครื่องจักรใหม่ที่มีเทคโนโลยีทันสมัย ทดแทนเครื่องจักรเก่าที่ชำรุด และมีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอ สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ บริษัทจำหน่ายออกจากบัญชีแล้ว

## สภาพคล่อง

ในปี 2553 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น สุทธิ 7.64 ล้านบาท มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 146.03 ล้านบาท จากกิจกรรมลงทุน 33.99 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 172.38 ล้านบาท

กิจกรรมการลงทุนที่สำคัญ คือการลงทุนในหลักทรัพย์หุ้น และตราสารหนี้ เพื่อบริหารเงินที่มีอยู่ในมือให้เกิดประโยชน์สูงสุด ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

กิจกรรมจัดหาเงินที่สำคัญคือ การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล

## ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

	2553	2552	2551
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.12	0.10	0.11

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำ เนื่องจากบริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกินอยู่จำนวนมาก บริษัทจึงไม่ได้ก่อหนี้สินมาใช้ในการขยายธุรกิจ การลงทุนต่างๆ ตลอดจนการจ่ายเงินปันผล

## ความเพียงพอของสภาพคล่อง

	2553	2552	2551
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.37	4.72	4.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.99	3.18	2.69
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.48	0.74	0.58
เงินสดเพิ่มจากการดำเนินงาน (ล้านบาท)	146.03	198.83	155.71

ในขณะที่บริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกิน บริษัทจึงมีนโยบายในการบริหารเงินสดที่มีอยู่ในมือให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยการนำเงินไปลงทุนในกิจการที่จะสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัท รวมทั้งการลงทุนในหุ้นหรือตราสารหนี้/กองทุนเปิดที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ธนุสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)

## ผลการดำเนินงาน

	2553	2552	2551
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	23	21	20
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	62	70	60
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	34	34	33
วงจรการหมุนของเงินสด (วัน)	51	57	47

นอกจากการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังมีนโยบายในการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าให้เร็วขึ้น ซึ่งทำให้บริษัทได้รับผลตอบแทนเป็นส่วนลดเงินสด บริษัทมุ่งมั่นบริหารการขายและการจัดเก็บหนี้ให้มีประสิทธิภาพมากที่สุด โดยการติดตามสถานการณ์การตลาดและเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อนำมาทบทวนแผนการขาย การตลาด การผลิต และการจัดซื้อ ให้เหมาะสมต่อเหตุการณ์

## ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปีบัญชี 2553 จำนวน 1,240,000 บาท ปี 2552 จำนวน 1,190,000 บาท

### ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทและบริษัทย่อย จ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่น ซึ่งได้แก่การตรวจสอบการปฏิบัติตามสัญญา เกี่ยวกับการคำนวณค่าลิขสิทธิ์จ่าย การตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมการลงทุน ให้แก่สำนักงานสอบบัญชี ที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปี 2553 จำนวน 100,000 บาท เท่ากับ ปี 2552

## ข้อมูลทั่วไปและบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

### ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ. 0107537001358	
ประกอบธุรกิจ	: อุตสาหกรรมผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง
สำนักงานใหญ่	: 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
Home Page	: <a href="http://www.thanulux.com">www.thanulux.com</a>
โทรศัพท์	: 0-2295-0911-9, 0-2295-4171-80, 0-2681-3441-50
โทรสาร	: 0-2294-5101, 0-2294-5918, 0-2294-0794
ศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์	: 0-2295-0911-9, 0-2295-4171-80, 0-2681-3441-50 กด 101
	: E-mail : <a href="mailto:crcenter@thanulux.com">crcenter@thanulux.com</a>
ทุนจดทะเบียน	: 120 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 120 ล้านหุ้น เรียกชำระเต็ม

### บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย TSD เคาน์เตอร์เซอร์วิส ชั้น 1 และ 4	
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110	
โทรศัพท์	: 0-2229-2800
โทรสาร	: 0-2359-1259
ศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์	: 0-2229-2888
Website	: <a href="http://www.tsd.co.th">http://www.tsd.co.th</a>
E-mail	: <a href="mailto:contact.tsd@set.or.th">contact.tsd@set.or.th</a>

#### ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด	
47 ซ.53 ถ.พระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120	
โทรศัพท์	: 0-2294-8504, 0-2294-8587
โทรสาร	: 0-2294-2345
โดย	นายอนุสรณ์ เกียรติกังวาฬไกล
	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2109 และ/หรือ
	นางขวัญใจ เกียรติกังวาฬไกล
	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5875

## การลงทุนของบริษัท ทรูโลกซ์ จำกัด (มหาชน) ในบริษัทอื่น

หุ้นในบริษัทอื่น ที่บริษัทถือไว้ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วมีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท/ที่อยู่	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	% สัดส่วนการถือหุ้น	จำนวนเงิน (บาท)
<b>บริษัทจำหน่าย</b>						
1. บริษัท ที เซมเบอร์ จำกัด 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	100,000	99,993	99.99	9,999,300.00
2. บริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2294-9505 โทรสาร 0-2294-9506	สินค้าแฟชั่นนำเข้า	หุ้นสามัญ	400,000	344,000	86.00	29,035,995.20
3. บริษัท มิวากิ จำกัด 37 บี ชาร์น เอสเอส 22/23 ดามันชารา จายา 47400 เปตาริง จายา ซาลังงอ ดารู เอชาน ประเทศมาเลเซีย โทรศัพท์ (03) 719-4381 โทรสาร (03) 719-5399	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	500,000	95,000	19.00	2,481,039.21
4. บริษัท มิวากิ ฟิลิปปินส์ จำกัด ชั้น 25 ยูเซงโก ทาวเวอร์ อาร์ซีบีซี พลาซ่า เลขที่ 6819 อยาราแอนด์เซน ถนนกิล พุยัท เมืองมาคาคี ประเทศฟิลิปปินส์ 1200 โทรศัพท์ (632) 753-4791-2 โทรสาร (632) 753-4794	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	20,800,000	3,952,000	19.00	3,317,590.00
5. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล คอมเมอร์เชียล โคออดิเนชั่น (ฮ่องกง) จำกัด ห้อง 408 ชั้น 4 อาคารโฮปซี อินดัสเตรียล เลขที่ 26 ถนนลามอิง เกาลูนเบย์ เกาลูน ฮ่องกง โทรศัพท์ (852) 2756-5622 โทรสาร (852) 2753-8631	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	20,000	3,600	18.00	2,290,638.85
6. บริษัท ไวซ์ วินเนอร์ จำกัด 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬา	หุ้นสามัญ	100,000	18,000	18.00	1,800,000.00
7. บริษัท มอร์แกน เดอ ทัว (ประเทศไทย) จำกัด 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-1737, 0-2295-1730 โทรสาร 0-2294-1757	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	250,000	39,993	15.99	3,999,300.00

ชื่อบริษัท/ที่อยู่	ประเภทธุรกิจ	ประเภท หุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	จำนวน หุ้นที่ถือ	% สัดส่วน การถือหุ้น	จำนวนเงิน (บาท)
8. บริษัท ปากน้ำโพพัฒนา จำกัด 310/47-50 ถนนสวรรควิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมือง จังหวัดนครสวรรค์ โทรศัพท์ (056) 222-354, 223-683 โทรสาร (056) 223-683	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,400	14.00	1,037,442.00
9. บริษัท อินทนิลเชียงใหม่ จำกัด 162/2 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ โทรศัพท์ (053) 274-514-15, 282-598-9 โทรสาร (053) 282-358	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	5,000	625	12.50	2,781,362.50
10. บริษัท โคราขวัญนา จำกัด 3/44-47 ตรอกเสาชง ถนนมุขมนตรี ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา โทรศัพท์ (044) 253-772 โทรสาร (044) 261-556-9	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,250	12.50	1,527,575.00
11. บริษัท ชันแอนด์แซนด์ จำกัด 74/220-224 ถนนพูนผล อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต โทรศัพท์ (076) 213-137, 223-984-5 โทรสาร (076) 213-137	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,250	12.50	1,498,637.50
12. บริษัท อินเตอร์เซิร์ท จำกัด 229-231 ถนนธรรมบุญวิถี อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา โทรศัพท์ (074) 243-850, 245-019 โทรสาร (074) 356-339	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,250	12.50	4,285,612.50
13. บริษัท อีสท์เทิร์น ไอ.ซี.ซี. จำกัด 90/5-6, 8 หมู่ 4 ถนนพิพิธ ตำบลบางทราย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี โทรศัพท์ (038) 285-194 โทรสาร (038) 285-194	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,250	12.50	2,938,062.50
14. บริษัท มหาราชพฤษก จำกัด 470/7 ถนนพระองค์ดำ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก โทรศัพท์ (055) 212-288-90 โทรสาร (055) 212-288	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	10,000	1,200	12.00	415,584.00
15. บริษัท เบล เมฆอง (ประเทศไทย) จำกัด 1004/70-76 ตรอกวัดจันทร์ใน ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2683-8008 โทรสาร 0-2683-8872	ขายสินค้าผ่าน แคตตาล็อก	หุ้นสามัญ	800,000	93,000	11.63	9,300,000.00

# รายงานประจำปี 2553

บริษัท ทรูสคูล จำกัด (มหาชน)

ชื่อบริษัท/ที่อยู่	ประเภทธุรกิจ	ประเภท หุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	จำนวน หุ้นที่ถือ	% สัดส่วน การถือหุ้น	จำนวนเงิน (บาท)
<b>16. บริษัท บิลตัน (ไทยแลนด์) จำกัด</b>						
42 อาคารส่งเสริมประกันภัย ชั้น 3 ถนนสุรวงศ์ แขวงสีพระยา เขตบางรัก กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2266-4630 โทรสาร 0-2266-4631	เครื่องแต่งกาย	หุ้นสามัญ	4,000	400	10.00	250,000.00
<b>บริษัทบริการ</b>						
<b>1. บริษัท เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์) จำกัด</b>						
111 หมู่ที่ 5 ตำบลนนทรี อำเภอekinทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี โทรศัพท์ (037) 281-930, 281-932 โทรสาร (037) 281-937	ฟอกย้อมผ้า และเส้นด้าย	หุ้นสามัญ	32,400,000	6,144,600	18.96	68,634,718.97
<b>2. บริษัท เอส.ที.จี.ซี. จำกัด</b>						
930/1 ซอยประตู 1 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2289-3100, 0-2291-0851 โทรสาร 0-2291-1788	วิจัยพัฒนาธุรกิจ	หุ้นสามัญ	25,000	3,250	13.00	325,000.00
<b>บริษัทผลิต</b>						
<b>1. บริษัท เอส. แอพพาวเรล จำกัด</b>						
4/2 หมู่ 8 ถนนบางนา-ตราด กม. 18 ตำบลบางโฉลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ โทรศัพท์ 0-2337-1657-8 โทรสาร 0-2337-1659	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	360,000	287,995	80.00	27,729,044.31
<b>2. บริษัท โทเทิลเวย์อิมเมจ จำกัด</b>						
129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	เครื่องหนัง	หุ้นสามัญ	200,000	38,000	19.00	7,132,316.93
<b>3. บริษัท ไทยมอนสเตอร์ จำกัด</b>						
129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	200,000	38,000	19.00	5,548,942.47
<b>4. บริษัท ไทยเน็กซ์ จำกัด</b>						
222 หมู่ที่ 5 ถนนสุพรรณศรี ตำบลนนทรี อำเภอekinทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี โทรศัพท์ (037) 205-145-7 โทรสาร (037) 205-229	ลาเบล	หุ้นสามัญ	200,000	38,000	19.00	4,700,000.00
<b>5. บริษัท อินเทอร์เน็ตชั่นแนล เลทเธอร์แฟชั่น จำกัด</b>						
129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	เครื่องหนัง	หุ้นสามัญ	500,000	90,000	18.00	8,810,100.00



ชื่อบริษัท/ที่อยู่	ประเภทธุรกิจ	ประเภท หุ้น	จำนวนหุ้น ที่ออก จำหน่าย	จำนวน หุ้นที่ถือ	% สัดส่วน การถือหุ้น	จำนวนเงิน (บาท)
6. บริษัท ไฟว์ สตาร์ พลัส จำกัด 911 หมู่ที่ 15 ถนนเทพารักษ์ ตำบลบางเสาธง กิ่งอำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ โทรศัพท์ 0-2295-0911-9 โทรสาร 0-2294-5101	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	500,000	84,993	17.00	8,499,300.00
7. บริษัท เอร่าวันสิ่งทอ จำกัด 49 หมู่ที่ 3 ถนนปู่เจ้าสมิงพราย แขวงลำโรงใต้ เขตพระประแดง สมุทรปราการ โทรศัพท์ 0-2183-3898-9 โทรสาร 0-2183-3916	ผลิตเส้นด้ายและ ทอผ้าประเภทผ้าย	หุ้นสามัญ	1,818,316	275,972	15.18	63,853,562.91
8. บริษัท แชมป์เอช จำกัด 3885/2 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2291-2533-4 โทรสาร 0-2291-2537	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	400,000	60,000	15.00	6,000,000.00
9. บริษัท ประชาอาภรณ์ จำกัด (มหาชน) 666 ถนนพระราม 3 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2685-6500 โทรสาร 0-2294-5159	เสื้อผ้าสำเร็จรูป	หุ้นสามัญ	96,000,000	13,484,000	14.05	52,683,587.15
10. บริษัท แกรนด์สตาร์ อินดัสตรี จำกัด 1024/94-96 ซอยจตุรมิตร ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2683-8291-3 โทรสาร 0-2683-8293	ผลิตผ้า	หุ้นสามัญ	200,000	25,000	12.50	4,991,700.00
11. บริษัท ไทยทาคายา จำกัด 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ 0-2295-4171-9 โทรสาร 0-2294-5101	ยีนส์	หุ้นสามัญ	300,000	33,000	11.00	3,300,000.00

## Social, Community and Environmental Activities

Thanulux Public Company Limited places great emphasis on social and environmental responsibilities. The Company is genuinely and continuously committed to advancing projects and activities which are beneficial to society concurrently with its business development, so as to strike a sustainable balance between the economy, society and environment.

### Enhancement of Employees' Quality of Life

The Company is determined to develop its employees both in terms of "skills" and "moral conscience". Great significance is attached to the creation of an efficient personnel administration system through the enhancement of competencies and due care of employees' welfare so as to ensure good quality of lives. In this regard, the Company adheres to guidelines under the Thai Labour Standard (TLR 8001-2546), i.e. by providing health advice from medical practitioners and nurses stationed at the Company, advice on labour practices and promotion of breast - feeding in order to strengthen family bonds with maternity areas designated at the workplace. Moreover, the Company also promotes the worthwhile use of recreational time by organizing various activities along with knowledge training of employees with a view to enhancing their working lives.

In 2010, Thanulux Public Company Limited, Bangkok Plant, received the "Platinum Level" Award for management of AIDS and Tuberculosis from the Permanent Secretary of the Ministry of Labour. In 2009, the said plant received a "Silver Level" Award.

### Community and Social Activities

The Company is committed to developing the quality of communal societies in order to ensure a contented and sustainable co-existence between the Company and communities. In 2010, the Company organized the following public interest activities.

1. The occurrence of severe flooding was one of the worst natural disasters in our history. This natural disaster caused suffering for the Thai people in many provinces and led to losses of lives, properties and ways of living. Thanulux Pcl., in collaboration with its executive officers and employees, donated funds and essential items and consumables as preliminary alleviation for those people's sufferings. The contributions were made through Khun Kwankaew Watcharothai, on behalf of the Rajaprajanugroh Foundation under the Royal Patronage, in the amount of Baht 100,000, and through the Thai Red Cross Society in the amount of Baht 25,000 on 30<sup>th</sup> November 2010.



2. A community development centre called the “Bualuang Community Pre-School Child Centre” was established in Yannawa District, Bangkok. The centre provides care for infants on behalf of parents burdened by occupations out of their homes, and provides opportunities for the development of those children's knowledge and competencies into a desirable younger generation. The centre currently undertakes the care of approximately 50 children. The Company provided funding for repairs and renovations to the centre's roof as well as other facilities, viz. fans, educational equipment, consumable and non-consumable goods in the amount of Baht 68,000. A presentation ceremony was held on 18<sup>th</sup> October 2010.

3. The Company donated the sum of Baht 1,000,000 in contribution to the fund for construction of the Bhumisirimangkhanusorn Building, King Chulalongkorn Memorial Hospital, together with medical equipment. The building will serve as a comprehensive medical care building as well as a centre of medical excellence through which enhancement of capacities for the country's medical and public health services can be achieved.

4. The Company donated the sum of Baht 1,000,000 for the construction of an image of Buddha in the world enlightenment posture, 27 metres tall (tallest in Thailand), to be enshrined at Wat Wimuttham, See Kew District, Nakhon Ratchasima Province, in celebration of His Majesty the King's 84<sup>th</sup> Anniversary on 5<sup>th</sup> December 2011.

5. The Company donated funds to Dr. Thiem Chokwatana Foundation on the occasion of the death anniversary of Former Chairman Dr. Thiem Chokwatana on 29<sup>th</sup> June 2010 in the amount of Baht 50,000. The donation was intended for expenditures in public interest activities of the foundation.

6. The Company contributed items, utensils and prizes in children's activities to schools in surrounding communities and participated in activities to enhance the children's understanding of self-importance, educational determination, discipline, diligence and peaceful coexistence in society. These children will be the key elements in the future development of the country.





7. The Company appreciates the importance of giving "life", being the most gracious form of giving. In pursuit thereof, the Company organized regular blood donation campaigns for the National Blood Centre, the Thai Red Cross Society and Kabinburi Hospital. This year, the Company received an Honorary Certificate for cooperation in obtaining group blood donors in the aid of mankind for 5 consecutive years from Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn on 30<sup>th</sup> November 2010.

8. As a result of the Company's pursuit of a policy on the employment of disabled persons so as to provide occupations and subsistence earnings for those persons, the Company was awarded with a complimentary shield from the Director-General of Department of Employment for collaboration in expanding employment opportunities for the disabled on 16<sup>th</sup> August 2010.

9. The Company organized open days for visits from various educational institutions in order to improve their knowledge, and also accepted students for vocational training in several aspects as a source of knowledge and work experience.



## Environmental Activities

The Company has graciously adopted and continually implemented the Royal Initiative of their Majesties the King and Queen on the management of forest and water resources in order to maintain a balanced ecological system, mitigate global warming as well as to return the good ways of life and joy to society in a sustainable manner. The following activities were undertaken under this project.

1. The “Thanulux Reforestation Spirit to Mitigate Global Warming and Sustain Trees” Campaign was held at the 80<sup>th</sup> Anniversary Celebration Park, Songkanong Sub-District, Prapadaeng District, Samut Prakarn Province, in order to create a green ecological zone to embrace the elements of life. The event, which was undertaken for the third year, was held on 5<sup>th</sup> September 2010 on a total reforested area of 5 rai.

2. In the reforestation campaign, “One Person, One Tree, One Rain” 84<sup>th</sup> Anniversary, Nonsri Harmony in Honour of His Majesty, the Company extended its cooperation to Nonthri Tambon Administrative Organization and other industrial plants in Sub-District, Kabinburi District, Prachinburi Province, in planting trees on traffic islands, Suwannasorn Road, to the limits of the Nonsri Tambon Administrative Organization. A total of 858 trees were planted over a distance of 6,872 metres on 20<sup>th</sup> November 2010.

3. The “Royal Initiative Check Dams” Project in the Mae Ao River Basin, Lamphun Province was implemented with a view to preserving soil and natural resources. This project was undertaken for the 2<sup>nd</sup> consecutive year in collaboration with 10 parties on 27<sup>th</sup> July 2010.



# Safety, Occupational Hygiene and Working Environment Policies

Thanulux Public Company Limited has adopted policies on safety, occupational hygiene and working environment as guidelines for employees, customers and visitors in regard to the prevention of accidents and disasters. These policies promote the welfare of life, property and environmental preservation. Supervisors in charge of their respective lines of work would be officers responsible for the implementation of these policies on a continual and efficient basis.

Employees, customers and visitors are required to conform to the policies in accordance with the prescriptions of laws governing safety as enacted by various government agencies as well as standards laid down by the Company. The policies consist of the following:

## 1. Safety Policy

The Company shall prevent accidents from occurring on employees through the installation of safe working conditions and procedures as well as the instillation of a conscience through training so as to encourage employees to appreciate the importance of safety. Policy details are as follows:

1.1 The Company deems work safety as the duty of all employees. Employees at all levels should cooperate to achieve safety for oneself and for others.

1.2 The Company supports and promotes safety activities which will stimulate the conscience of employees, such as trainings, campaigns, public relations and safety competitions.

1.3 Supervisors at all levels shall act as role models, leaders, trainers, teachers and motivators for the safe operation of works by employees.

1.4 All employees must pay essential regard to their own safety, the safety of their colleagues, as well as the Company's properties at all times at work.

1.5 All employees must assist in schemes pertaining to the safety and occupational hygiene of the Company, and shall have the right to present opinions on the improvement of safe working conditions and procedures.

1.6 The Company shall arrange for the monitoring and assessment of compliance with policies on safety, occupational hygiene and working environment in order to ensure due implementation at the highest levels of efficiency.

## 2. Occupational Hygiene Policy

The Company shall promote the good health of employees and prevent injuries or illnesses from arising as a result of work. The Company shall not carry out any operation that would be detrimental to the health of employees and undertakes to regularly maintain a clean and hygienic workplace. Policy details are as follows:

2.1 The Company shall provide personal protective equipment as appropriate to the working condition in order to maintain the good health of all employees.

2.2 Supervisors at all levels are under a duty to ensure the availability and appropriate use of personal protective equipment while carrying out work.

## 3. Working Environment Policy

The Company shall undertake regular improvements of the working environment and the perimeter to conform to standards, as well as promote the conduct of Company operations in an environmentally friendly manner. Policy details are as follows:

3.1 The Company shall support the improvement of working conditions, working environment and safe working procedures.

3.2 All employees must maintain cleanliness and orderliness in working areas.



## Energy Conservation Policy

Due to current circumstances where issues pertaining to energy consumption have acquired a place in the national agenda, with the country importing substantial amounts of energy annually, the Company has come to realize the importance and value of energy. In consequence, the Company has carried out internal management of energy on a continual basis. In 2010, the Company appointed an Energy Management Working Group consisting of representatives from various work units to collaborate in works relating to energy conservation in order to realize the following policies and objectives.

### Energy Conservation Policy:

1. The Company shall implement and develop a suitable energy management system. Energy conservation shall be designated as part of the Company's operations in line with laws and other relevant prescriptions.
2. The Company undertakes to enhance the utilization of energy resources of the organization on a continued basis and in a manner suitable to the business, use of technology and good practices.
3. The Company shall develop plans and targets for energy conservation every year and communicate the same to all employees for a proper understanding and compliance.
4. The Company deems energy conservation as the duty and responsibility of executive officers and employees of all levels in the Company, and cooperation with respect to compliance with the adopted measures is expected. In this regard, monitoring and inspection reports shall be filed with the Energy Management Working Group.
5. The Company undertakes to give necessary support, including human resources, budget, time, training and participation in the presentation of opinions for energy development.
6. Executive officers and the Energy Management Working Group shall review and revise energy policies, targets and working plans every year.

The Working Group shall perform the functions of overseeing and undertaking responsibility for the management of energy in accordance with the Company's energy conservation policy. In this regard, the Working Group will coordinate with all relevant parties, including the organization of training or activities on energy conservation as appropriate for employees in each work unit. In any event, energy conservation and energy management policies are regularly reviewed, and suggestions pertaining to policies and procedures for managing energy are collected and submitted to senior executive officers for consideration.

## Report of the Board of Directors

In 2010 the Company witnessed a number of significant events which had an impact on the national economy, for instance domestic political turbulence, drought and flooding as a consequence of global warning, economic woes in the United States and the European Union and devaluation of the US dollar and Euro against the Thai Baht. These incidents adversely affected the tourism industry, agriculture, exports, investments and consumption.

Nevertheless, the Company strived to overcome those challenges. The Company's Performance 2010 continued to manifest growth from 2009. The Company and its subsidiaries generated revenues in the amount of Baht 2,226.54 million, rose 12.20 percent from 2009. Earnings were Baht 185.78 million, increased 20.91 percent from 2009. Success was attributable to the management's due care and diligence in closely monitoring situations, either market or economic conditions. The cooperation of all parties in the organization helped achieve a collaborative spirit in addressing problems so as to achieve the targets of the Company. In addition, the Company also lucrative investments in companies comprising the supply chain, i.e. raw material sources and innovations. As a result, the Company has been able to develop value-added products to meet the demands of customers, and preserve natural resources and the environment.

For the second consecutive year, the Company earned a "very good" corporate governance rating from the Thai Institute of Directors and an "outstanding" and "commendable" assessment result by the Thai Investors Association in regard to the organization of the Annual General Meeting. The Board of Directors is committed to overseeing the business in accordance with good corporate governance principles so as to ensure the Company's secure and sustainable growth in line with the interests of all stakeholders.

Lastly, the Board of Directors would like to express its gratitude to all shareholders and stakeholders for their continual support of the Company's business, as well as to the executive officers and all employees for their cooperation and teamwork in driving the organization forward to successes. The Board of Directors remains wishful of continuing support from all parties.

## Audit Committee's Report

The Audit Committee carried out their duties as assigned by the Company's Board of Directors by adhering to the Audit Committee's Charters with the emphasis on reviewing of the financial statements, the internal control and auditing system, the risk management control system, the compliance of the laws that relevant to the business, the transactions which might cause conflict of interests and the appointment of the auditors.

During the year 2010 the Audit Committee had 12 meetings with the presence of all the three committee members throughout the period. Moreover there were 4 meetings with the Management to discuss about the company's business operation. Furthermore the Audit Committee reported findings and all suggestions to the Company's Board of Directors every quarter. The key points could be summarized as follows:

1. The Audit Committee reviewed the quarterly and annually financial statements of the company and its subsidiaries to ensure that the mentioned statements were accurate according to the generally accepted accounting standards with complete and sufficient disclosure of information and timely submission.

2. Reviewed and assessed the sufficiency of the internal control system and monitored the internal auditing works to ensure its compliance with the professional standards; the Audit Committee had an opinion that the company's overall internal control system was appropriately sufficient and efficient for the internal environment, the risks assessment, the monitoring activities, the information technology system, the organizational communication as well as the clear performance follow-up system. The internal control system was independent and it has been continuously developed.

3. The Company's Board of Directors emphasized in the risk management by stipulating the policies and ensured that they are accordingly observed and in conformity with the business conditions. The Board of Directors was regularly reported about the risk managements. This was to enhance confidence that the company had efficient and effective risk management at acceptable level.

4. Reviewed the compliance of the Securities and Exchange Act, the regulations and the relevant laws including the good corporate governance principles. These involved the operation controls, the ethic and moral of both the management as well as the employees. The company has been seriously working on these matters.

5. Reviewed and expressed opinions pertaining to the related transactions or transactions which might cause conflict of interests taking into account the rational and the optimum benefits to the company's operation. There was transparency and adherence of accurate and complete disclosure of information in accordance with the regulations of the Stock Exchange.

6. The Audit Committee reviewed and proposed to the company's Board of Directors to be further approved by the Shareholders, appointment of Mr. Anusorn Kiatgungwalgri, Certified Public Account No. 2109 or Ms. Kwunjai Kiatgungwalgri, Certified Public Accountant No. 5875, of the ASV & Associates Limited as the external auditors for the year 2011 at the fee of 860,000 baht which was the same as last year.

The Audit Committee had freedom in carrying out their assigned duties and received good cooperation from the Management. Moreover there were meetings and discussions with the external auditors in order to learn about their opinions pertaining to the financial statements and the internal control of financial accounting. There was no significant irregularity.

On behalf of the Audit Committee



(Padoong Techasarintr)

Chairman of the Audit Committee

## Thanulux History

Thanulux Public Company Limited registered its incorporation as a company on 23 June (1975) with a registered capital of baht 3 million. At present, the Company carries out the business of manufacturing finished garments and leather products and has a paid-up capital in the amount of baht 120 million. The Company was listed in the Stock Exchange of Thailand on 21 July 1987 and registered its conversion into a public limited company on 9 May 1994.

### Company Developments

- 1975 : ● Company registration on 23 June 1975 in pursuit of Chairman Dr. Boonsithi Chokwatana's intention to develop Thai men's fashion. Exclusive rights in relation to the production and distribution of products carrying the "ARROW" trademark in Thailand were granted by Cluett Peabody Inc. of the United States. The Company commenced its operations with only 75 employees and its place of business was situated in the vicinity of Wat Dok Mai.
- 1977 : ● Products were exported to European and Asian markets.  
● The product range was expanded to include slacks, knitted shirts and nightwear under the "ARROW" trademark.
- 1982 : ● Bangkok celebrated its 200<sup>th</sup> anniversary this year, an auspicious time for the Company to relocate its office to a plot of land on Chongnonthri Road, initially an area of 7 rai and subsequently expanded to the present day site which exceeds 20 rai.
- 1983 : ● Production of leather goods under the trademark "ARROW".
- 1984 : ● Acquired a license to produce and distribute menswear fashion products under the trademark "Guy Laroche" and children's wear fashion products under the trademark "Absorba" from France.
- 1986 : ● Production of maternity wear fashion products under the trademark "La Femme".
- 1987 : ● Production of ladies wear fashion products under the trademark "Mix Self".
- 1988 : ● Production of swimwear, underwear and slacks under the trademark "Guy Laroche".
- 1989 : ● Secured the confidence of foreign investors in establishing a group of companies with a production facilities based in Saha Group Industrial Park - Sriracha
- 1990 : ● Acquired a license to produce and distribute menswear products under the trademark "Zazch".
- 1993 : ● Expansion of production base at the Saha Group Industrial Park in Lamphun Province and Prachinburi Province in order to produce leather products and garments respectively. BOI promotion was granted for these investments.
- 1994 : ● Conversion from a limited company to a public limited company.
- 1995 : ● Acquired a license to produce and distribute premium quality ladies wear and leather goods under the trademark "Jean Louis Scherrer" from France.
- 1997 : ● Acquired a license to produce and distribute premium quality menswear and ladies wear fashion products under the trademark "DAKS" from England and fashion products under the trademark "St. Andrews".
- 1999 : ● Acquired a license to produce and distribute menswear fashion products under the trademark "BSC", which is a Total Coordinated Brand, as well as a license to produce and distribute men's underwear under the trademark "ELLE HOMME" from France.
- 2000 : ● Manufacture of children's wear fashion products under the trademark "Cadeau".
- 2001 : ● Undertaken studies, discoveries, researches and development of raw materials under the trademark "Cottazilk", which is an innovation of textile fibers incorporating a mix between silk and cotton fibers.

- 2002 : ● Accredited international standard, ISO 9001:2000, by the quality accreditation institute, BVQI (Bureau Veritas Quality).
- 2004 : ● Formal opening of Cottazilk products in an exhibition entitled “A World Novel Phenomenon Created by Thai Local Wisdom through the Invention of Cottazilk, a New Breed of Thai Silk”.
- 2006 : ● Rebranding of “Zazch” to “Hornbill” in order to appeal to a wider customer group.  
● Manufacture of menswear fashion products under the trademark “Itch”.
- 2007 : ● Received an Outstanding Product Innovation Award for “Cottazilk” in the Saha Group Innovation contest 2007. This innovation was realized through the integration of cotton and Thai silk fibers, in which the Company had played a collaborative role from its development in upstream industries, i.e. silk spinning, weaving and adornment into textiles, and finishing into garments.
- 2010 : ● Production of goods carrying the brand “Sida”, a product which focuses on environmental friendliness by the use of natural cotton fibres synthesized with fibres processed from used PET (Polyethylene terephthalate) bottles. This is a truly modern technological innovation in the production process.

### Capitalization

- 1975 : ● Company incorporation with a registered capital of Baht 3 million.
- 1983 : ● Registered share capital increased to Baht 6 million.
- 1984 : ● Registered share capital increased to Baht 12 million.
- 1987 : ● Registered share capital increased to Baht 24 million and Baht 30 million respectively.
- 1988 : ● Registered share capital increased to Baht 45 million and issued shares were revalued to Baht 10 per share.
- 1989 : ● Registered share capital increased to Baht 60 million.
- 1996 : ● Registered share capital increased to Baht 120 million.

### Issue of Debentures

- 1999 : ● The Company issued unsecured, unsubordinated and unrepresented debentures with the holder's name having a maturity period of 3 years. The debentures were offered in a private placement in the amount of 300,000 units, at Baht 1,000 per unit, or a total sum of Baht 300.0 million.

### Social Awards

- 2000 : ● Awarded a certificate for participation in the project for protection of women and child labour in order to promote exports and practices in compliance with women and child labour protection standards from the Ministry of Labour and Social Welfare.
- 2001 : ● Awarded a distinction for the “White Factory Project” from Department of Social Welfare and Labour Protection, Ministry of Labour.  
● Awarded a distinction for “Promotion of Advisors for Women Labour at the Workplace” from the Department of Social Welfare and Labour Protection, Ministry of Labour.
- 2002 : ● Accredited Thai labour standards, Mor Ror Thor 8001, by the Department of Social Welfare and Labour Protection, Ministry of Labour.

- 2003 :
- Awarded a distinction as a workplace which has cooperated in the appointment and training of women labour advisors at the workplace from the Ministry of Labour.
  - Awarded a certificate of distinction as a “Strong Workplace” for its strict compliance with anti-drug policies from the Bangkok Metropolitan Administration.
- 2004 :
- Awarded a certificate of distinction for “Clean, Safe and Pollution-Free Workplace” from the Bangkok Metropolitan Administration.
  - Awarded a trophy of outstanding distinction for women labour on the occasion of the international women's day of 2004 from the Ministry of Labour.
  - Awarded a distinction for “Outstanding Workplace for Women Labour” from the Ministry of Labour.
- 2005 :
- Awarded a distinction for health promotion activities at the workplace from the Social Security Office, Ministry of Labour.
  - Awarded a distinction trophy for the promotion of publicly beneficial activities from the senior citizen's club, Yannawa District.
- 2006 :
- Awarded a distinction for “Hospitable Factory in Harmonious Tribute to His Majesty” in modifying the factory's landscape to enhance habitability and friendliness to the environment on the occasion of the 60<sup>th</sup> Anniversary Celebration of His Majesty's Accession from the Ministry of Industry.
- 2007 :
- Certified Silver Standard for Management of AIDS at workplace from the Department of Labour Welfare and Protection, Ministry of Labour and the Department of Disease Control, Ministry of Public Health.
- 2008 :
- Received a commendation for “Passing the Criteria of Workplace Status Systemization for the Maintenance of Strength in Narcotic Drugs Prevention and Remedy” from the Prachinburi Provincial Office of Labour Protection and Welfare in collaboration with the Operational Center for Combat against Narcotic Drugs, Prachinburi Province.
  - Awarded a Certificate of Thai Labour Standard (TLS 8001-2003), Completion Level, from the Ministry of Labour.
- 2009 :
- Awarded an ASO-T Thailand Platinum and ASO Thailand standards certificate for management and administration of AIDS and tuberculosis at the workplace from the Department of Labour Protection and Welfare, Ministry of Labour, and the Department of Disease Control, Ministry of Public Health.
  - Certified as a breast-feeding workplace.
  - Awarded with an accreditation and symbol (flag) by the Workplace Safety Center Area 1 and Area 4 for the year 2009 for undertaking a campaign to reduce accident statistics at the workplace where risks are prevalent in the operations.
- 2010 :
- Received a “Platinum Level” ASO-T Thailand Award for management of AIDS and Tuberculosis at the workplace for the Company's Head Office from the Department of Labour Protection and Welfare, Ministry of Labour, and Department of Disease Control, Ministry of Public Health.



## Personnel Development Policies

Pursuant to its mission and determination to build and develop well-equipped personnel in the face of business competition, the Company has formulated a personnel development policy with a view to constantly strengthening the organization. The key aim is to drive forward and extend self-development opportunities for capacity-building in order to achieve the greatest efficiencies. Forums have been created for the expression of skills so as to enhance confidence in line with the continual transformation and progress of the Company's business.

### Development of High Potential Personnel (Talent Management)

In order to accommodate business growth, the Company has anticipated the significance of the creation and training of personnel for readiness of expansion. As a consequence, the High Potential Development Program was conceived in 2008. Selected high-potential personnel, known as Star, were given the opportunity to engage in learning and competency building opportunities. Progress of these personnel were continually monitored and assessed. In addition, the Company has also promoted forums where employees were able to express their talents by way of assigning more challenging tasks. The Human Resources Division has collaborated with responsible units in drawing up appropriate Individual Development Plans (IDP), which included in-house and external training as well as special assignments. It is envisaged that the program would enhance the selected personnel's knowledge, competency and readiness to assume an essential role in sustaining the organization's growth in a secured manner as well as to boost business competitiveness. After a continuous period of participation in the development program, these personnel would be assigned to even greater challenges. The company is hopeful of the program's expansion to incorporate even more employees, and in pursuit thereof, has required employees and responsible units to undertake the selection of employees who possess the knowledge, skills and potential to carry on the works of Stars. In this regard, Stars have also been tasked with the responsibility of passing on their knowledge, ideologies and successful working methods to the subsequent generations. These undertakings would eventually build upon the existing personnel development program to encompass a wider scope of employees.

### Development of Trainers (Sensei)

In the light of the Company's longstanding business tradition, which has been in place for a period of over thirty years, it is widely appreciated that wealth of knowledge on the important components contributing to the advantage edge over competitors is one of the most essential elements of the business. This is especially true with regard to skilled and competent personnel in the area of production who constitute a force in accommodating the Company's business expansion. In consequence thereof, the Company has assembled a group of key personnel to assume the roles of trainers and quality inspectors. A process for the selection and development of trainers has been installed so as to enable experienced production personnel to become trainers equipped with the requisite techniques and skills for giving instructions in terms of working spirit and substance. The said scheme has resulted in the production of higher quality products as well as securing the confidence of consumers.

### Change for Better Scheme

Human resources, the organization's most valuable assets, play an ever increasing role in driving the organization towards successes in accordance with its set visions and goals. Therefore, the Company has attached significance to the development of personnel at all levels and on a continual basis so as to ensure that they have the requisite knowledge to execute their functions to achieve those targets, as well as to ensure an efficient administration of work performances. In line with these considerations, the Change for Better Scheme was initiated where analyses are carried

out on the influencing factors of employee performances and determinations are made on proper guidelines for competency building towards higher knowledge levels and upgrading the capabilities of employees. The aim is to develop personnel who have the readiness to respond to the demands associated with business growth.

## Educational Scholarships

The Company attaches significance to the development of personnel, and in pursuance thereof, has extended opportunities to employees to participate in training and development programs in order to obtain suitable knowledge, skills and competencies in line with its businesses. In this regard, educational scholarships have constantly been awarded to employees. In 2010, the Company allocated four scholarships for enrollment in the Fashion & Textiles Development Program, which aims to mould new generation leaders equipped with readiness to engage in a business environment of much greater intensity and to be in touch with the dynamism of the business world. The program also enables networking between companies in the Sahapat Group. The Company has also awarded two fashion studies scholarships to employees to enroll in the Fashion Creation Course held by the Bunka Fashion Institute (Thailand), which has a duration of 2 years, so as to equip employees with knowledge and understanding of garment products and the ability to substantially apply such training to practical operations.

## Raw Material Knowledge Development

The Company has formulated a personnel development plan on the basis of requisite fundamental knowledge for the performance of work towards the set goals. Significance was attached to the continual development of personnel in terms of business, production and knowledge of raw materials. In 2009, basic educational instructions were given on woven and knitted fabrics in order to provide fundamental knowledge and understanding for relevant employees, along with an assessment of their level of knowledge pertaining to raw materials. In 2010, the Company pursued a policy on providing more in-depth educational programs. Focus was given to the essential qualities of various types of fabric, including the selection of fabric in product designs. In the result, employees were able to apply their knowledge to practical operations. Lecturers consisted of both internal and external experts in raw materials.

## Training and Development

Training and development are at the heart of the promotion and enhancement of personnel competency carried out by the Company on a continual basis. The Company has organized courses on knowledge and skill development consistent with business trends and dynamic circumstances. Both in-house and public trainings were held. The Company has closely monitored training and development outcomes by assessing the ability to apply those training to operations as well as the ability to pass on the knowledge obtained from training to team members and relevant units. Examples of training courses include business management strategies and global economic trends in 2010-2011 and their effects on the Thai economy and the textile industry. These courses were beneficial to the development and improvement of operations in line with constantly changing circumstances.

## English Language Skill Development

In view of the Company's determination to become a national and regional leader in the fashion industry, it is essential that personnel should receive development and training in English language skills so as to attain a comparable standard of skills to other players in the international arena where competition has intensified tremendously. In this connection, the Company has provided training on the use of English in business correspondence for employees in the relevant business units. Trainings were conducted by speakers with expertise and experience in the use of English in international business correspondence for the benefit of practical operations.

## Building and Developing an Organizational Culture

The Company has determined core competencies of the organization, known as “CABLE”, as guidelines for greater efficiency in the execution of functions by employees. In this regard, the company has promoted several activities consistent with the 5 essential qualities, as follows:

- **Continuous Learning:** the company promotes both in-house and external learning, including the organization of the Learning by Sharing Scheme which involves the sharing of knowledge and experience between experts and relevant employees so as to create a continuous learning atmosphere within the organization.
- **Accountability:** the Company instills a conscience in all personnel on the determination to achieve goals and accountability for results through the utilization of planning and assessment tools which uses key performance indices that are clear, transparent and accountable. The results obtained would be used to develop and enhance future performance.
- **Business Understanding:** the Company communicates and disseminates knowledge and understanding on its business conditions, and also invites qualified persons and external speakers to provide knowledge on proactive business methods in order to stay current with current economic conditions.
- **Leadership:** the Company is determined to build and develop leadership skills for employees. In this regard, the Company granted educational scholarships for enrollment in the Fashion & Textiles Development Program in view of building new wave leaders who are capable of administering works efficiently.
- **Energy to Teamwork:** the Company promotes harmony in the organization in order to enable the full realization of synergy in operations to achieve results. Activities include “Fashion of the Month” and an innovation contest between Thanulux and its subsidiaries (Thanulux Innovation Award 2010). These activities have fostered the employees’ awareness of the importance of teamwork with particular emphasis on the improvement of work processes in order to increase efficiencies.



## Summary of Training Courses and Employee Participation for the Year 2010

No.	Course Description	Number of Courses	Level of Employee Participation
1	Management	42	428
2	Business Administration	20	197
3	Finance & Accounting	10	85
4	Production	9	250
5	Fashion & Design	5	13
6	Product Knowledge	5	225
7	Product Quality Inspection	2	100
8	Safety	2	73
9	Information Technology	1	6
<b>Total</b>		<b>96</b>	<b>1,377</b>

In addition, the Company provided informal instructions for employees in the Merchandiser & Designer Division by way of the Learning by Sharing Scheme which was held twice a month on a regular basis. Focus was given to a variety of topics such as Trend Fashion, Product Knowledge and Material Knowledge.

## Corporate Governance

The Board of Directors appreciates the importance of good governance. In view thereof, emphasis has been given to transparency, faithfulness and accountability for work performances, as well as building trade competitiveness and to ensure fair treatment of all stakeholders. In this regard, the good governance principles for listed companies and regulations of the Securities and Exchange Commission have been applied as standard and proper guidelines for governance.

### First Constituent : Shareholders' Rights

The Board of Directors appreciates and attaches importance to the rights of shareholders. The basic rights enjoyed equally by all shareholders as prescribed in the articles of the Company and relevant laws are inter alia the rights to trade or transfer shares, the right to attend meeting of shareholders, the right to grant proxies to other persons to attend meetings and cast votes on their behalf, the right to cast votes to appoint or remove an individual director, the right to cast votes to appoint and determine the amount of audit fee, the right to receive dividends, the right to express opinions or pose questions in meetings of shareholders and the right to receive sufficient and timely information.

Apart from the basic rights, the Company also attaches significance to the disclosure of accurate, complete, timely and transparent data to the shareholders. Such disclosures of important information are made through the Company website in both Thai and English so as to enable widespread access of data. In 2010, the Company undertook various matters to facilitate and promote the exercise of shareholders' rights, as follows:

**1.1 The right to receive information.** The Board of Directors has provided for the disclosure of connected transactions in compliance with the rules of the Stock Exchange of Thailand. Disclosure is made in both Thai and English languages to the Stock Exchange of Thailand and also published via the Company's website. At the same time, summary reports are provided in the Form 56-1 and the Annual Report. In 2010, there were 2 connected transactions which were already compliant with the prescribed rules.

**1.2 The right to propose a matter for inclusion in the meeting agenda and/or nominate persons for election as Company Directors.** The Company grants shareholders with the right to propose matters for inclusion in the meeting agenda and/or nominate persons for election as Company Directors prior to the annual general meeting of shareholders. This right promotes participation of minority shareholders in the operation and oversight of the Company. The following rules and procedures have been prescribed by the Company for the exercise of the said right:

- One or several shareholders holding shares and voting rights in an aggregate amount of not less than 5 percent of the total voting rights in the Company (i.e. not fewer than 6,000,000 shares).
- The shares should be held for a continuous period of not less than 12 months as from the day of shareholding to the proposal date.

The Company has notified the shareholders of the availability of such right through the information system of the Stock Exchange of Thailand, as well as published the relevant rules and procedures on the Company's website.

Matters approved by the Board of Directors would be included in the agenda of the annual general meeting of shareholders in the meeting notice along with the opinion of the Board of Directors. As regards other matters not approved by the Board of Directors, notification would be given in the general meeting of shareholders together with reasons.

In 2010, the Company carried out such proceedings 3 months in advance of the meeting day. It appeared, however, that no shareholder proposed a matter for inclusion in the meeting agenda or proposed any person for election as a Company Director.

**1.3 The right to attend a shareholders' meeting.** The Company held the 36<sup>th</sup> Annual General Meeting of Shareholders for 2010 on Monday, April 26, 2010, at 11.00 hours. The meeting was held at Montien Riverside Hotel, no. 372, Rama 3 Road, Bangkhlo Sub-District, BangKhorlaem District, Bangkok, which was the same venue as in previous years to prevent confusion amongst shareholders. On this occasion, an appropriate reception cocktail was also arranged for the shareholders attending the meeting.

#### **Prior to the day of shareholders' meeting**

The Company published meeting notices along with all documents associated with the meeting of shareholders in both Thai and English on the Company website 30 days prior to the meeting date. The Company also instructed Thailand Securities Depository Co., Ltd., acting as the Company's registrar, to send the meeting notices in document format to shareholders more than 14 days in advance of the meeting date, a period of time in excess of the legal requirement. This has enabled both Thai and foreign shareholders to access information in a convenient and expeditious manner, allowing for more time to process such information. An announcement of the shareholders' general meeting notice was also posted in Thai daily newspapers for 3 consecutive days and 7 days in advance of the meeting date so as to provide shareholders with sufficient time to prepare for the meeting.

Documents sent to the shareholders consist of the notice of the meeting and supporting documents for the meeting of shareholders containing sufficient information. In each agendum, facts and reasons along with the opinion of the Board of Directors were provided. Also included were details pertaining to the meeting agenda, namely an annual report in CD format, resumes of persons nominated for election as directors, the definition of an independent director, details on independent directors proposed by the Company to act as proxies for shareholders, articles of the Company in relation to the conduct of general shareholders' meetings, documents and evidence that had to be presented by the shareholders in order to attend the meeting, procedures for attending the meeting, a map of the meeting venue and meeting procedures, a form for requesting the Annual Report in paper format, Proxy Form B – being the form which enables a shareholder to determine the direction of votes or otherwise download either Proxy Forms A or C from the Company's website, and a registration form.

The Company has given an opportunity for shareholders who had granted proxies to other persons to attend the meeting on their behalf to submit proxy forms in advance by 1 working day in order to facilitate the expedition of the inspection of documents prior to the meeting.

#### **On the day of the shareholders' meeting**

The Company prepared an appropriate number of staff members to provide a reception and oversee the registration process. The barcode system was employed in the registration process for greater convenience and expeditiousness. As for shareholders who were unable to attend the meeting themselves, proxies could be granted to other persons or any one of the audit committee members who was a Company independent director to attend the meeting on their behalf so as to safeguard their rights.

On the day of the meeting, the Company allowed shareholders attending the meeting to register 2 hours in advance of the meeting and thereafter until the conclusion of the meeting. The Company distributed voting placards and ballot papers to all shareholders for use in casting votes. Moreover, in order to facilitate convenience for shareholders, duty stamps were provided for use on proxy forms as well as refreshments.

Prior to the commencement of the meeting of shareholders. The Chairman of the Board of Directors gave a clear explanation of the voting procedures and vote-counting procedures whereby the Company would count 1 share as 1 vote and hold the majority vote as the resolution, except in cases where the votes of no fewer than two-thirds of the total number of shareholders attending the meeting and eligible to vote was required, or when a resolution required the votes of no fewer than three-fourths of the total number of shareholders attending the meeting and eligible to vote, as stated in the articles of the Company and by law.

**During the shareholders' general meeting.** The Managing Director, in the capacity of the meeting's chair, carried out the meeting in accordance with the order of agenda in the notice given to shareholders. No other agenda were added. All shareholders were granted equal rights to express opinions and pose questions in every agendum. As for shareholders attending the meeting subsequent to its commencement, the Company allowed votes



to be cast in the remaining agenda where such shareholders would constitute the meeting quorum as from the agenda which votes were cast. If a shareholder wished to add an item for consideration during the progress of the meeting in addition to the items already stated in the notice of meeting, the approval of not less than 1 in 3 of the total saleable shares would be required.

As for the meeting time, appropriate and sufficient time was allocated for proposals on various matters in each agenda before votes were cast. In summarizing the votes in each agenda, the Company employed a barcode system for vote-counting. Voting results were displayed on a screen for all shareholders to witness, showing votes of approval, disapproval and abstentions. The Company also invited its legal advisor to observe the vote counts in the shareholders' meeting in order to ensure transparency.

In the preceding year, no shareholder posed questions or requested the addition of an item to the meeting agenda.

#### **Subsequent to shareholders' meeting**

The Company Secretary prepared a clear, accurate and complete record of the minutes of the shareholders' meeting, showing the number of votes received in each agenda, i.e. approval, disapproval and abstention, and a record of questions and answers (if any). Such minutes were sent to the Stock Exchange of Thailand and relevant authorities within 14 days as from the date of shareholders' meeting and also published in the Company website. For shareholders who did not attend the meeting, company had the VDO presentation on the Company website so as to inform the shareholders of the meeting details.

#### **Important agenda in the meeting of shareholders consisted of the following:**

**(1) Appointment of Directors:** The Company provided an opportunity for shareholders to elect directors individually. Preliminary information on each person nominated for election as director, together with a specification of positions held in other businesses of the nominees, clearly stating whether the nature of such companies' were identical to or in competition with the businesses of the Company, and attendances in the meeting of the Board of Directors were provided. Nominations were made after screening by the Nominating Committee.

**(2) Directors' Remuneration:** The Company had provided details on the amount of remuneration proposed, which was in accordance with the policies and conditions relating to the remunerations of directors subsequent to review by the remuneration committee. The Company proposed remuneration limits for approval by the meeting of shareholders on an annual basis and disclosed individual remunerations of each director in Form 56-1 as well as in the Annual Report.

**(3) Appointment of Auditor and Determination of Audit Fee:** The Company had provided details on the names of auditors, along with their audit office, independence, relationship with the Company, number of years of performing duties, reasons for change of auditor (if any), and comparative data on the audit fees for the current and preceding year. This information had been reviewed by the Audit Committee and disclosure of other fees for services rendered by the audit office to which the auditor was affiliated with respect to both the Company and its subsidiaries were also disclosed.

**(4) Dividend Payout:** The Company had provided details on the appropriation of earnings and payment of dividends which were in accordance with the payout policies of the Company. A comparison between the dividend payout of the current year and preceding year was also provided along with a specification of the date for close of register to determine the right to receive dividends.

## **Second constituent : Equitable Treatment of Shareholders**

The Company respects the ownership rights of shareholders by treating all shareholders equally by undertaking the following:

### **2.1 Meeting of shareholders**

(1) In the case of a foreign shareholder, the notice of meeting as well as supplemental documents for the meeting and minutes of meetings have been translated by the Company into English and sent together with

the Thai texts. Alternatively, the shareholder may also visit the Company's website which contains those documents in both Thai and English.

(2) In order to enable all shareholders to participate in the deliberations and cast votes on various businesses of the Company pursuant to the meeting agenda, if a shareholder is unable to attend a meeting, he/she is able to grant a proxy to another person or grant a proxy to a member of the Audit Committee, which is comprised of independent directors, who would attend the meeting in a representative capacity to safeguard the shareholder's interests. The Company has provided the names, addresses and interests in matters considered in the meeting agenda of all 3 Audit Committee members in the notice of meeting as reference for the shareholders.

The Company has elected to use Proxy Form B, which were attached to the notices of meeting, in order to encourage shareholder to use the proxy that enable him/her to determine the direction of votes. In addition, the shareholder may download proxy forms which comply with the notification of the Ministry of Commerce, from the company website, there being 3 forms, i.e. Form A, Form B and Form C (Form C is only available for a shareholder who is a foreign investor that has appointed a custodian in Thailand to act as a depositary and caretaker of the shares). A shareholder has the option of electing one of these forms.

(3) The determination of right to vote in a meeting is in accordance with the number of shares held by the shareholder whereby 1 share equals 1 vote.

(4) The Company carried out the meeting in accordance with the order in the meeting agenda as stated in the notice of meeting. No additions or alterations of essential information were made to the meeting agenda without giving prior notice to shareholders.

(5) Voting in each agenda is carried out openly. Ballot papers are provided for every agenda along with voting placards. In order to carry out the vote counting efficiently and expeditiously, the Company would only count the number of disapproval votes and/or abstentions, which would be deducted from the total number of votes attending the meeting. The remainder would be deemed as the votes of approval. Therefore, if in any agenda a shareholder does not approve or abstain, such shareholder would sign the ballot paper and raise his/her placard received at the time of registration. Such placard would state the name of attendee, number of shares held or granted by proxy and a barcode. A member of staff would record the votes and keep the ballot paper as evidence for transparency and later inspection. As for the agenda on election of Directors, so as to comply with the good practices in shareholders' meetings prescribed by the Office of the Securities and Exchange Commission, the Company would keep the ballot papers of all shareholders and proxy holders attending the meeting, from which the barcode system would count the votes and show the voting results on the screen in the meeting room immediately. Apart from the legal advisors acting as witnesses in the counting of votes, all shareholders would also be simultaneously informed of the voting results in each agenda, including the number of approvals, disapprovals and abstentions.

**2.2 Oversight of the use of inside information.** The Company has measures on the use of inside information, as provided in the business ethics on treatment of the Company and shareholders, as well as the employees' code of conduct, so that Directors, executive officers and employees could perform their duties in a faithful, responsible, disciplined and conscientious manner towards oneself and the common interest, and that those persons do not wrongfully discharging their functions for personal gains or for others. Such persons should safeguard the interests and assets of the Company by not exploiting the Company's information and assets for their own interests or the interests of others. Such persons are also prohibited from committing acts that would assist other businesses in competition with the Company. In this regard, the Company has disseminated the said handbooks to Directors, executive officers and employees as guidelines for personal conduct in the business and as governing principles in the discharge of their functions. In any event, the Company has disseminated the said information on its website and has not encountered any such problems in the past.

**2.3 Trading in the Company's Securities.** The Company has laid down certain rules in relation to the sales and purchase of the Company's securities in the code of conduct. Directors, executives and employees attached to a work unit which acquires knowledge of inside information are prohibited from trading in the Company's securities

during 1-month period prior to the publication of financial statements to the public. Warning letters are issued to directors, executives and other relevant persons every quarter. Moreover, directors and executives (including the spouses and children who are still minors thereof) who are under a duty to report securities holdings, if there is trade in the Company's shares, are required to make a filing with the Office of the Securities Exchange Commission and submit a copy of the filing to the Company Secretary for further submission to the Board of Directors in its subsequent meeting. In every meeting of the Board of Directors, there will be an agenda on holding of Company securities by directors, executives as well as the spouses and minor children thereof, being a regular agenda in such meetings.

During the preceding year, directors, executives and employees of the Company have strictly complied with these rules. There did not appear to be any trade in shares during the prohibition period.

**2.4 Dealing with conflict of interests.** The Company has dealt with conflicts of interests and connected transactions in a prudent and reasonable manner with due regard to the greatest benefits of the Company. Prices are determined in accordance with fair trade conditions as in transactions with third parties generally. A protocol on such matter ensures transparency and compliance with notifications of the Capital Market Supervisory Board. The issue constitutes one of the policies of good governance, as well as an ethical consideration on treatment of the Company and shareholders, so as to provide equal access of information.

(1) A report on the interests of Directors, executive officers and connected persons has been prepared. The Company requires Directors and executive officers to report their interests and the interests of connected persons to the Company Secretary. A copy of the report would then be forwarded to the Chairman of the Board of Directors and Chairman of the Audit Committee in accordance with the rules prescribed under the Securities and Exchange Act. Any changes would also be reported.

(2) The Company has provided an agenda for the approval of principles pertaining to general trade agreements when entering into transactions between the Company and a Director, executive officer or connected person. Deliberations are carried out in May every year following the general meeting of shareholders so as to inform the new Directors of such matters. A quarterly report of such transactions is also required so as to keep the Board of Directors informed at all times.

(3) When entering into a connected transaction which requires authorization of the Board of Directors, the Company Secretary would submit the matter to the Audit Committee for review before referring the matter to the meeting of the Board of Directors. During the meeting, the interested Director in any agenda would be required to exit the meeting room and not cast a vote on such agenda. This allows the non-interested Directors to express their opinions openly and cast votes freely. The Company Secretary would notify the meeting of any interested Directors who are required to exit the meeting room. Upon conclusion of the meeting, the Company would publish the meeting resolutions via the Stock Exchange of Thailand's information system and the Company's website so as to give the shareholders due notice. The names and relationship of connected persons, price fixing policies, value of transaction and other relevant details, including the Board of Directors' opinion on such transaction, would be disclosed.

### Third constituent : The Role of Stakeholders

The Company has given importance to all stakeholders, namely shareholders, customers, employees, trading partners, creditors, communities and societies in which the Company is situated, including trading competitors. The Company is committed to operating its businesses responsibly in order to advance the Company's activities in a secure and sustainable manner, as well as to deliver fairness to all stakeholders pursuant to the Company's tasks, namely:

1. creation of customer satisfaction through excellence of product quality and services beyond expectation;
2. creation of shareholder satisfaction through a commitment to increase shareholders' value;
3. creation of employee satisfaction by granting educational and self-development opportunities, as well as providing security and good returns.

## Shareholders

The Company respects the rights of both major and minority shareholders as required various laws and regulations. All shareholders are treated equally. The Company strives to satisfactorily represent the shareholders in advancing the businesses as well as generating a fair return in accordance with the dividend policies of the Company. In addition, the Company has mechanisms for ensuring the trust of shareholders in obtaining accurate information, controlling connected transactions, and having measures for preventing conflicts of interests. Measures have also been in place to prevent the exploitation of insiders' information for personal benefits, including the use of such information for the sale of the Company's securities, especially in the 1 month period prior to the disclosure of financial statements to the public, which is stipulated in the code of conduct for employees.

In 2010, the Company paid dividends for 2009 operations at the rate of Baht 0.75 per share, equivalent to a dividend payout 55.74 percent of the net profits of the company only financial statements. Payments were made on May 21, 2010. The payments reflected a continuous payout of dividends to the Company's shareholders, thereby genuinely building long-term wealth to the shareholders.

## Customers

The Company operates its businesses by adhering to the principles of loyalty, justice and providing accurate information to customers. Customers' complaints are handled with priority and processed with all due fairness in order to promote an expeditious response to customers' needs as well as to develop products and services which meet the requirements of customers. Constant innovations are undertaken in order to add value to products and services. Customers' trade secrets are also protected.

## Employees

The Company has given importance to the development of personnel and fully appreciates that employees are valuable assets which constitute the key driving force of the organization towards success. The Company therefore supports, promotes, trains and develops the knowledge and capabilities of all its employees in order to create job security and extend opportunities in accordance with the competencies of each person. The Company also promotes the participation of its employees in determining the direction of its operations, and the development of the Company. In any event, the Company provides fair remuneration of its employees commensurate with the knowledge, capabilities, responsibilities and performance of each employee. (For further details on the promotion and development of employee knowledge, please refer to the heading on "Personnel Development Policy".)

In addition, The Company also provides care and maintenance of the working environment by having regard to employees' safety with respect to life, health and properties. Moreover, the Company provides a number of welfare benefits to its employees in order to further promote their quality of life and well-being, for example:

- a provident fund for future savings; members are required to remit 3 percent of their wages to the fund which will be supplemented by the Company at the same rate;
- housing loans through the Government Housing Bank
- a clinic and an annual medical examination;
- welfare provision of specially priced items in aid of the employees' subsistence;
- employees' uniform;
- allowances in the event of deaths of parents, spouses or employees;
- allowances in the event an employee suffers from fire hazards and other natural hazards, such as floods and storms.

In addition, the Company has also provided opportunities for employees to exchange communicates, make suggestions or file complaints on various matters concerning work to the Welfare Committee.

## Trading Partners

The Company has complied with trade agreements and disclosed accurate data, thereby fostering good relations and understandings with trading partners. The Company and its trading partners have also exchanged knowledge and collaborated in the development of products and services in order to add value to its goods and services. In no event did the Company requested, received or consent to accept properties or other benefits outside the trade agreements.

**Creditors**

The Company has treated its creditors fairly, responsibly and transparently in compliance with contractual terms and conditions. During the past year, the Company made payments to trading creditors pursuant to the credit terms agreed in advance without any default.

**Communities and Society**

The Company has carried out its business operations with due regard to the impact on natural resources and the environment. A conscience of responsibilities to the communities and the society has been continually instilled in the company, including the support of activities which are of common benefit to the communities and the society.

**Trade Competitors**

The Company has carried out its businesses in good faith and fairness in strict compliance with trade competition rules within the legal framework. Throughout the past, the Company has never encountered any disputes relating to trade competition.

**Fourth constituent : information disclosure and transparency**

The Company has stressed the importance of a good corporate governance system. Essential information which affects or may affect the stock prices of the Company or the decision of investors, or the benefits of the shareholders, are disclosed. This has enabled shareholders and interested investors to receive notice of key news in a timely manner, on an equal basis and under a uniform standard. Disclosures may be categorized into the following:

1. information reported pursuant to the accounting period, i.e. financial statements, annual disclosure form (Form 56-1) and the annual report;
2. information reported upon the occurrence of specific events, i.e. acquisition and disposal of assets, connected transactions, joint ventures, payment/non-payment of dividends, financial assistance, etc.

Such information were sent via electronic means and as printed materials to the Stock Exchange of Thailand within the prescribed deadline for further dissemination to investors and the general public. Moreover, the Company has added new dissemination channels by publishing the information on the Company's website in both Thai and English and regularly updating such information.

The information disclosed in the annual reporting form and annual report include not only financial statements, but also information on various matters which are demonstrative of business transparency, as follows:

1. **Business description:** a disclosure of the Company's business operations.
2. **Corporate governance:** Company carried out its business in accordance with the good corporate governance principles for listed companies 2006 prescribed by the Stock Exchange of Thailand in 5 constituents as Shareholders' Rights, Equitable Treatment of Shareholders, role of stakeholders, information disclosure and transparency and responsibilities of the Board of Directors.
3. **Social and environmental responsibility:** the Company upholds this consideration as a policy factor in its business operations, which is included in the corporate governance policies. The Company pays due regard to natural resources and environment through an appreciation of the responsibilities owed towards communities and the society. A conscience of responsibilities owed to communities and the society has been continually instilled in the Company, and support has been given to activities which are of common benefit to the communities and the society.
4. **Shareholding structure:** a disclosure of the 10 largest shareholders of the Company at the closing date of the shareholders' register for the annual general meeting, prior to the meeting date.
5. **Internal controls and internal audit:** a disclosure of the audit committee report, as well as a disclosure of the evaluation results of the Board of Directors on various aspects of the Company's internal control systems in 5 parts; namely

- (1) Good control environment
- (2) Good risk appraisal methods
- (3) Good internal control activities
- (4) Good information and communication system
- (5) Good monitoring and assessment system

**6. Report of the Board of Directors.** The Board of Directors appreciates the importance of accurate and complete financial reporting in compliance with accounting standards. Disclosure of such information had been audited by an independent auditor and approved by the Audit Committee and the Board of Directors before dissemination to shareholders. Also, in order to secure greater confidence, the Board of Directors had prepared report on the responsibilities of the Board of Directors to the financial statements signed by the Chairman of the Board and the Managing Director and disclosed in the annual report and Form 56-1 alongside the auditor's report.

**7. Management structure:** a disclosure of the roles and functions of the Board of Directors and other committees, the number of meetings held, the number of meetings attended by each director in the previous year, and securities holdings as well as training histories of directors. These details have been disclosed in Form 56-1 under the heading 8 on management, and in the annual report under the heading on shareholding and management structures.

**8. Evaluation of the Board of Directors:** a disclosure of the evaluation by individual director the performance of the entire Board of Directors.

**9. Remuneration of directors and executives:** a disclosure of the policy on remuneration payments to directors and executives, including the forms, types and amount of remuneration received by each person as a director and sub-committee member, these details have been disclosed in Form 56-1 under the heading on executive remuneration, and in the annual report under the same heading.

**10. Investor relations:** the company has stressed the importance of disclosing transparent and comprehensive information. Various news have been disseminated to investors and related persons in a timely manner and on an equal basis through channels and media of the Stock Exchange of Thailand, and via the Company's website at [www.thanulux.com](http://www.thanulux.com). In addition, the Company has designated a person who can provide information and news as required by investors or related persons. Khun Supachoke Sirichantaradilok, Company secretary and Investor relations, may be contacted by telephone at 0-2295-0911-19, 0-2295-4171-80, extension 323, by facsimile at 0-2294-5101, or by email at [supachoke@thanulux.com](mailto:supachoke@thanulux.com).

In 2010, the Company and companies in the Sahapat Group, a total of 14 companies, collaborated with the Stock Exchange of Thailand in organizing an event entitled "Sahapat Group Open Day for Analysts and Investors" for the second consecutive year at the Queen Sirikit Convention Center on Friday, 2nd July 2010.

## Fifth constituent : responsibilities of the Board of Directors

### 1. Company Board Structure

#### Balance of directors who are not executives.

The Company has set up the member of the Board of Directors not less than 5 persons (pursuant to the Public Companies Act). Directors must be a natural person and possess the following qualifications:

1. being sui juris;
2. not being bankrupt, incompetent or quasi-incompetent;
3. not having been imprisoned by a final judgment of imprisonment for an offence relating to the dishonest dealings with property;
4. not having been expelled or dismissed from government service or an organization or agency of the State due to misfeasance in office.

The Board of Directors is comprised of 9 Directors, as follows

- 5 Non-Executive Directors
- 4 Executive Directors



The 5 Non-Executive Directors, 3 Independent Directors comprise 60% of the Non-Executive Directors. All 3 Independent Directors are also Audit Committee Members and comprise 33.33% of the entire Board. This composition is in accordance with the rules of the Office of the Securities and Exchange Commission which requires Independent Directors to comprise at least one-third of the Board of Directors and should in no event be fewer than three.

#### **Qualifications of Independent Directors**

An Independent Director must possess all the qualifications and independence as prescribed by the Capital Market Supervisory Board. Such qualifications have been stated in the heading on shareholding and management structure.

The Company has designated a Nominating Committee to perform the functions of selecting Directors from qualified persons possessing knowledge and skills from a variety of professions, a vision and virtue. These persons should not have blighted careers and should be able to express their views freely. The Board of Directors has prescribed clear functions and responsibilities for all committees. A Chairman of the Executive Committee is appointed by the Board of Directors to perform the duties of overseeing the Managing Director in business operations to ensure that the Company's undertakings are carried out in accordance with the objectives and goals as well as being consistent with the policies prescribed by the Board of Directors.

#### **Terms of service of Directors**

Directors are appointed by the meeting of shareholders. The terms of service of directors are prescribed by the Company articles. as follows:

#### **Terms of service of Board of Directors**

1. At every annual general meeting, one-third (1/3) of the directors shall retire from office. If the number of directors cannot be divided into three (3) parts, the nearest to such one-third (1/3) of the directors shall retire from office. The directors who have held office for the longest shall retire, and the director who retires from office may be re-elected. This type of retirement calls Term Termination.

2. In the case of a vacancy in the Board of Directors for reasons other than by retirement at the expiration of term and the remaining term period is not less than 2 months, the Board of Directors shall elect a Director to fill the vacant position in the subsequent meeting of the Board of Directors. Such person appointed as a Director of the Company shall hold office for only the remaining term of the Director whom he/she replaced.

3. A director shall vacate office upon

- (a) expiration of the term of the office;
- (b) resignation
- (c) death
- (d) lack of qualifications or possession of characteristics prohibited by law or these Articles
- (e) have characteristic showing the lack of appropriate in receiving the trust in management the business that have public as shareholders as prescribed by the Office of the Securities and Exchange Commission.
- (f) removal by resolution of the shareholder meeting
- (g) removal by the court order

4. Any director wishing to resign from office shall submit a resignation letter to the Company. The resignation shall take effect upon the date on which such resignation letter reaches the Company.

The Director who resigns under paragraph one may also notify the Registrar under the law on the public limited companies of the resignation.

#### **Terms of service of Audit Committee**

1. Audit Committee has the term of service 1 year upon the date appointed by the Board. On the expiration of the term of the office, if the Board has not yet appointed a new Audit Committee, the retiring Audit Committee members must retain in the office until the successors assume their duties. The appointment of such new Audit Committee must be made within 2 months upon the expiration of the retiring Audit Committee. The Committee

members who retire upon the expiration of the term of the office may be re-appointed.

2. In the case of a vacancy in the Audit Committee for reasons other than by retirement at the expiration of term and the remaining term period is not less than 2 months, the Board of Directors or meeting of shareholders shall appoint a person having all the qualifications of an Audit Committee member to fill the vacant position in its subsequent meeting. Such person appointed as an Audit Committee member shall hold office for only the remaining term of the Audit Committee member whom he/she replaced.

3. The office of the Audit Committee member shall be vacated upon:

- (a) expiration of the term of the office;
- (b) removal from directorship of the Company;
- (c) resignation;
- (d) death;
- (e) removal by resolution of the Board of Directors
- (f) being an incompetent person as required by the Office of the Securities and Exchange

Commission.

4. Any Audit Committee member resigns prior to the expiration of the term of office, he must inform to the Board of his resignation as well as the grounds of such resignation for 1 month in advance. The Company must promptly disclose to the Stock Exchange of Thailand the information relating to such resigning Audit Committee member and his resignation grounds, which will be further notified to general shareholders and investors. The Audit Committee member terminating his duties prior to the expiration of the term of office may also inform of his resignation grounds to the Office of the Securities and Exchange Commission, and the Stock Exchange of Thailand.

5. In case where any Audit Committee member is removed from his office prior to the expiration of the term of office, the Company must promptly disclose to the Stock Exchange of Thailand the information relating to such removed Audit Committee member and grounds of such removal, which will be further notified to general shareholders and investors. The Audit Committee member removed from his office prior to the expiration of the term of office may also inform of the grounds of such removal to the Office of the Securities and Exchange Commission, and the Stock Exchange of Thailand.

#### **Terms of service of the Nominating Committee**

1. Nominating Committee has the term of service 1 year upon the date appointed by the Board. On the expiration of the term of the office, if the Board has not yet appointed a new Nominating Committee, the retiring Nominating Committee members must retain in the office until the successors assume their duties. The appointment of such new Nominating Committee must be made within 2 months upon the expiration of the retiring Nominating Committee. The Nominating members who retire upon the expiration of the term of the office may be re-appointed.

2. In the case of a vacancy in the Nominating Committee for reasons other than by retirement at the expiration of term and the remaining term period is not less than 2 months, the Board of Directors shall appoint a Nominating Committee member to fill the vacant position in the subsequent meeting of the Board of Directors. Such person appointed as a Nominating Committee member shall hold office for only the remaining term of the Nominating Committee member whom he/she replaced.

3. The office of the Nominating Committee member shall be vacated upon:

- (a) expiration of the term of the office;
- (b) resignation;
- (c) death;
- (d) removal by resolution of the Board of Directors

4. Any Nominating Committee member resigns prior to the expiration of the term of office, he must inform to the Board of his resignation as well as the grounds of such resignation for 1 month in advance.

**Terms of service of the Remuneration Committee**

1. Remuneration Committee has the term of service 1 year upon the date appointed by the Board. On the expiration of the term of the office, if the Board has not yet appointed a new Remuneration Committee, the retiring Remuneration Committee members must retain in the office until the successors assume their duties. The appointment of such new Remuneration Committee must be made within 2 months upon the expiration of the retiring Remuneration Committee. The Remuneration members who retire upon the expiration of the term of the office may be re-appointed.

2. In the case of a vacancy in the Remuneration Committee for reasons other than by retirement at the expiration of term and the remaining term period is not less than 2 months, the Board of Directors shall appoint a Remuneration Committee member to fill the vacant position in the subsequent meeting of the Board of Directors. Such person appointed as a Remuneration Committee member shall hold office for only the remaining term of the Remuneration Committee member whom he/she replaced.

3. The office of the Remuneration Committee member shall be vacated upon:

- (a) expiration of the term of the office;
- (b) resignation;
- (c) death;
- (d) removal by resolution of the Board of Directors

4. Any Remuneration Committee member resigns prior to the expiration of the term of office, he must inform to the Board of his resignation as well as the grounds of such resignation for 1 month in advance.

**Terms of service of the Executive Committee**

1. The term of each member is 1 year upon the date appointed by the Board. On the expiration of the term of the office, if the Board has not yet appointed a new Executive Committee, the retiring Executive Committee members must retain in the office until the successors assume their duties. The appointment of such new Executive Committee must be made within 2 months upon the expiration of the retiring Executive Committee. The Executive members who retire upon the expiration of the term of the office may be re-appointed.

2. In the case of vacancy in the Executive Committee for reasons other than by retirement at the expiration of term and the remaining term period is not less than 2 months, the Board of Directors shall appoint an Executive Committee member to fill the vacant position in the subsequent meeting of the Board of Directors. Such person appointed as an Executive Committee member shall hold office for only the remaining term of the Executive Committee member whom he/she replaced.

3. The office of the Executive Committee member shall be vacated upon:

- (a) expiration of the term of the office;
- (b) resignation;
- (c) death;
- (d) have characteristic showing the lack of appropriate in receiving the trust in management the business that have public as shareholders as prescribe by the Office of the Securities and Exchange Commission.
- (e) removal by resolution of the Board of Directors

4. Any Executive Committee member resigns prior to the expiration of the term of office, he must inform to the Board of his resignation as well as the grounds of such resignation for 1 month in advance.

**Number of Companies which Directors Hold Positions**

The Company has disclosed details of positions held by each director in other companies in Form 56-1. At present, there are 3 directors who hold directorial positions in more than 5 listed companies. The Company is, however, confident that performance of functions is not affected thereby since all the directors possess the relevant business skills and expertise and fully devoted time to the performance of functions for the Company by regularly attending all meetings and have always acted in the interest of the Company.

## **Company Directors and Executives Assuming Directorial Positions in Other Companies**

The policies and procedures for assuming directorial positions in other companies of directors and executives of the Company are as follows. Senior executives of the Company would determine the nature of the other company's business and whether or not there is need to assign a Company director or executive to represent the Group in the capacity of a joint investor or pursuant to a joint venture contract. If there was such a need, consideration would be undertaken to determine the Company director or executive who possessed the knowledge, competency and expertise in such business.

## **Merger or Separation of Positions**

The Chairman has performed his functions with full devotion and accountability. There is a clear separation of functions between the Chairman and the Managing Director in order to delineate administrative functions and secure mutual independence and checks and balances. A balance of operational powers is thereby achieved. The Company has clearly defined the scope of functions of each committee and the management in the rules and directives prescribed by the Board of Directors which are open for inspection so as to ensure transparency of management.

## **Company Secretary**

The Company has appointed Mr. Supachoke Sirichantaradilok, Financial Division, as the Company Secretary after having account of his knowledge, competency and experience. The Company Secretary has the duties and responsibilities prescribed by law and by the Company, as follows.

1. To provide preliminary advice to the directors on laws, regulations and articles of the Company, and to monitor proper and regular compliance, as well as to report substantive changes to the directors.
2. To coordinate between the Company directors and the management, to supervise and coordinate matters pertaining to the relevant laws and regulations, including proceedings to ensure compliance with resolutions of the Board of Directors.
3. To organize meetings of shareholders and meetings of the Board of Directors in accordance with laws, Company Articles and other directives.
4. To record minutes of meetings of shareholders and meetings of the Board of Directors as well as to monitor compliance with resolutions of meetings of shareholders and meetings of the Board of Directors.
5. To oversee the disclosure of information and file the relevant reports under the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
6. To prepare and archive the following documents:
  - (a) Directors' Register;
  - (b) notice of Board of Directors meeting, minutes of Board of Directors meeting and Annual Report of the Company;
  - (c) notice of shareholders meeting and minutes of shareholders meeting.
7. To maintain reports of interest reports filed by directors or executives.
8. To carry out other proceedings as prescribed by the Capital Market Supervisory Board.

## **2. Roles, duties and responsibilities of the Board of Directors.**

### **2.1 Leadership and Vision**

The Board of Directors consists of persons possessing knowledge, skills and experience in the Company's core business. The Board would grant its approval to visions, tasks, strategies and authorize important issues pertaining to policies, strategies, plans and annual targets for the executive, as well as oversee that the administration carried out by the management is effective and consistent with the policies and prescribed business plans.

Moreover, the Board of Directors has designated an Audit Committee to oversee the undertakings of the internal audit division as well as to ensure the sufficiency of internal control systems for the operations and the

sufficiency of risk management so as to obtain the greatest benefits from the business operations. The principles of good corporate governance are utilized as management tools in order to add value to the business and shareholders.

## **2.2 Internal Controls and Audits and Risk Management Systems**

The Board of Directors has stressed the importance of internal controls over administration, finance, operations and supervision. An internal audit unit has been established in order to perform the duties of inspecting the operations of such systems, including a computer system, and to give advice in order to create confidence in the operations in accordance with the prescribed guidelines, thus promoting effectiveness and independence in the performance of duties which are fully subject to check and balances.

The Company's internal audit unit reports the audit results directly to the audit committee. Regular meetings are held with the audit committee to exchange ideas on audit approaches and audit results.

The Company has appointed a Risk Management Committee to manage risks in the drawing up of working plans and clear working procedures. Risks are classified, risk factors identified and opportunities and impacts assessed in order to prepare a risk management plan. The objective was to reduce or eliminate risks under a systematic and continually efficient supervision, monitor and management. The management of each risk factor has also been assessed to maintain within acceptable levels. A scope has been set for this committee to conduct reviews, monitors, give advice on risk factors as well as remedies or preventive measures for the systematic and continual reduction of such risks, and to file a report with the Executive Committee with a view to achieving the objective of risk management incorporating all work areas of the Company.

## **3. Board of Directors Meetings**

The Company determines the dates and times of meetings for the entire year, scheduling at least one meeting each quarter, except in the event of a special agendum where additional meetings may be called as necessary. In each meeting, the Company Secretary would send notices of the meeting together with the meeting agenda and supporting documents at least 7 days in advance in order to enable the directors to sufficiently consider and study those documents prior to attending the meeting.

The Board of Directors has given importance to the attendance of meetings and upholds as a duty to attend all Board of Directors meetings in order to acknowledge and participate in the decisions of the Company. In the first quarter of each year, the Board of Directors would invite senior executives to attend the Board of Directors meeting in order to directly obtain additional information and details on the standings of problems, as well as to propose operational plans, strategies and targets for annual operations.

In every meeting, the Chairman would give an opportunity to all directors to debate and express opinions independently. A director who had an interest in the matter considered would not attend the meeting and have no right to vote. At the end of the meeting, the Company Secretary, as a recorder of the meeting, would prepare the meeting minutes and send the minutes to the Chairman within 7 days for consideration and signature as verification. In any event, directors are able to express opinions, request amendments or additions to the minutes for greater accuracy.

Minutes that have been approved by the meeting and signed by the Chairman would be archived systematically at the Company office in order to enable searches, references and inspections by the Board of Directors and related persons.

## **4. Evaluation of the Board of Directors**

The Board of Directors realizes the importance of its functions and the responsibilities entailed from the performance of their functions. In order to achieve the greatest benefits for the Company and all stakeholders, and promote greater efficiency and effectiveness in the performance of functions by the Board of Directors, an evaluation form on the performance of the Board of Directors as a whole has prescribed. The Company emphasizes the application of evaluation results to improve the effectiveness of the Board of Directors' performance of functions. The evaluation form used is derived from the evaluation form of the Stock Exchange of Thailand, being a compilation of opinions from 9 directors.

In brief, the evaluation results of the entire Board of Directors for the year 2010 is as follows: the Board of Directors is of the opinion that the overall performance of the Board of Directors represented a complete performance at a “good”.

## **5. Directors and Executives Remuneration**

The remuneration committee determines the appropriate remunerations limits of directors, propose to the Board of Directors for consideration and presentation to the meeting of shareholders for approval of such remunerations limit.

In this regard, the 36<sup>th</sup> General Meeting of Shareholders for 2010 on April 26, 2010 approved a remunerations limit for directors of not exceeding Baht 8 million per annum. The Board of Directors has entrusted the Remuneration Committee to consider the further appropriation of such remunerations for the Board of Directors and the supporting committees.

The payment of executive remuneration has been in accordance with the principles and policies prescribed by the executive Board, considered according to the Company's performance and individual performance of each executive officer. Such payments of remuneration to directors and executives in 2010 have been disclosed in Form 56-1 and the annual report under the heading directors and executive remuneration.

## **6. Sub Committees**

In order to secure shareholders confidence that the Company's operations have been carried out transparently, with proper screening, verifications and advice, the Board of Directors has appointed various subcommittees to perform such duties and report to the Board of Directors. At present, there are 4 subcommittees comprising the audit committee, nominating committee, remuneration committee and executive committee. The scope of functions and responsibilities of each committee are independent of each other so as to assist in the supervision of the Company's businesses.

## **7. Development of Directors and Executives**

The Company has attached importance and promoted opportunities for all directors and executives to develop their knowledge. Thus, all directors are given support to receive training in courses that are beneficial to the performance of directorial functions. In this regard, directors have enrolled in the directors' course of the Thai Institute of Directors Association (IOD), in the Director Accreditation Program (DAP) and Director Certification Program (DCP), being courses which the Office of the SEC requires directors of listed companies to complete at least one of the courses. Apart from those prescribed courses, the Board of Directors have also attached importance to the completion of other courses of the Thai Institute of Directors Association (IOD), such as the Audit Committee Program (ACP), Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS), and Finance for Non-Finance Director (FND), and the Role of Chairman (RCM), in order to enhance professional leadership potentials, a genuine understanding of the roles and to become models in driving the organization towards good governance. This extends to short course seminars which are beneficial to the performance of functions of the Board of Directors, including various courses which the IOD will organize in the future.

Moreover, the Company has drawn up a director's manual for new directors so as provide them with essential information on the Company, i.e. the Company Articles, Public Companies Act, Securities and Exchange Act and Governance Policies.

In 2010, Associate Prof. Nares Kesaprakorn, Independent Director and Audit Committee Member, attended the course “The Board's Role on Fraud Prevention and Detection 1/2010” organized by the Thai Institute of Directors (IOD). Details on the participation of each Director in functional training have been disclosed in the Annual Report and Form 56-1 under the heading “Personal Details of Directors”.

## **8. Succession Plan**

The Company has carried out a project to develop high potential employees (STAR) by selecting, analyzing and assessing potentials and preparing individual development plans. The objective is to prepare these employees for advancement to executive positions who would drive and steer the organization in the future, including giving educational sponsorship and support for work visits domestically and overseas.



## Internal Controls

The Company has engaged in continual developments of its internal control systems. Due regard has been given to the suitability of the organizational structure with respect to business operations where functions are distinctly delineated. All employees are encouraged to adhere to governance policies, business ethics and the code of conduct. A system of risk management has been installed. Information technology has been employed in various internal control systems so as to support employee's strict observance of such internal control systems, along with the appropriate monitors and assessments.

The Board of Directors and Audit Committee are confident that in the year 2010, the internal control systems of the Company and its subsidiaries were sufficient and appropriate for current business operations.

## Related Transactions

### Disclosure of Related Transactions, as follows:

In 2010, the Company and subsidiary companies have entered into connected accounting transactions, such connections being a result of shareholdings or having the same executive officers or Directors, as noted in clause 5 of the notes to the financial statements. These transactions were made under normal trading terms and conditions and at market values or agreed values in the case where the transaction could not refer to a market value.

As at 31 December 2010, the Company's account contained the following connected transactions:

1. Short - term loans to related parties (clause 5.3 of the notes to the financial statements)

The objectives in entering into the transactions above were to support to businesses in which the Company had investments and to obtain benefits in terms of financial management of the Company.

2. Investments in available-for-sale securities - related parties (clause 12 of the notes to the financial statements)

3. General Investments - related parties (clause 13 of the notes to the financial statements)

The objectives of investments in 2 - 3 were to provide a supply chain to support the principal business of the Company, as well as to engage in new businesses with potential in order to promote the Company's long - term stability.

### Connected transactions in 2010

1. Thanulux Public Company Limited's Board of Directors passed a resolution in meeting no. 1/2553, on 17th February 2010, to authorize the purchase of common shares in Celebrate Wealth Company Limited, a fashion product distributor, from a connected person. The purpose of the transaction was to expand distribution channels for the Company's products. Details of the transaction are provided below.

1.1 Purchase of ordinary shares in Celebrate Wealth Company Limited from other shareholders (connected persons) at book value. The price agreed by the buyer and seller was Baht 49.40 per share, a total value of Baht 5,236,795.20, constituting 53% of the Baht 20 million registered capital.

Name	Shares	% Holding	Investment (Baht)
1. Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	11,000	5.50	543,400.00
2. Mr. Wichai Suthitivanich	22,500	11.25	1,111,500.00
3. Ms. Dusadee Soontrontumrong	22,500	11.25	1,111,500.00
4. Ms. Marindr Leelanuwatana	20,000	10.00	988,000.00
5. Mr. Amnuay Bumroongwongtong	20,000	10.00	988,000.00
6. Mr. Suchart Layluxsiri	10,000	5.00	494,000.00
7. Mrs. Varindr Leelanuwatana	4	0.00	197.60
8. Mr. Manee Pungtam	4	0.00	197.60
<b>Total</b>	<b>106,008</b>	<b>53.00</b>	<b>5,236,795.20</b>

1.2 Purchase of capital increase ordinary shares in Celebrate Wealth Company Limited (increase in registered capital from Baht 20 million to Baht 40 million) allocated to shareholders in the proportion of 1 newly issued share to 1 existing share at a par value of Baht 100 per share.

1.2.1 Purchase of capital increase ordinary shares in the proportion of 19%, in the amount of 37,992 shares, at the par value of Baht 100 per share, constituting a total value of Baht 3,799,200.

1.2.2 Purchase of capital increase ordinary shares from other shareholders (connected persons) who waived their rights in the amount of 162,008 shares at the par value of Baht 100 per share, constituting a total value of Baht 16,200,800. Details of the transaction are provided below.

Name	Shares	% Holding	Investment (Baht)
1. Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	43,000	21.50	4,300,000.00
2. Total Way Image Co., Ltd.	24,000	12.00	2,400,000.00
3. Mr. Wichai Suthitivanich	22,500	11.25	2,250,000.00
4. Ms. Dusadee Soontrontumrong	22,500	11.25	2,250,000.00
5. Ms. Marindr Leelanuwatana	20,000	10.00	2,000,000.00
6. Mr. Amnuay Bumroongwongtong	20,000	10.00	2,000,000.00
7. Mr. Suchart Layluxsiri	10,000	5.00	1,000,000.00
8. Mrs. Varindr Leelanuwatana	4	0.00	400.00
9. Mr. Manee Pungtam	4	0.00	400.00
<b>Total</b>	<b>162,008</b>	<b>81.00</b>	<b>16,200,800.00</b>

1.3 The aggregate amount of shares purchased in the aforesaid transactions (paragraphs 1.1 - 1.2) in Celebrate Wealth Company was 306,008 shares. The sum paid was Baht 25,236,795.20. These transactions caused a change in the Company's shareholding in Celebrate Wealth Company Limited from 19% of the registered capital of Baht 20 million, to 86% of the registered capital of Baht 40 million. As a result, Celebrate Wealth Company Limited attained the status of a subsidiary of the Company.

#### 1.4 Connected persons and form of relation

No.	Connected Persons	Relationship
1	Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	Major shareholder
2	Total Way Image Co., Ltd.	Co - Major shareholder
3	Mrs. Varindr Leelanuwatana	TNL's Director
4	Mr. Wichai Suthitivanich	TNL's Director
5	Ms. Dusadee Soontrontumrong	TNL's Director
6	Mr. Supotch Pakaworawuth	Co - Director

1.5 Interested Directors had left the meeting room and did not cast votes on this agenda.

#### 1.6 The volume of the transaction

As per the Acquisition or Disposal of Assets' basis equal to 0.88% (The value given or received compared with the firm's assets value as of September 30, 2009 of consolidated financial statements)

This transaction is considered to be the one prescribed in the notification of the Stock Exchange of Thailand on disclosure of the information and operation of the listed company in categories of connected transactions B.E. 2546 as the category of asset and service the transaction valued more than Baht 1 million but less than Baht 20 million, or the transaction more than 0.03% but less than 3% of net tangible asset (NTA), whichever is higher. The transaction of Baht 25.24 million was less than The company's 3% of NTA of consolidated financial statements ending September 30, 2009 (Baht 78.21 million).

2. Thanulux Public Company Limited Board of Directors Meeting No. 4/2552 on Thursday, November 12, 2009 approved various transactions with 20 connected persons in relation to its ordinary business operations that had been undertaken or expected to be undertaken in the year 2010, the details of which were as follows.

## Connected persons and Relationship

No.	Connected Persons	Relationship
1	S.Apparel Co., Ltd.	Subsidiary
2	Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	Transactions with major shareholder
3	PTK Multi Services Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc.
4	Wise Winner Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.
5	Morgan De Toi (Thailand) Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc.
6	Total Way Image Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc. - Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.
7	Celebrate Wealth Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd. TNL's Directors are major shareholders - Mrs. Varindr Leelanuwatana + Close relatives - Ms. Dusadee Soontrontumrong - Mr. Wichai Suthitivanich
8	International Leather Fashion Corp., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc. - Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.
9	Deluxe Bijou Societe Anonyme Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.
10	Thai Monster Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc.
11	Thai Takaya Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc.
12	Saha Pathana Inter - Holding Plc.	Transactions with major shareholder
13	Saha Pathanapibul Plc.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc.
14	SSDC (Tigertex) Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc.
15	Thai Wacoal Plc.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc.
16	Thai Itokin Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.D.F. Co., Ltd.
17	Thai secom Pitakkij Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc.

No.	Connected Persons	Relationship
18	S.T.G.C. Co., Ltd	Co-Director
19	Erawan Co., Ltd.	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc. - I.C.C. International Plc.
20	Eastern Thai Consulting 1992	Co - Major shareholder - Saha Pathana Inter-Holding Plc.

**The general characteristics of the transaction :** Not exceeding 3% of NTA as at September 30, 2009 equal to Baht 76.91 million.

Items	Revenue/ Expense Item	Example	Total amount (Not over)	Actual amount in 2010
Supporting normal business transaction	Revenue item - consultancy fee Expense item - consultancy fee		Baht 10 million Baht 5 million	Baht 7.08 million Baht 1.56 million
Transaction regarding rental of immovable property of not exceeding 3 years.	Revenue item - rental of immovable property		Baht 30 million	Baht 12.80 million
The details of assets or service	Revenue item - Data Processing Service Expense item - rental of movable property and security expenses		Baht 5 million Baht 10 million	Baht 2.16 million Baht 4.68 million
Financial support	- lending - Guarantee		Baht 60 million	Baht 47.40 million

**Method for setting the price :**

<u>Rental Income</u> (immovable assets)	use the market price which will depend on the location, condition and the use of assets.
<u>Data Processing service</u>	calculate from cost plus the reasonable profit and quantity of assets use.
<u>Consultancy Fee</u>	Revenue / Expense, calculate from cost plus the reasonable profit which depend on the difficulty and scope of service.
<u>Rental Expense</u> (movable assets)	use market price.
<u>Security Expense</u>	calculate from the amount of security guards in each shift.
<u>Lending interest</u>	calculated by average deposit interest rate of 5 big commercial banks plus 0.5% per annum.
<u>Guarantee fee</u>	calculated 1% per annum from the total guarantee amount.

Interested Directors had left the meeting room and did not cast votes on this agenda.

**The volume of the transaction :** These transactions are the transactions between Thanulux Public Company Limited and the Connected Persons, which considered to be transactions prescribed in the notification of the Stock Exchange of Thailand.

Category 2 Supporting normal business transaction.

Category 3 Rental of immovable assets not exceeding 3 years transaction.

Category 4 assets or service transaction.

Category 5 Financial support transaction.

The notification of the Stock Exchange of Thailand on disclosure of the information and operation of the listed company in connected transactions B.E. 2546 as of the category 2, 3 and 4 states that the transaction is more than Baht 1 million but less than Baht 20 million or the transaction is more than 0.03% but less than 3% of Net Tangible Asset (NTA), whichever is higher and the category 5 the transaction is less than 3% of Net Tangible Asset (NTA) or the transaction is less than Baht 100 million, whichever is lower. The 3% of company's NTA as of June 30, 2009 was Baht 76.91 million.

## **Necessities and Sensibility of transactions with those having possible conflict of interests**

Operating business under highly competitive environment would require business alliance or networks, both upstream and downstream, so as to increase liquidity in business operation which will then leads to the sustainable growth and development. Any interested persons which are supply chains, the company's business alliances. The company needs to engage in business transaction with them for the benefit of the company itself and its shareholders. This is achieved by setting as the market or contracted price for the non-reference price.

## **Procedures or steps in the authorization of Related Transactions**

1. In the event of a connected transaction being a regular transactions, the management requested from Board of Directors Meeting No.4/2552, held on Thursday, November 12, 2009, approved the authorization to management for those transactions under normal trading terms that would be reasonably made between parties generally in the same circumstances and under trade bargaining powers free from influence in the capacity of being a Director, executive officer or connected person. In this regard, the management would make regular reports of all transactions under such conditions for the acknowledgement of the Board of Directors Meeting every quarter.

2. In the event of a connected transaction not being a regular transaction, if the value of the transaction does not require the approval of the meeting of shareholders under the Regulations of the Stock Exchange of Thailand, it will first be considered by the Executive Committee of the Company. If the value of the transaction is within the authority of the Executive Committee, approval of the connected transaction would be completed at this stage where in the interested person would not participate in the meeting and cast votes. However, if the value of the connected transaction exceeds the authority of the Executive Committee, the Executive Committee would summarize its resolution and make a submission to the Board of Directors, also attended by the Audit Committee, for approval. Also in such a meeting, the interested person would not participate in the proceedings and cast votes.

## Criteria for Consideration

1. The benefits to be received by the Company and group companies in the present and future, such as
  - Investment returns, such as interests and dividends
  - Business opportunities of the Company
2. Securities which should be held by the Company when entering into a transaction
  - Guarantees received from the transaction
  - The status of the relevant company and the competency of the executive.

## **Policies and Future trends of Related Transactions**

Transactions with related parties will prevail but the volume depends on the economic situation as those with possible conflict of interests are the company's supply chain. The flexibility and adaptability of the supply chain will eventually facilitate the business competition and thus benefit the shareholders. Recognizing of its responsibilities to its shareholders, staff, and every party concerned, Company has set up the policies to ensure effective corporate governance.



## Shareholding and Management Structures

### Shareholders

Ten Major shareholders as of November 26<sup>th</sup>, 2010

Name of shareholder	Proportion of shareholding	
	Number of shares	%
1. Saha Pathana Inter-Holding Plc.	28,220,820	23.517
2. I.D.F. Co., Ltd.	15,900,000	13.250
3. Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	14,053,960	11.712
4. Mr. Samrereng Manoonpol	13,597,680	11.331
5. I.C.C. International Plc.	12,307,040	10.256
6. Mr. Boonsithi Chokwatana	4,655,220	3.879
7. Watsadoramai Co., Ltd.	2,800,000	2.333
8. Miss Sirikul Dhanasarnsilp	1,932,360	1.610
9. Mrs. Sirina Pavarolarvidya	1,837,820	1.532
10. Universe Beauty Co., Ltd.	1,738,000	1.448
<b>Total Ten Major Shareholders</b>	<b>97,040,100</b>	<b>80.87</b>
<b>Total Shareholders</b>	<b>120,000,000</b>	<b>100.00</b>

Investor can find the name list of the shareholders on the closing date of the share registration book for Annual General Meeting at the Company's website ([www.thanulux.com](http://www.thanulux.com) category Investor Relations : Shareholding Structure) before commencement of 37<sup>th</sup> Annual General Meeting of shareholders.

### Shareholders structure.

Shareholding distribution classified according to the type of shareholding party

Type of Shareholders	No. of Shareholders	No. of Shares	%
<b>Legal entity</b>			
Thai nationality	36	78,613,520	65.51
Foreign nationality	1	10	0.00
<b>Total legal entity</b>	<b>37</b>	<b>78,613,530</b>	<b>65.51</b>
<b>Ordinary person</b>			
Thai nationality	595	41,314,970	34.43
Foreign nationality	4	71,500	0.06
<b>Total ordinary person</b>	<b>599</b>	<b>41,386,470</b>	<b>34.49</b>
<b>Grand Total</b>	<b>636</b>	<b>120,000,000</b>	<b>100.00</b>

## Cross-Shareholding

The Company has a cross-shareholding structure but such cross-shareholding does not create any conflict or inconsistency with the rules provided under the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. TorChor 28/2551 Re: "Application for and Approval of Offer for Sale of Newly Issued Shares", clause 14.

### Cross-Shareholding as at December 31,2010

Name of Company	Proportion of Shareholding (%)	
	Company's Shareholding in Other Company	Other Company's Shareholding in the Company
<b>1. Shareholdings exceeding 50%</b>		
(a) Other company holding more than 50% of the Company's shares; the Company must not have cross-shareholding in the other company.	-	-
(b) The Company holding more than 50% of shares in other companies; the other company must not have cross - shareholding in the Company.	-	-
(c) The Company holding more than 50% of shares in 2 or more other companies; such other companies must not have cross - shareholdings amongst themselves.	-	-
1. T-Chamber Company Limited	99.99	-
2. S. Apparel Company Limited	80.00	-
3. Celebrate Wealth Co., Ltd.	86.00	-
All companies are subsidiary companies, and the three subsidiary companies do not have cross - shareholding amongst themselves.		
<b>2. Shareholdings exceeding 25% but not exceeding 50%</b>		
(a) Other company holding more than 25% but not more than 50% of the Company's shares; the Company's cross - shareholding in the other company must not exceed 10%.	-	-
(b) The Company holding more than 25% but not more 50% of other company's shares; the other company's cross - shareholding in the Company must not exceed 10%.	-	-
<b>3. Shareholdings not exceeding 25%*</b>		
(a) Other company holding not more than 25% of the Company's shares; the Company's cross - shareholding in the other company must not exceed 25%.	-	-
* 1. Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited	0.63	23.517
2. I.C.C. International Public Company Limited	3.33	10.256
(b) The Company holding not more than 25% of other company's shares; the other company's cross-shareholding in the Company must not exceed 25%.	-	-
* 1. Thai Monster Company Limited	19.00	0.03

NB : \* Data only shown for companies with cross-shareholding.

### Dividend policy

The company set the policy for dividend payment at the rate of Baht 0.20 per share (20% of Par Value). However, it would be made according to the company performance and the economic situation of each year.

Whereas the company allocated its dividend payment by calculated from the net profits appearing in the separate financial statement, which details are as follows.

Thanulux Plc.	2010	2009	2008
Dividend per share (Baht)	**0.85	0.75	0.80
Payout ratio (%)	54.63	55.74	46.09

Note \*\*The Board of Directors' Meeting no. 1/2011 has resolved to submit the agenda of dividend payment Baht 0.85 per share for approval at the Shareholders' General Meeting to be held on April 26, 2011.

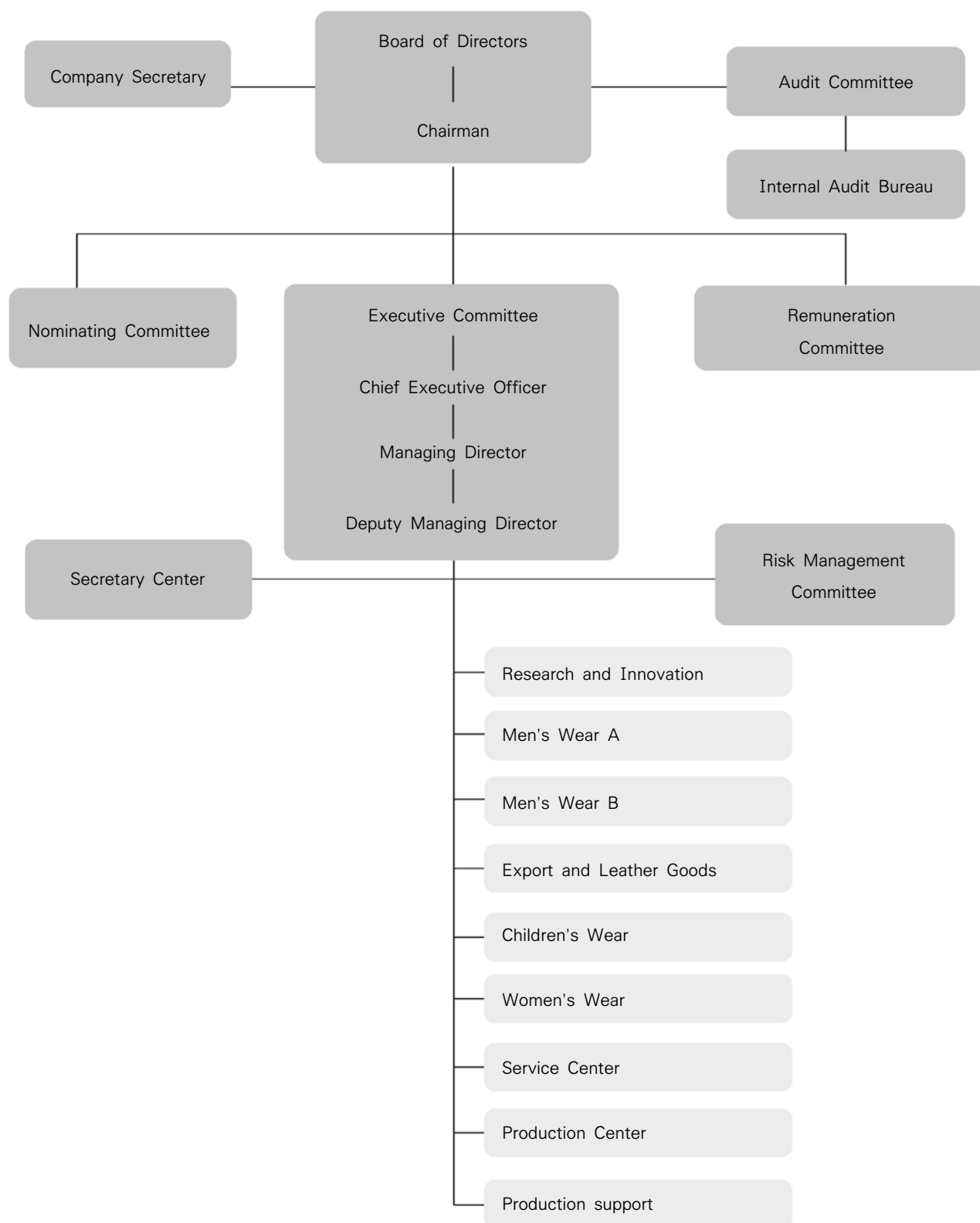
The subsidiary has the dividend policy Baht 8 per share (par value per share Baht 100). However, it would be made according to the company performance and the economic situation of each year.

S. Apparel Co., Ltd.	2010**	2009	2008
Dividend per share (Baht)		6.00	14.00
Payout ratio (%)		83.83	79.91

Note \*\* Dividend 2010 is waiting for approval from the shareholders' meeting.

T Chamber Co., Ltd. and Celebrate Wealth Co., Ltd. another subsidiary just start the business, then still does not have the dividend policy.

## ORGANIZATION CHART



## Management structure

The Company has a Board of Directors and four subcommittees which are appointed by the Board of Directors, comprising of :

1. The Audit Committee;
2. The Nominating Committee;
3. The Remuneration Committee.
4. The Executive Committee;

In addition, there is also a Risk Management Committee appointed by The Executive Committee.

## Board of Directors

Nine members of the board of directors who named in the certificate letter of Ministry of Commerce comprise of

- 5 non-executive directors (including 3 independent directors)
- 4 executive directors

Detail as follows;

	Name	Position
1.	Mr. Boonsithi Chokwatana	Advising Director
2.	Mrs. Varindr Leelanuwatana	Chairman
3.	Mr. Manu Leelanuwatana	Director
4.	Mr. Wichai Suthitivanich	Director
5.	Ms. Dusadee Soontrontumrong	Director
6.	Mr. Supotch Pakaworawuth	Director
7.	Mr. Padoong Techasarintr	Independent Director
8.	Mr. Wanchai Umpungart	Independent Director
9.	Assoc.Prof. Nares Kesaparakorn	Independent Director

Mr. Supachoke Sirichantaradilok has held the position of Company Secretary since May 13, 2010, advisor to the Board of Directors, namely Mr. Ekkamol Kiriwat.

### Directors representing the Company

Representing the Company, two out of six directors must jointly sign their names, together with the affixing of Company seal, namely:

- |                            |                               |                              |
|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 1. Mr.Boonsithi Chokwatana | 2. Mr.Manu Leelanuwatana      | 3. Mrs.Varindr Leelanuwatana |
| 4. Mr.Wichai Suthitivanich | 5. Ms.Dusadee Soontrontumrong | 6. Mr.Supotch Pakaworawuth   |

Board of Directors Meeting No.7/2551, held on December 30, 2008, had approved the prescription of powers and duties of the Board of Directors, Audit Committee, Nominating Committee, Remuneration Committee and Managing Director, as well as the qualifications of independent directors, which was effective as from January 1, 2009.

### Powers of the Board of Directors

1. To appoint, remove and delegate powers and duties to the advisors of the Board of Directors, various committees and managing director for implementation.
2. To consult specialists or advisors of the Company (if any) or hire external advisors or specialists where necessary at the expense of the Company.
3. To approve the grant of or cancellation of credit lines in excess of the Executive Committee's authorized limit.

4. To approve the grant of loans to companies having business relationships with the Company as shareholders or companies engaged in trade with the Company or other companies in excess of the Executive Committee's authorized limit.

5. To approve the credit limit guarantees for companies having business relationships with the Company as shareholders or companies engaged in trade with the Company or other companies in excess of the Executive Committee's authorized limit.

6. To approve the incorporation, merger or termination of subsidiary companies.

7. To approve investments and sales of investments in ordinary shares and/or other securities in excess of the Executive Committee's authorized limit.

8. To approve procurements and investments in fixed assets in excess of the Executive Committee's authorized limit.

9. To approve the modification, demolition and writing off of fixed assets and intangible assets which are decommissioned, out of order, lost, damaged, deteriorated or outdated and no longer usable, with book values exceeding the Executive Committee's authorized limit.

10. To approve a settlement, dispute settlement by arbitration, filing of complaint, lawsuit and/or to participate in any legal proceedings on behalf of the Company pertaining to matters which are not within the normal trade of the Company and/or which are within the normal trade in relation to a disputed sum that exceeds the Executive Committee's authority.

11. To approve transactions not part of the normal business in the amounts which exceed the Executive Committee's authority.

12. To propose an increase or reduction in capital or change of share value, and the amendment or alteration of the Memorandum of Association, Articles and/or objects of the Company to the shareholders.

13. To delegate authority to the management, executive-level employees of the Company, or any other person to act on its behalf, under the regulations prescribed by the Board of Directors.

14. To summon the management and relevant employees of the Company for an explanation, opinion, participation in a meeting, or for the submission of documents deemed as relevant and necessary.

15. To appoint and remove the Company Secretary.

16. All powers of the Board of Directors stated above which involve the acquisition or disposal of assets and connected transactions shall be exercised in accordance with Notifications of the Capital Markets Supervision Committee.

## **Duties and Responsibilities of the Board of Directors**

1. To determine the direction, goals and policies of the Company's business.

2. To approve the annual operational plan and budget, as well as to carry out the supervision of management so as to ensure efficient and effective compliance with laws and prescribed policies and operational plans.

3. To promote the formulation of written business policies for governance, ethics and codes of conduct as practice guidelines for the Board of Directors, executive officers and employees, and to monitor their strict compliance.

4. To provide sufficient and suitable internal controls so as to engender confidence that all transactions have been approved by the authorized person, and the carry out the preparation and reviews of accurate accounts, as well as various systems that could prevent the improper use of Company properties.

5. The execution of transactions potentially containing a conflict of interests must be carefully considered under clear guidelines and be in the interest of the Company and shareholders. The interested party shall not



participate in the decision-making process and the rules of procedures and disclosure of information on transactions potentially containing a conflict of interests must be properly complied with.

6. To approve financial statements audited and/or reviewed by the auditor and approved by the Audit Committee.

7. To be equally accountable to all shareholders and carry out the accurate disclosure of information to shareholders and investors under the proper standards and transparency.

8. To acknowledge business management reports from the Executive Committee.

9. To call a meeting of shareholders, determining the date, time, place and agenda of the meeting of shareholders, as well as to determine the dividend yield (if any), and to state the opinion of the Board of Directors on matters proposed to the shareholders. During the period of 21 days prior to each date of meeting of shareholders, the Company may suspend the registration of share transfers, in which case the shareholders shall be informed by notice at the Head Office and Branch Offices of the Company at least 14 days in advance of the suspension date of share transfer registration; a Record Date (RD) may also be determined not over 2 months prior to the meeting of shareholders and the share transfer register shall be closed 1 day in the working day after record Date for collecting the shareholders name following the Record Date pursuant to section 225 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992); such proceedings shall be carried out for the benefit of determining the rights to attend meetings of shareholders and the right to receive dividend payments.

10. To prepare a report "Responsibilities of the Board of Directors for the Financial Statements", which is disclosed in the Company's Annual Report (Form 56-2) and the Annual Disclosure (Form 56-1).

11. To monitor documents filed with the relevant supervising authorities so as to ensure that the data or items disclosed or entered are accurate according to information in the account books, registers or other documents of the Company.

12. To endorse the Charter of the Board of Directors and/or other committees.

13. To carry out other functions which exceed the powers of the Executive Committee or as deemed appropriate by the Board of Directors.

#### **Independent Director**

Board of Directors resolved to adopt the qualifications of Independent directors of the Company in accordance with the requirement of the Rules of the Capital Market Supervisory Board. In the event that the Capital Market Supervisory Board announces any change to the qualifications of independent directors, the qualifications of independent directors of the Company must comply with all the announced changes.

Qualifications of Independent directors of the Company must be follow the requirement of the Rules of the Capital Market Supervisory Board No. TOR CHOR 4/2552 dated Feb. 20, 2009

(1) Holding shares not exceeding one percent of the total number of voting shares of the Company, parent company, subsidiary company, associate company, or major shareholder or control person of the company. The shareholdings of persons connected to the independent director shall also be counted for this purpose.

(2) Not being or having been a director involved in the management, employee, officer, advisor receiving fixed remuneration, or control person of the Company, parent company, subsidiary company, associate company, same-level subsidiary company, major shareholder or control person of the company, except where such factor had lapsed for a period of not less than two years prior to the date of appointment as an independent director.

(3) Not being related by lineage or legal registration as a father, mother, spouse, sibling and child, including as a spouse of the child of any executive officer, major shareholder, control person or a person nominated to become an executive officer or control person of the Company or subsidiary company.

(4) Not having or having had a business relationship with the Company, parent company, subsidiary company, associate company, major shareholder or control person that could obstruct the exercise of independent judgment, including not being or having been a substantial shareholder, a control person of a juristic person who having a business relationship with the Company, parent company, subsidiary company, associate company, major shareholder or control person of the company, except where such factor had lapsed for not less than two years prior to the appointment as an independent director.

The business relationship under paragraph one includes ordinary business transactions for the purpose of undertaking operations, lease of immovable properties, transactions related to assets or services or the grant or receipt of financial assistance by receiving or granting a loan, guarantee, charging an asset as debt security, as well as other similar acts, which results in the license applicant or contractual party having a debt liability to the other party in the amount from three percent of the net tangible assets of the license applicant or the amount more than Baht twenty million, whichever is the lower. In this regard, the valuation of connected transactions under the Notification of the capital market supervisory board on Disclosure of Information and Operations of Listed Companies shall apply mutatis mutandis to the valuation of such debt. However, the valuation of such debt liability shall include debt liabilities incurred in the one year period prior to the business relationship with the same person.

(5) Not being or having been an auditor of the Company, parent company, subsidiary company, associate company, major shareholder or control person, and not being a substantial shareholder, control person or managing partner of an audit office which houses an auditor of the Company, parent company, subsidiary company, associate company, major shareholder or control person of the company, except where such factor had lapsed for a period not less than two years prior to the appointment as an independent director.

(6) Not being or having been a provider of any professional service, including legal advisory services or financial advisory services, receiving service fees exceeding two million baht per year from the Company, parent company, subsidiary company, associate company, major shareholder or control person the company. In the case where the provider of professional services is a juristic person, such prohibition shall include being a major shareholder, non-independent director, executive officer or managing partner of the professional service provider. The prohibitions do not apply where the said factor had lapsed for a period of not less than two years prior to the appointment as an independent director.

(7) Not being a director appointed to represent the Company directors, major shareholder or shareholder connected to the major shareholder of the Company.

(8) Not operate businesses had identical character and compete with the Company or its subsidiary. Not being the major partner or the executive director, employee, permanent salary advisor or holding shares not exceeding 1 per cent of the total number of the voting rights of the company which operate businesses had identical character and compete with the Company or its subsidiary.

(9) Not having any other characteristic which prevents the giving of an independent opinion on the operations of the Company.

After being appointed as independent director having the qualifications stated in articles 1 to 9, the independent directors may be entrusted by the Board of Directors to make decisions on the business operations of the Company, parent company, subsidiary company, associate company, same-level subsidiary company, major shareholder or control person of the company, by way of collective decisions.

Report on the control person of the company shareholding of the Directors and Executives in Thanulux Plc. as of Dec. 31, 2010.

Name			Number of shares			
			As at Dec.31,09	Increase (Decrease)	As at Dec.31,10	% of shares hold
1	Mr. Boonsithi	Chokwatana	4,655,220	-	4,655,220	3.88
2	Mrs.Varindr	Leelanuwatana	561,760	-	561,760	0.47
3	Mr. Manu	Leelanuwatana	406,240	-	406,240	0.34
4	Mr. Wichai	Suthitivanich	88,940	-	88,940	0.07
5	Ms. Dusadee	Soontrontumrong	433,240	-	433,240	0.36
6	Mr. Supotch	Pakaworawuth	13,420	-	13,420	0.01
7	Mr. Padoong	Techasarintr	-	-	-	-
8	Mr. Wanchai	Umpungart	-	-	-	-
9	Assoc.Prof. Nares	Kesaparakorn	-	-	-	-
10	Mr. Somphol	Chaisiroj	70,660	-	70,660	0.06
11	Mr. Sopon	Narongkananukul	30,000	-	30,000	0.03
<b>Total</b>			<b>6,259,480</b>	<b>-</b>	<b>6,259,480</b>	<b>5.22</b>

**Note:** Included spouse but not included children due to becoming maturity

Report on the control person of the company shareholding of Executives in Thanulux Plc. who resigned during the year 2553.

Name			Number of shares			
			As at Dec.31,09	Increase (Decrease)	As at Dec.31,10	% of shares hold
*	Mr. Vinai	Panusuwan	648,820	-	648,820	0.54

\*Retirement and resignation from membership of the Executive Committee as of 2<sup>nd</sup> August 2010.

In 2010, the Board of Directors and executive officers, including their spouses and children who had not yet attained legal age, held shares in an aggregate proportion of 5.22%, which did not exceed the 25% threshold of the Company's issued shares. The proportion of free float shareholders was 17.62%, which was more than 15% of the total amount of issued shares.

#### Component of Appointment and Terminations

##### Procedure of Appointment and Terminations of Directors

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 18 stipulating that the company shall have the Board of Director comprising not less than five directors and not less than half of whom shall have residence in the Kingdom.

##### Procedure to appoint Company's Directors

###### ● By Shareholders' meeting

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 20 stipulating that the director shall be elected at the shareholder's meeting in accordance with the following rules and procedures:

1. Shareholder shall have one vote for one share.
2. Each shareholder must use all of the votes he or she has under 1. to elect one or several persons to be director and must not allot his or her votes to any person in any number.
3. The persons having the highest number of vote to the lower one shall be elected as the directors equal to the number of directors elected by the shareholders' meeting. The president shall have a casting vote in case of elected director having descended scores is more than the number of wanted director.

- **By Board of Directors' meeting**

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 24 In case of vacancy in the Board of Directors for reasons other than by retirement, The Board of Directors shall elect a person who has qualifications and does not possess the characteristics prohibited of the Board of Directors unless the remaining term of office of such a director is less than two (2) months. Such a substitute director shall remain in office only for the term left for the director whom he or she replaces.

The resolution of the Board of Directors under paragraph one shall consist of the votes not less than three - fourth (3/4) of the remaining number of directors.

**Procedure to Terminate Company's Directors**

- **Retirement**

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 21 stipulating that every Annual General Meeting, one-third of the director shall be retired. If its number cannot be divided into three parts, the nearest number towards such one-third shall be retired. In the first and second year of retirement will be effected by drawing and in subsequent year director who holds his position longest will be retired.

- **Relief**

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 23 stipulating unless directors retirement as Article 21, the director also relieve as follows;

- (1) Death
- (2) Resignation
- (3) Lack of qualities or possession of characteristics prohibited by law or these articles
- (4) Relieved by resolution of Shareholders' meeting
- (5) Relieved by the court's order

According to the Company Articles of Association: Chapter 3 "Board of Directors" Article 25 stipulating that the shareholders' meeting may pass a resolution of removing any director before his termination by the votes. Such vote has not less than three-fourths of the number of shareholder present at the meeting and entitled to vote and total shares have not less than half of the number of shares.

## Audit Committee

The Audit Committee comprised of 3 members was established to perform the functions of supporting the Board of Directors in implementing good governance, especially with respect to financial reporting procedures, internal controls, audit systems and compliance with the relevant laws and regulations.

Board of Directors Meeting No. 2/2553, held on May 13, 2010, approved the appointment of the 3 independent directors to the members of Audit Committee, as follows:

**List of Audit Committee Members**

Name		Position
1. Mr. Padoong	Techasarintr	Chairman of the Audit Committee
2. Mr. Wanchai	Umpungart	Audit Committee Member
3. Assoc.Prof. Nares	Kesaprakorn	Audit Committee Member

The Audit Committee holds office for a term of 1 year, between May 2010-May 2011. Mr.Padoong Techasarintr is well-informed and experienced in undertaking the review of the Company's financial standing. (See the details on his education and career background under the heading "Personal information of company directors and management members")

All members of the Audit Committee were not the company shareholders not engages in business relationship or provided any professional service to the company its parent company, subsidiary, affiliate or juristic person who may have conflicts of interest. Furthermore, they also did not serve as audit committee in its parent company, subsidiary, or same-level subsidiary.

#### **Powers of the Audit Committee**

1. To lay down collaborative measures with a view to achieving a harmonized understanding between the auditors, board of directors and internal audit units.
2. To consult specialists or advisors of the Company (if any), or to hire external advisors or specialists where necessary at the expense of the Company.
3. To have the power to call upon executive officers, the management or relevant employees of the Company to give statements or opinions as well as to attend meetings or send documents which are deemed as relevant, and also to have access to data at every organizational level.
4. To have the power to conduct an examination of relevant persons or relevant matters within the scope of powers and duties of the Audit Committee.

#### **Duties and Responsibilities of the Audit Committee**

1. To conduct reviews in order to ensure that the Company's financial reports are accurate and sufficient.
2. To conduct reviews in order to ensure that the Company has appropriate and effective internal control and internal audit systems.
3. To consider the independence of internal audit units as well as to give approvals for appointments, transfers or terminations of heads of internal audit units or other units responsible for internal audits.
4. To review the Company's compliance with the law on securities and exchange, regulations of the Stock Exchange of Thailand and laws relating to the Company's businesses.
5. To consider, select and nominate independent persons for appointment as the Company's auditors and propose the remuneration for such persons, and also to attend meetings with the auditors without the presence of the management which must be held at least once a year.
6. To scrutinize connected transactions or transactions which may contain conflicts of interests in order to ensure compliance with the law and regulations of the Stock Exchange of Thailand, as well as to ensure that such transactions are entered into reasonably and are in the best interests of the Company.
7. To prepare an Audit Committee Report which must be disclosed in the Company Annual Report. Such report must be signed by the Chairman of the Audit Committee and consist of at least the following information:
  - (a) opinion pertaining to the accuracy, completeness and reliability of the Company's financial statements;
  - (b) opinion pertaining to the sufficiency of internal controls in the Company;
  - (c) opinion pertaining to compliance with the law on securities and exchange, regulations of the Stock Exchange of Thailand or laws relating to the Company's businesses;
  - (d) opinion pertaining to the suitability of the auditor;
  - (e) opinion pertaining to transactions that could potentially give rise to conflicts of interests;
  - (f) the number of Audit Committee meetings and the meeting attendance of each Audit Committee member;

(g) general opinion or observation expressed by the Audit Committee in relation to the performance of functions under this Charter;

(h) other items deemed as necessary information for shareholders and investors generally within the scope of duties and responsibilities as assigned by the Board of Directors.

8. In the discharge of its duties, if the Audit Committee finds or is under a suspicion that the following transaction or act has been committed, which may have a substantial impact on the financial standing and operating results of the Company, the Audit Committee shall file a report to the Board of Directors in order to effect remedial actions within the period as deemed appropriate by the Audit Committee:

(a) transaction giving rise to a conflict of interests;

(b) fraud or irregularity or a significant deficiency in the internal control system;

(c) violation of the law on securities and exchange, regulations of the Stock Exchange of Thailand or laws relating to the Company's businesses.

If the Board of Directors or executive officers fail to carry out the remedies within the prescribed period, any Audit Committee member may report such transaction or action to the Office of the Securities and Exchange Commission or Stock Exchange of Thailand.

9. To support and monitor the Company's implementation of an efficient risk management system.

10. To revise and amend the Charter of the Audit Committee and propose such revision or amendment to the Board of Directors for approval.

11. To perform other acts as assigned by the Board of Directors with the approval of the Audit Committee pursuant to powers under the Company Articles and the law.

In performing the above duties, the Audit Committee is directly accountable to the Board of Directors and the Board of Directors remains responsible for the Company's operations with respect to third parties.

## Nominating Committee

The Nominating Committee comprised of 3 members was established to perform the functions of supporting the Board of Directors in implementing good governance with respect to the Nominating and sifting of persons with suitable qualifications to hold the position of Company Directors so as to ensure transparency in the Company's procedures in selecting such persons.

Board of Directors Meeting No. 2/2553, held on May 13, 2010, passed a resolution to appoint the members of Nominating Committee as follows:

### List of Nominating Committee Members

Name		Position
1. Mr. Manu	Leelanuwatana	Chairman of the nominating Committee
2. Mr. Boonsithi	Chokwatana	nominating Committee member
3. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	nominating Committee member

The Nominating Committee holds office for a term of 1 year, in the period May 2010 - May 2011.

### Powers of the Nominating Committee

1. To consult specialists or advisors of the Company (if any), or to hire external advisors or specialists where necessary at the expense of the Company.

2. To have the power to summon executive officers and relevant employees of the Company for an explanation, opinion, participation in a meeting, or the submission of documents deemed as relevant and necessary.



**Duties and Responsibilities of the Nominating Committee**

1. To determine rules and procedures for the Nominating of Company Directors.
2. To examine the biography and other information of persons nominated for appointment as Company Directors, taking into consideration such persons' knowledge, skills, experience and diversity of professional expertise, in order to obtaining the most qualified persons in accordance with the Nominating rules, Articles of the Company and relevant laws.
3. To consider the Nominating of persons having suitable qualifications for a Company Director for nomination to the meeting of the Board of Directors for approval, except in the event of the retirement of Company Directors at the expiration of term where a submission is made to the meeting of shareholders for approval.
4. To prepare opinions or suggestions on various matters for consideration.
5. To revise and amend the Charter of the Nominating Committee and to submit such revisions or amendments to the Board of Directors for approval.
6. To carry out any other acts as assigned by the Board of Directors.

**Remuneration Committee**

The Remuneration Committee comprised of 3 members was established to perform the functions of supporting the Board of Directors in the implementation of good governance with respect to considering the rules for payment and forms of remuneration for the Board of Directors so as to ensure that the Company's consideration of remuneration was carried out transparently and fairly.

Board of Directors Meeting No. 2/2553, held on May 13, 2010, passed a resolution to appoint the 3 members of Remuneration Committee as follows:

**List of Remuneration Committee Members**

Name		Position
1. Mr. Boonsithi	Chokwatana	Chairman of the Remuneration Committee
2. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Remuneration Committee member
3. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Remuneration Committee member

The Remuneration Committee holds office for a term of 1 year, in the period of May 2010 - May 2011.

**Powers of the Remuneration Committee**

1. To consult specialists or advisors of the Company (if any), or to hire external advisors or specialists where necessary at the expense of the Company.
2. To have the power to summon executive officers and relevant employees of the Company for an explanation, opinion, participation in a meeting, or the submission of documents deemed as relevant and necessary.

**Duties and Responsibilities of the Remuneration Committee**

1. To determine the criteria for payment of remunerations of the Board of Directors and to submit opinions or propose amendments to such criteria to the Board of Directors with a view to achieving an appropriate distribution of remunerations.
2. To determine the remuneration limit for Company Directors, by consideration other companies in the same industry, the growth and performance of the Company, and the remuneration limit approved by the meeting of shareholders and remunerations paid in the preceding year, in order to make a proposal to the Board of Directors for consideration and submission to the meeting of shareholders for approval.

3. To consider the distribution of remuneration of Company Directors, Audit Committee members, Nominating Committee members and Remuneration Committee members, taking into consideration the functions, responsibilities and performance of such committees, within the limit approved by the meeting of shareholders, and making such proposals to the Board of Directors for approval.

4. To consider the remuneration of Nominating Committee members and Remuneration Committee members (who are not Company Directors), taking into consideration the functions, responsibilities and performance of such committees, and making such proposals to the Board of Directors for approval.

5. To revise and amend the Charter of the Remuneration Committee and to submit such revisions or amendments to the Board of Directors for approval.

6. To carry out any other acts as assigned by the Board of Directors.

## The Executive Committee

The Executive Committee, as the management, was established to perform the functions of managing the Company's businesses as assigned by the Board of Directors. It is under a duty to carry out its functions accountability, prudently, honestly and as expected of a competent person engaging in such business under the same circumstances possessing bargaining powers free from influence from the capacity of being an Executive Committee Member. The Executive Committee comprise of 11 persons appointed by the Board of Directors in the month of May after the annual general meeting of shareholders. All executive committee holds office for a term of 1 year.

Board of Directors Meeting No. 2/2553, held on May 13, 2010, passed a resolution to appoint the Executive Committee as follows:

### List of executive committee members

Name		Position
1. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Chief Executive Office
2. Mr. Wichai	Suthitivanich	Managing Director and Vice president of Central Business
3. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Deputy Managing Director and Vice president of Central Administration
4. Mr. Supotch	Pakaworawuth	Deputy Managing Director and Vice president of Central Production
5. Mr. Vinai **	Panusuwan	Senior Vice president of Production 1
6. Mr. Somphol	Chaisiroj	Senior Vice president of Men's Wear department A
7. Mr. Sapon	Narongkananukul	Senior Vice president Children's Wear
8. Mr. Satit **	Teeraprasert	Deputy Vice president Research and Innovation
9. Mr. Suchart	Layluxsiri	Deputy Vice president of Men's Wear department B
10. Ms. Kochakorn	Pungsiricharoen	Deputy Vice president Export and Leather Goods
11. MS. SiriPorn	Hanudomlap	Deputy Vice president of Human Resource

There are 2 advisors to the Executive Committee, namely Mr. Somchai Songsakdech and Mr. Kriangsak Sripaisal.

The Executive Committee holds office for a term of 1 year, in the period of May 2010 - May 2011.

**Note :** \*\* The following changes were made in 2010.

1. The fifth order retired and resigned from membership of the Executive Committee as of 2nd August 2010.

2. The eighth order retired and resigned from membership of the Executive Committee as of 31<sup>st</sup> August 2010. Executive Committee Meeting No. 10/2553, on 11<sup>th</sup> October 2010, passed a resolution to appoint the aforesaid persons as Advisors to the Executive Committee on Research and Innovative Development.

3. Board of Director Meeting No. 4/2553, on 11<sup>th</sup> November 2010, passed a resolution to appoint M.L. Sirapirom Teeraprasert, Deputy Vice president of Organizational Strategy as member of the Executive Committee as of 11<sup>th</sup> November 2010.

#### **Powers of the Executive Committee**

1. To appoint, remove, transfer, evaluate as well as to determine the remuneration and welfare benefits of employees at every levels.
2. To appoint and remove any other working committee to carry out any activity with respect to the management of the Company.
3. To consult specialists or advisors of the Company (if any), or to hire external advisors or specialists where necessary at the expense of the Company.
4. To issue rules and notifications on the performance of work, and to have the ability to delegate powers to an Executive Committee member and/or an executive-level employee as the authorized signatory for giving approval to disposals of the Company's assets.
5. To approve the acceptance or cancellation of the credit lines.
6. To approve the grant of loans to companies having business relationships with the Company as shareholders or companies engaged in trade with the Company or other companies.
7. To approve the guarantees of credit lines for companies having business relationships with the Company as shareholders or companies engaged in trade with the Company or other companies, .
8. To approve investments and sales of investments in capital instruments and/or debt instruments.
9. To approve procurements and investments in fixed assets.
10. To approve the modification, demolition and writing off of fixed assets and/or intangible assets which are decommissioned, out of order, lost, damaged, deteriorated or outdated and no longer usable.
11. To approve the adjustment of price and destruction of raw materials and/or outstanding stocks that have deteriorated or become outdated, which could have an effect in reducing the book value as actually occurred.
12. To approve a settlement, dispute settlement by arbitration, filing of complaint, lawsuit and/or to participate in any legal proceedings on behalf of the Company.
13. To approve the dispatch of employees to foreign countries for work or study visits.
14. To approve transactions not part of the normal business.
15. To delegate authority to the executive-level employees of the Company or any other person to act on its behalf.
16. To have the power to summon executive officers and relevant employees of the Company for an explanation, opinion, participation in a meeting, or the submission of documents deemed as relevant and necessary.
17. To issue any other work regulations as deemed appropriate.
18. All powers of the Executive Committee stated above which involve the acquisition or disposal of assets and connected transactions shall be exercised in accordance with Notifications of the Capital Market Supervisory board.

#### **Duties and Responsibilities of the Executive Committee**

1. To propose the goals, policies, plan and annual budget to the Board of Directors.
2. To take responsibility for the management of the Company in accordance with the direction, goals and business policies of the Company.
3. To take charge in enhancing the competitiveness of the Company and to promote continual innovations.
4. To supervise the operations of the Company in accordance with the laws, objects, Articles of the Company, resolutions of the meeting of shareholders, resolutions of the Board of Directors, as well as relevant rules and regulations.

5. To supervise the preparation of financial statements, which shall be submitted to the auditor for audit and/or review prior to submission to the Audit Committee and Board of Directors respectively.
6. To consider matters submitted to the Board of Directors for approval or endorsement.
7. Executive Committee members may divide the works and responsibilities amongst themselves, in which case reports on the activities within each member's supervision must be submitted to the meeting of the Executive Committee for acknowledgement.
8. To revise and amend the Charter of the Executive Committee and to submit such revision or amendment to the Board of Directors for approval.
9. To carry out any other acts as assigned by the Board of Directors.

## Managing Director

Board of Directors Meeting No. 2/2553, held on May 13, 2010, passed a resolution to appoint Mr. Wichai Suthitvanich as the Managing Director having the following powers and responsibilities:

1. To have the power to administer the operations of the Company pursuant to policies, laws, objectives, Articles of the Company, resolutions of the meeting of shareholders, resolutions of the Board of Directors, resolutions of the Executive Committee, as well as relevant regulations and procedures.
2. To have the power to issue orders and carry out any act as necessary and appropriate in order to satisfactorily carry out the functions under article 1., and in the case of an important matter, a report shall be made and/or notice shall be given to the Board of Directors and/or the Executive Committee.
3. To have the power to issue regulations on the Company's operations, such regulations not being inconsistent with or contrary to the policies, articles, regulations, rules, orders and resolutions of the Board of Directors and/or Executive Committee.
4. To grant and/or delegate powers to other persons to perform specific tasks on behalf of the Managing Director.
5. To promote and develop adherence to good conduct, legal compliance, ethics and culture in the Company's business operations while observing good governance principles.
6. To carry out any other act as entrusted by the Board of Directors and/or Executive Committee.
7. The above powers of the Managing Director shall not be exercised in the event of the Managing Director's having a potential personal interest in or a conflict of interests of any character with the Company.

## Risk Management Committee

The Executive Committee had appointed the Company's risk management committee for 2010, 10 members, comprising representatives from the executive committee and work units which are relevant to the management of risks.

Name		Position
1. Mr. Supotch	Pakaworawuth	Chairman of the Risk management committee
2. Mr. Suchart	Layluxsiri	Vice Chairman of the Risk management committee
3. M.L. Sirapirom	Teeraprasert	Member
4. Ms. Yupaporn	Jiankhun	Member
5. Mr. Kanokchai	Mingkwanpiyakhun	Member
6. Mrs. Sawankamon	Kijsoontaraporn	Member
7. Ms. Thitiporn	Tiwsikarate	Member
8. Ms. Pornanong	Meepumrue	Member
9. Ms. Sunee	kongsong	Member and Secretary of the Risk management committee
10. Mr. Witoon	Mahititamthorn	Assistant Secretary of the Risk management committee

The risk management Committee holds office for a term of 1 year, in the period January - December 2010.

#### Scope of Functions of the Risk Management Committee

1. To prescribe the maintenance of efficient risk management from the level of executive officers.
2. To prescribe policies, procedures and standards of risk management.
3. To procure guidelines for risk assessment for the executive committee for the continual improvement of controls and monitors on risks.
4. To monitor techniques of risk management by having regard to the relevance to the Company's risk management framework.
5. To report to the executive committee on the systems and controls on risk management, including making necessary suggestions for improvements.
6. To maintain risk management in the organization.
7. To monitor significant risks (reported by the secretary of the risk management committee).
8. To review the efficiency of the Company's risk management framework.
9. To review the risk management report and monitor the executive committee's response to unacceptable risks.

#### List of Directors of Subsidiary companies :

##### S. Apparel Company Limited

List of Directors		Position
1. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Chairman
2. Mr. Somchai	Songsakdecha	Managing Director
3. Ms. Siriluk	Dhanasarnsilp	Director
4. Mr. Supotch	Pakaworawuth	Director
5. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Director

## T-Chamber Company Limited

List of Directors		Position
1. Mr. Wichai	Suthitivanich	Chairman
2. Mr. Thani	Mitphan	Managing Director
3. Mr. Supachoke	Sirichantaradilok	Director
4. Ms. Supha	Nokmuang	Director
5. M.L. Sirapirom	Teeraprasert	Director

## Celebrate Welth Co.,Ltd.

List of Directors		Position
1. Mr. Amnuay	Bumroongwongtong	Chairman and Managing Director
2. Ms. Marindr	Leelanuwatana	Deputy Managing Director
3. Mr. Wichai	Suthitivanich	Director
4. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Director
5. Mr. Supotch	Pakaworawuth	Director
6. Mr. Suchart	Layluxsiri	Director
7. Ms. Yupaporn	Jiankhun	Director

## Board and Committee Meetings

The Board of Directors, Audit Committee, Nominating Committee, Remuneration Committee and Executive Committee have arranged a schedule of regular meetings for each respective committee one year in advance. Additional notices may be issued for special meetings, as required. Each meeting is accompanied by a clear agenda which separates items for acknowledgement and items for consideration, as well as a regular report on the Company operations. The secretary of each committee would send out notices of meetings together with the agenda and supplemental meeting documents to the directors for acknowledgement in advance in order to enable the directors to carry out adequate studies of the information prior to the meeting. In each meeting, the chairman would give opportunities to all directors to fully debate and express opinions, and to the executives to give explanations and responses to questions. Minute are recorded in writing. Minutes which have been approved by the committees are systematically archived as evidence for references and ready for inspection.

Number of meetings held in 2010:

● Shareholders meeting	total	1	time
● Board of directors meeting	total	4	times
● Audit committee meeting	total	12	times
● Nominating committee meeting	total	2	times
● Remuneration committee meeting	total	2	times
● Executive committee meeting	total	12	times
● The Risk management committee	total	12	times



**Records of directors attending the meeting**

During 2010, the Board of Directors and other committees held their meetings, whose attendance details as follows:

(Unit : Time/Year)

List of Directors		Attendance						
		General Meeting of Shareholders No.36	Directors	Audit Committee	Nominating Committee	Remuneration Committee	Executive Committee	Risk Management Committee
1. Mr. Boonsithi	Chokwatana	1/1	4/4		2/2	2/2		
2. Mr. Manu	Leelanuwatana	1/1	4/4		2/2			
3. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	1/1	4/4		2/2	2/2	12/12	
4. Mr. Wichai	Suthitivanich	1/1	4/4				**11/12	
5. Ms. Dusadee	Soontromtrumong	1/1	4/4			2/2	12/12	
6. Mr. Supotch	Pakaworawuth	1/1	4/4				12/12	12/12
7. Mr. Padoong	Techasarintr	1/1	4/4	12/12				
8. Mr. Wanchai	Umpungart	1/1	4/4	12/12				
9. Assoc.Prof. Nares	Kesaprakorn	1/1	4/4	12/12				
10. Mr. Vinai	Panusuwan	1/1					***6/7	
							(resigned Aug. 2010)	
11. Mr. Somphol	Chaisiroj	1/1					****8/12	
12. Mr. Sopon	Narongkananukul	1/1					12/12	
13. Mr. Satit	Teeraprasert	1/1					8/8	
							(resigned Aug. 2010)	
14. Mr. Suchart	Layluxsiri	1/1					12/12	12/12
15. Ms. Kochakorn	Pungsiricharoen	1/1					12/12	
16. Ms. Siriporn	Hanudomlap	1/1					12/12	
17. M.L. Sirapirom	Teeraprasert						1/1	**10/12
							(appointment Nov. 2010)	
18. Mr. Supachoke	Sirichantaradilok	1/1	4/4				12/12	
19. Ms. Yupaporn	Jiankhun							12/12
20. Mr. Kanokchai	Mingkwanyiyakhun							**8/12
21. Mrs. Sawankamon	Kijsoontaraporn							**10/12
22. Ms. Thitiporn	Tiwsikarate							**9/12
23. Ms. Pornanong	Meepumrue							12/12
24. Ms. Sunee	kongsong							12/12
25. Mr. Witoon	Mahititamthorn							12/12

**Notes:**

\*\* In charge with other duties

\*\*\* Business leave

\*\*\*\* In charge with other duties and Business leave

**Control person**

- none -

**Details of transactions pertaining to business connections or providing of professional services between Independent Directors and the Company, parent company, subsidiary company, associate company or other juristic person which could result in a conflict of interests which the value exceeding the amount prescribed in the Notification on Application Filing and Permission to Offer New Shares**

- none -

#### **Historical background of the director**

See the details under the heading "Personal information of company directors and management members"

### Record of illegal activities

No director or member of the executive staff of the Company has ever been discharged, removed, retired or subject to legal proceedings as a result of fraud, bankruptcy charges, fraudulent misappropriation of property, an offence under the law on securities and securities exchange, a criminal conviction, dispute or pending a court decision on charges or lawsuits over the past 10 years.

### The selection of the directors and executive members

#### **Selection of the directors**

The Nominating Committee will select persons having suitable qualifications by consider their qualifications and expertise in various professions, while also taking into account other qualities such as leadership, vision, morality and ethics, accompanies by transparent, accountable career records. They shall also be required not to possess any forbidden aspect specified by laws and company regulations. The suitable persons will be nominated as company directors for reconsideration by the Board of Directors prior to submitting to the meeting of shareholders for election by the majority vote of eligible shareholders attending the meeting.

In the case where the retirement took place prior to term completion with the remaining term being not less than two months, the Board of Directors' shall then be authorized to select the persons from the candidates proposed by the Nominating Committee, for further appointment as company directors, by the majority votes not less than three-fourth of the existing number of Directors. In such case, the newly-appointed directors shall hold office for the remaining term of their predecessors.

With regards to the selection of persons to be appointed independent directors, the Nominating Committee shall select persons having qualifications required for independent directors prescribed by company which in accordance with the Notification by the Capital Market Supervisory Board, in addition to basic qualification requirement above.

#### **Number of Directors Appointed from Major Shareholders in Each Group**

- none -

#### **Minority shareholders' rights**

The company provided the opportunity for minority shareholder to nominate candidates to be appointed company directors, prior to the holding of shareholders' meeting, according to the criteria set forth by the company.

#### **Selection of Executive Officers**

- The management carries out the duty of selecting persons with suitable qualifications for proposal to the Board of Directors for approval of their appointment as executive officers in the Executive Committee.
- The appointment of other executive officers not also being members of the Executive Committee shall be carried out jointly by the executive officer in the relevant line of operation and the Personnel Department submitting nominations for appointment by the Managing Director or Chairman of the Executive Committee.

## Remuneration of Directors and Executive Officers

The Remuneration Committee shall set the budget and allocation criteria for the directors, base on the comparison with other companies in the similar businesses, the business growth, the company's growth rate and its performance result, the authority, duty, responsibilities scope, and the performance by the directors, in term of meeting allowance and yearly remuneration. Such proposal shall be proposed to the Board of Directors' meeting for consideration prior to submitting to the shareholders' meeting for approval of the said remuneration budget.

The remuneration for the management members shall be in accordance with the criteria laid down by the company, based on responsibilities scope, the performance by the management members and the company's performance results.

### Monetary Remuneration

#### ● Remuneration of Directors

The Prescribed directors remuneration criteria are as follows :

1. Performance of Directorial duties and Executive Director
  - 1.1 Meeting Allowance paid to attending directors for Chairman at Baht 10,000 per meeting,  
Director at Baht 8,000 per meeting.
  - 1.2 Annual Remuneration (Gratuity) paid to every director
2. Performance of Audit Committee duties
  - 2.1 Monthly meeting allowance                      Chairman at Baht 10,000 per meeting.  
   Director at Baht 8,000 each per meeting.
  - 2.2 Quarterly meeting allowance                      Chairman at Baht 60,000 per meeting.  
   Director at Baht 30,000 each per meeting.
3. Performance of Nominating Committee and Remuneration Committee allowance shall be paid to attending directors for Chairman at Baht 10,000 each per meeting, Director at Baht 8,000 each per meeting.

At The General Meeting of Shareholders No. 36, held on April 26, 2010, a resolution was passed to approve payment of remuneration to the Company's directors for total amount not exceeding Baht 8 million per annum. The disbursement of said remuneration budget required the consideration by the Remuneration Committee, and the approval by the Board of Directors. In this regard, the Company has paid Baht 1,088,000 for meeting allowance and Baht 5,000,000 for annual remuneration, making a total of Baht 6,088,000.

## Monetary remuneration detail for Board of Directors and Sub-Committee in 2010 - 2009

### Board of Directors

Name			Directors' fee and Meeting allowance (Baht)	
			2010	2009
1. Mr. Boonsithi	Chokwatana	Advising Director	886,000.00	990,000.00
2. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Chairman	886,000.00	982,000.00
3. Mr. Manu	Leelanuwatana	Director	382,000.00	412,000.00
4. Mr. Wichai	Suthitivanich	Director	782,000.00	782,000.00
5. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Director	732,000.00	782,000.00
6. Mr. Supotch	Pakaworawuth	Director	732,000.00	782,000.00
7. Mr. Padoong	Techasarintr	Independent Director	432,000.00	482,000.00
8. Mr. Wanchai	Umpungart	Independent Director	232,000.00	252,000.00
9. Assoc.Prof. Nares	Kesaparakorn	Independent Director	232,000.00	252,000.00
<b>Total Amount</b>			<b>5,296,000.00</b>	<b>5,716,000.00</b>
<b>Meeting allowance</b>			<b>296,000.00</b>	<b>296,000.00</b>
<b>Directors' fee</b>			<b>5,000,000.00</b>	<b>5,420,000.00</b>

### Audit Committee

Name			Meeting allowance (Baht)	
			2010	2009
1. Mr. Padoong	Techasarintr	Independent Director and Chairman of the Audit Committee	320,000.00	320,000.00
2. Mr. Wanchai	Umpungart	Independent Director and Audit Committee	184,000.00	184,000.00
3. Assoc.Prof. Nares	Kesaparakorn	Independent Director and Audit Committee	184,000.00	184,000.00
<b>Total Amount</b>			<b>688,000.00</b>	<b>688,000.00</b>

### Nominating Committee

Name			Meeting allowance (Baht)	
			2010	2009
1. Mr. Boonsithi	Chokwatana	Chairman of the Nominating Committee	20,000.00	10,000.00
2. Mr. Manu	Leelanuwatana	Member of the Nominating Committee	16,000.00	8,000.00
3. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Member of the Nominating Committee	16,000.00	8,000.00
<b>Total Amount</b>			<b>52,000.00</b>	<b>26,000.00</b>

### Remuneration Committee

Name			Meeting allowance (Baht)	
			2010	2009
1. Mr. Boonsithi	Chokwatana	Chairman of the Remuneration Committee	20,000.00	20,000.00
2. Mrs.Varindr	Leelanuwatana	Member of the Remuneration Committee	16,000.00	16,000.00
3. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Member of the Remuneration Committee	16,000.00	16,000.00
<b>Total Amount</b>			<b>52,000.00</b>	<b>52,000.00</b>
<b>Total Remuneration Amount</b>			<b>6,088,000.00</b>	<b>6,482,000.00</b>

## Directors' Monetary Remuneration of Subsidiary in 2010 – 2009

S. Apparel Company Limited			Directors' Fee	
Name		Position	2010	2009
1. Mrs. Varindr	Leelanuwatana	Chairman	10,000	20,000
2. Mr. Somchai	Songsakdecha	Managing Director	40,000	100,000
3. Ms. Siriluk	Dhanasarnsilp	Director	20,000	50,000
4. Mr. Supotch	Dhanasarnsilp	Director	20,000	50,000
5. Ms. Dusadee	Soontrontumrong	Director	10,000	20,000
Total Amount			100,000	240,000

**Executive Remuneration**

Executive officers received remuneration in the form of salaries, meeting allowance, bonuses, and retirement expense 7 persons in 2010 amount Baht 36,710,740.- and 7 persons in 2009 amount Baht 32,606,134.-

**Other remuneration**

The Company does not have any policy to pay remuneration to Directors or officers other than the normal course of business. There are no offers of shares, debentures or other securities to executives of the company.

- The remunerations of executive directors and the first four executives persons below the managing director and all executives at the same level as such the fourth one, a total of 7 persons, which were paid out in their capacities as employees as mutual funds amounted to Baht 0.26 million in 2010, and Baht 0.38 million in 2009.

**Supervision over the use of internal information**

The Company has implemented policies and procedures for preventing and supervising executives in their use of internal information of the Company for personal interest. Executives and officers who have access to internal information are required to report the acquisition and disposal of Company securities and are prohibited from exploiting personal interest from internal information prior to public disclosure of such information. Any violation will be treated as a disciplinary offence under the work regulations of the Company.

In the 1 month period prior to financial disclosure, the Company prohibits executives/employees who have access to inside information from disposing or acquiring Company securities.

**Personnel**

- Total employees of the Company

	(Persons)	
	2010	2009
Production Department	2,257	2,113
Administration Department	378	393
<b>Total</b>	<b>2,635</b>	<b>2,506</b>

- Labour disputes over the previous 3 year period : none.

- Overall remuneration for employees.

In 2010 - 2009, the overall remuneration were Baht 511.25 million and Baht 468.43 million respectively, comprising of salaries, Over time, Allowance, bonuses, contributions to the mutual fund retirement expense and other revenue.

## Information on the Board of Directors and Executive

Thanulux Public Company limited has 9 members of the Board of Directors (No. 1 to No.9) and has 2 Executive (No.10 to No.11) as follows:



### 1. *Mr. Boonsithi Chokwatana (Age 73 years)*

#### Advising Director

(Authorized Director)

% Share hold 3.88%

Family relationship between directors None

#### Education

- Doctor of Business Administration Honoraris Causa Burapha University
- Doctor of Business Administration Honoraris Causa Thammasat University
- Doctor of Business Administration Honoraris Causa National Institute of Development Administration
- Doctor of Business Administration Honoraris Causa University of the Thai Chamber of Commerce
- Doctor of Engineering Honoraris Causa Khon Kaen University

#### Experiences

##### Listed Companies

Period	Current Position & Company name
1961 - Present	Honorary Chairman Saha Pathanupibul Plc.
1972 - Present	Chairman Thai President Foods Plc.
1973 - Present	Director Saha Pathana Inter-Holding Plc.
1991 - Present	Vice Chairman I.C.C. International Plc.
2002 - Present	Director Sahacogen (Chonburi) Plc.

Non Listed Companies Being director of 35 companies

Competitive Business related to Company's Business None

#### Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 68/2005

## 2. Mrs.Varindr Leelanuwatana (Age 64 years)



### Chairman

(Authorized Director)

% Share hold 0.47%

Family relationship between directors Mr.Manu Leelanuwatana's wife

### Education

Bachelor of Economics-Money and Banking, Thammasat University

### Experiences

#### Listed Companies

At the moment, not being director of any other listed companies

Non Listed Companies Being director of 9 companies

#### Competitive Business related to Company's Business

- Thai Monster Co.,Ltd. : Garment manufacturing
- Total Way Image Co.,Ltd. : Leatherware manufacturing
- Thai Takaya Co.,Ltd. : Garment manufacturing
- Champ Ace Co.,Ltd. : Garment manufacturing

#### Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 68/2005
- Board and CEO Assessment 2/2003





### 3. *Mr. Manu Leelanuwatana (Age 65 years)*

#### Director

(Authorized Director)

% Share hold 0.34%

Family relationship between directors Mrs.Varindr Leelanuwatana's husband

#### Education

Bachelor of Mechanical Engineering, Chiba University, Japan

#### Experiences

##### Listed Companies

Period	Current Position & Company name
1973 - Present	Chairman Thai Wacoal Plc..
1976 - Present	Chairman Textile Prestige Plc.
1987 - Present	Director O.C.C. Plc.
2004 - Present	Director I.C.C. International Plc.
2007 - Present	Director Saha Pathana Inter-Holding Plc.

##### Non Listed Companies

Being Director of 32 Companies

##### Competitive Business related to Company's Business

Thai Takaya Co.,Ltd. : Garment manufacturing

Thai Gunze Co.,Ltd. : Garment manufacturing

##### Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 68/2005

#### 4. *Mr. Wichai Suthitivanich (Age 59 years)*



##### **Managing Director and Director of Central Business**

(Authorized Director)

% Share hold 0.07%

Family relationship between directors None

Education

Master of Business Administration, Conferred University of West Los Angeles School of Business, U.S.A.

Experiences

Listed Companies

At the moment, not being director of any other listed companies

Non Listed Companies Being director of 8 companies

Competitive Business related to Company's Business

Total Way Image Co.,Ltd. : Leatherware manufacturing

Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 8/2004
- Director Certification Program (DCP) 42/2004

## 5. Ms. Dusadee Soontrontumrong (Age 62 years)

**Deputy Managing Director and Director of Central Administration**

(Authorized Director)

% Share hold 0.36%

Family relationship between directors None

Education

- Higher Education Certificate in Accounting Kerk College
- Mini MBA of Economic, Chulalongkorn University

Experiences

Listed Companies

At the moment, not being Director of any other listed companies

Non Listed Companies

Being director of 5 companies

Competitive Business related to Company's Business

Total Way Image Co.,Ltd. : Leatherware manufacturing

Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 8/2004
- Director Certification Program (DCP) 42/2004



## 6. *Mr. Supotch Pakaworawuth (Age 53 years)*



**Deputy Managing Director and Director of Central Production**

(Authorized Director)

% Share hold 0.01%

Family relationship between directors None

Education

Master of Business Administration, National Institute of Development Administration

Experiences

Listed Companies

At the moment, not being director of any other listed companies

Non Listed Companies

Being director of 3 companies

Competitive Business related to Company's Business

Thai Takaya Co.,Ltd. : Garment manufacturing

Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 46/2004
- Finance for Non-Finance Directors 12/2004



## 7. Mr. Padoong Techasarintr (Age 70 years)

### Independent Director and Chairman of Audit Committee

% Share hold None

Family relationship between directors None

### Education

B.A. (Accounting), B.A. (Commerce), Thammasat University

### Experiences

### Listed Companies

Period	Current Position & Company name
1991 - Present	Independent Director and Audit Committee member Thai Nam Plastic Plc.
1999 - Present	Independent Director and Chairman of Audit committee member Textile Prestige Plc.
1999 - Present	Independent Director and Audit Committee member CP All Plc.
2003 - Present	Independent Director and Audit Committee member Kulthorn Kirby Plc.
2006 - Present	Independent Director and Chairman of Audit Committee member Lanna Resources Plc.

Non Listed Companies Being director of 8 companies

Competitive Business related to Company's Business None

### Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 4/2003
- Director Certification Program (DCP) 55/2005
- The Role of Chairman Program (RCP) 6/2001
- Audit Committee Program (ACP) 22/2008
- Finance for Non-Finance Director (FN)
- Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS)
- Role of the Compensation Committee (RCC)
- Improving the Quality of Financial Reporting (QFR)
- DCP Refresher Course
- Monitoring the internal Audit Function (MIA) 3/2008
- Monitoring the system of Internal Control and Risk Management (MIR) 5/2009

**8. Mr. Wanchai Umpungart (Age 63 years)****Independent Director and Audit Committee Member**

% Share hold None

Family relationship between directors None

**Education**

Master of Management Sasin Graduate Institute of Business,  
Administration of Chulalongkorn University

**Experiences****Listed Companies**

<b>Period</b>	<b>Current Position &amp; Company name</b>
1991 - Present	Independent Director and Audit Committee member Muramoto Electron (Thailand) Plc.
2005 - Present	Independent Director and Chairman of Audit committee Lohakit Metal Plc.
2005 - Present	Independent Director and Chairman of Audit committee Saha Pathana Inter - holding Plc.

Non Listed Companies Being director of 1 company

Competitive Business related to Company's Business None

**Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)**

- Director Accreditation Program (DAP) 35/2005
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 102/2008

## 9. Assoc.Prof. Nares Kesaparakorn (Age 52 years)



### Independent Director and Audit Committee Member

% Share hold None

Family relationship between directors None

### Education

Master of Laws, majoring in Securities Law, University of Georgia, U.S.A.

### Experiences

#### Listed Companies

Period	Current Position & Company name
2006 - Present	Independent Director and Audit Committee member Thai Wacoal Plc.

Non Listed Companies At the moment, not being director of any other non listed companies

Competitive Business related to Company's Business None

### Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 52/2006
- Director Certification Program (DCP) 77/2006
- Audit Committee and Continuing Development Program 12/2006
- Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS) 1/2006
- Finance for Non-Finance Director 28/2006
- Monitoring the system of Internal Control and Risk Management (MIR) 5/2009
- Chartered Director Class (CDC) 5/2009
- The Board's Role on Fraud Prevention and Detection 1/2010



**10. Mr. Somphol Chaisiriroj (Age 53 years)**

**Executive committee member and Senior Vice president of Men's Wear department A**

% Share hold 0.06%

Family relationship between directors None

Education

Master of art, Ohio University, U.S.A.

Experiences

Listed Companies

Period	Current Position & Company name
2001 - Present	Director and Vice President Division C I.C.C.International Plc.

Non Listed Companies Being director of 4 companies

Competitive Business related to Company's Business None

Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 68/2005



## 11. Mr. Sopon Narongkananukul (Age 57 years)

**Executive committee member and Senior Vice president of  
Children's wear business**

% Share hold 0.03%

Family relationship between directors None

Education

M.B.A., M.S.C.E. University of Washington, U.S.A.

Experiences

Listed Companies

At the moment, not being director of any other listed companies

Non Listed Companies

At the moment, not being director of any other non listed companies

Competitive Business related to Company's Business None

Course training of Thai Institute of Directors Association (IOD)

- Director Accreditation Program (DAP) 3/2003
- Director Certification Program (DCP) 44/2004
- Finance for Non-Finance Director 12/2004

## Business Description

### Background

The Company was founded on June 23, 1975 under the intent of Chairman Dr. Boonsithi Chokwatana to develop clothing for Thai men. Initially, the registered capital was Baht 3.0 million, and there were only 75 employees at the time. All founders and shareholders were Thai. The business undertaken was the manufacture of finished garments under the trademark "ARROW" for distribution in department stores via a distributor company. The Company's distribution channel was subsequently expanded to foreign markets. The diversity of menswear products was increased, including products such as stretched shirts, trousers, nightwear and leather products. The Company's product line was later extended to children's and ladies' fashion products under international licensed brands such as Guy Laroche, Absorba and Daks and original design brands such as Mix-self and La femme.

On July 21, 1987, the Company's securities were listed in the Stock Exchange of Thailand with the original shareholders diluting their shareholding for distribution to the public. On 9 May 1994, the Company was converted to a public limited company. At present, the Company has a registered capital of Baht 120 million at a par value of Baht 1 per share.

### Business Overview

The Company is a producer and distributes of finished garments and leather products under the Company's trademarks and licensed trademarks that are renowned domestically and Export. The proportion of domestic to foreign distributions is 67:33.

Domestic distribution is undertaken through I.C.C. International Public Company Limited, being the major distributor, while international distributions are achieved through direct sales to customers overseas, such as in the United States of America, Europe, Asia and Japan.

#### **The Company has 3 subsidiaries, namely**

1. S. Apparel Company Limited
  - Undertakes the business of producing finished garments under customer' trademarks for export, to Japan, United States of America and Europe.
  - The office and factory are situated at no. 4/2, Moo 8, Bangna-Trad Road, Km.18, Tambon Bangchalong, Amphoe Bangplee, Samut Prakarn Province.
2. T-Chamber Company Limited
  - Undertakes the business of distributing the religious robe "Thammarat".
  - The office is situated at no. 129/1, Chongnonthri Road, Chongnonthri Sub-district, Yannawa District, Bangkok.
3. Celebrate Wealth Company Limited
  - Undertakes the business of distributing fashion goods, such as leather goods "Lollipops" men's wear "Itch" children wear "Cadeau" ladies wear and accessories "Cache Cache" men's underwear "Extremo" slacks for mens "Erawon" etc.
  - The office is situated at no. 129/1, Chongnonthri Road, Chongnonthri Sub-district, Yannawa District, Bangkok.

## Revenue Structure

### Divided by the Company and Subsidiary Companies

(Unit: million Baht)

Product	Operated By	% of Shareholding	2010	%	2009	%	2008	%
Fashion Goods Thanulux Pcl.		-	1,808.49	86.97	1,642.44	89.63	1,814.43	88.27
Fashion Goods S. Apparel Co. Ltd.		80.00	201.66	9.70	184.80	10.08	240.24	11.69
Fashion Goods T-Chamber Co. Ltd.		99.99	5.50	0.26	5.32	0.29	0.79	0.04
Fashion Goods Celebrate wealth Co. Ltd.		86.00	63.79	3.07				
<b>Total Sales Revenue</b>			<b>2,079.44</b>	<b>100.00</b>	<b>1,832.56</b>	<b>100.00</b>	<b>2,055.46</b>	<b>100.00</b>

### Divided into Sources of Revenue

(Unit: million Baht)

Product	Sales Revenue	2010	%	2009	%	2008	%
Fashion Goods Domestic		1,291.87	62.13	1,153.52	62.95	1,128.37	54.90
Fashion Goods Export		787.57	37.87	679.04	37.05	927.09	45.10
<b>Total Sales Revenue</b>		<b>2,079.44</b>	<b>100.00</b>	<b>1,832.56</b>	<b>100.00</b>	<b>2,055.46</b>	<b>100.00</b>

#### Product Description

The Company's products may be divided into 2 categories, as follows:

- **Finished Garments**

The finished garment products of the Company feature customer groups comprising of men, ladies and children. The products consist of shirts, knits, trousers, jeans, suits, jackets, nightwear, underwear, neckties, handkerchiefs, scarves, maternity wear, swimwear, sportswear and socks carrying the trademarks ARROW, Excellency, Getaway, DAKS, Guy Laroche, Guy de Guy Laroche, ELLE Homme, BSC EX, Hornbill, St. Andrews, ICON, ITCH, Positif, MIX-SELF, La Femme and Morgan for men and ladies. As for children's products, the Company manufactures and distributes garments for newborn infants to 8 year-olds. In addition, there are also diapers, bedding, shoes, socks, dolls and accessories for infants carrying the trademarks Absorba and Cadeau.

- **Leather Goods**

This category consists of goods for men and ladies, comprising of wallets, handbags and belts carrying the trademarks ARROW, Excellency, Getaway, DAKS, Guy Laroche, Guy de Guy Laroche, Jean Louis Scherrer, BSC, Louis Fontaine, Morgan and Lollipops.

Apart from the manufacture and distribution of products carrying the above trademarks, the Company also manufactures various products carrying trademarks of foreign customers for export, as well as the manufacture of uniforms, the "Thammasorn" meditation attire and the religious robe "Thammarat".

## Company Revenue Structure

Thanulux Public Company Limited						
(Unit : million Baht)						
Sales Revenue	2010	%	2009	%	2008	%
- Finished garments	1,183.70	64.41	1,052.28	63.96	1,104.05	60.74
- Leather goods	654.10	35.59	592.82	36.04	713.58	39.26
<b>Total</b>	<b>1,837.80</b>	<b>100.00</b>	<b>1,645.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,817.63</b>	<b>100.00</b>

## Significant Changes and Activities in the Previous Annual Period

### Product Research and Development

#### 1. Natural Dyes Extracted from Tea

Natural dyes have been developed by extracting color pigments from matured tea leaves and the branches and stems of tea trees. These raw materials provide an environmentally friendly substitute for synthetic dyes and a composition that is free from heavy metal. The leaves and branches of oolong tea used are agricultural waste products occurring from the trimming of tea trees, which are normally disposed by incineration. Smoke caused by burning these tea trees causes air pollution and exacerbates the problems of global warming. Innovations of natural dyes extracted from tea have thus enabled not only the beneficial utilization of agricultural wastes, but also the reduction of chemical use and dye contaminations in waste water. Such use of natural resources confers great benefits as well as numerous other advantages both for the wearers and our world as a whole.



#### 2. Recycled Yarn : Innovative Development of Fabric from Plastic Bottles

One of the Company's innovations focuses on the development of new fabrics as part of the campaign to promote social participation in the mitigation of global warming.

##### Recycled Yarn

This type of fabric is produced from natural fibres merged into fibres extracted from PET (Polyethylene Terephthalate) bottles and processed into threads. The product is a recycled polyester yarn which can be reused in the newly developed fabric. This process gives emphasis to environmental friendliness by combining the use of natural fibres with the reduction of PET bottle wastes through a recycling programme, resulting in a truly innovative and well-integrated technology.

The following benefits are obtained from the "Recycle Yarn" clothing.

- Reduction of wastes from Pet Bottles, which are used in the production of fibres.
- Reduction of carbon dioxide gas emissions arising from the production of threads.
- Reduction of energy consumption in the synthetic fibre manufacturing process.

- Fabric retains the softness of natural fibres while also possessing the strength of the Recycled Yarn.
- Fabric dries quickly and provide comfortable wear (Tropical Fashion)
- Wrinkle resistance and easy ironing, which enable economies in terms of energy and time (Easy Care)



## Laundry Service

Thanulux Public Company Limited has launched a special laundry service, which is available to customer groups both within and outside of the Company. The customer base has expanded to Spa-Health & Beauty operators as well as hotels and convention organizers. Good standards of quality and focus on cleanliness, safety and good odour are characteristic of this service.



## Marketing and Competition

### Domestic Market

#### Marketing Strategy

The Company employs a marketing strategy which focuses on creating satisfaction for target customer groups, as follows:

1. **Product Strategy.** Emphasis has been given to the research and development of quality products, from the selection of raw materials, product design to the meticulous attention devoted to sewing up to standards that would create satisfaction and meet the highest demands of customers. In this regard, regular market tests and consumer researches are conducted. In the preceding year, a new innovative product was introduced, namely the "light weight" shirt which boasts minimal weight and maximum comfort under the trademark "Guy Laroche", and the "Eco Pet" shirt produced from recycled plastic bottles mixed with cotton fibres under the trademarks "Arrow" and "Guy Laroche".

2. **Pricing Strategy.** The Company applies a pricing strategy consistent with the quality and value of its products, as well as the expansion of product pricing to incorporate a wide range of target customer groups. Prices have been set at premium levels for International Brands and extend to mid and low levels for House or Private Label Brands so as to ensure customer satisfaction in products and services that are commensurate with the prices paid.

3. **Distribution Strategy.** The Company and distributors have collaborated in enhancing knowledge on both products and services to sales assistants to ensure customer satisfaction in recommendations made by sales assistants. Visual Merchandising Display is also applied to display the artistic value of products and effectively communicate the conceptual thinking behind products to customers. In addition, the Company applies the Quick Response Marketing/Merchandising System (QRMS) to its market planning of products in order to respond to consumer needs.

4. **Sales Promotion Strategy.** Emphasis is given to advertising in order to enhance brand image and to introduce new products through various media, such as television advertising, magazines, newspapers, internet, catalogues, brochures and fashion shows. Moreover, the Company collaborates with distributors in organizing marketing campaigns for social causes, such as the Guy Laroche's "I Love Patong" campaign where a portion of the revenues generated therefrom was granted to foundations in Phuket Province, and the "Luck Across the Horizon to Paris by Guy Laroche" campaign which took lucky winners participating in the campaign to France.

### Target Customer Groups

The Company manufactures products for several consumer groups. The product concepts of many brands have been distinctively designed for each consumer group, such as business group, teenage group, etc.

### Distribution and Distribution Channels

1. The Company appoints distributors for the dissemination of goods to department stores, or Modern Trade.
2. Shops are open and self-operated, such as the DAKS Shop in Gaysorn Plaza.
3. Goods are distributed through Factory Outlets.
4. Direct sales to customers are made through hire contracts for the production of uniforms for private companies, financial institutions, government agencies and state agencies.

### Industrial and Competitive Trends

In 2010, the leather goods and finished garments market expanded from 2009 due to the continued rebound of the world economy. As a result, exports grew by 18.9 percent in Thai Baht value. Moreover, the government also implemented various measures to stimulate the domestic economy. As for trends in the year 2011, it is predicted that the market will continue to grow, but perhaps at a slower pace. The government's announcement of parliamentary dissolution and new general elections would lead to the production of campaigning media, and consequently greater cash circulation. However, several risk factors remain, such as natural disasters which have



become more severe, the sharp escalation of cotton prices, a raw material in the production of cotton thread before being woven into fabric, the rise of minimum wages and accelerating inflation.

In order to adapt to the conditions in 2011, business operators have to undergo improvements both in terms of production and distribution. With regard to production, efficiency should be enhanced by importing new machinery with greater production capacity, developing alternative raw materials and relocating production bases to readily available labour sources. As for distribution, innovations should be developed in order to create clear and apparent distinctions between products, so as to expand customer bases, marketing campaigns should be held, and new methods of communication should be employed to focus on greater access to niche groups.

## Foreign Markets

### Marketing Strategy

1. **Product Strategy.** Emphasis is given to the production of high quality products and the development of product designs having aesthetic values which represent a timely response to fast-changing fashion trends.

2. **Pricing Strategy.** The Company applies a pricing policy to enhance competitiveness in markets of the same level.

3. **Sales Promotion Strategy.** The Company employs a proactive marketing strategy in cooperation with other companies in the Sahapat Group. The Saha Group Trade Fair has been organized every year, with an especially large turnout of trading partners, both domestic and foreign, in the previous year. In addition, the Company also participated in a trade fair organized by the Department of Export Promotion in various countries, such as the Mipel Fair in Milan, Italy and the TEXWORLD Fair in Paris, France, as well as foreign trips to explore new markets, meet customers and acquire new customers.

**Customer Description.** The Company's customers comprise of distributors and trademark owners from various countries, such as the United States of America, Europe, Japan, Singapore and Malaysia.

### Industrial and Competitive Trends

The leather goods and finished garments industry in 2011 is expected to continue growing from 2010. Despite difficulties caused by the devaluation of principal currencies, namely the US dollar and Euro, Asia remains the leading force in driving growth in the world economy. The opening of free trade areas in ASEAN countries as well as free trade areas in other Asian countries would facilitate export of goods to those countries and promote trade growth.

### Competitiveness

The Company is confident of its ability to maintain competitiveness after having regard to the following factors.

1. The Company has distributors who show strength in sales and marketing as well as good relationship with department stores.

2. The Company has Leader Brand products, both domestic and international, such as ARROW, Guy Laroche, DAKS, Elle Homme and Absorba.

3. The Company has domestic and foreign trade allies who support the Company's core businesses in terms of raw materials, techniques and production technology, as well as news and information.

4. The Company has raw material and product research and development units which regularly develop modern forms of raw materials and products characterizing superior quality according to market demands.

5. The Company has installed the international quality standard control system ISO9000, operating alongside an internal monitoring working group which conducts continual checks to secure confidence in the quality of the Company's product.

6. The Company has complied with Thai Labour Standards which has resulted in the excellent morale and motivation of employees.

## Risk Factors

The Company has emphasized the significance of managing the organization's risks. A Risk Management Committee has been established comprising of the Deputy Managing Director as the Chairman and executive officers from all work departments as members of the committee to constitute a total of 10 members. In the year 2010, 12 meetings were held, during which risks of the entire organization were identified and prioritized, and risk management guidelines imposed on designated officers in order to implement measures to control and maintain risks at acceptable levels. The important risks identified are as follows:

### 1. Market Risks

1.1 Having few major customers. The Company is seeking new customers in order to spread this risk.

1.2 Highly competitive market affecting sales volumes. The Company undertakes innovative developments of raw materials and design in order to create product differentiation.

### 2. Production Costs

2.1 Fluctuations of world cotton prices have affected future costs of textile. The Company has entered into textile futures contracts, including raw materials which are cotton alternatives, in order to reduce raw material costs of production.

2.2 Labour shortage, which has become increasingly difficult to recruit and more costly, has compelled expansion of the production base to other provinces, including the procurement of hired producers. In the future, this expansion of production base could also incorporate neighbouring countries.

### 3. Human Resource

The Company has implemented a personnel development plan in order to ensure sufficiency and congruency with the Company's continual business expansion. Personnel development has especially been carried out with regard to filling key positions through a Succession Plan and Individual Development Plan.

### 4. Finance

The Company has minimized the impact of exchange rate fluctuations through the use of natural hedge, as well as by entering into foreign currency futures contracts as appropriate for any particular time.

## Statement of the Board of Directors' Responsibilities for the Financial Statements

The financial statements of Thanulux Public Company Limited have been prepared in accordance with the Company's Board of Directors' policies which are in compliance with the generally accepted accounting principles (GAAP). The company's accounting statements were carefully recorded and due discretion was exercised in the preparation of the financial statements in order to accurately present the company's actual financial position and performance results.

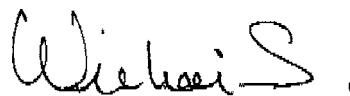
The Board of Directors recognizes the importance of the quality of the financial statements by arranging for the verification of financial data. Additional significant information were sufficiently disclosed in the Notes to the Financial Statements, accompanied by explanations and analysis for the interest of shareholders and general investors who seek access to the financial statements.

In this connection, the Board of Directors has appointed the Audit Committee, comprising independent and non-executive members to directly oversee the quality of financial statements. Opinions of the Audit Committee are shown in the Audit Committee's Report which has already been included in this Annual Report.

The company efficient management structure, internal control system, and audit results of the certified public accountant convinced the Board of Directors that Thanulux Plc.'s financial statements as at December 31, 2010 have according to reflected accurately picture of its financial position, performance and cash flow statements, the generally accepted accounting principles.



(Mrs. Varindr Leelanuwatana)  
Chairman



(Mr. Wichai Suthitivanich)  
Managing Director

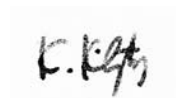
## REPORT OF THE INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

### THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED

We have audited the accompanying consolidated and the separate balance sheets as of 31 December 2010, the related consolidated and the separate statements of income, the related consolidated and the separate statements of changes in shareholders' equity and cash flows for the year ended 31 December 2010 of Thanulux Public Company Limited and its subsidiary companies and of Thanulux Public Company Limited. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and completeness of the presentation. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. The consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2009, as presented herein for comparative purposes, were audited by other auditor, whose report thereon dated 8 February 2010 expressed an unqualified opinion on those statements.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that my audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated and the separate financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated and the separate financial position as of 31 December 2010 and the consolidated and separate results of operations and cash flows for the year ended 31 December 2010 of Thanulux Public Company Limited and its subsidiary companies and of Thanulux Public Company Limited in conformity with generally accepted accounting principles.



Ms.Kwunjai Kiatgungwalgri  
Certified Public Accountant No. 5875  
ASV & ASSOCIATES LIMITED

Bangkok  
16 February 2011

## Balance Sheets

AS OF 31 DECEMBER 2010 AND 2009

THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

		Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	Notes	2010	2009	2010	2009
ASSETS					
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	6	104,318,054	96,678,793	88,686,875	52,233,316
Short - term investments	7	240,218,890	449,717,495	223,058,890	449,717,495
Accounts receivable - trade - net	8	342,258,668	292,978,473	325,714,302	280,120,109
Short - term loans to related companies - net	9	112,400,000	120,000,000	117,400,000	120,000,000
Inventories	10	331,892,181	261,032,044	267,494,107	233,044,587
Other current assets					
Accrued income		6,238,105	9,374,280	5,875,501	9,398,864
Accrued interest - net		3,129,702	2,874,644	3,103,916	2,837,390
Advance payment for goods		8,934,515	975,005	8,934,515	975,005
Others		13,894,414	11,873,658	6,011,190	5,078,676
TOTAL CURRENT ASSETS		1,163,284,529	1,245,504,392	1,046,279,296	1,153,405,442
NON - CURRENT ASSETS					
Investments in subsidiaries - net	11	-	-	54,806,172	37,728,344
Long term investments					
Available - for - sale securities	12	1,062,450,311	849,908,140	1,062,450,311	849,908,140
General investments - net	13	316,655,908	311,553,450	316,655,908	311,553,450
Investments in debt securities held to maturity - net	14	177,000,000	132,000,000	177,000,000	132,000,000
Property, plant and equipment - net	15	372,749,182	383,639,283	339,258,071	350,426,913
Intangible assets - net	16	8,073,899	3,983,145	7,551,665	3,435,359
Leasehold right - net	17	10,424,098	11,431,734	10,424,098	11,431,734
Other non - current assets		5,873,702	5,490,031	2,227,778	5,309,130
TOTAL NON - CURRENT ASSETS		1,953,227,100	1,698,005,783	1,970,374,003	1,701,793,070
TOTAL ASSETS		3,116,511,629	2,943,510,175	3,016,653,299	2,855,198,512

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Balance Sheets (Continued)

AS OF 31 DECEMBER 2010 AND 2009

THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

		Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	Notes	2010	2009	2010	2009
LIABILITIES AND					
SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Bank overdrafts		-	-	-	-
Accounts payable - trade	18	163,483,553	124,463,964	124,354,862	92,788,947
Current portion of financial lease	19	106,460	248,830	-	-
Other current liabilities					
Accrued corporate income tax		7,877,557	2,056,028	6,680,925	1,825,223
Accrued bonus		56,317,080	31,710,242	56,050,108	30,817,608
Accrued expenses		79,603,035	75,541,902	78,149,711	70,695,058
Accrued royalties		24,548,691	22,677,582	24,417,011	22,677,582
Others		13,051,425	7,326,954	6,468,758	6,764,734
TOTAL CURRENT LIABILITIES		344,987,801	264,025,502	296,121,375	225,569,152
NON - CURRENT LIABILITIES					
Financial lease - net	19	-	106,460	-	-
Other non - current liabilities		492,011	178,500	273,700	178,500
TOTAL NON - CURRENT LIABILITIES		492,011	284,960	273,700	178,500
TOTAL LIABILITIES		345,479,812	264,310,462	296,395,075	225,747,652

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Balance Sheets (Continued)

AS OF 31 DECEMBER 2010 AND 2009

THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

		Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	Notes	2010	2009	2010	2009
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital					
Registered share capital					
120,000,000 ordinary shares					
of Baht 1 each		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Issued and paid-up share capital					
120,000,000 ordinary shares					
of Baht 1 each		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Premium on ordinary shares		181,125,000	181,125,000	181,125,000	181,125,000
Unrealized gain on investment revaluation	12	600,621,431	541,714,526	600,621,431	541,714,526
Difference from change in shareholding ratio in subsidiary company	13	(1,567,719)	-	-	-
Retained earnings					
Appropriated					
Legal reserve	20	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
General reserve	21	128,200,000	120,200,000	128,200,000	120,200,000
Unappropriated		1,710,137,882	1,687,162,423	1,678,311,793	1,654,411,334
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY OF THE COMPANY					
Minority shareholders' equity		20,515,223	16,997,764	-	-
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY					
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
		3,116,511,629	2,943,510,175	3,016,653,299	2,855,198,512

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.



## Income Statements

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

		Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	Notes	2010	2009	2010	2009
Revenue from sales		2,079,436,729	1,832,567,352	1,837,798,791	1,645,101,300
Cost of sales		(1,529,297,939)	(1,356,903,641)	(1,332,947,072)	(1,199,930,620)
<b>GROSS PROFIT</b>		<b>550,138,790</b>	<b>475,663,711</b>	<b>504,851,719</b>	<b>445,170,680</b>
Other incomes					
Consultancy income		6,557,069	5,794,000	8,789,069	8,026,000
Dividend income		46,300,271	42,359,742	48,028,241	46,391,672
Royalty income		28,116,659	25,293,439	28,116,659	25,293,439
Gain on exchanges		6,792,273	3,043,309	5,871,688	2,514,355
Gain on reversal of loss on diminution of investment		234,550	1,647,952	234,550	1,647,952
Unrealized gain (loss) on valuation of open - ended fund		(466,610)	294,525	(466,610)	294,525
Realized gain on valuation of open - ended fund		374,430	86,879	374,430	86,879
Gain on disposal of fixed assets		1,871,143	1,479,699	1,838,438	1,480,904
Gain on disposal of investment		140,704	945,118	140,704	945,118
Interest income		19,604,842	21,711,680	19,212,618	21,239,044
Rental income		13,501,370	14,914,288	14,508,801	14,954,874
Negative goodwill	13	1,676,654	-	-	-
Others		22,397,008	34,332,698	21,259,246	34,105,087
<b>PROFIT BEFORE EXPENSES</b>		<b>697,239,153</b>	<b>627,567,040</b>	<b>652,759,553</b>	<b>602,150,529</b>
Selling expenses		(60,205,582)	(47,066,554)	(38,380,308)	(43,484,776)
Administrative expenses		(329,344,686)	(320,441,436)	(297,862,819)	(293,332,967)
Royalty expenses		(99,035,261)	(86,305,232)	(98,614,552)	(86,305,232)
Loss on diminution of investment		(4,181,450)	(6,039,058)	(14,180,750)	(6,039,058)
Directors' remuneration		(6,176,000)	(6,810,000)	(6,176,000)	(6,570,000)
<b>PROFIT BEFORE FINANCIAL COSTS AND CORPORATE INCOME TAX</b>		<b>198,296,174</b>	<b>160,904,760</b>	<b>197,545,124</b>	<b>166,418,496</b>
Finance costs		(189,359)	(26,275)	(443)	(2,769)
<b>PROFIT BEFORE CORPORATE INCOME TAX</b>		<b>198,106,815</b>	<b>160,878,485</b>	<b>197,544,681</b>	<b>166,415,727</b>
Corporate income tax	25	(13,043,544)	(6,721,017)	(10,844,222)	(4,945,094)
Preacquisition loss of subsidiary company		558,144	-	-	-
<b>NET PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>185,621,415</b>	<b>154,157,468</b>	<b>186,700,459</b>	<b>161,470,633</b>
<b>ATTRIBUTABLE TO:</b>					
<b>The Company's shareholders</b>		<b>185,775,459</b>	<b>153,642,728</b>	<b>186,700,459</b>	<b>161,470,633</b>
Net loss of subsidiary company belonging to the parent company before additional share acquisition		(480,004)	-	-	-
Minority interests of the subsidiary companies		325,960	514,740	-	-
<b>Total minority's shareholders</b>		<b>(154,044)</b>	<b>514,740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		<b>185,621,415</b>	<b>154,157,468</b>	<b>186,700,459</b>	<b>161,470,633</b>
<b>EARNINGS PER SHARE</b>					
The Company's shareholders (Unit: Baht)		1.55	1.28	1.56	1.35
Weighted average number of ordinary shares (Unit: shares)		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Statements Of Changes In Shareholders' Equity

Annual Report 2010

Thanulux Public Company Limited

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

## Consolidated Financial Statements

Difference from

	Notes	Issued and paid-up share capital	Premium on ordinary shares	Unrealized gain (loss) on revaluation of investments	Unrealized gain (loss) on revaluation of ratio in subsidiary company	Legal reserve	Appropriated General reserve	Unappropriated Parent Company Equity	Shareholders' Equity of Shareholders'	Minority Shareholders'	Total
<b>Beginning balance as of 1 January 2009</b>		120,000,000	181,125,000	521,138,531	-	12,000,000	110,200,000	1,608,319,695	2,552,783,226	17,491,094	2,570,274,320
Unrealized gain on revaluation of available - for - sale investment		-	-	20,575,995	-	-	-	-	20,575,995	-	20,575,995
General reserve	27	-	-	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-	-	-
Dividend payment	27	-	-	-	-	-	-	(64,800,000)	(64,800,000)	-	(64,800,000)
Net profit for the year		-	-	-	-	-	-	153,642,728	153,642,728	514,740	154,157,468
Subsidiary's dividend paid to minority shareholders		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,008,070)	(1,008,070)
<b>Ending balance as of 31 December 2009</b>		120,000,000	181,125,000	541,714,526	-	12,000,000	120,200,000	1,687,162,423	2,662,201,949	16,997,764	2,679,199,713
Unrealized gain on revaluation of available - for - sale investment	12	-	-	58,906,905	-	-	-	-	58,906,905	-	58,906,905
Difference from change in shareholding ratio in subsidiary company	13	-	-	-	(1,567,719)	-	-	-	(1,567,719)	-	(1,567,719)
General reserve	27	-	-	-	-	-	8,000,000	(8,000,000)	-	-	-
Dividend payment	27	-	-	-	-	-	-	(154,800,000)	(154,800,000)	-	(154,800,000)
Net profit for the year		-	-	-	-	-	-	185,775,459	185,775,459	325,960	186,101,419
Subsidiary's dividend paid to minority shareholders		-	-	-	-	-	-	-	-	(432,030)	(432,030)
Increase in minority shareholders' equity		-	-	-	-	-	-	-	-	3,623,529	3,623,529
<b>Ending balance as of 31 December 2010</b>		120,000,000	181,125,000	600,621,431	(1,567,719)	12,000,000	128,200,000	1,710,137,882	2,750,516,594	20,515,223	2,771,031,817

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Statements Of Changes In Shareholders' Equity

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

## Separate Financial Statements

Notes	Issued and paid-up share capital	Premium on ordinary shares	Unrealized gain (loss) on revaluation of investments	Retained earnings			Total
				Appropriated		Unappropriated	
				Legal reserve	General reserve		
Beginning Balance as of 1 January 2009	120,000,000	181,125,000	521,138,531	12,000,000	110,200,000	1,567,740,701	2,512,204,232
Unrealized gain on revaluation of available - for - sale investment	-	-	20,575,995	-	-	-	20,575,995
General reserve	27	-	-	-	10,000,000	(10,000,000)	-
Dividend payment	27	-	-	-	-	(64,800,000)	(64,800,000)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	161,470,633	161,470,633
Ending Balance as of 31 December 2009	120,000,000	181,125,000	541,714,526	12,000,000	120,200,000	1,654,411,334	2,629,450,860
Unrealized gain on revaluation of available - for - sale investment	-	-	58,906,905	-	-	-	58,906,905
General reserve	27	-	-	-	8,000,000	(8,000,000)	-
Dividend payment	27	-	-	-	-	(154,800,000)	(154,800,000)
Net profit for the year	-	-	-	-	-	186,700,459	186,700,459
Ending Balance as of 31 December 2010	120,000,000	181,125,000	600,621,431	12,000,000	128,200,000	1,678,311,793	2,720,258,224

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Statements Of Cash Flows

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

	Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Net profit before corporate income tax	198,106,815	160,878,485	197,544,681	166,415,727
Adjustments for:				
Reversal of allowance for doubtful accounts	(2,326,344)	7,855,301	(1,874,891)	5,166,888
Dividend income	(48,028,241)	(42,359,742)	(48,028,241)	(46,391,672)
Depreciation and amortization	51,858,245	59,726,106	46,062,610	54,676,170
Allowance for diminution in value of inventories	3,710,871	-	-	-
Realized gain on valuation of open - ended fund	(374,430)	(86,879)	(374,430)	(86,879)
Unrealized (gain) loss on valuation of open - ended fund	466,610	(294,525)	466,610	(294,525)
Loss on diminution in investments	4,181,450	6,039,058	14,180,750	6,039,058
Loss from discontinuation of fixed assets	241,591	15,233	92,601	15,224
Gain on disposal of investment	(140,704)	(945,118)	(140,704)	(945,118)
Gain on disposal of fixed assets	(1,871,143)	(1,479,699)	(1,838,438)	(1,480,904)
(Gain) loss on exchanges	1,282,740	(225,331)	(2,028,603)	(185,814)
Gain on reversal of loss on diminution of investment	(234,550)	(1,647,952)	(234,550)	(1,647,952)
Negative goodwill	(1,676,654)	-	-	-
Interest expenses	189,359	26,275	443	2,769
Interest income	(19,678,951)	(21,711,680)	(19,212,618)	(21,239,044)
<b>PROFIT FROM OPERATION BEFORE CHANGES IN OPERATING ASSETS AND LIABILITIES</b>	<b>185,706,664</b>	<b>165,789,532</b>	<b>184,615,220</b>	<b>160,043,928</b>
Operating assets (increase) decrease				
Accounts receivable - trade	(41,138,685)	45,582,815	(42,204,410)	9,051,707
Inventories	(44,595,895)	2,953,235	(34,449,520)	9,423,713
Other current assets	(3,846,622)	(1,381,385)	(5,368,661)	2,475,817
Other non - current assets	1,587,929	1,540,266	3,081,352	1,487,481
Operating liabilities increase (decrease)				
Accounts payable - trade	17,190,016	(6,955,841)	32,071,889	(13,182,613)
Other current liabilities	38,226,130	2,216,323	34,037,975	2,381,227
Other non - current liabilities	313,511	29,000	95,200	29,000
<b>CASH PROVIDED (USED IN) FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>153,443,048</b>	<b>209,773,945</b>	<b>171,879,045</b>	<b>171,710,260</b>
Interest paid	(189,359)	(26,275)	(443)	(2,769)
Corporate income tax paid	(7,222,015)	(10,913,873)	(5,988,519)	(7,383,635)
<b>NET CASH RECEIVED (USED IN) FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>146,031,674</b>	<b>198,833,797</b>	<b>165,890,083</b>	<b>164,323,856</b>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Statements Of Cash Flows (Continued)

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009

THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

	Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Dividend received from related parties and other companies	46,300,271	42,359,742	46,300,271	42,359,742
Dividend received from subsidiary company	-	-	1,727,970	4,031,930
Interest received	19,423,893	21,931,357	18,946,093	21,521,568
(Increase) decrease in certificate of deposits and bill of exchanges	206,841,995	(161,004,000)	219,001,995	(161,004,000)
Redemption in open-end Fund	15,374,430	16,500,000	15,374,430	16,500,000
Cash paid for investment in open - ended fund	(25,010,000)	-	(20,010,000)	-
Increase in short - term loans to related parties	-	(124,530,000)	(5,000,000)	(124,530,000)
Settlement of short - term loans to related parties	7,600,000	127,430,000	7,600,000	124,830,000
Acquisition of investments in available - for - sale securities	(153,544,615)	(21,344,644)	(153,494,565)	(21,344,644)
Proceeds from sales of general investments	-	1,960,868	-	1,960,868
Acquisition of general investments	(10,889,690)	(14,400,200)	(10,889,690)	(14,400,200)
Increase in investments in debt securities held to maturity	(75,000,000)	(77,000,000)	(75,000,000)	(77,000,000)
Cash received from redemption of debt securities held to maturity	42,200,000	15,000,000	42,200,000	15,000,000
Payment for investment in subsidiary company	-	-	(25,236,795)	-
Acquisition of fixed assets	(36,802,997)	(15,406,231)	(33,979,090)	(14,862,272)
Acquisition of intangible assets	(5,091,130)	(839,338)	(4,830,723)	(539,338)
Proceeds from disposal of fixed assets	2,585,922	1,966,297	2,553,212	1,965,830
<b>NET CASH RECEIVED (USED IN) FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>33,988,079</b>	<b>(187,376,149)</b>	<b>25,263,108</b>	<b>(185,510,516)</b>
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Increase (decrease) in bank overdrafts	-	(221,757)	-	(206,599)
Repayment of financial lease	(248,830)	(239,407)	-	-
Decrease in short - term loans from related parties	(17,000,000)	-	-	-
Subsidiary's dividend paid to minority shareholders	(432,030)	(1,008,070)	-	-
Dividend payment	(154,699,632)	(64,800,000)	(154,699,632)	(64,800,000)
<b>NET CASH RECEIVED (USED IN) FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(172,380,492)</b>	<b>(66,269,234)</b>	<b>(154,699,632)</b>	<b>(65,006,599)</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENT INCREASE (DECREASE) - NET</b>	<b>7,639,261</b>	<b>(54,811,586)</b>	<b>36,453,559</b>	<b>(86,193,259)</b>
Cash and cash equivalent - beginning of the year	96,678,793	151,490,379	52,233,316	138,426,575
<b>CASH AND CASH EQUIVALENT- 31 DECEMBER</b>	<b>104,318,054</b>	<b>96,678,793</b>	<b>88,686,875</b>	<b>52,233,316</b>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Statements Of Cash Flows (Continued)

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

(UNIT: BAHT)

	Consolidated Financial Statements		Separate Financial Statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>ADDITIONAL DISCLOSURE ITEMS -</b>				
<b>TO CASH FLOWS STATEMENTS:-</b>				
Significant non - monetary items consist of				
- Unrealized gain on revaluation				
of available - for - sale securities	58,906,905	20,575,995	58,906,905	20,575,995
- Increase in general investment from				
prepayment of share subscription		- 42,548,100		- 42,548,100

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Notes to The Financial Statements

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2010 AND 2009  
THANULUX PUBLIC COMPANY LIMITED AND SUBSIDIARIES

## 1. GENERAL INFORMATION

- 1.1 Registration Thanulux Public Company Limited ("The Company") is incorporated in Thailand. The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand on 21 July 1987.
- 1.2 Office location Head office and its factory is located at 129/1, Chongnonthri Road, Chongnonthri, Yannawa, Bangkok, Thailand.
- Factory branch (Saha Group Industrial Park - Lamphun Project) is located at 99/3 Moo 5, Paa-Sak, Muang Lamphun, Lamphun, Thailand.
  - Factory branch (Saha Group Industrial Park - Kabinburi Project) is located at 125 Moo 5, Nonthri, Kabinburi, Prachinburi, Thailand.
- 1.3 Main activities Manufacturing and distributing ready-made clothes and leatherware.
- 1.4 The first five major shareholders ranged by their shareholding as of 31 December 2010 are as follows:-

	% of issued and paid-up share capital
Saha Pathana Inter-Holding Plc.	23.52
I.D.F. Co., Ltd.	13.25
Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	11.68
Mr. Samrerng Manoonpon	11.32
I.C.C. International Plc.	10.26

## 2. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

- 2.1 The financial statements have been prepared in accordance with Thai Accounting Standards ("TAS") and Thai Financial Reporting Standards ("TFRS"), including related interpretations and guidelines promulgated by the Federal of Accounting Professions. The presentation of the financial statements has been made in compliance with the Notification of the Department of Business Development dated 30 January 2009, issued under the Accounting Act B.E. 2543 and in accordance with the regulations of the Securities and Exchange Commission in relation to the preparation and presentation of the financial reports.
- 2.2 The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.
- 2.3 The preparation of financial statements in conformity with TAS and TFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from estimates.
- Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate are revised and in any future periods affected.
- 2.4 For the convenience of the users, English translation of the financial statements has been prepared from the financial statements issued in Thai language.



## 3. ADOPTION OF NEW ACCOUNTING STANDARDS

During 2010 the Federation of Accounting Professions issued Notification regarding new accounting standards (TAS) and financial reporting standards (TFRS), which are effective as stated below, except the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, which becomes immediately effective.

		Effective date
1.	Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements (Revised 2009)	Immediately
2.	TAS 1 (Revised 2009) Presentation of Financial Statements	1 January 2011
3.	TAS 2 (Revised 2009) Inventories	1 January 2011
4.	TAS 7 (Revised 2009) Statement of Cash Flows	1 January 2011
5.	TAS 8 (Revised 2009) Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	1 January 2011
6.	TAS 10 (Revised 2009) Events after the Reporting Period	1 January 2011
7.	TAS 11 (Revised 2009) Construction Contracts	1 January 2011
8.	TAS 12 Income Taxes	1 January 2013
9.	TAS 16 (Revised 2009) Property, Plant and Equipment	1 January 2011
10.	TAS 17 (Revised 2009) Leases	1 January 2011
11.	TAS 18 (Revised 2009) Revenue	1 January 2011
12.	TAS 19 Employee Benefits	1 January 2011
13.	TAS 20 (Revised 2009) Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	1 January 2013
14.	TAS 21 (Revised 2009) The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	1 January 2013
15.	TAS 23 (Revised 2009) Borrowing Costs	1 January 2011
16.	TAS 24 (Revised 2009) Related Party Disclosures	1 January 2011
17.	TAS 26 (Revised 2009) Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	1 January 2011
18.	TAS 27 (Revised 2009) Consolidated and Separate Financial Statements	1 January 2011
19.	TAS 28 (Revised 2009) Investments in Associates	1 January 2011
20.	TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1 January 2011
21.	TAS 31 (Revised 2009) Interests in Joint Ventures	1 January 2011
22.	TAS 33 (Revised 2009) Earnings per Share	1 January 2011
23.	TAS 34 (Revised 2009) Interim Financial Reporting	1 January 2011
24.	TAS 36 (Revised 2009) Impairment of Assets	1 January 2011
25.	TAS 37 (Revised 2009) Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	1 January 2011
26.	TAS 38 (Revised 2009) Intangible Assets	1 January 2011
27.	TAS 40 (Revised 2009) Investment Property	1 January 2011
28.	TFRS 2 Share-Based Payment	1 January 2011
29.	TFRS 3 (Revised 2009) Business Combinations	1 January 2011
30.	TFRS 5 (Revised 2009) Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	1 January 2011
31.	TFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	1 January 2011
32.	TFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate	1 January 2011

The Company's management has assessed the effect of the accounting standards and financial reporting standards and believes that these standards will not have any significant impact on the financial statements for the year in which they are effective.

However, for TAS 19 Employee Benefits the Company's management has evaluated the effect of this accounting standard and has not been able to reach a conclusion as to their effect to the financial statements for the year in which it is effective.

#### 4. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

##### 4.1 Basis of the consolidation of financial statements

As of 31 December 2010 and 2009, the consolidated financial statements include the financial statements of Thanulux Public Company Limited and its subsidiaries together referred to as the "Group" as follows:

Name	Main activities	Incorporated in	Percentage of shareholding		Assets as a percentage to the consolidated total assets as of 31 December	Revenues as a percentage to the consolidated total revenues for the year ended 31 December
			2010	2009	2010	2010
S. Apparel Co.,Ltd.	Manufacturing, and distributing ready-made clothes.	Thailand	80.00	80.00	3.93	9.05
T-CHAMBER CO.,LTD.	Distributing ready-made clothes.	Thailand	99.99	99.99	0.17	0.25
Celebrate Wealth Co.,Ltd.	Distributing ready-made clothes.	Thailand	86.00	-	1.68	3.03

In April 2010, the Company acquired additional investment in the ordinary shares of Celebrate Wealth Company Limited (CW) and increase its shareholding from 19% to 86% of the CW's registered capital (note 13). The Company has exercised its control in financial policies and operations, resulted CW's status has been changed to a subsidiary of the Company, starting from the date of the share acquisition. The Company has included the financial statements of CW in the Group consolidated financial statements as from the second quarter of the year 2010.

- Subsidiaries are entities controlled by the Group. Control exists when the Group has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of an entity so as to obtain benefits from its activities.
- Subsidiaries' financial statements are fully consolidated as from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date when such control ceases.
- The subsidiaries' financial statements are prepared on the same reporting period as the Company's, using consistent significant accounting policies.
- Material balances and transactions between the Company and its subsidiaries have been eliminated from the consolidated financial statements.
- Minority interests represent the portion of net income or loss and net assets of the subsidiaries that are not held by the Company and are presented separately in the consolidated income statements and in the shareholders' equity in the consolidated balance sheets.

## 4.2 Sales of goods

Sales of goods is recognized in the statements of income when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customers. No revenue is recognized if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods.

Sales of goods are the invoice value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

## 4.3 Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive the dividend is established.

## 4.4 Other revenues and expenses

Other revenues and expenses are recognised on an accrual basis.

## 4.5 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments with an original maturity of three months or less and not subject to restrictions.

## 4.6 Accounts receivable - trade

Accounts receivable – trade are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in the collection of receivables. The allowance is generally based on collection experiences and analysis of debt aging.

Allowance for goods returned has been provided up by assessment of past experiences.

## 4.7 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost (weighted average) or net realizable value.

Cost of inventories is comprised of all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. In case of finished goods and work in progress, cost includes an appropriate share of overheads.

Net realizable value is estimated selling price in the ordinary course of business less estimated costs to complete and to make the sale.

Allowance is made for all deteriorated, damaged, obsolete and certain slow-moving inventories.

## 4.8 Investments

- Investments in securities held for trading are stated at fair value. Gains or losses arising from changes in the carrying amounts of the securities are included in the statements of income.
- Investments in available-for-sale securities mean investments in listed securities stated at fair value, with the objective for long-term investments. The Company recognized the revaluation of available-for-sale securities as separate item in the shareholders' equity, under the caption "Unrealized gain (loss) on investment revaluation".
- Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised by the effective rate method with the amortised amount presented as an adjustment to interest income.

- Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as general investments, are stated at cost net of allowance for loss on diminution in value (if any).  
Investments in related companies mean those companies in which the Group has holding interest less than 20% and/or the companies which directly or indirectly have some common management, major shareholders or such related persons.  
Investments in other companies are those companies in which the Group has holding interest but has no power to govern or participate in any policy.
- Investments in subsidiaries are accounted for in the separate financial statements using cost method.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year quoted on the Stock Exchange of Thailand. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

Weighted average method is used for the computation of cost of investments

#### 4.9 Property, plant and equipment

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation is charged to the statements of income on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of plant and equipment which are as follows:-

Land improvement	5 Years
Building and structures	20 years
Machinery	5 - 10 years
Office equipment	3 - 5 years
Furniture and fixtures	5 years
Vehicles	5 years

Land and assets under construction and installation are not depreciated.

#### 4.10 Intangible assets

Intangible assets are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life. The amortisation expense is charged to the income statements.

Intangible assets with finite useful lives comprise of computer software having useful lives of 5 - 10 years.

#### 4.11 Leasehold right

Leasehold right is stated at cost less accumulated amortisation. Amortisation is calculated by reference to cost on the straight-line basis over the leasehold period of 17 - 25 years.

Amortisation is charged to the income statements.

#### 4.12 Impairment of assets

Impairment of assets, the Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. Where the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered

impaired and is written down to its recoverable amount. Impairment loss is recognized in the income statements. (An asset's recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use).

#### **4.13 Related party transactions**

Related parties and related companies with the Group means the parties or the companies that have the controlling power to the Group, controlled by the Group either directly or indirectly, or under the same control with the Group. Furthermore, the related parties and related companies also means the associated companies and the parties who have holding interest with voting rights, either directly or indirectly, and have significant influence to the Company, important management, being directors or employees of the Group who have the power to manage and control the Company's operations and subsidiary companies including the family members close to the said persons which could persuade or to act in compliance with the said persons and businesses that the said persons have controlling power or significant influence, either directly or indirectly.

#### **4.14 Foreign currency transactions**

Foreign currency transactions are translated into Baht at the rates ruling on the occurrence dates. Assets and liabilities in foreign currency outstanding on the balance sheet date are translated into Baht at the rates ruling on the balance sheet date, except the transactions of forward exchange contracted with the banks will be recognised at fair value.

Exchange gains or losses are included as incomes or expenses in the statements of income.

#### **4.15 Employee benefits**

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund and provident fund are recognised as expenses when incurred.

Pension expenses

Pension expenses are provided in the accounts by reference to the provisions of labor laws and the Group's personnel regulations, and are determined based upon the probability that employees in each age group will work until reaching their retirement age.

#### **4.16 Financial lease**

The Group regards a lease that transfers substantially all the risks and rewards of ownership as financial lease whereby the fair value of the leased properties is recorded as assets and the commitment of the future rental (deducted interest portion) is recorded as liabilities.

Interest expense of the financial lease is included in determining earnings according to the remaining balance of the liabilities.

#### **4.17 Operating lease**

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

#### **4.18 Provision**

A provision is recognised in the balance sheet when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Where the Group expects a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Presentation for a provision in the statements of income is the net amount which can be reimbursed.

#### 4.19 Corporate income tax

Corporate income tax is provided in the accounts based on the taxable profits determined in accordance with tax legislation.

#### 4.20 Fundamental earnings per share

Fundamental earnings per share are calculated by dividing net income by the number of ordinary shares outstanding at the end of the year. In case of a capital increase, the number of ordinary shares is weighted according to time of subscription received.

### 5. TRANSACTIONS BETWEEN THE COMPANY AND RELATED PARTIES

The Company had transactions with its subsidiaries and related companies, given that those companies having the same group of shareholders or mutual directors. Significant inter-company transactions and outstanding balances as of 31 December 2010 are summarized below:

#### 5.1 NATURE OF RELATIONSHIPS

Related Parties	Types of businesses	Relationship
1. S. Apparel Co., Ltd.	Manufacturing, subcontracting and distributing ready-made clothes	Co-directors, Co-shareholders and being subsidiary
2. T-Chamber Co., Ltd.	Distributing ready-made clothes	Co-shareholders and being subsidiary
3. Celebrate Wealth Co., Ltd.	Distributing import fashion goods	Co-directors, Co-shareholders and being subsidiary
4. People's Garment Plc.	Garment manufacturing	Co-shareholders
5. I.C.C. International Plc.	Consumer goods distributing	Co-directors, Co-shareholders
6. Sahacogen (Chonburi) Plc.	Electricity generating and distributing	Co-directors, Co-shareholders
7. Thai Wacoal Plc.	Ladies' lingerie manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
8. Textile Prestige Plc.	Embroidery fabric manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
9. Saha Pathana Inter- Holding Plc.	Holding company	Co-directors, Co-shareholders
10. Far East DDB Plc.	Advertising	Co-shareholders
11. O.C.C. Plc.	Distributing cosmetics and garment	Co-directors, Co-shareholders
12. Saha Pathanapibul Plc.	Consumer goods distributing	Co-directors, Co-shareholders
13. Thai Monster Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
14. Total Way Image Co., Ltd.	Leatherware manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
15. Thai Naxis Co., Ltd.	Label manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
16. SSDC (Tigertex) Co., Ltd.	Bleaching, dyeing fabric and yarn	Co-directors, Co-shareholders
17. International Commercial Coordination (Hong Kong) Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
18. International Leather Fashion Corp., Ltd.	Leatherware manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
19. Wise Winner Co., Ltd.	Distributing garment and sport equipment	Co-directors, Co-shareholders
20. Five Stars Plus Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
21. Morgan De Toi (Thailand) Ltd.	Garment distribution	Co-directors, Co-shareholders
22. Champ Ace Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
23. Pak Numpo Wattana Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
24. S.T.G.C. Co., Ltd.	Research and develop business	Co-directors, Co-shareholders
25. Grand Star Industry Co., Ltd.	Fabric manufacturing	Co-directors, Co-shareholders

Related Parties	Types of businesses	Relationship
26. Intanin Chiangmai Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-shareholders
27. Koraj Wattana Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
28. Sun & Sand Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
29. Eastern I.C.C. Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
30. Maharachapreuk Co., Ltd.	Apparel distribution	Co-directors, Co-shareholders
31. Belle Maison (Thailand) Co., Ltd.	Catalog sale	Co-directors, Co-shareholders
32. Thai Takaya Co., Ltd.	Jeans manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
33. Thai Gunze Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
34. Waseda Education (Thailand) Co., Ltd.	Education institution	Co-directors, Co-shareholders
35. Thai Bunka Fashion Co., Ltd.	Fashion institution	Co-directors, Co-shareholders
36. Mit Pathana Homeshopping Co., Ltd.	Television direct sale	Co-directors, Co-shareholders
37. Sriracha Aviation Co., Ltd.	Machinery and plane maintenance	Co-directors, Co-shareholders
38. Sunrise Garment Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-shareholders
39. K. Commercial and Construction Co., Ltd.	Construction contractor	Co-directors, Co-shareholders
40. H & B Intertext Co., Ltd.	Fabric doll manufacturing	Co-shareholders
41. Sriracha BSC Bowling Co., Ltd.	Bowling alley	Co-directors, Co-shareholders
42. Thai Shikibo Co., Ltd.	Cotton yarn manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
43. Thai Staflex Co., Ltd.	Fabric products	Co-directors, Co-shareholders
44. Treasure Hill Co., Ltd.	Golf course	Co-directors, Co-shareholders
45. BSC Entertainment Co., Ltd.	Bowling alley	Co-directors, Co-shareholders
46. Thai Asahi Kasei Spandex Co., Ltd.	Manufacturing and distributing spandex	Co-shareholders
47. Value Added Textile Co., Ltd.	Fabric embroidering and printing	Co-shareholders
48. Panland Co., Ltd.	Property development	Co-directors, Co-shareholders
49. Wien Co., Ltd.	Direct sale	Co-directors, Co-shareholders
50. Sahapat Real Estate Co., Ltd.	Real estate development	Co-directors, Co-shareholders
51. Janome (Thailand) Co., Ltd.	Sewing machines	Co-directors, Co-shareholders
52. Sahapat Properties Co., Ltd.	Property development	Co-shareholders
53. Thai Itokin Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-shareholders
54. Racha Uchino Co., Ltd.	Household textile	Co-directors, Co-shareholders
55. Erawan Textile Co., Ltd.	Spun yarn and fabrics manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
56. Pattaya Manufacturing Co., Ltd.	Garment manufacturing	Co-directors, Co-shareholders
57. Ramasorn Thaveekarn Co., Ltd.	Investment	Shareholders
58. Deluxe Bijou Societe Anonyme Co., Ltd.	Manufacturing and distributing ornament	Co-directors, Co-shareholders
59. PTK Multi Services Co., Ltd.	Security service	Co-shareholders
60. Watsadoramai Co., Ltd.	Distributing agent	Co-directors
61. I.D.F. Co., Ltd.	Investment	Co-shareholders
62. Keen Intertrade Co., Ltd.	Agent	Co-directors
63. Bangkok Tokyo Socks Co.,Ltd.	Manufacturing and distributing socks	Co-directors, Co-shareholders



**5.2 RELATED PARTY REVENUE AND EXPENSES**

The revenue, expenses and other transactions for the years ended 31 December 2010 and 2009 are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Sales				
- I.C.C. International Plc.	984,538	902,902	984,095	902,902
- Other companies	52,533	61,932	69,796	64,575
Total	1,037,071	964,834	1,053,891	967,477
Dividend (notes 11,12 and 13)	36,936	38,785	38,664	42,817
Other income	67,727	77,607	68,771	80,186
Doubtful debt	-	5,423	-	2,959
Purchase of goods and raw materials	123,377	77,851	116,964	88,409
Other expenses	63,295	62,707	65,310	62,748

Revenues from sales, purchases of goods and raw materials, other income and expenses shown in the statements of income are in accordance with general trading terms. For the transactions with no reference to market prices, the prices or compensation will be fixed under the agreed contracts.

**5.3 INTER-COMPANY BALANCES OF ASSETS AND LIABILITIES**

As of 31 December 2010 and 2009, balances of assets and liabilities are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Accounts receivable - trade				
- I.C.C. International Plc.	206,338	179,409	206,152	179,409
- Others	10,265	27,716	28,649	28,879
Total (note 8)	216,603	207,125	234,801	208,288
Short-term loans (net) (note 9)	112,400	120,000	117,400	120,000
Accrued income	4,474	7,813	4,004	7,838
Investments - net (Notes 11,12 and 13)	1,076,294	1,036,368	1,131,100	1,074,096
Purchases of fixed assets	70	64	64	18
Accounts payable - trade (note 18)	22,468	10,366	12,099	12,733
Accrued expenses	8,461	7,722	8,557	7,722

Movements of short-term loans to related parties for the years ended 31 December 2010 and 2009 are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements		Interest per annum (per cent)	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<b>SSDC (Tigertex) Co., Ltd.</b>						
Beginning balance	40,000	40,000	40,000	40,000		
<u>Add</u> increase during the year	-	-	-	-		
<u>Less</u> repayment during the year	-	-	-	-		
Ending balance	40,000	40,000	40,000	40,000	3.00	3.00 – 4.25
<b>Five Stars Plus Co., Ltd.</b>						
Beginning balance	-	5,000	-	-		
<u>Add</u> increase during the year	-	3,000	-	3,000		
<u>Less</u> repayment during the year	-	(2,700)	-	(100)		
<u>Less</u> allowance for doubtful debts	-	(5,300)	-	(2,900)		
Ending balance	-	-	-	-	-	3.00 – 4.25
<b>Thai Itokin Co., Ltd.</b>						
Beginning balance	10,000	-	10,000	-		
<u>Add</u> increase during the year	-	10,000	-	10,000		
<u>Less</u> repayment during the year	(7,600)	-	(7,600)	-		
Ending balance	2,400	10,000	2,400	10,000	4.00	4.00
<b>Erawan Textile Co., Ltd.</b>						
Beginning balance	70,000	83,200	70,000	83,200		
<u>Add</u> increase during the year	-	111,530	-	111,530		
<u>Less</u> repayment during the year	-	(124,730)	-	(124,730)		
Ending balance	70,000	70,000	70,000	70,000	4.00	3.25 – 5.00
<b>T-CHAMBER Co., Ltd.</b>						
Beginning balance	-	-	-	-		
<u>Add</u> increase during the year	-	-	5,000	-		
<u>Less</u> repayment during the year	-	-	-	-		
Ending balance	-	-	5,000	-	2.50 – 3.00	-
<b>Total short-term loans - net</b>	<b>112,400</b>	<b>120,000</b>	<b>117,400</b>	<b>120,000</b>		

## 6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As of 31 December 2010 and 2009 cash and cash equivalents consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Cash on hand	346	173	265	145
Deposits – saving accounts	18,537	15,977	11,412	10,078
Certificates of deposits	85,435	80,529	77,010	42,010
<b>Total</b>	<b>104,318</b>	<b>96,679</b>	<b>88,687</b>	<b>52,233</b>

## 7. SHORT-TERM INVESTMENTS

As of 31 December 2010 and 2009 short-term investments consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
1) Certificates of deposits	165,162	352,004	153,002	352,004
2) Bills of exchange	20,000	40,000	20,000	40,000
3) Trading securities				
- Open-ended fund - debt securities	25,229	15,219	20,229	15,219
<u>Add</u> unrealized gain/(loss) on revaluation of investment	(172)	294	(172)	294
Net	25,057	15,513	20,057	15,513
4) Held-to-maturity debt securities - due within 1 year				
- Debentures (note 14)	30,000	42,200	30,000	42,200
<b>Total</b>	<b>240,219</b>	<b>449,717</b>	<b>223,059</b>	<b>449,717</b>

Movements of the investments in open-ended fund-debt securities as of 31 December 2010 and 2009 are as follows:-

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
Beginning balance - fair value	15,513	15,219
Acquisitions during the year	25,010	-
Redemption during the year	(15,000)	-
Changes in unrealized gain/(loss) on revaluation of investments	(466)	294
Ending balance - fair value	25,057	15,513

## 8. ACCOUNTS RECEIVABLE - TRADE - NET

As of 31 December 2010 and 2009 accounts receivable - trade consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Related companies (note 5.3)	216,602,762	207,125,461	234,800,754	208,288,633
Others	164,255,856	126,553,580	129,513,498	112,306,318
Total	380,858,618	333,679,041	364,314,252	320,594,951
<u>Less</u> allowance for doubtful accounts	(599,950)	(2,700,568)	(599,950)	(2,474,842)
allowance for goods returned	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)
<b>Net</b>	<b>342,258,668</b>	<b>292,978,473</b>	<b>325,714,302</b>	<b>280,120,109</b>

The aging of trade accounts receivable are as follows:

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>Related companies</b>				
Trade notes receivable - current	356,636	2,374,184	356,636	2,374,184
Accounts receivable - trade				
Current	215,457,645	199,939,762	233,790,878	200,030,544
Overdue within 3 months	450,640	3,455,477	473,519	3,864,374
Over 3 to 6 months	337,841	1,296,529	179,721	1,960,022
Over 6 to 12 months	-	59,509	-	59,509
Over 12 months	-	-	-	-
Total	216,602,762	207,125,461	234,800,754	208,288,633
<u>Less</u> allowance for doubtful accounts	-	(59,509)	-	(59,509)
allowance for goods returned	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)	(38,000,000)
Net	178,602,762	169,065,952	196,800,754	170,229,124
<b>Other companies</b>				
Trade notes receivable - current	-	11,746	-	11,746
Accounts receivable - trade				
Current	130,254,410	102,342,044	104,592,799	89,639,755
Overdue within 3 months	31,338,491	20,319,670	23,014,834	19,254,189
Over 3 to 6 months	2,063,004	1,013,334	1,305,914	985,295
Over 6 to 12 months	70,798	2,647,967	70,798	2,196,514
Over 12 months	529,153	218,819	529,153	218,819
Total	164,255,856	126,553,580	129,513,498	112,306,318
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts	(599,950)	(2,641,059)	(599,950)	(2,415,333)
Allowance for goods returned	-	-	-	-
Net	163,655,906	123,912,521	128,913,548	109,890,985
<b>Total</b>	<b>342,258,668</b>	<b>292,978,473</b>	<b>325,714,302</b>	<b>280,120,109</b>

## 9. SHORT-TERM LOANS TO RELATED COMPANIES – NET

As of 31 December 2010 and 2009 short-term loans to related companies consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Principal	117,700,000	125,300,000	120,300,000	122,900,000
<u>Less</u> allowance for doubtful accounts	(5,300,000)	(5,300,000)	(2,900,000)	(2,900,000)
Net (note 5.3)	112,400,000	120,000,000	117,400,000	120,000,000

The loans represent unsecured promissory notes which are repayable at call within 1 month, renewable, and subject to interest at 2.50 - 3.00 per cent per annum (2009 : 3.00 - 5.00 per cent per annum).

## 10. INVENTORIES – NET

As of 31 December 2010 and 2009 inventories consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Finished goods	116,537,614	75,602,534	83,159,159	73,625,742
Work in process	78,808,779	60,773,047	70,144,950	54,096,299
Raw materials	132,178,636	113,956,503	106,743,333	94,622,586
Supplies	1,927,351	1,491,756	1,295,994	1,491,756
Goods in transit	6,150,672	9,208,204	6,150,671	9,208,204
Total	335,603,052	261,032,044	267,494,107	233,044,587
<u>Less</u> allowance for slow-moving stock	(3,710,871)	-	-	-
Net	331,892,181	261,032,044	267,494,107	233,044,587

## 11. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES - NET

As of 31 December 2010 and 2009, investments in subsidiaries as shown in the separate financial statements are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

Subsidiary companies	Paid – up share capital		Shareholding interest (%)		Separate financial statements			
	2010	2009	2010	2009	At cost		Dividend for the year	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
S. Apparel Co., Ltd.	36,000	36,000	80.00	80.00	27,729	27,729	1,728	4,032
T-CHAMBER Co., Ltd	10,000	10,000	99.99	99.99	9,999	9,999	-	-
Celebrate Wealth Co., Ltd.	40,000	-	86.00	-	29,036	-	-	-
					66,764	37,728	1,728	4,032
<u>Less</u> allowance for impairment					(11,958)	-	-	-
Net					54,806	37,728	1,728	4,032

Movements of investments in subsidiaries:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Separate financial statements	
	2010	2009
Beginning balance - net book value	37,728	37,728
Reclassification from general investment to investment in subsidiary	29,036	-
<u>Less</u> allowance for impairment	(11,958)	-
Ending balance - net book value	54,806	37,728

### Investment In Celebrate Wealth Co., Ltd.

During April 2010, the Company acquired its investment in ordinary shares of Celebrate Wealth Co., Ltd. (CW) and increase its shareholding interest from 19% to 86% the paid up capital.

The increase of the investment has resulted in having CW a subsidiary and the investment account is classified from general investment to investment in subsidiary account (note 13).

## 12. INVESTMENTS IN AVAILABLE-FOR-SALE SECURITIES

As of 31 December 2010 and 2009 investment in available-for-sale securities consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements			
	Investment		Dividend for the year	
	2010	2009	2010	2009
<b>Marketable equity securities</b>				
Related companies	263,958	259,046	24,309	22,947
Others	49,148	49,148	3,695	3,048
Total cost	313,106	308,194	28,004	25,995
<u>Add</u> Unrealized gain on investment revaluation	601,541	541,714	-	-
<b>Total-at fair value</b>	<b>914,647</b>	<b>849,908</b>	<b>28,004</b>	<b>25,995</b>
<b>Debt securities</b>				
Government bonds	13,947	-	-	-
Bank of Thailand's bonds	60,518	-	-	-
State enterprise bonds	10,023	-	-	-
Debentures	64,234	-	-	-
Total cost	148,722	-	-	-
<u>Less</u> unrealized loss on investment revaluation	(919)	-	-	-
Total-at fair value	147,803	-	-	-
<b>Total investment in available-for-sale securities</b>				
- at fair value	<b>1,062,450</b>	<b>849,908</b>	<b>28,004</b>	<b>25,995</b>

Unrealized gain/(loss) on investment revaluation for the year ended 31 December 2010 and 2009 consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements		
	2010		
	Equity securities	Debt securities	Total
Beginning balance	541,714	-	541,714
Increase during the year	59,827	(919)	58,908
Ending balance	601,541	(919)	600,622



UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements		
	2009		
	Equity securities	Debt securities	Total
Beginning balance	521,139	-	521,139
Increase during the year	20,575	-	20,575
Ending balance	541,714	-	541,714

As of 31 December 2010 and 2009 details of investments are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements						
	Paid - up capital	Percentage of shareholding		Investment		Dividend for the year	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
Related companies							
1. People's Garment Plc.	96,000	14.05	14.05	52,684	52,684	8,090	7,281
2. I.C.C. International Plc.	290,634	3.33	3.33	111,007	111,007	9,676	9,626
3. Sahacogen (Chonburi) Plc.	955,000	1.77	1.77	32,759	32,759	2,878	2,539
4. Thai Wacoal Plc.	120,000	1.39	1.39	22,476	22,476	2,505	2,505
5. Textile Prestige Plc.	108,000	0.96	0.96	10,185	10,185	259	311
6. Saha Pathana Inter-Holding Plc.	494,034	0.64	0.58	33,306	28,394	576	376
7. Far East DDB Plc.	75,000	0.35	0.35	505	505	129	129
8. O.C.C. Plc.	60,000	0.13	0.13	41	41	44	40
9. Saha Pathanapibul Plc.	318,422	0.07	0.07	995	995	152	140
Total				263,958	259,046	24,309	22,947
Add unrealized gain on investment revaluation				503,884	473,905	-	-
Net				767,842	732,951	24,309	22,947
Others							
1. President Bakery Plc.				13,500	13,500	2,732	2,417
2. Thai Toray Textile Mill Plc.				265	265	90	60
3. Nation Multimedia Group Plc.				8,608	8,608	-	-
4. Bangkok Bank Plc.				10,001	10,001	570	380
5. Kasikorn Bank Plc.				654	654	37	30
6. The Siam Cement Plc.				4,542	4,542	190	110
7. PTT Plc.				832	832	46	30
8. Thoresen Thai Agencies Plc.				75	75	1	2

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements						
	Paid - up capital	Percentage of shareholding		Investment		Dividend for the year	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
9. Thai Oil Plc.				367	367	13	13
10. PTT Aromatics and Refining Plc.				450	450	16	6
11. Regal Corporation				9,854	9,854	-	-
Total				49,148	49,148	3,695	3,048
<u>Add</u> unrealized gain on investment revaluation				97,657	67,809	-	-
Net				146,805	116,957	3,695	3,048
Total				914,647	849,908	28,004	25,995

As of 31 December 2010 and 2009, maturities of debt securities are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
Within 1 year	21,728	-
2 – 5 years	126,075	-
<b>Total</b>	<b>147,803</b>	<b>-</b>

**13. GENERAL INVESTMENTS – NET**

As of 31 December 2010 and 2009 consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements		Dividend for the year	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Related companies	358,321	351,298	354,321	347,298	12,627	15,838
Others	13,113	13,046	13,113	13,046	5,669	527
<b>Total</b>	<b>371,434</b>	<b>364,344</b>	<b>367,434</b>	<b>360,344</b>	<b>18,296</b>	<b>16,365</b>
<u>Less</u> allowance for impairment	(54,778)	(52,790)	(50,778)	(48,790)	-	-
<b>Net</b>	<b>316,656</b>	<b>311,554</b>	<b>316,656</b>	<b>311,554</b>	<b>18,296</b>	<b>16,365</b>

Movements of general investments for the year ended 31 December 2010 and 2009 are as follows:-

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
Beginning balance - net book value	311,554	260,012
Increase during the year	36,125	56,948
Disposal	-	(2,852)
Allowance for impairment	(3,946)	(2,554)
Reclassification to investments in subsidiary - net	(27,077)	-
Ending balance - net book value	316,656	311,554

## INVESTMENT IN CELEBRATE WEALTH CO., LTD.

On 17 February 2010, the Company's board of directors meeting no. 1/2553 approved the additional investment in 306,008 ordinary shares of Celebrate Wealth Company Limited (CW) amounting to Baht 25,236,795. The Company had completed the share acquisition on 1 April 2010. The details of the acquisition are as follows:-

		Number of shares	Price per share (Baht)	Total (Baht)
Acquisition from former shareholders	(1)	106,008	49.40	5,236,795
Acquisition proportionately from the company's capital increase.	(2)	37,992	100.00	3,799,200
Acquisition from former shareholders for non subscription	(2)	162,008	100.00	16,200,800
		200,000		20,000,000
		306,008		25,236,795

- (1) Acquisition of ordinary shares from 8 former shareholders (persons and related company) of 106,008 shares at Baht 49.40 per share (estimated book value at 31 December 2009) amounting to Baht 5.23 million, after which its shareholding in CW increases from 19% to 72% of the paid-up capital.

Details of CW net asset as of the acquisition date are as follows:-

	UNIT: THOUSAND BAHT
Net asset value of CW	13,045
The Company's acquired shareholding (%)	53
Net asset attributable to the Company	6,914
Cash paid	5,237
Negative goodwill	1,677

Negative goodwill is shown in statements of income for the year ended 31 December 2010.

As a result of the acquisition, CW's status has been changed to be a subsidiary of the Company, commencing as from the acquisition date (1 April 2010). The financial statements of CW have been included in the Group consolidated financial statements as from the second quarter of the year 2010, and general investment account has also been reclassified as investment in subsidiaries.

- (2) To invest in additional ordinary shares of CW, according to CW's shareholders extraordinary meeting held on 2 February 2010, which approved the increase of its share capital of Baht 20 million (200,000 shares of Baht 100 each), after which the Company's holding interest in CW increases from 72% to 86% of the paid-up capital. As a result, difference arising from change in shareholding ratio in the subsidiary company of Baht 1.56 million is shown in the shareholders' equity in the consolidated financial statements.

Movements of the investment in CW account for the year ended 31 December 2010 are as follows:-

UNIT: THOUSAND BAHT

	Separate financial statements
Beginning balance - net book value ( <u>net</u> allowance for impairment of 1,958)	1,841
Increase during the year	25,236
Reclassified to investment in subsidiary - net	(27,077)
Ending balance	-

#### Investment in SSDC (Tigertex) Co., Ltd.

During December 2010, the Company invested in shares of the increased shares capital of SSDC (Tigertex) Co., Ltd. at Baht 10.24 million. The Company had registered the shares increase with the Ministry of Commerce.

#### Investment in Thai Itokin Co., Ltd.

During November 2010, the Company invested in shares of the increased share capital of Thai Itokin Co., Ltd. at Baht 0.5 million. The Company had already registered the shares increase with the Ministry of Commerce.

#### Investment in Guangdong Xie Zhong Garment Co., Ltd. and Thanara Co., Ltd.

During June 2009, the Company sold the entire investment in Guangdong Xie Zhong Garment Co., Ltd. and Thanara Co., Ltd. for Baht 1.96 million with total gain on disposal of Baht 0.94 million.

#### Investment in Erawan Textile Co., Ltd.

As of 31 December 2008, the Company paid advance for shares of Erawan Textile Co., Ltd. at Baht 42.55 million, and in the year 2009 the Company paid for additional investment for Baht 11.88 million. The Company had already registered the shares increase with the Ministry of Commerce.

As of 31 December 2010 and 2009, general investments consist of:-

UNIT: THOUSAND BAHT

		Consolidated and separate financial statements						
		Paid - up capital (Thousand)	Percentage of shareholding		Investment		Dividend for the year	
			2010	2009	2010	2009	2010	2009
Separate financial statements								
- Related companies								
1.	Thai Monster Co., Ltd.	20,000	19.00	19.00	5,549	5,549	-	-
2.	Total Way Image Co., Ltd.	20,000	19.00	19.00	7,132	7,132	1,330	1,520
3.	Thai Naxis Co., Ltd.	20,000	19.00	19.00	4,700	4,700	513	133
4.	Celebrate Wealth Co., Ltd. (2009 : Paid-up capital of 20,000)	40,000	-	19.00	* -	* 3,799	-	-
5.	SSDC (Tigertex) Co., Ltd. (2009 : 270,000)	324,000	18.96	18.96	68,635	58,394	1,536	512
6.	International Commercial Coordination (Hong Kong) Ltd.	HKD 2,000	18.00	18.00	* 2,291	* 2,291	250	-
7.	International Leather Fashion Corp., Ltd.	50,000	18.00	18.00	8,810	8,810	2,250	1,440
8.	Wise Winner Co., Ltd.	10,000	18.00	18.00	* 1,800	* 1,800	-	-
9.	Five Stars Plus Co., Ltd.	50,000	17.00	17.00	* 8,500	* 8,500	-	-
10.	Morgan De Toi (Thailand) Ltd.	25,000	15.99	15.99	3,999	3,999	400	-
11.	Champ Ace Co., Ltd.	40,000	15.00	15.00	6,000	6,000	1,500	1,500
12.	Pak Numpo Wattana Co., Ltd.	1,000	14.00	14.00	1,037	1,037	-	-
13.	S.T.G.C. Co., Ltd.	2,500	13.00	13.00	* 325	* 325	-	-
14.	Erawan Textile Co., Ltd.	181,832	15.18	15.18	63,854	63,854	-	-
15.	Grand Star Industry Co., Ltd.	20,000	12.50	12.50	4,992	4,992	500	1,250
16.	Intanin Chiangmai Co., Ltd.	5,000	12.50	12.50	2,781	2,781	125	125
17.	Koraj Wattana Co., Ltd.	1,000	12.50	12.50	1,528	1,528	-	-
18.	Sun & sand Co., Ltd.	1,000	12.50	12.50	1,499	1,499	25	-
19.	Eastern I.C.C. Co., Ltd.	1,000	12.50	12.50	2,938	2,938	-	-
20.	Maharachapruke Co., Ltd.	1,000	12.00	12.00	415	415	-	-
21.	Belle Maison (Thailand) Co., Ltd.	80,000	11.63	11.63	* 9,300	* 9,300	-	-
22.	Thai Takaya Co., Ltd.	30,000	11.00	11.00	3,300	3,300	-	396
23.	Thai Gunze Co., Ltd.	180,000	8.00	8.00	17,280	17,280	1,496	994
24.	Wazeda Education (Thailand) Co., Ltd.	56,000	7.14	7.14	* 4,000	* 4,000	-	-
25.	Thai Bunka Fashion Co., Ltd.	25,000	8.00	8.00	* 2,000	* 2,000	-	-
26.	Mit Pathana Homeshopping Co., Ltd.	30,000	5.67	5.67	* 1,700	* 1,700	-	-
27.	Sriracha Aviation Co., Ltd.	33,000	6.06	6.06	* 2,000	* 2,000	-	-
28.	Sunrise Garment Co., Ltd.	10,000	5.00	5.00	1,966	1,966	80	60
29.	K. Commercial and Construction Co., Ltd.	50,000	5.00	5.00	6,694	6,694	-	500
30.	H & B Intertext Co., Ltd.	40,000	5.00	5.00	2	2	-	-
31.	Bangkok Tokyo Socks Co., Ltd.	102,300	4.89	4.89	3,755	3,755	-	-
32.	Sriracha BSC Bowling Co., Ltd.	47,000	4.26	4.26	* 2,000	* 2,000	-	-
33.	Thai Shikibo Co., Ltd.	237,500	4.81	4.81	11,425	11,425	1,485	2,056
34.	Thai Staflex Co., Ltd.	60,000	4.00	4.00	2,400	2,400	204	240
35.	Treasure Hill Co., Ltd.	200,000	4.00	4.00	* 6,300	* 6,300	-	-
36.	BSC Entertainment Co., Ltd.	187,050	4.00	4.00	* 8,759	* 8,759	-	-
37.	Thai Asahi Kazei Spandex Co., Ltd.	1,350,000	4.00	4.00	54,000	54,000	-	4,259

UNIT: THOUSAND BAHT

	Consolidated and separate financial statements						
	Paid - up capital (Thousand)	Percentage of shareholding		Investment		Dividend for the year	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
38. Value Added Textile Co., Ltd.	16,500	3.00	3.00	67	67	50	124
39. Panland Co., Ltd.	300,000	3.00	3.00	* 9,000	* 9,000	-	-
40. Wien Co., Ltd.	10,000	2.40	2.40	1,067	1,067	144	144
41. Sahapat Real Estate Co., Ltd.	250,000	2.40	2.40	6,165	6,165	180	-
42. Janome (Thailand) Co., Ltd.	88,000	2.00	2.00	1,760	1,760	440	477
43. Sahapat Properties Co., Ltd.	20,000	1.00	1.00	200	200	-	-
44. Thai Itokin Co., Ltd.	100,000	1.00	1.00	* 1,411	* 911	-	-
(2009 : 50,000)							
45. Racha Uchino Co., Ltd.	81,000	0.49	0.49	163	163	79	78
46. Pattaya Manufacturing Co., Ltd.	30,000	0.33	0.33	741	741	40	30
47. PELLETTERIA TNL – S.R.L.	EUR 10	19	-	81	-	-	-
Total				354,321	347,298	12,627	15,838
Less Allowance for impairment (*)				(45,869)	(43,881)	-	-
<b>Total general investments stated in the separate financial statements-net</b>				<b>308,452</b>	<b>303,417</b>	<b>12,627</b>	<b>15,838</b>
General investment subsidiary company							
48. Treasure Hill Co., Ltd.				4,000	4,000	-	-
Less allowance for impairment				(4,000)	(4,000)	-	-
<b>Total general investments (related companies) stated in the consolidated financial statements-net</b>				<b>308,452</b>	<b>303,417</b>	<b>12,627</b>	<b>15,838</b>

	Consolidated and separate financial statements						
	Paid – up capital (Thousand)	Percentage of shareholding		Investment		Dividend for the year	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
- <b>Other companies</b>							
1. Miwaki SDN. BHD.	RM 500	19.00	19.00	2,481	2,481	5,669	477
2. Miwaki Philippines Inc.	USD 400	19.00	19.00	* 3,317	* 3,317	-	-
3. Intersouth Co., Ltd.	1,000	12.50	12.50	4,286	4,286	-	-
4. Bulton (Thailand) Co., Ltd.	4,000	10.00	10.00	250	250	-	-
5. The International Knitting Mills Co., Ltd.	40,000	2.81	2.81	* 1,500	* 1,500	-	-
6. Sunlots Enterprise Plc.	130,000	2.69	2.69	* 4	* 4	-	-
7. Khonkaen Vithes Suksa Co., Ltd.	60,000	1.67	1.67	1,000	1,000	-	50
8. Sigma Holding Co., Ltd.	46,364	0.26	0.26	120	120	-	-
9. Osoth Inter Laboratories Co., Ltd.	105,000	0.15	0.15	* 155	* 88	-	-
Total				13,113	13,046	5,669	527
Less allowance for impairment (*)				(4,909)	(4,909)	-	-
<b>Total general investments - other companies - net</b>				<b>8,204</b>	<b>8,137</b>	<b>5,669</b>	<b>527</b>

## 14. INVESTMENTS IN DEBT SECURITIES HELD TO MATURITY – NET:-

UNIT: BAHT

As of 31 December 2010 and 2009 investment in debt securities held to maturity consist of:-

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
Debentures	207,000,000	174,200,000
<u>Less</u> current portion of debentures redemption within		
1 year (Shown as short-term investments - note 7)	(30,000,000)	(42,200,000)
Net (Redemption within 2 – 5 years)	177,000,000	132,000,000

Movements of investments in debt securities for the year ended 31 December 2010 and 2009 are as follows:-

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
Beginning balance - net book value	174,200,000	112,200,000
Acquisition during the year	75,000,000	77,000,000
Redemption during the year	(42,200,000)	(15,000,000)
Ending balance - net book value	207,000,000	174,200,000

As of 31 December 2010 and 2009 the debentures consist of:-

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
The Siam Cement PCL.	44,000,000	44,000,000
CH. Karnchang PCL.	27,000,000	37,000,000
Charoen Pokphand Foods PCL.	5,000,000	15,000,000
Thai Airways International PCL.	6,000,000	8,200,000
Bank of Ayudhya PCL.	-	10,000,000
PTT Chemical PCL.	10,000,000	10,000,000
Advanced Info Service PCL.	10,000,000	10,000,000
PTT Exploration and Production PCL.	20,000,000	20,000,000
Quality Houses PCL.	20,000,000	10,000,000
Easy Buy PCL.	10,000,000	10,000,000
Thanachart Capital PCL.	5,000,000	-
Toyota Leasing (Thailand) Co., Ltd. (*)	30,000,000	-
TICON Industrial Connection PCL.	10,000,000	-
Pruksa Real Estate PCL.	10,000,000	-
<b>Total</b>	<b>207,000,000</b>	<b>174,200,000</b>

All the debentures are unsecured and unsubordinated (except\*which is secured and unsubordinated) which bear interests at the rates at 3.08 to 5.75 per cent per annum (2009 : 3.25 to 6.00 per cent per annum). Interests are payable every 3 and 6 months as from the issuance dates of the debentures.



## 15. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT – NET

UNIT: BAHT

Consolidated financial statements									
	Land	Land improvement	Building	Machinery	Office equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Assets under installation	Total
Cost:-									
31 December 2009	199,513,479	15,185,698	342,912,958	357,348,556	137,915,095	36,158,611	183,348,062	320,918	1,272,703,377
Acquisition	8,385,000	180,364	-	996,553	8,836,682	3,821,836	4,861,575	14,132,135	41,214,145
Transferred in	-	-	-	11,041,187	638,095	1,609,000	310,378	-	13,598,660
Disposal	-	-	-	(10,725,947)	(1,150,907)	(4,276,262)	(510,980)	-	(16,664,096)
Transferred out	-	-	-	-	(1,637,692)	(1,611,100)	(74,497)	(12,531,997)	(15,855,286)
31 December 2010	207,898,479	15,366,062	342,912,958	358,660,349	144,601,273	35,702,085	187,934,538	1,921,056	1,294,996,800
Accumulated depreciation:-									
31 December 2009	-	14,970,273	222,724,137	320,549,795	128,635,444	25,045,042	177,139,403	-	889,064,094
Depreciation for the year	-	91,564	17,097,176	18,242,580	6,307,653	4,269,027	4,746,528	-	50,754,528
Transferred in	-	-	-	-	-	1,095,884	-	-	1,095,884
Transferred out	-	-	-	-	(1,545,229)	(1,097,848)	(74,495)	-	(2,717,572)
Disposal	-	-	-	(10,685,662)	(1,125,488)	(3,627,190)	(510,976)	-	(15,949,316)
31 December 2010	-	15,061,837	239,821,313	328,106,713	132,272,380	25,684,915	181,300,460	-	922,247,618
Net book value									
31 December 2010	207,898,479	304,225	103,091,645	30,553,636	12,328,893	10,017,170	6,634,078	1,921,056	372,749,182
31 December 2009	199,513,479	215,425	120,188,821	36,798,761	9,279,651	11,113,569	6,208,659	320,918	383,639,283

As at 31 December 2010 and 2009, the Company and its subsidiaries have fully depreciated fixed assets, but are still in use at cost of Baht 626.06 million and Baht 535.36 million, respectively.

UNIT: BAHT

Separate financial statements									
	Land	Land improvement	Building	Machinery	Office equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Assets under installation	Total
<b>Cost:-</b>									
31 December 2009	183,583,534	15,185,698	296,251,327	293,809,840	125,850,243	33,429,329	152,462,046	310,378	1,100,882,395
Acquisition	8,385,000	180,365	-	-	6,275,217	3,821,836	1,768,458	14,090,551	34,521,427
Transferred in	-	-	-	11,025,539	629,154	1,609,000	310,378	-	13,574,071
Disposal	-	-	-	(10,550,543)	(1,150,907)	(4,276,262)	(510,980)	-	(16,488,692)
Transferred out	-	-	-	-	(1,637,693)	(1,611,100)	(74,497)	(12,507,409)	(15,830,699)
31 December 2010	191,968,534	15,366,063	296,251,327	294,284,836	129,966,014	32,972,803	153,955,405	1,893,520	1,116,658,502
<b>Accumulated depreciation:-</b>									
31 December 2009	-	14,970,273	188,700,282	259,346,069	117,529,545	23,622,825	146,286,488	-	750,455,482
Depreciation for the year	-	91,564	14,572,276	16,944,668	4,660,723	3,813,226	4,258,097	-	44,340,554
Transferred in	-	-	-	-	-	1,095,883	-	-	1,095,883
Transferred out	-	-	-	-	(1,545,228)	(1,097,847)	(74,495)	-	(2,717,570)
Disposal	-	-	-	(10,510,263)	(1,125,489)	(3,627,190)	(510,976)	-	(15,773,918)
31 December 2010	-	15,061,837	203,272,558	265,780,474	119,519,551	23,806,897	149,959,114	-	777,400,431
<b>Net book value</b>									
31 December 2010	191,968,534	304,226	92,978,769	28,504,362	10,446,463	9,165,906	3,996,291	1,893,520	339,258,071
31 December 2009	183,583,534	215,425	107,551,045	34,463,771	8,320,698	9,806,504	6,175,558	310,378	350,426,913

As at 31 December 2010 and 2009, the Company has fully depreciated fixed assets, but are still in use at cost of Baht 540.15 million and Baht 450.54 million, respectively.

## 16. INTANGIBLE ASSETS - NET

As of 31 December 2010 and 2009, computer software consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
<b>Cost:-</b>				
31 December 2009	23,657,691	22,818,353	22,857,691	22,318,353
Acquisition	5,109,875	839,338	4,830,723	539,338
Disposal	-	-	-	-
31 December 2010	28,767,566	23,657,691	27,688,414	22,857,691
<b>Accumulated amortization:-</b>				
31 December 2009	19,674,546	18,659,919	19,422,332	18,626,680
Amortization expenses for the year	1,019,121	1,014,627	714,417	795,652
Disposal	-	-	-	-
31 December 2010	20,693,667	19,674,546	20,136,749	19,422,332
<b>Net</b>	<b>8,073,899</b>	<b>3,983,145</b>	<b>7,551,665</b>	<b>3,435,359</b>

As of 31 December 2010 and 2009, the consolidated financial statements and the separate financial statements show fully depreciated intangible assets but are still in use at cost of Baht 17.87 million and Baht 17.45 million, respectively.

## 17. LEASEHOLD RIGHT – NET

As of 31 December 2010 and 2009 consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated and separate financial statements	
	2010	2009
<b>Cost:-</b>		
31 December 2009	23,446,576	23,446,576
Increases	-	-
Disposal/deferred	-	-
31 December 2010	23,446,576	23,446,576
<b>Accumulated amortization:-</b>		
31 December 2009	12,014,842	11,007,205
Amortization expenses for the year	1,007,636	1,007,637
Disposal/deferred	-	-
31 December 2010	13,022,478	12,014,842
<b>Net</b>	<b>10,424,098</b>	<b>11,431,734</b>

## 18. ACCOUNTS PAYABLE - TRADE

As of 31 December 2010 and 2009 accounts payable - trade consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Related companies	22,467,804	10,365,816	12,098,951	12,733,118
Others	141,015,749	114,098,148	112,255,911	80,055,829
<b>Total</b>	<b>163,483,553</b>	<b>124,463,964</b>	<b>124,354,862</b>	<b>92,788,947</b>

## 19. FINANCIAL LEASE

As of 31 December 2010 and 2009 financial lease consist of:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements	
	2010	2009
Not over 1 year	107,442	257,860
Over 1 to 2 years	-	107,442
<b>Total</b>	<b>107,442</b>	<b>365,302</b>
<u>Less</u> deferred interest	(982)	(10,012)
<u>Less</u> current portion	(106,460)	(248,830)
<b>Long-term portion - net</b>	<b>-</b>	<b>106,460</b>

Financial leases are payable on monthly basis and will be expired in 2011.

The financial leases portion due within one year is classified as current liabilities.

## 20. LEGAL RESERVE

Under the Public Limited Companies Act B.E. 2535 the Company is required to allocate not less than 5 per cent of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward (if any), as legal reserve until this account reaches an amount not less than 10 per cent of the registered capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

## 21. GENERAL RESERVE

The Company has appropriated part of its net profit for general reserves with no specific objective.

## 22. EXPENSES CLASSIFIED BY NATURE OF EXPENSES

For the year ended 31 December 2010 and 2009 expenses classified by their nature are as follows:-

UNIT: BAHT

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Changes in finished goods and work-				
in process (increase) decrease	(58,970,812)	21,800,682	25,582,068	18,768,099
Purchases of finished goods	185,119,494	164,520,440	164,023,096	158,086,004
Raw materials and supplies used	865,510,422	739,226,007	744,226,977	638,065,563
Management remuneration expenses	42,793,733	45,387,568	39,051,868	42,727,846
Employee benefit expenses	570,558,241	510,993,639	497,998,179	450,634,290
Depreciation and amortization expenses	51,858,245	59,726,106	46,062,610	54,676,170
Royalty expenses	99,035,261	86,305,232	98,614,552	86,305,232
Other expenses	249,362,510	195,606,247	223,766,288	186,399,449

## 23. PROMOTIONAL PRIVILEGES

By virtue of the Investment Promotion Act, B.E. 2520, the Company has been granted some promotional privileges from the Board of Investment (BOI) as follows:-

1. Promotional certificates No.	1396/2543	1329(1)/2544	1515/O./2544	1604(2)/2550
2. Dates of promotional certificates	24/7/00	2/5/01	16/8/01	18/6/07
3. The first receiving revenues dates	01/8/00	1/2/03	10/9/01	1/10/07
4. The type of business promoted	Leather products or artificial leather	Textile or fragment	Ready-made Garment (cancelled project on 22/7/10)	Leather products or artificial leather
5. Important privileges which are granted:-				
5.1 Exemption from corporate income tax on net profit from promotional operations, commencing from the first receiving revenue date.	8 years (Expired on 31/7/08)	8 years	3 years (Expired on 13/6/04)	8 years
5.2 Exemption from income tax on dividends from promoted business which was exempted from income tax in 5.1.	8 years (Expired on 31/7/08)	8 years	3 years (Expired on 13/6/04)	8 years
5.3 Reduction of the corporate income tax from net profit from promoted business at 50% of normal rate after the end of exemption period.	5 years	5 years	5 years (Expired on 13/6/09)	5 years
5.4 Double deduction of expenses for utilities (electricity, water and transportation) for the year.	10 years	10 years	5 years (Expired on 13/6/06)	10 years

As a promoted entity, the Company must strictly comply with certain terms and conditions stipulated in the promotional certificates.

Income derived from BOI and non-BOI activities are summarized as follows:-

(UNIT: MILLION BAHT)

	Consolidated financial statements					
	2010			2009		
	Local	Export	Total	Local	Export	Total
BOI promoted business	394.79	78.52	473.31	400.01	48.97	448.98
Non - BOI promoted business	897.08	709.05	1,606.13	753.51	630.07	1,383.58
<b>Total</b>	<b>1,291.87</b>	<b>787.57</b>	<b>2,079.44</b>	<b>1,153.52</b>	<b>679.04</b>	<b>1,832.56</b>

	Separate financial statements					
	2010			2009		
	Local	Export	Total	Local	Export	Total
BOI promoted business	394.79	78.52	473.31	400.01	48.97	448.98
Non - BOI promoted business	839.33	525.15	1,364.48	736.22	459.90	1,196.12
<b>Total</b>	<b>1,234.12</b>	<b>603.67</b>	<b>1,837.79</b>	<b>1,136.23</b>	<b>508.87</b>	<b>1,645.10</b>

## 24. FINANCIAL INFORMATION BY SEGMENT

The Group operates in core business segment including ready-made clothes and leather product industry with geographical segments of both local and export sales. The segment reporting for the year ended 31 December 2010 and 2009 are as follows:

(UNIT: MILLION BAHT)

Consolidated financial statements	2010			2009		
	Local	Export	Total	Local	Export	Total
Revenue from sales	1,291.87	787.57	2,079.44	1,153.52	679.04	1,832.56
Results of operation						
by segment	162.99	80.15	243.14	145.43	60.01	205.44
Unallocated expenses			(191.94)			(196.47)
Other income			147.10			151.90
Finance costs			(0.19)			-
Corporate income tax			(13.04)			(6.72)
Preacquisition loss of subsidiary			0.56			-
Minority interest of the subsidiaries			0.15			(0.51)
Net profit			185.78			153.64
Property, plant and equipment - net			372.75			383.64
Intangible assets - net			8.07			3.98
Leasehold rights - net			10.42			11.43
Total assets			3,116.51			2,943.55

## 25. CORPORATE INCOME TAX

Corporate income tax of the Group for the year ended 31 December 2010 and 2009 are calculated from the accounting profit and adjusted with revenues and expenses which are exempted from income tax or expenses not allowed by the Revenue Code.

Non - BOI business operations are subject to corporate income tax at the rate of 25 per cent.

BOI business operations are subject to income tax according to the privileges granted (note 23).

Corporate income taxes of the subsidiaries are calculated at the rate of 30 per cent of taxable profits.

Group's statements of income shows corporate income tax payable lower than the rate stated in the Revenue Code because certain incomes are exempted from the tax.

## 26. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

**26.1** As of 31 December 2010 and 2009, the Group there are commitments and contingent liabilities as follows:-

(UNIT: MILLION)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Letters of credit				
- EUR	0.05	0.01	0.05	0.01
- USD	0.08	0.03	0.08	0.03
Bank guarantee with Customs Department (Baht)	7.22	5.37	6.45	4.71
Bank guarantee for electricity (Baht)	5.17	4.95	4.51	4.29
Bank guarantee for business operations (Baht)	0.57	0.87	0.57	0.87
Loan guarantee for related companies (Baht)	0.31	0.31	0.31	0.31

**26.2** The Company has entered into 8 trademark contracts with respective owners for the manufacturing and distribution of garments and leather products under their trademarks. Both parties have mutual obligations to fulfill under these contracts whereby the Company must pay the royalty fees at the rate of 3.5 - 7.5 % of total sales.

**26.3** The Company has commitments relating to land and building lease agreements, whereby the Company must pay the monthly rentals in respect of the said contracts as follows:-

(UNIT: BAHT)

	Lease term		
	Period	(years)	Monthly rental
Land lease right	2008 – 2018	10	45,000
Building lease right	2004 – 2021	17	5,248



26.4 As of 31 December 2010, a subsidiary company has commitment relating to building lease agreement, whereby the subsidiary company must pay the rentals as follows:-

	(UNIT: MILLION BAHT)
Within 1 year	7.51
Second year	6.23

## 27. DIVIDEND PAYMENT, GENERAL RESERVE AND DIRECTORS' REMUNERATION

On 11 November 2010, the board of director meeting no. 4/2010 approved to pay interim dividend from BOI promoted activities of Kabinburi Project 3, certificate no. 1329(1)/2544 to shareholders for 120 million shares at the rate of Baht 0.54 per share totalling Baht 64.80 million. The dividend was paid on 9 December 2010.

On 26 April 2010, the Company's Annual General Meeting of shareholders approved the following resolutions:-

- To pay dividends from BOI business operations to the shareholders of 120 million shares at Baht 0.75 per share. The dividend was paid from BOI business operations of Kabinburi Project 3, certificate No. 1329(1)/2544 totalling Baht 90 million. The dividend was paid on 21 May 2010.
- Authorized to pay directors' remuneration at the maximum of Baht 8 million
- To appropriate net profit for general reserve of Baht 8 million.

On 27 April 2009, the Company's Annual General Meeting of shareholders approved the following resolutions:-

- To pay dividend from BOI business operations at Baht 0.80 per share to the shareholders of 120 million shares. The dividend was paid twice, by interim dividend on 23 June 2008, approved the Board of Directors' Meeting at Baht 0.26 per share totalling Baht 31.20 million, from BOI business operation of Lamphun Project 2 certificate no. 1396/2543. The dividend was paid on 21 July 2008, and the remaining dividend was paid at Baht 0.54 per share totaling 64.80 million from BOI business operations of Kabinburi Project 3 certificate no. 1329(1)/2544. The dividend was paid on 22 May 2009.
- Authorized to pay directors' remuneration at the maximum of Baht 9 million
- To appropriate net profit for general reserve of Baht 10 million.

## 28. PROVIDENT FUND

The Company and its subsidiaries have set up a provident fund for their employees under the Provident Fund Act B.E. 2530 (1987) for the staff's welfare as well as security upon their resignation or retirement as defined by the Company's regulations, which is contributed by its employees and by the Company at the rate of 3-5% of salary. The Company has appointed the BT Asset Management Company Limited to act as the fund manager.

The Company and subsidiaries' contributions to the employee provident fund were recorded as expenses in the statements of income for the years ended 31 December 2010 and 2009 as follows:

(UNIT: MILLION BAHT)

	Consolidated		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Thanulux Public Company Limited	8.28	8.47	8.28	8.47
S. Apparel Co., Ltd.	0.83	0.91	-	-
T- CHAMBER Co., Ltd.	0.03	-	-	-
Celebrate Wealth Co., Ltd.	0.05	-	-	-
Total	9.19	9.38	8.28	8.47

## 29. PROVISION FOR EMPLOYEE RETIREMENT FUND

The Company and its subsidiaries have staff retirement policies at the age of 55 years with the compensation from employees' retirement fund. The Company gradually sets aside provision for retirement fund for every employees from the age over 45 years by dividing into 2 parts. The first part is calculated according to the Labour Law, and the second part which is calculated from half of present salary received multiplied by the number of service years over 20 years.

The Company and subsidiaries' contribution to the employee retirement fund were recorded as expenses in the statements of income for the years ended 31 December 2010 and 2009 as follows:-

(UNIT: MILLION BAHT)

	Consolidated		Separate financial statements	
	2010	2009	2010	2009
Thanulux Public Company Limited	12.73	24.20	12.73	24.20
S. Apparel Co., Ltd.	1.36	1.95	-	-
T- CHAMBER Co., Ltd.	0.25	-	-	-
Total	14.34	26.15	12.73	24.20

## 30. FINANCIAL INSTRUMENTS

### Financial risk management policies

The Group is exposed to normal business risks from changes in market interest rates and currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Group does not hold or issue derivative financial instruments for speculative or trading purposes.

### 30.1 Credit risk

Credit risk refers to the risk that accounts receivable will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company.

The Company has concentration of risks as most of trade accounts receivable are related companies (note 5.2). However, the said customers have been associated continuously for many years and maintained good payment capability.

For other customers, the management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount.

As at the balance sheet date there was no other significant credit risk. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the balance sheet.

## 30.2 Interest rate risk

Interest rate risk in the balance sheet arises from the potential of a change in interest rates to have an effect on the operation of the Company in the current reporting period and in future years. The Group is confident that the risk can be managed because the Group has maintained plans and monitor the market situation closely.

Furthermore the Group has invested in debt securities, interest risk are dependend on the fluctuation of prices of the debt securities due to the changes of interest rates. If the interest rate increased, the price of debt securities will be decreased and if the market interest rate decreased, the price of debt securities will increase.

## 30.3 Risk from currency exchange

The Group's risk from the fluctuation of foreign exchange rates, due to some debtors and creditors arisen from the trading in foreign currencies. The Group will make the forward exchange contract, in case the Baht currency is highly fluctuated and it is considered appropriate.

### Selling forward exchange contracts

The Group has entered into exchange forward contracts with a local commercial bank to hedge against risk in exchange rate fluctuation which might affect the Baht currency receivable from export trade accounts receivable which having the term not over one year.

As of 31 December 2010 the contracts consist of:-

	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	Amount (Million)	Delivery will be made during	Exchange rates on delivery date (Currencies exchange to Baht)	Amount (Million)	Delivery will be made during	Exchange rates on delivery date (Currencies exchange to Baht)
USD	2.55	Apr. 11 – Jun. 11	29.58 – 30.31	2.12	Apr. 11 – Jun. 11	29.74 – 30.31
EUR	1.01	Mar. 11 – Jun. 11	39.49 – 42.04	0.88	Mar. 11 – Jun. 11	40.14 – 42.04
JPY	31.72	Mar. 11 – Jun. 11	0.3573 – 0.3713	1.08	Apr. 11	0.3713

As of 31 December 2009 the contracts consist of:-

	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	Amount (Million)	Delivery will be made during	Exchange rates on delivery date (Currencies exchange to Baht)	Amount (Million)	Delivery will be made during	Exchange rates on delivery date (Currencies exchange to Baht)
USD	0.35	Jun. 10	33.09 – 33.29	0.35	Jun. 10	33.09 – 33.29
JPY	1.16	Feb. 10 – May. 10	0.3711 – 0.3774	-	-	-

**Uncovered transactions**

As of 31 December 2010 and 2009, the Group has outstanding assets and liabilities denominated in foreign currencies which are not covered by any hedging transactions as follows:-

(UNIT: MILLION)

	Consolidated financial statements				Separate financial statements			
	Foreign currencies		Converted to Baht		Foreign currencies		Converted to Baht	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<b>Assets</b>								
USD	0.02	1.59	0.74	52.82	0.02	1.53	0.74	50.70
EUR	0.01	0.48	0.38	24.99	0.01	0.42	0.34	22.02
JPY	-	18.18	-	6.51	-	-	-	-
Total			1.12	84.32			1.08	72.72
<b>Liabilities</b>								
USD	0.31	0.16	9.39	5.28	0.23	0.14	6.93	4.84
EUR	0.54	0.33	21.89	17.49	0.53	0.33	21.42	17.49
JPY	17.19	10.92	6.43	3.99	1.39	3.03	0.52	1.11
Total			37.71	26.76			28.87	23.44

**30.4 Fair values of financial instruments**

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction.

The following methods and assumptions were used by the Group in estimating fair value of financial instruments as disclosed herein:

- Cash and cash equivalents, current investments, accounts receivable - trade and short-term loans; the carrying values approximate their fair values.
- Investment in marketable securities; fair value is based on quoted market price. For investment in non-listed companies; fair value is based on net asset value of related security.
- Trade accounts payable, the carrying value approximates fair value.

**31. RECLASSIFICATION**

The Group has reclassified the balance sheet as of 31 December 2009 to conform to the balance sheet as of 31 December 2010 presentation as follows:-

(UNIT: THOUSAND BAHT)

	Consolidated financial statements			Separate financial statements		
	Before reclassification	Reclassified	After reclassification	Before reclassification	Reclassified	After reclassification
<b>Balance sheet</b>						
Cash and cash equivalents	228,718	(132,002)	96,716	184,272	(132,002)	52,270
Short-term investments	275,515	174,202	449,717	275,515	174,202	449,717
Current portion of investments-						
in debt securities	42,200	(42,200)	-	42,200	(42,200)	-

**32. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS**

These financial statements have been approved for issuance by the Company's board of directors on 16 February 2011.

## Synopsis of Operations of the Company and Subsidiaries

(Unit : Baht 1,000)

Selected Data	2010	%	2009	%	2008	%
<b>1. Total Revenues</b>	2,226,537	100.00	1,984,470	100.00	2,202,331	100.00
Sales	2,079,437	93.39	1,832,567	92.35	2,055,456	93.33
Other income	147,100	6.61	151,903	7.65	146,875	6.67
Consultancy income	6,557	0.29	5,794	0.29	3,904	0.18
Dividend income	46,300	2.08	42,360	2.14	45,692	2.07
Royalty income	28,117	1.26	25,293	1.27	22,333	1.01
Gain (Loss) on exchange rate	6,792	0.31	3,043	0.15	(6,207)	(0.28)
Gain on reversal of loss on Diminution of Investment	234	0.01	1,648	0.08	414	0.02
Unrealized gain (loss) on Valuation of Open-ended Fund	(466)	(0.02)	294	0.01	65	-
Realized gain on Valuation of Open-ended Fund	374	0.02	87	-	57	-
Gain on disposal of investment	141	0.01	945	0.05	142	0.01
Gain on disposal of fixed assets	1,871	0.08	1,480	0.07	2,785	0.13
Interest income	19,605	0.88	21,712	1.10	26,918	1.22
Rental income	13,501	0.61	14,914	0.75	18,887	0.86
Negative Goodwill	1,677	0.08	-	-	-	-
Others	22,397	1.00	34,333	1.74	31,885	1.45
<b>2. Net Profit</b>	185,621	8.34	154,158	7.77	210,107	9.54
Total Revenues	2,226,537	100.00	1,984,470	100.00	2,202,331	100.00
Cost of sales	1,529,298	*73.54	1,356,904	*74.04	1,507,485	*73.34
Gross profit	550,139	**26.46	475,664	**25.96	547,971	**26.66
Selling expenses	60,206	2.70	47,066	2.37	44,893	2.04
Administrative expenses	329,345	14.79	320,441	16.15	325,933	14.80
Royalty expenses	99,035	4.45	86,305	4.35	78,704	3.57
Loss on diminution of investments	4,181	0.19	6,039	0.30	14,833	0.67
Directors' remuneration	6,176	0.28	6,810	0.34	6,287	0.29
Profit before Financial Costs and Corporate Income Tax	198,296	8.91	160,905	8.11	224,196	10.18
Finance Costs	189	0.01	26	-	45	-
Profit before Corporate Income Tax	198,107	8.90	160,879	8.11	224,151	10.18
Corporate Income Tax	13,043	0.59	6,721	0.34	14,044	0.64
Preacquisition loss of Subsidiary company	558	0.03	-	-	-	-
Net Profit	185,621	8.34	154,158	7.77	210,107	9.54
Net Profit attributable to The company's Shareholders	185,775	8.34	153,643	7.74	208,846	9.48
Net Profit attributable to Minority's Shareholders	(154)	-	515	0.03	1,261	0.06
<b>3. Total Assets</b>	3,116,512	100.00	2,943,510	100.00	2,844,598	100.00
Current assets	1,163,285	37.33	1,245,504	42.31	1,166,785	41.02
Long term investments	1,556,106	49.93	1,293,462	43.94	1,165,199	40.96
Deposit at financial institutions	-	-	-	-	20,000	0.70
Advance for share subscription	-	-	-	-	42,548	1.50
Property, plant and equipment-net	372,749	11.96	383,639	13.03	426,439	14.99
Intangible assets-net	8,074	0.26	3,983	0.14	4,158	0.15
Leasehold rights-net	10,424	0.33	11,432	0.39	12,439	0.44
Other non-current assets	5,874	0.19	5,490	0.19	7,030	0.24
Current liabilities	344,988	11.07	264,025	8.97	273,819	9.63
Other non-current liabilities	492	0.02	285	0.01	505	0.02
Total Liabilities	345,480	11.09	264,310	8.98	274,324	9.65
Shareholders' equity of The company	2,750,517	88.26	2,662,202	90.44	2,552,783	89.74
Minority Shareholders' equity	20,515	0.65	16,998	0.58	17,491	0.61

**Note** \* % Cost of sales/sales

\*\* % Gross profit/sales

# Explanation and Analysis of Financial Standing and Operating Results

## Overview of Performance in the Previous Year

Despite the country's economy having to endure domestic political unrest, fluctuations in the value of United States dollar currency and depreciation of the Euro against the Thai Baht, the Company managed to overcome those obstacles and achieved an even higher growth than the previous year. As a result, the Company has been able to make consistent dividend payouts. The Company has applied the consolidated financial statements in the analysis of its financial standing and operating results. In summary, the Company generated sales revenues in the amount of Baht 2,079.44 million, an increase from 2009 by Baht 246.87 million, or 13.47 percent; profits in the amount of Baht 185.78 million, an increase from 2009 by Baht 32.13 million, or 20.91 percent. Total assets were valued at Baht 3,116.51 million, an increase from 2009 by Baht 173.0 million, or 5.88 percent. Return on equity in 2010 was 6.86 percent, compared to 5.89 percent in 2009. Return on assets in 2010 was 6.13%, compared to 5.31 percent in 2009.

## Sales Revenue

The Company generated Baht 2,079.44 million in sales revenues in 2010, an increase from Baht 1,832.57 million in 2009 by Baht 246.87 million, or 13.47 percent. The increase was attributable to growth in domestic sales by Baht 138.35 million, or 11.99 percent, and growth in foreign sales by Baht 108.53 million, or 15.98 percent.

## Other Revenues

The Company generated Baht 147.10 million in other revenues in 2010, a decrease from Baht 151.90 million in 2009 by Baht 4.80 million, or 3.16 percent. The decrease was attributable to fewer tailoring contracts due to the need to allocate more production capacity to finished garments in response to increased purchase orders.

## Sales Cost

The Company's sales cost incurred in 2010 was at a rate of 73.54 percent, compared to 74.04 percent in 2009. The decrease of 0.50 percent of sales revenues was attributable to the production at full capacity.

## Sales Expenses

The Company incurred Baht 60.21 million in sales expenses in 2010, an increase from Baht 47.07 million in 2009 by Baht 13.14 million, or 27.92 percent. The increase was attributable to the launch of a new product by a subsidiary company displayed for sale in department stores, namely "EXTREMO" men's underwear and "ERAWON" slacks for men, as well as the opening of more shops for "CACHE CACHE" goods for ladies.

## Administrative Expenses

The Company incurred Baht 329.35 million in administrative expenses in 2010, an increase from Baht 320.44 million in 2009 by Baht 8.91 million, or 2.78 percent. Most of the increase was attributable to personnel costs.

## Copyright Licensing Fee

The Company paid Baht 99.04 million in copyright licensing fees in 2010, an increase from Baht 86.31 million in 2009 by Baht 12.73 million, or 14.75 percent. Such fees are variable to the sales volume of copyrighted goods.

## Income Tax (See Note 25 to the Financial Statements)

The Company incurred Baht 13.04 million in income taxes in 2010, an increase from Baht 6.72 million in 2009 by Baht 6.32 million or 94.05 percent. The increase was due to the rise in proportion of profits from activities that do not receive investment promotion.

## Net Profit

The Company earned net profits in the amount of Baht 185.78 million in 2010, an increase from Baht 153.64 million in 2009, by Baht 32.13 million or 20.91 percent. The increase was attributable to growth in sales and the ability to control costs which have risen at a lower rate than sales growth.

## Financial Standing

The Company's total assets in 2010 were valued at Baht 3,116.51 million, an increase from Baht 2,943.51 million in 2009 by Baht 173.0 million, or 5.88 percent. Total liabilities were valued at Baht 345.48 million. Majority equity interests were valued at 2,750.52 while minority interests were valued at Baht 20.51 million.

Total assets consist of 37.33 percent current assets, 49.93 percent long-term investments, 11.96 percent property, plant building and equipment, and 0.78 percent other non-current assets.

## Current Assets

### Short-Term Investments (See Note 7 to the Financial Statements)

Short-term investments in 2010 were valued at Baht 240.22 million, a decrease from Baht 449.72 million in 2009 by Baht 209.50 million, or 46.58 percent. The decrease was attributable to the increase in long-term investments which generate better returns.

### Net Trade Debtors (See Note 8 to the Financial Statements)

Net trade debtors in 2010 were valued at Baht 342.26 million, an increase from Baht 292.98 million in 2009 by Baht 49.28 million, or 16.82 percent. The increase was attributable to the growth in both domestic and foreign sales.

### Short-Term Loans to Related Companies – Net Value (See Note 5.3 to the Financial Statements)

The net value of short-term loans to related companies in 2010 was Baht 112.40 million, a decrease from Baht 120.0 million in 2009 by Baht 7.60 million, or 6.33 percent. The decrease was due to repayments during the year in the amount of Baht 7.60 million.

## Net Inventories

The Company's inventories in 2010 were valued at Baht 331.89 million, an increase from Baht 261.03 million in 2009 by Baht 70.86 million, or 27.15 percent. The increase was due to the preparation for deliveries to customers in the beginning of the year.



### Long-Term Investments

Long-term investments consist of available-for-sale securities, general investments and debt instruments to be held until maturity. In 2010, these investments were valued at Baht 1,556.11 million, an increase from Baht 1,293.46 million in 2009 by Baht 262.64 million, or 20.31 percent. The increase was attributable to the expansion of Company investments in available-for-sale securities during the year by Baht 153.63 million, general investments by Baht 10.89 million, debt instruments by Baht 75.0 million and a transfer of general investments to investment in subsidiary companies in the amount of Baht 1.84 million.

In addition, the Company recorded unrealized profits from the increase in value of investments in available-for-sale securities in the amount of Baht 58.91 million, recorded losses on diminution of general investments in the amount of Baht 4.18 million and recorded profits from the reversal of losses on diminution of general investments in the amount of Baht 0.23 million pursuant to accounting standards. Debt instruments with a maturity period of not more than 1 year in the amount of Baht 30.0 million have been shown in short-term investments.

### Net Value of Property, Plant and Equipment

The net value of property, plant and equipment in 2010 was Baht 372.75 million, a decrease from Baht 383.64 million in 2009 by Baht 10.89 million, or 2.84 percent. The decline was due to depreciation in 2010 in the amount of Baht 50.75 million and additional asset purchases during the year in the amount of Baht 41.21 million. Most of the acquisitions were machinery and equipment applied to the expansion of production capacity in order to satisfy large purchase orders that were continually made. At the same time, the Company disposed of assets in the amount of Baht 1.35 million from its accounts.

### Total Liabilities

Total liabilities in 2010 were valued at Baht 345.48 million, an increase from Baht 264.31 million in 2009 by Baht 81.17 million, or 30.71 percent. A large proportion of this rise was due to the increase in trade creditors associated with the production of goods on customer purchase orders for delivery in the beginning of the year.

### Shareholders' Equity of The Company

Shareholders' equity of The Company in 2010 was valued at Baht 2,750.52 million, an increase from Baht 2,662.20 million in 2009 by Baht 88.32 million, or 3.32 percent. The increase was attributable to annual net profits in the amount of Baht 185.78 million and unrealized gain on investment revaluation for available-for-sale securities in the amount of Baht 58.91 million. Dividends were paid out to shareholders, 120 million shares, for operating results in 2009, in the amount of Baht 90 million, and for operating results in the period of January-September 2010 in the amount of Baht 64.80 million. Difference from change in shareholding ratio in subsidiary company was decreased Baht 1.57 million.

### Quality of Assets

#### Net Trade Debtors

The Company's net trade debtors, after allowances for doubtful debts and product refunds, in 2010, were valued at Baht 342.26 million, an increase from Baht 292.98 million in 2009 by Baht 49.28 million, or 16.82 percent. Trade debtors consisted of 52.18 percent related businesses and 47.82 percent other trade debtors.

Trade debtors which were related businesses, before allowances for doubtful debts and product refunds, in 2010, were valued at Baht 216.60 million, an increase from Baht 207.13 million in 2009 by Baht 9.47 million, or

4.57 percent. The amount overdue was Baht 0.79 million, a decrease from 2009 Baht 4.02 million, or 83.61 percent.

Other trade debtors, before allowances for doubtful debts, in 2010, were valued at Baht 164.26 million, an increase from Baht 126.55 million in 2009 by Baht 37.71 million, or 29.80 percent. The amount overdue was Baht 34.0 million, an increase from 2009 Baht 9.80 million, or 40.50 percent.

## Inventories

The Company has devalued outdated inventories and disposed of the same through distributors in department stores and sales in factory outlets, or by trade fairs. As for defective products, the Company has already written off such products from its accounts.

## Long-Term Investments

Long-term investments consist of available-for-sale securities, general investments and debt instruments.

Investments in available-for-sale securities consisted of listed securities showing fair value. The Company has recorded revaluation of available-for-sale securities as a separate item from shareholders' equity, under the heading "unrealized gain (loss) on investment revaluation". In 2010, unrealized gain on investment revaluation were Baht 600.62 million, an increase from Baht 541.71 million in 2009 by Baht 58.91 million, or 10.87 percent.

General investments as shown by net cost value after allowances for depreciation in 2010 showed a loss on diminution of investments in the amount of Baht 4.18 million, a decrease from Baht 6.04 million in 2009 by Baht 1.86 million or 30.76 percent. At the same time, there was a gain from the reversal of losses on diminution value of investments in 2010 in the amount of Baht 0.23 million, a decrease from Baht 1.64 million in 2009 by Baht 1.41 million, or 85.77 percent.

The value of investments in debt instruments are shown as amortized costs.

## Land, Property, Plant and Equipment

Property, Plant and equipment are shown as cost prices after deductions for accumulated depreciation, except for land where no depreciation was accounted for. At present, the market value of land is higher than the book value. Machinery and equipment remain efficient as a result of purchases of new and technologically modern machinery to replace old machinery which were out of order. Such machinery and equipment were regularly maintained. As for non-utilized assets, the Company has already written off such assets from its accounts.

## Liquidity

In 2010, the company's cash and cash equivalents increased by the net amount of Baht 7.64 million. The amount generated Baht 146.03 million from operations, Baht 33.99 million from investment activities and expended Baht 172.38 million in financing activities.

An important investment activity was investment in capital securities and debt instruments as part of the management of cash at hand for the greatest returns. Investments were also made to fixed assets in order to enhance efficiency of operations.

An important financing activity was payment of dividends to shareholders pursuant to the Company's dividend policy.

### Suitability of Capital Structure

	2010	2009	2008
Debt to Equity Ratio (times)	0.12	0.10	0.11

The Company has a low debt to equity ratio. Due to its excess liquidity, the Company has not incurred debts for the expansion of its business, investments and dividend payments.

### Sufficiency of Liquidity

	2010	2009	2008
Liquidity Ratio (times)	3.37	4.72	4.26
Quick Ratio (times)	1.99	3.18	2.69
Cash flow Liquidity Ratio (times)	0.48	0.74	0.58
Cash flow Increase from Operations (Baht million)	146.03	198.83	155.71

As the Company enjoys excess liquidity, it has therefore pursued a policy to manage cash at hand for the greatest returns. Cash has been invested in activities which supplement the Company's core business, including investments in capital stocks or debt instruments/open-end funds registered in the Stock Exchange.

### Cash Flow Cycle

	2010	2009	2008
Average Sales Period (days)	23	21	20
Average Debt Collection Period (days)	62	70	60
Average Debt Repayment Period (days)	34	34	33
Cash Flow Cycle (days)	51	57	47

In addition to the aforementioned investment in securities, the Company also has a policy of repaying its trade debts within a shorter period, resulting in the Company receiving cash discounts. The Company is determined to manage sales and debt collections in order to achieve the greatest efficiency. Market and economic conditions are closely and continually monitored in order to make timely revisions to sales, marketing, production and procurement plans.

### Fees Payable to the Auditor

#### Audit Fee

The Company and its subsidiaries paid an audit fee to the accounting firm to which the auditor was associated for the accounting period of 2010 in the amount of Baht 1,240,000, and for the accounting period 2009 in the amount of Baht 1,190,000.

#### Non-Audit Fee

The Company and its subsidiaries paid fees for other services, namely review on compliance with contracts in relation to the calculation of copyright licensing fees and review of compliance with investment promotion certificates, to the accounting firm to which the auditor was associated for the accounting period of 2010 in the amount of Baht 100,000, which was the same amount paid in the accounting period of 2009.

## General information and Reference

### General Information

---

**Thanulux Public Company Limited Registered No. Bor Mor Jor. 0107537001358**

Type of Business : Manufacturer of garment and leather goods  
Head Office : 129/1 Chongnonthri Road, Chongnonthri, Yannawa, Bangkok 10120  
Homepage : [www.thanulux.com](http://www.thanulux.com)  
TEL. : 0-2295-0911-9, 0-2295-4171-80, 0-2681-3441-50  
FAX : 0-2294-5101, 0-2294-5918, 0-2294-0794  
Customer Relation Center : 0-2295-0911-9, 0-2295-4171-80, 0-2681-3441-50 Ext. 101  
: E-mail : [crcenter@thanulux.com](mailto:crcenter@thanulux.com)  
Registered capital : Baht 120 Million divided into 120 Million shares fully paid

### Reference

---

#### Share Registrar

Thailand Securities Depository Company Limited  
62 The Stock Exchange of Thailand Building , TSD Counter service 1 and 4 Floor,  
Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110  
TEL. : 0-2229-2800  
FAX : 0-2359-1259  
Call center : 0-2229-2888  
Website : <http://www.tsd.co.th>  
E-mail : [contact.tsd@set.or.th](mailto:contact.tsd@set.or.th)

#### Auditor

ASV & Associates Limited  
47 Soi.53, Rama 3 Road, Bangpongpan, Yannawa, Bangkok 10120  
TEL. : 0-2294-8504, 02294-8587  
FAX : 0-2294-2345  
By Mr. Anusorn Kiatgungwalgri  
Certified Public Accountant registration no. 2109, and/or  
Mrs. Kwunjai Kiatgungwalgri  
Certified Public Accountant registration no. 5875

## Investments in other companies

Investments in companies which Thanulux Public Company Limited holds at 10% and over of the issued shares as follows :

Company Name/Address	Type of Business	Type of Share	Issued Shares	Shares Hold	% of Shares Hold	Amount (Baht)
<b>DISTRIBUTING COMPANIES</b>						
1. <b>T-Chamber Co., Ltd.</b> 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Ready-made clothes	Ordinary	100,000	99,993	99.99	9,999,300.00
2. <b>Celebrate Wealth Co., Ltd.</b> 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2294-9505 Fax : 0-2294-9506	import fashion goods	Ordinary	400,000	344,000	86.00	29,035,995.20
3. <b>Miwaki SDN. BHD.</b> 37B, Jalan SS22/23, Damansara Jaya, 47400 Petaling Jaya Selangor Darul Ehsan, Malaysia Tel : (03) 719-4381 Fax : (03) 719-5399	Apparel	Ordinary	500,000	95,000	19.00	2,481,039.21
4. <b>Miwaki Philippines, Inc.</b> 25/F Yuchengco Tower, RCBC Plaza, 6819 cor. Ayala & Sen. Gil Puyat Avenues, Makati City, Philippines 1200 Tel : (632) 753-4791-2 Fax : (632) 753-4794	Apparel	Ordinary	20,800,000	3,952,000	19.00	3,317,590.00
5. <b>International Commercial Coordination</b> (Hong Kong) Limited Room 408, 4/F., Hope Sea Industrial Centre, 26 Lam Hing Street, Kowloon Bay, Kowloon, Hong Kong Tel : (852) 2756-5622 Fax : (852) 2753-8631	Apparel	Ordinary	20,000	3,600	18.00	2,290,638.85
6. <b>Wise Winner Co., Ltd.</b> 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Clothing and Sporting Goods	Ordinary	100,000	18,000	18.00	1,800,000.00
7. <b>Morgan De Toi (Thailand) Ltd.</b> 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-1737, 0-2295-1730 Fax : 0-2294-1757	Apparel	Ordinary	250,000	39,993	15.99	3,999,300.00

Company Name/Address	Type of Business	Type of Share	Issued Shares	Shares Hold	% of Shares Hold	Amount (Baht)
<b>8. Paknumpo Wattana Co., Ltd.</b> 310/47-50 Sawanvithi Road, Paknumpo, Muang, Nakornsawan Tel : (056) 222-354, 223-683 Fax : (056) 223-683	Apparel	Ordinary	10,000	1,400	14.00	1,037,442.00
<b>9. Intanin Chiangmai Co., Ltd.</b> 162/2 Changklan Road, Changklan Muang, Chiangmai Tel : (053) 274-514-15, 282-598-9 Fax : (053) 282-358	Apparel	Ordinary	5,000	625	12.50	2,781,362.50
<b>10. Koraj Wattana Co., Ltd.</b> 3/44-47 Troksoathong, Mukamontree Road, Muang, Nakhonratsima Tel : (044) 253-772 Fax : (044) 261-556-9	Apparel	Ordinary	10,000	1,250	12.50	1,527,575.00
<b>11. Sun &amp; Sand Co., Ltd.</b> 74/220-224 Phoon-pon Road, Muang, Phuket Tel : (076) 213-137, 223-984-5 Fax : (076) 213-137	Apparel	Ordinary	10,000	1,250	12.50	1,498,637.50
<b>12. Intersouth Co., Ltd.</b> 229-231 Dhamnoonvithi Road, hadyai Songkhla Tel : (074) 243-850, 245-019 Fax : (074) 356-339	Apparel	Ordinary	10,000	1,250	12.50	4,285,612.50
<b>13. Eastern I.C.C. Co., Ltd.</b> 90/5-6, 8 Moo 4, Pipit Road, Bangsai, Muang, Cholburi Tel : (038) 285-194 Fax : (038) 285-194	Apparel	Ordinary	10,000	1,250	12.50	2,938,062.50
<b>14. Maharachapreuk Co., Ltd.</b> 470/7 Praaongdam Road, Muang, Phitsanulok Tel : (055) 212-288-90 Fax : (055) 212-288	Apparel	Ordinary	10,000	1,200	12.00	415,584.00
<b>15. Belle Maison (Thailand) Co., Ltd.</b> 1004/70-76 Trok Watchannai, Rama 3 Rd., Bangpongpan, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2683-8008 Fax : 0-2683-8872	Catalog Sale	Ordinary	800,000	93,000	11.63	9,300,000.00

Company Name/Address	Type of Business	Type of Share	Issued Shares	Shares Hold	% of Shares Hold	Amount (Baht)
16. Bulton (Thailand) Co., Ltd. 42 3/f, Songsermprakanpai Bldg., Surawong Rd., Si-Phraya, Bangrak, Bangkok Tel : 0-2266-4630 Fax : 0-2266-4631	Apparel	Ordinary	4,000	400	10.00	250,000.00
<b>SERVICE COMPANIES</b>						
1. SSDC (Tigertex) Co., Ltd. 111 Moo 5, Nonthri, Kabinburi, Prachinburi Tel : (037) 281-930, 281-932 Fax : (037) 281-937	Bleaching, Dyeing Fabric and Yarn	Ordinary	32,400,000	6,144,600	18.96	68,634,718.97
2. S.T.G.C. Co., Ltd. 930/1 Soi Pradoo 1, Sathupradit Rd., Bangklo, Bangkorleam, Bangkok Tel : 0-2289-3100, 0-2291-0851 Fax : 0-2291-1788	Research and Develop Business	Ordinary	25,000	3,250	13.00	325,000.00
<b>MANUFACTURING COMPANIES</b>						
1. S. Apparel Co., Ltd. 4/2 Moo 8, Bangna-Trad Rd., KM.18 Bangchalong, Bangplee, Samutprakarn Tel : 0-2337-1657-8 Fax : 0-2337-1659	Garment	Ordinary	360,000	287,995	80.00	27,729,044.31
2. Total Way Image Co., Ltd. 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Leatherware	Ordinary	200,000	38,000	19.00	7,132,316.93
3. Thai Monster Co., Ltd. 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Garment	Ordinary	200,000	38,000	19.00	5,548,942.47
4. Thai Naxis Co., Ltd. 222 Moo 5, Suwannasorn Rd., Nonthri, Kabinburi, Prachinburi Tel : (037) 205-145-7 Fax : (037) 205-229	Label	Ordinary	200,000	38,000	19.00	4,700,000.00
5. International Leather Fashion Corp., Ltd. 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Leatherware	Ordinary	500,000	90,000	18.00	8,810,100.00



Company Name/Address	Type of Business	Type of Share	Issued Shares	Shares Hold	% of Shares Hold	Amount (Baht)
<b>6. Five Stars Plus Co., Ltd.</b> 911 Moo 15, Teparak Rd., Bangsoathong, Samutprakarn Tel : 0-2295-0911-9 Fax : 0-2294-5101	Leather Garment	Ordinary	500,000	84,993	17.00	8,499,300.00
<b>7. Erawan Textile Co., Ltd.</b> 49 Moo 3 Poochaosamingprai Rd., Samrongtai,Prapradaeng, Samutprakarn Tel : 0-2183-3898-9 Fax : 0-2183-3916	Spun yarn and fabrics manufacturing	Ordinary	1,818,316	275,972	15.18	63,853,562.91
<b>8. Champ Ace Co., Ltd.</b> 3885/2 Bangklo, Bangkorleam, Bangkok Tel : 0-2291-2533-4 Fax : 0-2291-2537	Garment	Ordinary	400,000	60,000	15.00	6,000,000.00
<b>9. People's Garment Public Co., Ltd.</b> 666 Rama 3 Rd., Bangpongpan, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2685-6500 Fax : 0-2294-5159	Garment	Ordinary	96,000,000	13,484,000	14.05	52,683,587.15
<b>10. Grand Star Industry Co., Ltd.</b> 1024/94-96 Soi Chaturamitr Sathupradit Road, Bangpongpan, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2683-8291-3 Fax : 0-2683-8293	Fabric	Ordinary	200,000	25,000	12.50	4,991,700.00
<b>11. Thai Takaya Co., Ltd.</b> 129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok Tel : 0-2295-4171-9 Fax : 0-2294-5101	Jeans	Ordinary	300,000	33,000	11.00	3,300,000.00

# SIDA

GREEN LIVING



Sida Shop at Palio Khaoyai



“Less is More  
Saving the world”



บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)  
Thanulux Public Company Limited

129/1 ถนนชองนทรี แขวงชองนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โทร. (66) 2295 0911 - 19, 295 4171 - 80

โทรสาร. (66) 2294 5101, 294 5918

129/1 Chongnonthri Rd., Chongnonthri, Yannawa, Bangkok 10120

Tel : (66) 2295 0911 - 19, 295 4171 - 80

Fax : (66) 2294 5101, 294 5918

[www.thanulux.com](http://www.thanulux.com)