

## สารบัญ

	หน้า
1. ข้อมูลทั่วไป.....	2
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท.....	4
3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ.....	6
3.1 สรุปสาระสำคัญ.....	6
3.2 โครงสร้างรายได้.....	6
3.3 สรุปลักษณะการประกอบธุรกิจตามสายผลิตภัณฑ์.....	6
(1) ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง.....	6
(2) ผลิตภัณฑ์เครื่องนุ่งห่ม.....	7
4 ปัจจัยความเสี่ยง.....	8
5 โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ.....	9
5.1 ผู้ถือหุ้น.....	9
5.2 การจัดการ.....	9
(1) โครงสร้างการจัดการ.....	9
(2) การสรรหากรรมการและผู้บริหาร.....	13
(3) ค่าตอบแทนผู้บริหาร.....	14
(4) การกำกับดูแลกิจการ.....	14
(5) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน.....	16
(6) การควบคุมภายใน.....	17
(7) บุคลากร.....	17
6 รายการระหว่างกัน.....	17
7 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน.....	19
8 งบการเงิน.....	22
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ.....	40

# 1. ข้อมูลทั่วไป

## 1.1 บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจประเภทพาณิชย์กรรม จำหน่ายเครื่องสำอาง และเครื่องนุ่งห่ม โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 729/4-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-4545, 0-2295-4567 โทรสาร 0-2295-0415 Web Site: [www.occ.co.th](http://www.occ.co.th) เลขทะเบียน บมจ. 379 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 8 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เรียกว่าแล้ว 6 ล้านหุ้น เป็นเงิน 60 ล้านบาท

## 1.2 นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปมีดังนี้

1. บริษัท เอ็มไอแอล (ประเทศไทย) จำกัด ประกอบธุรกิจขายปลีกแชมพูเปลี่ยนสีผม โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 729/21-22 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-4760-2 โทรสาร 0-2295-4759 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม 3 ล้านบาท
2. บริษัท เค.คอมเมอร์เชียล แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด ประกอบธุรกิจ รับเหมาก่อสร้าง โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 11 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2212-4460-61 โทรสาร 0-2212-3942 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม 50 ล้านบาท
3. บริษัท อมรพันธ์ ลิสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจ ให้เช่าสิ่งทอหัตถ์พรม โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 757/10 ซอยประตู 1 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2294-0281 ต่อ 110 โทรสาร 0-2294-3024
4. บริษัท โอ ซี ลิสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจ ให้บริการเช่าซื้อเครื่องไฟฟ้า นาฬิกา โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 729/4-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-4545, 0-2295-4567 โทรสาร 0-2295-0415 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม 1 ล้านบาท
5. บริษัท โอเรียนเต็ล ชาลอน บิสซิเนส จำกัด ประกอบธุรกิจ ให้บริการเสริมความงาม โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 729/23-25 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-4545, 0-2683-9620 โทรสาร 0-2295-4763 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม 1 ล้านบาท
6. บริษัท วี 5 จำกัด ประกอบธุรกิจขายปลีก สินค้าอุปโภค - บริโภค โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 757/10 ซอยประตู 1 ถนนสาธุประดิษฐ์ แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-0706-08 โทรสาร 0-2295-0774 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเรียกชำระเต็ม 2.5 ล้านบาท
7. บริษัท โคลเวอร์ไลฟ์สไตล์ จำกัด ประกอบธุรกิจ รับเหมาตกแต่งภายในอาคาร โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 729/4-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 0-2295-4545, 0-2295-4567 โทรสาร 0-2295-0415 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท ชำระแล้ว 2.5 ล้านบาท

### 1.3 บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

1. นายทะเบียนหุ้น บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ชั้น 4, 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2359-1200-1  
โทรสาร (662) 359 - 1259
2. ผู้สอบบัญชี ดร.วิรัช อภิเมธีธำรง และ/หรือ นายชัยกรณ์ อุ่นปิติพงษ์  
สำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์  
518/3 อาคารภาณุณี ชั้น 7  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ /โทรสาร 0-2252-2860, 0-2255-2518
3. ที่ปรึกษาทางกฎหมาย นายวีระ เอื้ออารักษ์  
บริษัท สำนักงานธรรมรัตน์ จำกัด  
747/151-152 ตรอกวัดจันทร์ใน ถนนสาธุประดิษฐ์  
แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120  
โทรศัพท์ 0-2683-8023  
โทรสาร 0-2683-8843
4. ที่ปรึกษาทางการเงิน บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง  
2156 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง  
กรุงเทพมหานคร  
โทรศัพท์ 0-2318-1132-3, 0-2319-1667-8  
โทรสาร 0-2318-1127

## 2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท

(หน่วย 1 : 1000บาท)

รายการ	2545		2544		2543	
รายได้จากการขาย	981,839	100.00%	878,165	100.00%	795,294	100.00%
หัก ต้นทุนขาย	496,340	50.55%	454,941	51.81%	424,776	53.41%
กำไรขั้นต้น	485,499	49.45%	423,224	48.19%	370,518	46.59%
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	379,878	38.69%	343,980	39.17%	322,125	40.50%
กำไรจากการดำเนินงาน	105,621	10.76%	79,244	9.02%	48,393	6.08%
บวก รายได้อื่น	5,044		7,973		8,501	
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	110,665	11.27%	87,217	9.93%	56,894	7.15%
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	2,704		6,504		12,932	
กำไรก่อนภาษีเงินได้	107,961	11.00%	80,713	9.19%	43,962	5.53%
หัก ภาษีเงินได้	29,373	2.99%	29,634	3.37%	17,255	2.17%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	78,588	8.00%	51,079	5.82%	26,707	3.36%

รายได้รวม	986,884	100.00%	886,137	100.00%	803,795	100.00%
ค่าใช้จ่ายรวม	876,219	88.79%	798,921	90.16%	746,901	92.92%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	110,665	11.21%	87,216	9.84%	56,894	7.08%
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	2,704	0.27%	6,503	0.73%	12,932	1.61%
หัก ภาษีเงินได้	29,373	2.98%	29,634	3.34%	17,255	2.15%
กำไรสุทธิ	78,588	7.96%	51,079	5.76%	26,707	3.32%

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2545	2544	2543
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.48 เท่า	1.24 เท่า	1.22 เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.98 เท่า	0.78 เท่า	0.87 เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงิน	0.43 เท่า	0.26 เท่า	0.48 เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	4.53 เท่า	4.02 เท่า	3.34 เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	79 วัน	90 วัน	108 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	3.99 เท่า	3.91 เท่า	4.26 เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	90 วัน	92 วัน	85 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	3.70 เท่า	3.75 เท่า	4.09 เท่า
ระยะเวลารับชำระหนี้	97 วัน	96 วัน	88 วัน
Cash Cycle	72 วัน	86 วัน	105 วัน
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น	49.45 %	48.19 %	46.59 %
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	10.76 %	9.02 %	8.58 %
อัตรากำไรอื่น	0.51 %	0.91 %	-1.41 %
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	114.00 %	100.34 %	181.33 %
อัตรากำไรสุทธิ	7.96 %	5.76 %	3.32 %
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	37.04 %	32.94 %	22.06 %
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	15.55 %	10.57 %	5.47 %
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	113.78 %	75.57 %	39.74 %
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	1.95 เท่า	1.83 เท่า	1.65 เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL RATIO)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.14 เท่า	1.71 เท่า	2.69 เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	40.93 เท่า	13.41 เท่า	11.90 เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	1.37 เท่า	0.81 เท่า	1.25 เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล		41.11 %	56.16 %

### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### 3.1 สรุปสาระสำคัญ

บริษัทฯ ได้เปิดดำเนินการมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2516 โดยมีชื่อแรกเริ่มว่า บริษัท โอเลียร์ คัพเวอร์มาร์ค เซ็นเตอร์ จำกัด เพื่อจัดจำหน่ายเครื่องสำอาง “คัพเวอร์มาร์ค” ซึ่งได้เปิดเป็นศูนย์บริการและให้คำปรึกษาความงาม ในขณะเดียวกัน ยังเปิดช่องทางจำหน่ายในห้างสรรพสินค้า และร้านเสริมสวย ซึ่งทำให้คัพเวอร์มาร์คได้เป็นที่รู้จักแพร่หลาย นับเป็นความสำเร็จที่ทำให้บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากผู้บริโภคจนได้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่นเพิ่มขึ้นเป็นลำดับ ทั้งนี้สามารถแบ่งสายผลิตภัณฑ์เป็นกลุ่มเครื่องสำอาง ประกอบด้วย เครื่องสำอางเพื่อผิวหน้าและผิวกาย น้ำหอม ผลิตภัณฑ์เส้นผม และกลุ่มเครื่องนุ่งห่ม ประกอบด้วย ชุดชั้นในสตรี ชุดนอน ชุดว่ายน้ำ ชุดกีฬา

กลุ่มเป้าหมายลูกค้าหลักของบริษัทฯเป็นสุภาพสตรีวัยทำงาน และผู้ที่ต้องการเลือกเฟ้นผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ รวมทั้งผู้บริโภคที่ต้องการการบริการเพื่อสุขภาพความงาม

การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯเป็นกิจการค้าส่งในลักษณะบริษัทเดี่ยวโดยไม่มีบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม โดยมีการบริหารงานที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง

#### 3.2 โครงสร้างรายได้

(หน่วย 1 : 1000บาท)

สายผลิตภัณฑ์	ปี 2545	สัดส่วน	ปี 2544	สัดส่วน	ปี 2543	สัดส่วน
เครื่องสำอาง	843,476	85.91%	739,373	84.20%	678,174	85.27%
เครื่องนุ่งห่ม	134,611	13.71%	133,236	15.17%	112,625	14.16%
เบ็ดเตล็ด	3,709	0.38%	5,555	0.63%	4,495	0.57%
อุปกรณ์เสริมสวย	43	-	0	-	0	-
	981,839	100.00%	878,165	100.00%	795,294	100.00%

#### 3.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

##### (1) ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง

###### (1.1) ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ เป็นผู้แทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางคุณภาพสูง ภายใต้เครื่องหมายการค้าที่จดลิขสิทธิ์จากต่างประเทศ และในประเทศ อาทิเช่น Covermark, O’leary, K.ma, Acseine, Senscience, Evian, Zotos Design Freedom, Ferrari, Qi, ISO เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางส่วนใหญ่ จะมีพนักงานขายของบริษัทฯคอยให้บริการและคำแนะนำวิธีการใช้ของผลิตภัณฑ์ ในหลายช่องทางการขาย เช่น ห้างสรรพสินค้า ศูนย์บริการความงาม ดิสเคาน์สโตร์ ทั้งกรุงเทพฯ และภูมิภาค

###### (1.2) การตลาดและการแข่งขัน

บริษัทฯ เป็นผู้แทนจำหน่ายเครื่องสำอางที่มีชื่อเสียงในระดับสากลมายาวนาน ในด้านตัวผลิตภัณฑ์และด้านการบริการ จนเป็นที่ยอมรับในวงการอุตสาหกรรมเครื่องสำอางและผู้บริโภคโดยเฉพาะเครื่องสำอางคัพเวอร์มาร์ค (Covermark) เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผู้บริโภคให้ความเชื่อมั่นนิยมอย่างแพร่หลายและภาคีเสมอมาตลอด ซึ่งก็รวมไปถึงผลิตภัณฑ์อื่นๆของบริษัทฯ

กลยุทธ์การตลาดของบริษัทฯได้มีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ที่เน้นคุณภาพสูงอย่างสม่ำเสมอและปรับเปลี่ยนภาพลักษณ์ผลิตภัณฑ์เดิมให้มีความทันสมัยมากขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ต้องการความสวยในหลายรูปแบบ

ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯได้ขยายสาขาในส่วนของห้างสรรพสินค้า ศูนย์บริการความงาม ร้านเสริมสวยทั่วประเทศและเพิ่มขยายช่องทางไปสู่ดิสเคาน์สโตร์รวมทั้งห้างค้าปลีกสมัยใหม่อื่นๆ ในส่วนของกิจกรรม

การส่งเสริมการขายบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการจัดกิจกรรมต่างๆอย่างต่อเนื่องกับผู้บริโภคทั้งระยะสั้นและระยะยาวโดยผ่านช่องทางขายต่างๆ โดยเน้นในเรื่องการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้บริโภค (Customer Relationship) พร้อมทั้งดำเนินกิจกรรมประชาสัมพันธ์สินค้าให้เกิดความนิยมรู้จักแพร่หลายผ่านสื่อวงการบันเทิง ดารา นักแสดง กิจกรรมการประกวดนางงามต่างๆ รวมทั้งเว็บไซต์ [www.occ.co.th](http://www.occ.co.th) ของบริษัทฯ

ภาวะการแข่งขันในตลาดปี 2545 ที่ผ่านมามีการแข่งขันที่รุนแรงอย่างต่อเนื่อง โดยเห็นได้จากตลาดเครื่องสำอางมีการเติบโตที่สูงขึ้น อันเนื่องมาจากเศรษฐกิจที่ดีขึ้น พฤติกรรมของผู้บริโภคที่ให้ความสำคัญต่อการดูแลรักษาผิวพรรณกันมากขึ้น รวมไปถึงการเสริมแต่งบุคลิกอย่างมีรสนิยม บริษัทต่างๆ จึงมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อขยายส่วนแบ่งการตลาดมากขึ้น ดังนั้นในการแข่งขันบริษัทฯ จึงได้ศึกษาหาข้อมูลเพื่อนำมาปรับปรุงพัฒนาและวางแผนการตลาดเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคทั้งในเรื่องตัวผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขาย กิจกรรมส่งเสริมการตลาด ทำให้บริษัทฯ สามารถรักษาสัดส่วนผู้บริโภคกลุ่มเดิมและขยายฐานผู้บริโภคกลุ่มใหม่ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและเติบโตอย่างต่อเนื่อง

### (1.3) การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายอยู่ในปัจจุบัน มีทั้งสินค้าที่นำเข้าจากต่างประเทศในลักษณะสินค้าสำเร็จรูป กึ่งสำเร็จรูป และผลิตภายในประเทศ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมในเชิงเศรษฐกิจและกรรมวิธีในการผลิต สินค้าส่วนใหญ่ได้สั่งซื้อผ่านโรงงานที่มีมาตรฐานในระดับสากล มีความเชี่ยวชาญในกระบวนการผลิตและมีกระบวนการควบคุมคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีเจ้าของลิขสิทธิ์จากต่างประเทศกำกับดูแลอย่างใกล้ชิด

### (2) ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง

#### (2.1) ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ เป็นผู้แทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางประเภท ชุดชั้นใน ชุดนอน ชุดกีฬา ภายใต้เครื่องหมายการค้า Guy Laroche ซึ่งบริษัทฯ ได้รับลิขสิทธิ์เป็นผู้แทนจำหน่ายแต่ผู้เดียวในประเทศไทย สินค้าดังกล่าวผลิตจากวัตถุดิบที่มีคุณภาพสูง การออกแบบที่ทันสมัย มีรสนิยมโดดเด่นที่ผ้าลูกไม้ ตลอดจนวิธีการตัดเย็บอย่างประณีตที่เหมาะสมกับสรีระของสตรี โดยมีพนักงานขายคอยให้คำปรึกษาแนะนำสินค้า ณ จุดขาย

#### (2.2) การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ผลิตภัณฑ์ Guy Laroche เป็นสินค้าลิขสิทธิ์จากประเทศฝรั่งเศส เป็นที่รู้จักและยอมรับในระดับสากล มีการออกแบบที่สวยงาม โดยการนำผ้าลูกไม้ที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัวมาตกแต่งรวมถึงการเลือกสรรวัตถุดิบที่มีคุณภาพสูง ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายที่จะรักษาภาพพจน์และมาตรฐานที่ดีของตัวสินค้าไว้เพื่อตอบสนองความต้องการสำหรับสุภาพสตรีที่มีรสนิยมที่มั่นใจในตัวเอง และมีความทันสมัยนิยม

จากสภาพเศรษฐกิจปี 2545 ที่ดีขึ้น ในส่วนของตลาดชุดชั้นในมีการแข่งขันกันมากขึ้น ขณะเดียวกันผู้บริโภคมีกำลังในการซื้อเพิ่มขึ้น บริษัทต่างๆ มีการขยายรูปแบบของผลิตภัณฑ์คอลเลกชันใหม่เพื่อขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มเป้าหมายเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ขนาดของตลาดชุดชั้นในเติบโตสูงขึ้น บริษัทฯ ซึ่งจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Guy Laroche ก็มีการปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์การแข่งขันที่สูงขึ้น โดยใช้รูปแบบของสินค้าที่มีความทันสมัยทันสมัย แฟชั่น คุณภาพสม่ำเสมอ และขยายช่องทางการขายที่เข้าสู่ผู้บริโภคมากขึ้น ทำให้ Guy Laroche มีสัดส่วนการขายตัวเพิ่มขึ้นในตลาด

ในส่วนของตลาดชุดกีฬาสภาพการแข่งขันที่รุนแรงกว่าทุกปี จากปัจจัยในเรื่องของสภาพอากาศที่ร้อนและนโยบายการส่งเสริมการท่องเที่ยวของรัฐบาลโดยเฉพาะโครงการ “เมืองไทยไปได้ทุกเดือน” ซึ่งชุดว่ายน้ำน่าจะเป็นสิ่งหนึ่งที่นักท่องเที่ยวนึกถึงรวมถึงวัฒนธรรมการแต่งกายที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้มีการแข่งขันออกคอลเลกชันใหม่ๆ ที่เน้นความเป็นแฟชั่น จากสภาวะตลาดดังกล่าวชุดกีฬา Guy Laroche จะเน้นความเป็นแฟชั่นที่หลากหลาย สร้างการยอมรับในคุณภาพสินค้า ความเป็นดีไซน์เนอร์แบรนด์ไปยังกลุ่มเป้าหมาย ทำให้ผู้บริโภคเกิดความรู้สึกภูมิใจเมื่อใช้ผลิตภัณฑ์

นอกเหนือจากในเรื่องตัวผลิตภัณฑ์แล้ว บริษัทฯ ได้ขยายฐานไปในกลุ่มเป้าหมายในระดับกลางอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นผ่านช่องทางการขายใหม่ๆ ประกอบกับจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาดเพื่อประชาสัมพันธ์และกระตุ้นผู้บริโภคให้มีการซื้อเพิ่มขึ้น จึงทำให้มีอัตราการเติบโตที่ดีขึ้น

### (2.3) การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ปัจจุบันบริษัทจัดซื้อผลิตภัณฑ์จากโรงงานในประเทศหลายแห่ง ซึ่งมีกรรมวิธีและเทคโนโลยีเครื่องจักรที่ทันสมัย สามารถดัดเย็บได้อย่างปราณีต พร้อมทั้งระบบการควบคุมคุณภาพได้มาตรฐานจน ได้รับความไว้วางใจจากเจ้าของเครื่องหมายการค้า ต่างประเทศให้ลิขสิทธิ์ผลิตป้อนให้บริษัทโดยตรง การผลิตได้ใช้วัตถุดิบคุณภาพสูงทั้งจากต่างประเทศและในประเทศ

## 4. ปัจจัยความเสี่ยง

### 4.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจในการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางและเครื่องนุ่งห่ม โดยบริษัทฯ สั่งซื้อสินค้าจาก ต่างประเทศโดยตรงเพียง 4.25% ที่เหลือได้สั่งซื้อผ่านโรงงานในประเทศที่ดำเนินงานภายใต้ลิขสิทธิ์จากต่างประเทศ 95.75% และปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงงานรายใหญ่ 1 ราย คือ บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้สั่งซื้อสินค้าในสัดส่วนที่สูงในช่วงปีที่ผ่านมา เป็นจำนวนเงิน 369.46 ล้านบาท หรือเทียบประมาณ 75.45% ของยอดซื้อ รวมของบริษัท

ตลอดเวลาที่ผ่านมามีบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับโรงงานนี้ โดยเป็นคู่ค้ากันมาตั้งแต่เริ่มดำเนินธุรกิจ ในขณะที่บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการเป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย บริษัทดังกล่าวก็ได้รับสิทธิจากเจ้าของ เครื่องหมายการค้ารายเดียวกันในต่างประเทศ ให้ดำเนินการผลิตสินค้าบางส่วน เพื่อป้อนให้กับบริษัทฯ โดยตรง ดังนั้น จึงไม่มีอุปสรรคในการประกอบธุรกิจต่อเนื่องในอนาคต

### 4.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นและเงินกู้ยืม นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการบันทึกและวัดมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน ดังกล่าวได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง และบริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงของการใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ ดังนี้

#### (1) ความเสี่ยงในการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงในการให้สินเชื่ออาจเกิดจากการที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อตกลง ซึ่งบริษัทฯ ได้มีนโยบาย ในการป้องกันความเสี่ยงนี้ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้า มีมาตรการควบคุมวงเงินสินเชื่อที่รัดกุมและ ติดตามอย่างใกล้ชิด มูลค่าของความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวสุทธิจากค่า เพื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่แสดงในงบดุล

#### (2) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยอาจเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่อาจส่งผลกระทบในทาง ลบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต ผู้บริหารเชื่อว่ามีความเสี่ยงดังกล่าวในระดับต่ำ เนื่องจาก อัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันอยู่ในสภาพลดลงอย่างต่อเนื่อง

#### (3) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ แต่มีการซื้อสินค้าจากต่างประเทศ โดยมีการทำ Trust Receipt แต่มีมูลค่าไม่มาก ผู้บริหารเชื่อว่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในปัจจุบันอยู่ในระดับต่ำ



## 5. โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

### 5.1. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก พร้อมทั้งจำนวนหุ้นที่ถือ และสัดส่วนการถือหุ้นล่าสุด ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายในวันที่ 2 เมษายน 2545 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1. นายสำเร็จ มนูญผล	1,389,824	23.16 %
2. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	823,500	13.73 %
3. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล	433,998	7.23 %
4. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	275,749	4.60 %
5. บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	262,500	4.38 %
6. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	212,498	3.54 %
7. นายวิชัย วณิชสุขสัมพันธ์	157,600	2.63 %
8. น.ส.กิตติยาภรณ์ โชควัฒนา	120,499	2.01 %
9. บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	120,000	2.00 %
10. นายธนาพันธ์ เอื้ออารักษ์	93,199	1.55 %
รวม	3,889,367	64.82 %

### 5.2. การจัดการ

#### (1) โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมดจำนวน 3 ชุด กล่าวคือ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ มีกรรมการรวมทั้งสิ้น 15 ท่าน โดยมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการตรวจสอบ
1. นายประจักษ์ อัสสันตชัย	✓	✓	
2. นายสมศักดิ์ ธนสารศิลป์	✓		
3. นางกาญจนา สายสิริพร	✓	✓	
4. นายสุรชัย ตรงศิริวิบูลย์	✓	✓	
5. นางสาวพัชรา สังวรชาติ	✓	✓	
6. นางศรีพนม ไควสุรัตน์	✓	✓	
7. นางอรดี รุ่งเรืองโรจน์	✓		✓
8. เจ้ากอแก้ว ประกายกาวิล ณ เชียงใหม่	✓		✓
9. นางวัชนี ตติยถาวรกุล	✓		✓
10. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	✓		
11. นายวิระ เอื้ออารักษ์	✓		
12. นายมนู ลีลานุวัฒน์	✓		
13. นายชัยเลิศ มนูญผล	✓		
14. นายวรศักดิ์ จงวัฒนา	✓		
15. นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	✓		
นางชูพันธุ์ อิมทอง	เลขานุการบริษัท		

### ข้อพึงปฏิบัติที่ดีของกรรมการบริษัท

1. ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท
2. ต้องติดตามดูแลความเป็นไปในกิจการของบริษัท และอุทิศเวลาเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้ความเห็นและพิจารณากิจการต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ
3. ต้องรายงานการเข้าถือครองหลักทรัพย์บริษัทของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบ และต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการเข้าถือหลักทรัพย์บริษัทของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
4. เมื่อกรรมการมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญา หรือในกิจการใดๆ ที่บริษัทได้ทำขึ้นในระหว่างรอบปีบัญชี ต้องแจ้งให้บริษัททราบ
5. ในกรณีที่กรรมการมีความประสงค์ที่จะซื้อทรัพย์สินของบริษัท ขายทรัพย์สินให้แก่บริษัท หรือทำธุรกิจกับบริษัทไม่ว่าจะดำเนินการในนามของตนเองหรือในนามของผู้อื่น ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท
6. ในการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการควรต้องติดตามดูแลเพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทตามความเป็นจริง โดยไม่ปกปิดข้อความอันควรที่สาธารณชนพึงทราบ
7. ในการยื่นเอกสารต่อนายทะเบียน กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ กรรมการควรต้องติดตามดูแลเพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชี ทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัท

### อำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. กำกับดูแลกิจการ ทบทวนและให้ความเห็นชอบกับนโยบาย กลยุทธ์ที่สำคัญ แผนงานและงบประมาณประจำปี
2. พิจารณากำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลงข้อบังคับคณะกรรมการบริษัท
3. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ให้แก่คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบไปปฏิบัติ
4. เปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ
5. กำกับดูแลและจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้บริหาร กรรมการ และผู้ถือหุ้น รวมทั้งการใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางมิชอบ
6. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
7. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายและการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะให้ได้อย่างเพียงพอ
8. พิจารณาและให้ความเห็นชอบในงบการเงิน รายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และ/หรือสอบทานแล้ว ซึ่งได้ผ่านการสอบทานและความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
9. กำหนดกรอบอำนาจในการอนุมัติการสั่งจ่าย การสั่งซื้อ ให้คณะกรรมการบริหาร
10. อนุมัติการกู้ยืมและ/หรือการเข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทอื่นในส่วนของเงินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
11. อนุมัติการกู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการในส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
12. อนุมัติธุรกรรมในกิจกรรมจัดหาเงิน บริหารเงิน และบริหารงาน ในเรื่องที่เกินอำนาจของคณะกรรมการบริหาร
13. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่ออกโดยบริษัทอื่นที่ไม่ใช่บริษัทย่อย ในส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
14. อนุมัติการจัดซื้อทรัพย์สินถาวรในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
15. กำหนดวัน เวลา สถานที่ ที่จัดประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งกำหนดระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นและเสนอขอการเงิน การจัดสรรกำไร เงินสำรอง และผู้สอบบัญชีของบริษัท ตลอดจนทำความเข้าใจเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้น

16. พิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษา คณะกรรมการและ/หรือคณะอนุกรรมการ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นเฉพาะเรื่อง
17. พิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

#### อำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. รับผิดชอบในการบริหารกิจการตามเป้าหมายและนโยบายของคณะกรรมการบริษัท
2. เสนอนโยบาย กลยุทธ์ แผนงานและงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
3. รับผิดชอบในการเพิ่มประสิทธิภาพ และศักยภาพในการแข่งขันของบริษัท
4. รับผิดชอบให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยไม่ขัดต่อกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของส่วนราชการ ศีลธรรม อันดีของประชาชน และข้อบังคับของบริษัท
5. กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้ โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ตนดูแลกรรมการต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ การประชุมคณะกรรมการบริหารต้องจัดให้มีขึ้นอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง
6. รับผิดชอบในการจัดทำงบการเงิน รายงานทางการเงิน ให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ แล้วเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ
7. แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทน และสวัสดิการแก่พนักงาน
8. แต่งตั้ง ถอดถอนที่ปรึกษา คณะกรรมการ และ/หรือคณะอนุกรรมการ ชุดต่างๆ เพื่อดำเนินกิจการต่างๆ ในการบริหารงานของบริษัท
9. ดำเนินการออกระเบียบ ประกาศว่าด้วยการปฏิบัติ และสามารถมอบอำนาจในการอนุมัติสั่งจ่าย เบิกจ่ายทรัพย์สินของบริษัท ให้แก่กรรมการผู้หนึ่งผู้ใด และพนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารรับได้ ปฏิบัติได้
10. อนุมัติการกู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการ ไม่เกิน 20,000,000 บาท ต่อครั้ง
11. อนุมัติการให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือโอซีซีกรุ๊ปไม่เกินแห่งละ 3,000,000 บาท โดยวงเงินที่ให้กู้ยืมทั้งสิ้น ต้องไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
12. อนุมัติการเข้าค้ำประกันบริษัทในเครือโอซีซีกรุ๊ปได้ไม่เกินแห่งละ 5,000,000 บาท โดยวงเงินที่ค้ำประกันทั้งสิ้น ต้องไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
13. อนุมัติการลงทุน ขยายการลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือหลักทรัพย์อื่นใดที่ออกโดยบริษัทอื่นที่ไม่ใช่บริษัทย่อย ในวงเงินไม่เกิน 10,000,000 บาท
14. อนุมัติการจัดซื้อทรัพย์สินถาวรในวงเงินไม่เกิน 10,000,000 บาท
15. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งทรัพย์สินถาวรเสื่อมสภาพไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่าทางบัญชีรวมไม่เกิน 1,000,000 บาท ต่อหนึ่งครั้ง
16. อนุมัติการปรับสภาพราคาและ/หรือการทำลาย ซึ่งสินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพ และ/หรือล้าสมัย ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงได้ไม่เกิน 2,000,000 บาท ต่อหนึ่งไตรมาส
17. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### อำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. ดูแลรายงานทางการเงินของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริงอย่างครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้
2. ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท
4. ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลเพื่อไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทได้มอบหมาย
7. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

## สรุปข้อมูลกรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
นายประจักษ์ อัสสันตชัย ประธานกรรมการ	62	Assumption Commerce College	ปี 2544 - ปัจจุบัน	กรรมการ ตรวจสอบ	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
นายสมศักดิ์ ธนสารศิลป์ รองประธานกรรมการ	59	บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช ผ่านการอบรม DCP จาก IOD	-	-	-
นางกาญจนา สายสิริพร กรรมการผู้จัดการ	56	Certificate in Make-up Artist, Joe Blasco Make-up Center Inc., California, U.S.A.	ปี 2540 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ.สหเอเชียแปซิฟิค
นายสุรชัย ตรงศิริวิบูลย์ กรรมการรองผู้จัดการ	51	ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง สาขาการตลาด โรงเรียนวีรสุนทร บริหารธุรกิจ ผ่านการอบรม DCP จาก IOD	ปี 2542 - ปัจจุบัน	กรรมการ ตรวจสอบ	บมจ.ไทยวาโก้
นางสาวพัชรา สังวรชาติ กรรมการและผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี-การเงิน	63	ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง สาขาบัญชี โรงเรียนสหพานิชย์ ผ่านการอบรม DCP จาก IOD	-	-	-
นางศรีพนม ไควสุรัตน์ กรรมการและผู้อำนวยการ ฝ่ายสำนักงาน	53	การจัดการภาครัฐและภาคเอกชน มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) ผ่านการอบรม DCP จาก IOD	-	-	-
นางอรดี รุ่งเรืองโรจน์ ประธานกรรมการตรวจสอบ	52	Master of Arts in Economics California State University, Long Beach, U.S.A. ผ่านการอบรม DCP และ EAC จาก IOD	-	-	-
เจ้ากอแก้ว ประกายกาวิล ณ เชียงใหม่ กรรมการตรวจสอบ	67	Southampton Technical, England	-	-	-
นางวัชณี ตติยถาวรกุล กรรมการตรวจสอบ	49	บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ผ่านการอบรม DCP จาก IOD	-	-	-
นายบุญเกียรติ โชควัฒนา กรรมการ	55	B.S. Eng., Worcester, Polytechnic Institute, Massachusetts, U.S.A.	ปี 2523 - ปัจจุบัน	กรรมการ ผู้อำนวยการ	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
นายวิระ เอื้ออารักษ์ กรรมการ	60	เนติบัณฑิตไทย จากเนติบัณฑิตยสภา	ปี 2543 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล

ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
นายมนู ลีลานุวัฒน์ กรรมการ	57	Bachelor of Mechanical Engineering, Chiba University, Japan	ปี 2533 - ปัจจุบัน	ประธาน กรรมการ	บมจ.ไทยวาโก้
นายชัยเลิศ มนูญผล กรรมการ	43	Master of Science in Management and Human Relation, Abilene Christian University, Texas, U.S.A.	ปี 2533 - ปัจจุบัน	รองผู้อำนวยการฝ่าย I	บมจ. ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล
นายวรศักดิ์ จงวัฒนา กรรมการ	53	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ปี 2540 - 2542	กรรมการ	บจ.เมคคัพ เทคโนโลยี อินเตอร์เนชั่นแนล
นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการ	33	ศิลปศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	ปี 2542 - ปัจจุบัน ปี 2544 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล บมจ.ไทยวาโก้

## (2) การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการบริหารธุรกิจ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายย่อยร่วมประชุมและออกเสียงในการประชุมสามัญประจำปี ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้กำหนดจำนวนตำแหน่งกรรมการบริษัทที่จะพึงมี และบรรจุบุคคลที่ต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท โดยมีหลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 ว่าด้วยคณะกรรมการ ข้อ 21 โดยมีสาระสำคัญดังนี้ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง โดยผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงของตนที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงของตนให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

ทั้งนี้ บุคคลที่จะได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงจะเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการซึ่งที่ประชุมต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่มิบุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากัน ซึ่งเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลงโดยมิใช่เป็นการออกตามวาระ และวาระของกรรมการที่ว่างลงเหลือเวลาไม่น้อยกว่า 2 เดือน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทอาจเลือกตั้งบุคคลอื่นเข้าดำรงตำแหน่งที่ว่างอยู่ได้ โดยกรรมการบริหารและกรรมการตรวจสอบถือเป็นส่วนหนึ่งขององค์ประชุม

ทั้งนี้ ในเดือนสิงหาคม 2545 นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 42/2545 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 15 สิงหาคม 2545 คณะกรรมการจึงได้พิจารณาคัดเลือก และมีมติแต่งตั้ง นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา เข้าดำรงตำแหน่งแทนตามวาระที่เหลืออยู่

ส่วนผู้บริหารระดับอื่น คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย ตามความรู้ ความสามารถ ความเหมาะสมสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

### (3) ค่าตอบแทนผู้บริหาร

#### (3.1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินในปี 2545

(ก) ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริษัททุกท่าน จำนวนรวม 15 ท่าน มีดังนี้

เบี้ยประชุม	1,550,000.00 บาท
บำเหน็จกรรมการ	2,280,000.00 บาท
โบนัส	100,000.00 บาท
รวม	<u>3,930,000.00 บาท</u>

(ข) ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริหารและผู้บริหารทุกท่าน รวม 8 ท่าน มีดังนี้

เงินเดือน	14,475,800.00 บาท
โบนัส	3,696,300.00 บาท
รวม	<u>18,172,100.00 บาท</u>

#### (3.2) ค่าตอบแทนอื่น

มีเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3% สำหรับผู้ที่สมัครเข้าร่วมกองทุน

### (4) การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายในการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน เป็นลายลักษณ์อักษรตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

#### นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (ตามหลักการ ข้อ 1)

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล ดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส ก่อให้เกิดความเจริญก้าวหน้า ความมั่นคงแก่กิจการ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม ตลอดจนเป็นการเสริมสร้างความก้าวหน้าแก่พนักงาน จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษร

#### การเคารพต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย (ตามหลักการข้อ 2, 3 และ 4)

บริษัทให้ความสำคัญเคารพต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ในการประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งปกติจัดให้มีปีละ 1 ครั้ง ในวันเวลาและสถานที่ที่เหมาะสม บริษัทฯได้ส่งข้อมูลถูกต้องครบถ้วนให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน การลงทะเบียนเข้าประชุมเป็นไปโดยสะดวก สามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามและแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมได้ทุกวาระ

สำหรับผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทฯได้ให้ความดูแลและให้ความมั่นใจว่า สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียจะได้รับการคุ้มครอง และปฏิบัติด้วยดี สนับสนุนให้มีการร่วมมือกันระหว่างบริษัทฯและผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อสร้างความมั่นคงให้แกกิจการและความเข้าใจที่ดีต่อกัน

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการอิสระ 1 ท่าน ในการรับมอบฉันทะเพื่อการลงคะแนนแทนผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

#### คณะกรรมการ โครงสร้าง บทบาทหน้าที่ (ตามหลักการข้อ 5, 8, 9, 11, 12 และ 14)

##### - คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 15 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 7 ท่าน และมีกรรมการอิสระตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 3 ท่าน ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัท

กรรมการบริษัท มีวาระการดำรงตำแหน่งตามข้อบังคับของบริษัท และเมื่อครบวาระแล้วอาจได้รับการเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปได้อีก

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย แผนงาน งบประมาณ และกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนควบคุมการดำเนินงานของบริษัท โดยการกำหนดขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด และผู้บริหารอย่างชัดเจน โดยมีกรรมการผู้จัดการในฐานะหัวหน้าคณะผู้บริหารรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ในการดูแลการดำเนินธุรกิจและการปฏิบัติงานของบริษัทให้สอดคล้องกับนโยบายของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่าไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีการกำหนดวาระที่ชัดเจน และได้จัดส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาในการพิจารณาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ก่อนเข้าร่วมประชุม

ในปี 2545 คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 7 ครั้ง โดยมีกรรมการบริษัทแต่ละท่าน เข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อ		จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1. นายประจักษ์	อัสสันตชัย	7/7
2. นายสมศักดิ์	ธนสารศิลป์	5/7
3. นางกาญจนา	สายสิริพร	7/7
4. นายสุรชัย	ตรงศิริวิบูลย์	7/7
5. นางสาวพัชรา	สังวรชาติ	7/7
6. นางศรีพนม	โควสุรัตน์	7/7
7. นางอรดี	รุ่งเรืองโรจน์	7/7
8. เจ้ากอแก้ว	ประกายกาวิล ณ เชียงใหม่	7/7
9. นางวัชนี	ตติยถาวรกุล	7/7
10. นายบุญเกียรติ	โชควัฒนา	0/7
11. นายวิระ	เอื้ออารักษ์	3/7
12. นายมนู	ลีลานุวัฒน์	2/7
13. นายชัยเลิศ	มบุญผล	4/7
14. นายวรศักดิ์	จงวัฒนา	5/7
15. นายธรรมรัตน์	โชควัฒนา	3/3

นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัทเมื่อเดือนสิงหาคม 2545 ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 42/2545 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 15 สิงหาคม 2545 คณะกรรมการบริษัทจึงได้พิจารณาคัดเลือกและมีมติแต่งตั้ง นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา เข้าดำรงตำแหน่งแทนตามวาระที่เหลืออยู่

คณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และมีความน่าเชื่อถือ โดยได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน และแนบท้ายรายงานของผู้สอบบัญชีในหนังสือรายงานประจำปี

#### - คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ซึ่งปัจจุบันประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ และขอบเขตอำนาจหน้าที่ ซึ่งได้แสดงไว้แล้ว ภายใต้หัวข้อโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการในรายงานประจำปีนี้

บริษัทฯ ยังไม่มีการแต่งตั้งอนุกรรมการกำหนดค่าตอบแทนอย่างเป็นทางการ แต่มีกระบวนการพิจารณา ค่าตอบแทนที่เหมาะสม โดยใช้ข้อมูลค่าตอบแทนของบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน รวมทั้ง ผลประกอบการของบริษัทประกอบการพิจารณา

#### **ความขัดแย้งของผลประโยชน์ (ตามหลักการข้อ 6)**

บริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อขจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผล

การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ ได้แจ้งและเปิดเผยมติที่ประชุมโดยระบุ มูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็นของการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ยังได้จัดทำ รายการสรุปไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 แล้ว

บริษัทฯ มีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน ห้ามมิให้ผู้บริหารและพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

#### **จริยธรรมธุรกิจ (ตามหลักการข้อ 7)**

บริษัทฯ ได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ยึดถือเป็นแนวทางในการ ปฏิบัติต่อบริษัท ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า สังคม สิ่งแวดล้อม และคู่แข่งทางการค้า

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ประกาศใช้จรรยาบรรณพนักงานให้เป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติตนของผู้บริหาร และพนักงาน ในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดี

#### **ค่าตอบแทนกรรมการ (ตามหลักการข้อ 10)**

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนและมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาจัดสรร ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริหารกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงาน ของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

#### **ระบบการควบคุมตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยง (ตามหลักการข้อ 13)**

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมในด้านการดำเนินงาน การเงิน การปฏิบัติงาน และการกำกับดูแล โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของระบบดังกล่าว รวมถึงระบบงาน คอมพิวเตอร์ ตลอดจนให้คำแนะนำปรับปรุงแก้ไข

เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ มีความเป็นอิสระ สามารถ ทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดให้หน่วยงานตรวจสอบภายในรายงานผล การตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประเมินความเสี่ยง ทบทวนและกำหนด มาตรการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและความผิดปกติ ที่มีนัยสำคัญ

#### **การเปิดเผยข้อมูลและความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน (ตามหลักการข้อ 15)**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใสและทั่วถึง โดยได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบทั้งโดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ถึงแม้บริษัทฯ จะยังไม่ได้จัดตั้งหน่วยงานเฉพาะเพื่อให้บริการข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่างๆ แต่บริษัทฯ ก็มีบุคลากรพร้อมที่จะให้ข้อมูลและข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องการ

##### **(5) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน**

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติที่กรรมการและผู้บริหารทุกคน จะต้องปฏิบัติโดยเคร่งครัด ไม่ให้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชน



ทุกครั้งที่กรรมการและผู้บริหารคนใดได้ทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ จะต้องแจ้งให้เลขานุการบริษัททราบ เพื่อดำเนินการรายงานให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ทราบต่อไป ทั้งนี้หากมีความเสียหายใดๆ เกิดขึ้น และสามารถ พิสูจน์ได้ว่าความเสียหายนั้นได้เกิดจากการกระทำของกรรมการและผู้บริหารรายใด กรรมการและผู้บริหารรายนั้นจะ ได้รับการลงโทษและต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่บริษัทฯ

#### (6) การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 43/2545 เมื่อวันที่พฤหัสบดีที่ 7 พฤศจิกายน 2545 โดยมีคณะกรรมการ ตรวจสอบทั้งสามท่านเข้าร่วมประชุมด้วย ได้สรุปความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน ของบริษัทฯ ประจำปี 2545 โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร และพิจารณาแบบประเมินที่ฝ่ายบริหารจัดทำ

ซึ่งสรุปได้ว่า จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ส่วน คือ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในด้านต่าง ๆ อย่างเพียงพอ และมีระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคล ดังกล่าวอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีกรณีของการทำธุรกรรมกับบุคคลดังกล่าว

และในการประชุมครั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัตินโยบายในการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน ซึ่งได้จัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้ประกาศใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2545 เป็นต้นไป และได้แจ้งให้พนักงานทราบโดยทั่วกันเรียบร้อยแล้ว

#### (7) บุคลากร

นโยบายด้านการจัดการทรัพยากรมนุษย์ ได้เน้นการนำศักยภาพของบุคลากรมาร่วมกันทำงานเป็นทีม ในทิศทางเดียวกัน โดยปลูกจิตสำนึกให้พนักงานร่วมมือร่วมใจทำงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่วางไว้ สนับสนุนและพัฒนา พนักงานด้วยการอบรม / สัมมนา ทักษะศึกษา พัฒนาดตนเองอย่างต่อเนื่อง พัฒนาวินัยฐานะให้มีความรู้ ความสามารถเพิ่มขึ้น ทำงานมากขึ้น นอกจากนี้ยังปรับเปลี่ยนผังโครงสร้างองค์กร โครงสร้างรายได้พนักงานให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจ และความเปลี่ยนแปลง จัดระบบงานทุกส่วนให้ดียิ่งขึ้น ให้อยู่ดีมีสุข โปร่งใสและตรวจสอบได้ เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจ ให้พนักงานทำงานอย่างทุ่มเทและมีความสุข

จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี 2545 รวมทั้งสิ้น 1,143 คน เพิ่มขึ้น จากปีก่อน 2.51%

## 6. รายการระหว่างกัน

บริษัทมีรายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นหรือการมีผู้ถือหุ้นหรือกรรมการบางส่วน ร่วมกัน รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินนี้ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยมีบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
1. บริษัท เอ็ม.ไอ. แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
2. บริษัท โอซี ลิสซิง จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
3. บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
4. บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
5. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
6. บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้น
7. บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	ดูหมายเหตุ 6
8. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ดูหมายเหตุ 6

รายการระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่สำคัญ มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

รายการในงบดุล	2545	2544
1. ลูกหนี้การค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	61,750	79,230
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	44,732	37,120
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	159,994	115,138
	266,476	231,488
2. เจ้าหนี้การค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	52,312	-
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	156,153	192,042
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	124,160	574,800
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	118,465,991	107,287,638
- บริษัท วัดสตรมย์ จำกัด	13,187,346	12,045,339
- บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	11,218	1,204
	131,997,180	120,101,023
3. ซื้ออุปกรณ์		
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	137,120	223,000
รายการในงบกำไรขาดทุน	2545	2544
4. รายได้ค่าเช่ารับ		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	780,000	1,000,800
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	432,000	354,000
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	672,000	630,000
	1,884,000	1,984,800
5. รายได้ค่าบริการ		
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	378,564	358,452
6. ซื้อสินค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	99,056	21,264
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	246,006	281,748
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	28,898	59,799
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	369,459,112	352,831,770
- บริษัท วัดสตรมย์ จำกัด	70,203,600	70,371,748
	440,036,672	423,566,329
7. ซื้อหีบห่อ		
- บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	87,493	93,375
8. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ		
- บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,611,259	1,242,305
9. ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	14,770	-
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	421,723	255,900
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	20,904,446	20,699,054
- บริษัท วัดสตรมย์ จำกัด	-	13,923
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	20,350	299,600
	21,361,289	21,268,477

## 7. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 1. ผลการปฏิบัติตามแผนดำเนินธุรกิจ

ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2545 ที่ผ่านมา บริษัทฯได้ประสบความสำเร็จตรงตามแผนงานที่กำหนดไว้ แต่ไม่ได้เปิดเผยเป้าหมายการดำเนินธุรกิจในระยะเวลา 3-5 ปีข้างหน้าไว้กับผู้ถือหุ้นหรือบุคคลภายนอกทั่วไป

### 2. ผลการดำเนินงาน

#### 2.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2545 บริษัทฯมีรายได้รวม 986.88 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนเพิ่มขึ้น 100.75 ล้านบาท มีอัตรากำไรสุทธิ 11.37% ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมมีจำนวน 878.92 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 73.50 ล้านบาท เติบโตในอัตรา 9.13% คิดเป็นกำไรก่อนภาษี 107.96 ล้านบาท และจากการประกาศปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของทางการเมื่อหักภาษีเงินได้นิติบุคคลแล้ว มีกำไรสุทธิเป็น 78.59 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 53.86% คิดเป็นจำนวน 27.51 ล้านบาท

นับตั้งแต่รัฐบาลชุดใหม่ได้รับเลือกจากประชาชนให้เข้ามาบริหารประเทศ ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา สภาวะเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นมาตลอด หลายภาคธุรกิจได้เริ่มฟื้นตัวและมีผลประกอบการที่มีผลกำไร ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯมีผลการดำเนินงานอยู่ในระดับที่ดี เนื่องมาจากการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งในด้านการขาย การตลาด การบัญชีการเงิน และการพัฒนาประสิทธิภาพของบุคลากรทุกระดับอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯมีศักยภาพที่มีเสถียรภาพมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่นๆที่ช่วยผลักดันและส่งเสริมให้ประสบความสำเร็จ อาทิเช่น

(1) การดำเนินนโยบายการคลังแบบขาดดุล โดยมุ่งเน้นกระตุ้นเศรษฐกิจในระดับรากหญ้า เช่น มาตรการกองทุนหมู่บ้าน โครงการพักชำระหนี้เกษตรกร ธนาคารประชาชน โครงการ 1 ตำบล 1 ผลิตภัณฑ์ มาตรการกระตุ้นธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ สนับสนุนการสร้างรายได้ในกลุ่ม SMEs หรือแม้แต่การดำเนินนโยบายดอกเบี้ยต่ำ เหล่านี้ล้วนมีผลต่อการเพิ่มรายได้ ลดค่าใช้จ่าย ลดอัตราการว่างงาน ก่อให้เกิดกำลังซื้อและจิตใจให้เกิดการบริโภคมากขึ้น

(2) สภาพตลาดและการแข่งขันโดยทั่วไปมีความรุนแรงเพิ่มมากขึ้น แต่บริษัทฯได้วางกลยุทธ์การตลาด โดยมุ่งเน้นคุณภาพสินค้าและบริการที่เป็นความต้องการและความพึงพอใจอย่างสูงสุด เพิ่มช่องทางการขาย ขยายตัวแทนจำหน่าย และกระจายสินค้าอย่างทั่วถึงรวดเร็ว ตลอดจนจัดกิจกรรมทางการตลาดอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้สามารถเพิ่มยอดขายและรักษาส่วนแบ่งตลาดไว้ได้

(3) การให้ความสำคัญกับการรับฟังความคิดเห็นและดำเนินการวิจัยศึกษาถึงความต้องการของผู้บริโภค ทำให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เป็นนวัตกรรมคุ้มค่าคุ้มค่าราคาสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง สร้างความเชื่อมั่นและตอบสนองความพึงพอใจของผู้บริโภคได้อย่างสูงสุด

(4) การปรับปรุงการบริหารงานในฝ่ายการตลาด ตลอดจนการพัฒนาให้ความรู้บุคลากรในทุกระดับอย่างต่อเนื่อง ทำให้สามารถนำเสนอสินค้าที่มีคุณภาพจนเป็นที่เชื่อถือ ได้รับความนิยม และมีคู่ค้าทางธุรกิจเพิ่มขึ้นทั่วประเทศ เป็นผลให้บริษัทฯมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

(5) อัตราเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ จึงไม่มีผลกระทบมากต่อค่าครองชีพของประชาชนทั่วไป อีกทั้งความผันผวนของค่าเงินบาทมีไม่มากนัก จึงส่งผลต่อต้นทุนวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่นำเข้าจากต่างประเทศอย่างไม่มีนัยสำคัญ

#### 2.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

##### (1) รายได้จากการขายหรือบริการ

ในปี 2545 บริษัทฯมีรายได้จากการขายรวม 981.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.81% โดยมี 2 สายผลิตภัณฑ์หลักและมียอดขาย ดังนี้

##### (ก) ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง

มียอดขาย 843.48 ล้านบาท เทียบสัดส่วนเป็น 85.91% ของยอดขายรวมเปรียบเทียบกับปีก่อนมีอัตรากำไรสุทธิ 14.08% โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย จากการขยายสายผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และการจัดกิจกรรมทางการตลาดอย่างต่อเนื่อง

#### (ข) ผลิตภัณฑ์เครื่องนุ่งห่ม

มียอดขาย 134.61 ล้านบาท เทียบสัดส่วนเป็น 13.71% ภายใต้สภาพตลาดที่มีการแข่งขันอย่างรุนแรงทุกบริษัทต่าง ขั้วเดียวกันในเชิงกลยุทธ์ เพื่อปกป้องสัดส่วนการตลาดของตน จนบางครั้งลืมนึกถึงผลกระทบที่มีต่อผลกำไร แต่เป็นเรื่อง น่ายินดีที่บริษัทฯ สามารถขายเพิ่มจากปีก่อน 1.03% โดยมีกำไรมากขึ้น

#### (2) รายได้อื่น

รายได้ซึ่งไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติมีเพียง 5.04 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2.93 ล้านบาท เกิดจากรายการหลักของเงินขาดชำระรับในปีก่อน ซึ่งเป็นค่าประกันภัยสินค้าจากเหตุการณ์อุทกภัย

#### (3) ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนสินค้าขายในปีนี้มีสัดส่วนต่ำกว่าปีก่อน 1.26% เนื่องจากการบริหารจัดการโครงสร้างต้นทุนสินค้า ได้อย่างมีประสิทธิภาพและสินค้าที่มีสัดส่วนต้นทุนที่ต่ำมียอดขายในปริมาณที่สูงกว่า ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร มีสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนสูงสุด 3 อันดับแรกประกอบด้วย 1) เงินเดือนค่าจ้างและสวัสดิการ 2) โฆษณาและส่งเสริมการขาย 3) รางวัลการขาย ซึ่งรวมกันเท่ากับ 75.47% ของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

เนื่องจากผลการดำเนินงานธุรกิจดีขึ้นตามลำดับ บริษัทฯ ได้เพิ่มการชำระคืนเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงินมากขึ้น ประกอบกับสภาพอัตราดอกเบี้ยยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปีนี้ดอกเบี้ยจ่ายเพียง 2.70 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3.80 ล้านบาท

#### (4) กำไร

เมื่อนำรายได้จากการขายหักลบกับต้นทุนสินค้าขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารแล้ว บริษัทฯ มีกำไร จากการดำเนินงาน 105.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 26.38 ล้านบาท มีอัตราเติบโตจากปีก่อน 33.28% จากเหตุผล ที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ประกอบกับภาระดอกเบี้ยจ่ายต่ำกว่าปีก่อน และถึงแม้จะมีรายได้อื่นๆ ลดลง ก็ยังมีกำไรก่อนภาษี เงินได้ 107.96 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อน 33.76% และเนื่องจากในปีนี้องค์กรได้ประกาศปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล บริษัทฯ จึงมีกำไรสุทธิเป็น 78.59 ล้านบาท เติบโตเพิ่มมากขึ้น 53.86%

หากจะเปรียบเทียบกับงบกระแสเงินสด ซึ่งมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นเงิน 120.41 ล้านบาท คิดเป็น 1.53 เท่าของกำไรสุทธิ

#### (5) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2544 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลเป็นเงิน 21.00 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผล ของบริษัทฯ ที่จ่ายจริงตามผลการดำเนินงานและภาวะเศรษฐกิจ

### 2.3 ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับประมาณการ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่ได้แสดงประมาณการผลการดำเนินงานไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

## 3. ฐานะการเงิน

### 3.1 สินทรัพย์

#### (1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีมูลค่า 521.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 31.65 ล้านบาท หรือ 6.47% โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 23.39 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 8.26 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 32.31 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากความสำเร็จ ของการบริหาร ลูกหนี้การค้าสุทธิ ลดลง 3.79 ล้านบาทและสินค้าคงเหลือลดลง 6.39 ล้านบาท เป็นผลจากการเร่งรัด ติดตามหนี้สินอย่างใกล้ชิดและบริหารการจัดซื้อได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 5.36 ล้านบาท เกิดจากผลกำไรที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน ส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ เพิ่มขึ้น 2.12 ล้านบาท มาจากค่า ตกแต่งร้านค้า การจัดซื้อยานพาหนะไว้รองรับกับยอดขายที่เติบโตขึ้น และสิทธิการเช่าลดลงตามเวลาของการตัดค่าใช้จ่าย

## (2) คุณภาพของสินทรัพย์

### (ก) สินทรัพย์

บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เต็มจำนวน สำหรับเงินลงทุนในบริษัทที่มีผลประกอบการขาดทุนสะสม

### (ข) ลูกหนี้

ลูกหนี้การค้าที่มีปัญหาในการชำระหนี้โดยมีอายุเกิน 3 เดือน และเช็คคืนรวมกันทั้งสิ้นจำนวนเงิน 17.41 ล้านบาท มีสัดส่วนเพียง 8.86% เปรียบเทียบกับปีก่อนลดลง 8.93 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยใช้เกณฑ์เดียวกับปีที่ผ่านมา มีจำนวน 17.74 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 0.83 ล้านบาท เนื่องจากคุณภาพหนี้โดยทั่วไปดีขึ้น

## 3.2 สภาพคล่อง

### (1) กระแสเงินสด

เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 32.31 ล้านบาท มาจากเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 120.41 ล้านบาทเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 10.10 ล้านบาท และเงินสดสุทธิลดลงจากกิจกรรมจัดหาเงิน 78.00 ล้านบาท ซึ่งทั้งหมดเกิดจากการบริหารกำไรได้อย่างมีประสิทธิภาพและจัดการสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้มีเม็ดเงินสดเพิ่มขึ้น สามารถนำไปชำระเงินกู้เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่าย

### (2) อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ สิ้นปี 2545 อัตราส่วนสภาพคล่องเทียบ 1.48 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.24 เท่าและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเทียบ 0.98 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.20 เท่า แสดงถึงความเพียงพอต่อสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดีมากขึ้น นอกจากนี้เมื่อพิจารณาถึง Cash Cycle ลดต่ำลงเหลือเพียง 72 วัน โดยปรับลดลงจากปีก่อนถึง 14 วัน บ่งชี้ถึงประสิทธิภาพของการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างดีเยี่ยม

### (3) ระยะเวลาครบกำหนดของหนี้ระยะสั้นที่มีผลต่อสภาพคล่อง

เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนมีมูลค่าสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียนเป็นจำนวนเงินถึง 126.53 ล้านบาท ประกอบกับผลการดำเนินธุรกิจอยู่ในเกณฑ์ที่ดี มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เป็นดัชนีชี้ให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ได้เป็นอย่างดีและไม่เกิดปัญหาสภาพคล่องแต่อย่างใด

## 3.3 รายจ่ายลงทุน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังคงอยู่ในระหว่างการศึกษาเพื่อจะปรับเปลี่ยนคอมพิวเตอร์ระบบใหม่ที่จะรองรับระบบงานต่างๆ ให้ได้รับประโยชน์สูงสุด จากการศึกษาต้องใช้งบประมาณในการลงทุนค่อนข้างสูง จึงต้องพิจารณาในรายละเอียดอย่างรอบคอบ ก่อนการตัดสินใจ นอกจากนี้ยังมีโครงการที่จะเข้าพื้นที่เพื่อเปิดร้านต้นแบบภายในอาคารศูนย์การค้าใหม่ “สยามพารากอน” ซึ่งจะเป็นศูนย์รวมแห่งแฟชั่นและวิถีชีวิตใหม่ ตั้งอยู่ใจกลางกรุงเทพมหานครแหล่งช้อปปิ้งของคนทันสมัยและชาวต่างชาติ

## 3.4 แหล่งที่มาของเงินทุน

### (1) ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

สิ้นปี 2545 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เทียบ 1.14 เท่าปรับลดลงจากปีก่อน 0.57 เท่า อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เทียบ 40.93 เท่า ปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27.52 เท่า และอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันเทียบได้ 1.37 เท่า สูงขึ้น 0.56 เท่า ข้อมูลเหล่านี้บ่งบอกถึงความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุนที่อยู่ในเกณฑ์ดีและฐานะการเงินที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง

### (2) ส่วนของผู้ถือหุ้น

สิ้นปี 2545 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีมูลค่า 243.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 62.95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 34.84% โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำปี 78.59 ล้านบาทและผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน 5.36 ล้านบาท หักลดด้วยการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2544 จำนวน 21.00 ล้านบาท

### (3) หนี้สิน

บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งหมด 56.53 ล้านบาท เทียบเท่า 20.37% ของหนี้สินรวมหรือเพียง 10.85% ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเป็นหนี้สินในสกุลเงินบาททั้งหมด จึงไม่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

และจากนโยบายภาครัฐที่ยังคงอัตราดอกเบี้ยต่ำเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ จึงไม่มีความเสี่ยงในด้านอัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด นอกจากนี้อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ที่มีค่าถึง 40.93 เท่า สะท้อนให้เห็นว่าไม่มีปัญหาในการชำระดอกเบี้ยอย่างแน่นอน

### 4. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

วิกฤตการเงินที่เกิดขึ้นกับประเทศไทยในปี 2540 นับว่าเป็นครั้งที่ร้ายแรงที่สุดในประวัติศาสตร์ วิกฤตครั้งนี้ได้ให้บทเรียนแก่ทุก ๆ ฝ่ายที่เกี่ยวข้อง นับตั้งแต่ภาครัฐ ภาคธุรกิจและประชาชนทั่วไป และถึงแม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจในปัจจุบันจะเริ่มมีทิศทางเติบโตที่ดีขึ้นภายใต้แกนนำของรัฐบาลที่มีแนวคิดใหม่ ทำใหม่ แต่การขยายตัวยังไม่กระจายออกไปอย่างทั่วถึงโดยยังคงกระจุกตัวอยู่เพียงไม่กี่สาขาซึ่งจะทำให้การเติบโตทางเศรษฐกิจยังไม่มีคุณภาพและอาจเป็นการเติบโตที่ยั่งยืน

อย่างไรก็ดี เพื่อความไม่ประมาท บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง มุ่งมั่นพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า ปรับปรุงระบบสารสนเทศเพื่อการวางแผนควบคู่กับการสร้างสัญญาณเตือนภัยต่างๆ ตลอดจนพัฒนาขีดความสามารถของบุคลากรให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นเพื่อรองรับกับกระแสการเปลี่ยนแปลงในยุคที่การแข่งขันเป็นไปอย่างเข้มข้นและไร้พรมแดน

## 8. งบการเงิน

### รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน) และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้แล้วในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของบริษัทฯโดยรวม อยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุมีผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545

(นางกาญจนา สายศิริพร)

กรรมการผู้จัดการ

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท โอ ซี ซี จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท โอ ซี ซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 ที่แสดงเปรียบเทียบไว้นี้ ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2545

ยกเว้นที่จะกล่าวในวรรคถัดไป ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการ ทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าไม่ได้เข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ซึ่งมีจำนวน 127.60 ล้านบาท เนื่องจากในขณะนั้นข้าพเจ้ายังไม่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และข้าพเจ้าไม่อาจใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่น่าพอใจเกี่ยวกับปริมาณสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้

ข้าพเจ้าเห็นว่ายกเว้นเรื่องที่กล่าวไว้ในวรรคก่อนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท โอ ซี ซี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(ดร. วิรัช อภิเมธีธำรง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 1378

14 กุมภาพันธ์ 2546

บริษัท ไอซีซี จำกัด (มหาชน)

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	64,497,649	32,185,295
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ ( หมายเหตุ 2.2 และ 3 )	196,532,221	200,319,736
สินค้าคงเหลือ ( หมายเหตุ 2.3 และ 4 )	121,212,726	127,601,287
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,240,426	5,722,058
อื่น ๆ	2,563,743	2,825,327
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,804,169	8,547,385
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	392,046,765	368,653,703
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน(หมายเหตุ 2.4 และ 5)	720,000	720,000
เงินลงทุนระยะยาวอื่น		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ( หมายเหตุ 2.5 และ 6)	38,732,228	33,370,267
เงินลงทุนในบริษัทอื่น (หมายเหตุ 2.4 และ 7)	6,046,025	6,046,025
เงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน	653,790	611,020
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ (หมายเหตุ 2.6 และ 8)	52,771,248	50,647,174
สิทธิการเช่า (หมายเหตุ 2.7 และ 9)	26,516,228	28,054,912
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,679,929	1,412,548
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	129,119,448	120,861,946
รวมสินทรัพย์	521,166,213	489,515,649

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม  
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 10)	56,528,258	113,555,133
เจ้าหนี้การค้า	140,977,158	127,048,102
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	17,128,752	17,218,915
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	47,772,544	36,022,617
อื่น ๆ	3,111,629	2,968,772
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น	68,012,925	56,210,304
รวมหนี้สินหมุนเวียน	265,518,341	296,813,539
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
สำรองกองทุนเกษียณอายุพนักงาน (หมายเหตุ 19)	12,000,000	12,000,000
เงินประกันพนักงาน	-	4,000
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	12,000,000	12,004,000
รวมหนี้สิน	277,518,341	308,817,539

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม  
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน		
หุ้นสามัญ 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	80,000,000	80,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		
หุ้นสามัญ 6,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	60,000,000	60,000,000
ส่วนเกินทุน		
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	36,500,000	36,500,000
ส่วนเกินทุนอื่น		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน(หมายเหตุ6)	20,500,163	15,138,202
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว		
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 13)	8,259,676	5,705,729
ยังไม่ได้จัดสรร	118,388,033	63,354,179
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	243,647,872	180,698,110
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	521,166,213	489,515,649

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

## งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
รายได้		
รายได้จากการขาย	981,838,690	878,164,564
รายได้อื่น		
เงินปันผลรับ	1,793,947	1,469,906
เงินขาดจ่ายรับ	89,348	2,111,449
อื่นๆ	3,161,548	4,391,019
รวมรายได้	986,883,533	886,136,938
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนขาย	496,340,475	454,940,688
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	376,048,510	340,899,801
ค่าตอบแทนกรรมการ (หมายเหตุ 11)	3,830,000	3,080,000
รวมค่าใช้จ่าย	876,218,985	798,920,489
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	110,664,548	87,216,449
ดอกเบี้ยจ่าย	2,703,710	6,503,353
ภาษีเงินได้	29,373,037	29,634,157
กำไรสุทธิ	78,587,801	51,078,939
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (หมายเหตุ 2.9)		
กำไรสุทธิ	13.10	8.51
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว 6,000,000 หุ้น		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น**

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : บาท

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	ส่วนเกิน ทุนอื่น	กำไรสะสม		รวม
				จัดสรร แล้ว	ยังไม่ได้ จัดสรร	
ยอดยกมาต้นงวด 1 มกราคม 2544	60,000,000	36,500,000	-	4,370,376	28,610,593	129,480,969
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก						
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	15,138,202	-	-	15,138,202
กำไรสุทธิประจำปี 2544	-	-	-	-	51,078,939	51,078,939
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	(15,000,000)	(15,000,000)
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	1,335,353	(1,335,353)	-
ยอดคงเหลือปลายงวด 31 ธันวาคม 2544	60,000,000	36,500,000	15,138,202	5,705,729	63,354,179	180,698,110
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก						
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	-	-	5,361,961	-	-	5,361,961
กำไรสุทธิประจำปี 2545	-	-	-	-	78,587,801	78,587,801
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	(21,000,000)	(21,000,000)
สำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	2,553,947	(2,553,947)	-
ยอดคงเหลือปลายงวด 31 ธันวาคม 2545	60,000,000	36,500,000	20,500,163	8,259,676	118,388,033	243,647,872

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสุทธิ	78,587,801	51,078,939
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน:		
หนี้สูญ	1,994,233	-
ค่าเสื่อมราคาและสิทธิการเช่าตัดจ่าย	11,291,112	10,945,629
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์	-	382,111
เงินปันผลรับ	(1,793,947)	(1,469,906)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(58,881)	(406,534)
ค่าเผื่อมูลค่าการลดลงของสินค้าคงเหลือลดลง	(305,419)	-
ขาดทุนจากการเลิกเช่า	31,360	3,917,639
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา	(30,727)	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	89,715,532	64,447,878
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์		
ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้า	1,793,282	654,613
สินค้าคงเหลือ	6,693,980	(22,677,730)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,256,784)	(1,310,438)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,267,381)	518,702
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของหนี้สิน		
ดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้า	13,929,056	11,581,362
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,802,621	14,298,635
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(4,000)	-
สำรองกองทุนเกษียณอายุพนักงาน	-	12,000,000
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	120,406,306	79,513,022

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)  
**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : บาท	
	2545	2544
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินปันผลรับจากเงินลงทุน	1,793,947	1,469,906
เงินฝากประจำเพิ่มขึ้น	(42,770)	(367,026)
ซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(11,907,944)	(8,106,522)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	58,963	406,542
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(10,097,804)	(6,597,100)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(56,996,148)	(60,006,972)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	-	(16,936,000)
จ่ายเงินปันผล	(21,000,000)	(15,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(77,996,148)	(91,942,972)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	32,312,354	(19,027,050)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	32,185,295	51,212,345
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	64,497,649	32,185,295
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด		
เงินสดจ่ายไปในระหว่างปีสำหรับ		
ค่าดอกเบี้ย	2,683,272	6,824,852
ภาษีเงินได้	29,463,200	22,005,972
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	5,361,961	15,138,202
ลูกหนี้ลดลงเนื่องจากโอนตัดบัญชีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	828,976	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# บริษัท โอซีซี จำกัด (มหาชน)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

### 1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 สถานะของบริษัท	เป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
1.2 สถานที่ตั้งบริษัท	เลขที่ 729/4-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางโพธิ์พวง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย
1.3 ลักษณะธุรกิจ	จำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องสำอาง และเครื่องนุ่งห่ม
1.4 จำนวนพนักงาน ณ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544	1,143 คน และ 1,115 คน ตามลำดับ
1.5 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544	223.99 ล้านบาท และ 212.81 ล้านบาท ตามลำดับ

### 2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 2.1 การบันทึกรายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการขาย และต้นทุนขาย บันทึกเมื่อมีการส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว  
รายได้จากการฝากขาย บันทึกเมื่อผู้รับฝากขายสินค้านั้นให้บุคคลที่สาม  
รายได้จากการขายผ่อนชำระ บันทึกโดยแสดงกำไรขั้นต้นเป็นรายได้รอตัดบัญชีแล้วโอนเป็นรายได้ของงวดตามส่วนของลูกหนี้ที่ได้รับเงินในระหว่างปี  
บริษัทบันทึกรายได้อื่นและค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์พึงรับพึงจ่าย

#### 2.2 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้

#### 2.3 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ แสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่าราคาทุน คำนวณโดยวิธีเข้าก่อน-ออกก่อน

บริษัทตั้งค่าเผื่อการลดราคาสินค้าสำหรับสินค้าล้าสมัยเสื่อมคุณภาพ และคาดว่าจะจำหน่ายไม่ได้บางส่วน

#### 2.4 เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่น

เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บริษัทที่กลุ่มบริษัทถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 20 และหรือบริษัทที่มีผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกันกับบุคคลดังกล่าวบางส่วนร่วมกันไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทบันทึกเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องในราคาทุน และหักค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทอื่น หมายถึง บริษัทที่บริษัทถือหุ้นแต่ไม่มีอำนาจควบคุมหรือมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายใดๆ เงินลงทุนในบริษัทอื่นแสดงด้วยราคาทุนและหักค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทบันทึกเงินปันผลรับ เมื่อบริษัทที่ลงทุนประกาศจ่าย

#### 2.5 เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเงินลงทุนระยะยาว บริษัทรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการ

แยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น ภายใต้หัวข้อ กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน บริษัทคำนวณราคาทุนของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายในระหว่างปี โดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

## 2.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ แสดงในราคาทุน ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของทรัพย์สิน ดังนี้

รายการ	อายุการใช้งาน (ปี)
อาคาร	20
อุปกรณ์เสริมสวและครุภัณฑ์	5
ค่าตกแต่งอาคาร	10
ยานพาหนะ	5

## 2.7 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุน และตัดจ่ายโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่า

## 2.8 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศได้บันทึกเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ที่มียอดคงเหลือ ณ วันที่ในงบดุลได้บันทึกไว้เป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล ผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนได้บันทึกเป็นรายได้หรือรายจ่ายในแต่ละปี

## 2.9 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ วันสิ้นปี

## 2.10 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ได้แก่ เงินสดในมือ และเงินฝากสถาบันการเงิน ซึ่งถึงกำหนดในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน และปราศจากภาระผูกพัน

## 3. ลูกหนี้การค้า

(หน่วย:บาท)

รายการ	2545	2544
ลูกหนี้การค้า	212,991,028	216,349,217
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(17,743,217)	(18,572,193)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	195,247,811	197,777,024
ลูกหนี้การค้า-ผ่อนชำระ	1,494,321	2,969,564
หัก รายได้รอดัดบัญชี	(209,911)	(426,852)
ลูกหนี้การค้า-ผ่อนชำระ (สุทธิ)	1,284,410	2,542,712
รวม	196,532,221	200,319,736



### ข้อมูลเกี่ยวกับคุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้าที่มีปัญหาในการชำระหนี้ จำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย:บาท)

รายการ	2545	2544
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	4,838,407	7,467,364
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	816,131	1,541,162
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	2,204,225	3,323,181
ลูกหนี้เช็ดคืบ	9,549,870	14,009,439
รวม	17,408,633	26,341,146
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	17,743,217	18,572,193

### 4. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย:บาท)

รายการ	2545	2544
สินค้าสำเร็จรูป	121,902,749	128,596,729
หัก ค่าเผ่อนมูลค่าการลดลงของสินค้าคงเหลือ	(690,023)	(995,442)
สินค้าคงเหลือ- สุทธิ	121,212,726	127,601,287

### 5. เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย:บาท)

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น(%)		เงินลงทุน		เงินปันผล	
	2545	2544	2545	2544	2545	2544
1. บจ. เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย)	12.67	12.67	380,000	380,000	95,000	95,000
2. บจ. โอ ซี ลิสซิ่ง	19.00	19.00	190,000	190,000	-	-
3. บจ. โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส	15.00	15.00	150,000	150,000	75,000	75,000
4. บจ. สหเอเชีย แปซิฟิค	4.00	4.00	4,000,000	4,000,000	-	-
รวม			4,720,000	4,720,000	170,000	170,000
หัก ค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินลงทุน-บจ.สหเอเชียแปซิฟิค			(4,000,000)	(4,000,000)		
รวมเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ			720,000	720,000		

(หน่วย:บาท)

บริษัท	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	
			2545	2544
1. บจ. เอ็ม.ไอ. แอล. (ประเทศไทย)	เสริมความงาม	ผู้บริหารร่วมกัน	3,000,000	3,000,000
2. บจ. โอ ซี ลิสซิ่ง	ให้เช่าซื้อ	ผู้บริหารร่วมกัน	1,000,000	1,000,000
3. บจ. โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส	เสริมความงาม	ผู้บริหารร่วมกัน	1,000,000	1,000,000
4. บจ. สหเอเชีย แปซิฟิค	เสริมความงาม	ผู้บริหารร่วมกัน	100,000,000	100,000,000

## 6. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

หลักทรัพย์เพื่อขายเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย:บาท)

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น(%)		เงินลงทุน		เงินปันผล	
	2545	2544	2545	2544	2545	2544
1. บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล	0.55	0.55	16,711,905	16,711,905	1,114,127	954,966
2. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	0.06	0.06	1,512,660	1,512,660	59,320	44,490
3. บมจ. บุติคนิวซีดี	0.01	0.01	7,500	7,500	500	450
รวม			18,232,065	18,232,065	1,173,947	999,906
บวกกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน			20,500,163	15,138,202		
รวมเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ			38,732,228	33,370,267		

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
1. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล 2. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง 3. บมจ. บุติคนิวซีดี	จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค การลงทุน จำหน่ายเครื่องนุ่งห่ม	บริษัทและกรรมการถือหุ้นร่วมกัน บริษัทและกรรมการถือหุ้นร่วมกัน กรรมการถือหุ้นร่วมกัน

## 7. เงินลงทุนในบริษัทอื่น - เงินลงทุนทั่วไป

(หน่วย:บาท)

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น(%)		เงินลงทุน		เงินปันผล	
	2545	2544	2545	2544	2545	2544
1.บจ. เค. คอมเมอร์เชียล แอนด์ คอนสตรัคชั่น	10.00	10.00	1,000,000	1,000,000	100,000	-
2.บจ. อมรพันธ์	10.00	10.00	1,000,000	1,000,000	-	-
3.บจ. ไทยซัมซุง อิเลคทริค	0.08	0.08	1,000,000	1,000,000	100,000	50,000
*4.บจ. เทรซเซอร์ฮิลล์	2.00	2.00	4,000,000	4,000,000	-	-
5.บจ. ชาลด์อง (ประเทศไทย)	5.00	5.00	1,000,000	1,000,000	100,000	-
6.บจ. ไทยทาคายา	3.33	3.33	1,000,000	1,000,000	150,000	250,000
7.บจ. เอสเอส ดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์)	0.35	0.35	937,500	937,500	-	-
*8.Puning Xiezhong Cosmetics Co.,Ltd.	1.67	1.67	1,710,000	1,710,000	-	-
*9.บจ. วี 5	19.00	19.00	475,000	475,000	-	-
*10.บจ. โคลฟเวอร์ไลฟ์สไตล์	10.00	10.00	250,000	250,000	-	-
รวม			12,372,500	12,372,500	450,000	300,000
หัก *ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน			(6,326,475)	(6,326,475)		
รวมเงินลงทุนในบริษัทอื่น - สุทธิ			6,046,025	6,046,025		

8. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย

(หน่วย:บาท)

รายการ	2544	เพิ่มขึ้น	เลิกใช้/ตัดจ่าย	2545
<b><u>ราคาทุน</u></b>				
ที่ดิน	195,840	-	-	195,840
อาคาร	54,072,299	-	-	54,072,299
อุปกรณ์เสริมสวย	8,594,616	613,764	12	9,208,368
ค่าตกแต่งอาคาร	42,964,258	4,632,198	-	47,596,456
ยานพาหนะ	20,601,635	3,974,263	4,611,500	19,964,398
ครุภัณฑ์	51,874,776	2,687,719	52	54,562,443
รวม	178,303,424	11,907,944	4,611,564	185,599,804
<b><u>ค่าเสื่อมราคาสะสม</u></b>				
อาคาร	22,779,321	2,703,615	-	25,482,936
อุปกรณ์เสริมสวย	7,983,760	226,749	-	8,210,509
ค่าตกแต่งอาคาร	31,821,764	4,292,380	-	36,114,144
ยานพาหนะ	16,276,675	1,307,770	4,611,482	12,972,963
ครุภัณฑ์	48,794,730	1,253,274	-	50,048,004
รวม	127,656,250	9,783,788	4,611,482	132,828,556
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	50,647,174			52,771,248
ค่าเสื่อมราคาประจำปี	9,409,106			9,783,788

9. สิทธิการเช่า ประกอบด้วย

(หน่วย:บาท)

รายการ	2544	เพิ่มขึ้น	เลิกใช้/ตัดจ่าย	2545
<b><u>ราคาทุน</u></b>				
สิทธิการเช่า-ที่ดิน	2,238,935	-	-	2,238,935
สิทธิการเช่า-อาคาร	35,127,867	-	-	35,127,867
สิทธิการเช่า-โทรศัพท์	31,360	-	(31,360)	-
รวม	37,398,162	-	(31,360)	37,366,802
<b><u>สิทธิการเช่าตัดจ่ายสะสม</u></b>				
สิทธิการเช่า-ที่ดิน	1,105,387	114,634	-	1,220,021
สิทธิการเช่า-อาคาร	8,237,863	1,392,690	-	9,630,553
รวม	9,343,250	1,507,324	-	10,850,574
สิทธิการเช่า-สุทธิ	28,054,912			26,516,228

ค่าสิทธิการเช่าตัดจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 เป็นจำนวนเงิน 1.51 ล้านบาท และ 1.54 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินแขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร ระยะเวลา 15 ปี 2 เดือน นับแต่วันที่ 19 ตุลาคม 2535 โดยจ่ายเงินเป็นจำนวน 1.04 ล้านบาท และบริษัทต้องจ่ายชำระค่าเช่าเป็นรายปีตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดิน ตำบลบางโพธิ์พวง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร ระยะเวลา 26 ปี 1 เดือน นับแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2534 โดยจ่ายเงินเป็นจำนวน 1.2 ล้านบาท และบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเป็นรายปี ตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารศูนย์การค้าสุขุมวิทมอลล์ กำหนดระยะเวลา 24 ปี นับแต่วันที่ 27 กรกฎาคม 2540 ถึงวันที่ 26 กรกฎาคม 2564 โดยจ่ายเงินเป็นจำนวน 21.54 ล้านบาท และบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเป็นรายเดือน ตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารศูนย์การค้าในโครงการ "ROYAL CITY AVENUE" กำหนด ระยะเวลาการเช่า 27 ปี นับแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2536 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 โดยจ่ายเงินเป็นจำนวน 4.85 ล้านบาท และบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเป็นรายเดือนตลอดอายุสัญญาเช่า

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ 4 ชั้น 5 คูหา ที่ตั้งสำนักงานของบริษัท กำหนดระยะเวลาการเช่า 27 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่ 1 เมษายน 2536 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 โดยจ่ายเงินเป็นจำนวน 8.74 ล้านบาท และบริษัทต้องจ่ายค่าเช่าเป็นรายเดือนตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 10. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ประกอบด้วย

(หน่วย:บาท)		
รายการ	2545	2544
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	9,267,548	2,107,671
เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีที	3,260,710	3,227,462
เงินกู้ยืมจากธนาคาร	44,000,000	108,220,000
รวม	56,528,258	113,555,133

#### 11. เงินปันผลจ่ายและค่าตอบแทนกรรมการ

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 6,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท รวมเป็นเงิน 21 ล้านบาท และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 20 พฤษภาคม 2545 พร้อมทั้งอนุมัติการจ่ายเงินค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัท ในวงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อปี

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2544 ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 6,000,000 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นเงิน 15 ล้านบาท และกำหนดจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 18 พฤษภาคม 2544 พร้อมทั้งอนุมัติการจ่ายเงินค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัท ในวงเงินไม่เกิน 4 ล้านบาทต่อปี

#### 12. รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งไม่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้าน)

รายการ	2545		2544	
	สกุลเงินต่างประเทศ	แปลงค่าเป็นเงินบาท	สกุลเงินต่างประเทศ	แปลงค่าเป็นเงินบาท
<u>หนี้สิน</u>				
- หนี้สินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	0.02	0.85	0.02	0.86
ยูโร	0.03	1.55	-	-
เยนญี่ปุ่น	2.38	0.86	6.21	2.11
ลีอิตาลี	-	-	12.78	0.26
รวม		3.26		3.23

### 13. สำรองตามกฎหมาย

ในปี 2545 และ 2544 บริษัทได้ตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 2.5 ล้านบาท และ 1.3 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิ ประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นเงินทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิ ประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน การตั้งสำรองดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เงินสำรองดังกล่าวจะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

### 14. รายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีรายการบัญชีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นหรือการมีผู้ถือหุ้นหรือกรรมการ บางส่วนร่วมกัน รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินนี้ตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยมีบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
1. บริษัท เอ็ม.ไอ. แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
2. บริษัท โอซี ลิสซิ่ง จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
3. บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
4. บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	ดูหมายเหตุ 5
5. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
6. บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้น
7. บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	ดูหมายเหตุ 6
8. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ดูหมายเหตุ 6

รายการระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่สำคัญ มีดังนี้

(หน่วย: บาท)		
รายการในงบดุล	2545	2544
1. ลูกหนี้การค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	61,750	79,230
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	44,732	37,120
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	159,994	115,138
	266,476	231,488
2. เจ้าหนี้การค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	52,312	-
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	156,153	192,042
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	124,160	574,800
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	118,465,991	107,287,638
- บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	13,187,346	12,045,339
- บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	11,218	1,204
	131,997,180	120,101,023
3. ซื้ออุปกรณ์		
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	137,120	223,000

รายการในงบกำไรขาดทุน	2545	2544
4.รายได้ค่าเช่ารับ		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	780,000	1,000,800
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	432,000	354,000
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	672,000	630,000
	1,884,000	1,984,800
5. รายได้ค่าบริการ		
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	378,564	358,452
6. ซื้อสินค้า		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	99,056	21,264
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	246,006	281,748
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	28,898	59,799
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	369,459,112	352,831,770
- บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	70,203,600	70,371,748
	440,036,672	423,566,329
7. ซื้อหีบห่อ		
- บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	87,493	93,375
8. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ		
- บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,611,259	1,242,305
9. ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย		
- บริษัท เอ็ม.ไอ.แอล. (ประเทศไทย) จำกัด	14,770	-
- บริษัท โอเรียนเต็ล ซาลอน บิสซิเนส จำกัด	421,723	255,900
- บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ จำกัด	20,904,446	20,699,054
- บริษัท วัดสตรมัย จำกัด	-	13,923
- บริษัท สหเอเชีย แปซิฟิค จำกัด	20,350	299,600
	21,361,289	21,268,477

#### 15. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลจำแนกตามส่วนงานของบริษัทสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

(หน่วย:พันบาท)

รายการบัญชี	ผลิตภัณฑ์								รวม	
	เครื่องสำอาง		เครื่องนุ่งห่ม		ขายผ่อนชำระ		เครื่องอุปกรณ์เสริมสวย			
	2545	2544	2545	2544	2545	2544	2545	2544	2545	2544
ขายสุทธิ	843,476	739,373	134,611	133,236	3,709	5,555	43	-	981,839	878,164
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	171,299	135,971	13,783	13,113	15	246	(56)	-	185,041	149,330
รายได้อื่น									5,044	7,972
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง									79,420	70,086
ดอกเบี้ยจ่าย									2,704	6,503
ภาษีเงินได้									29,373	29,634
กำไรสุทธิ									78,588	51,079

#### 16. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายในหน้า

บริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายในหน้าดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2545	2544
หนังสือค้ำประกันจากธนาคารพาณิชย์	0.64	0.61
ภาระค้ำประกันบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	13.00	10.00

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2545 บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ให้จัดสรรวงเงินค้ำประกันบริษัทที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทในวงเงิน 13 ล้านบาท

#### 17. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทมีข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงินทั้งในงบดุลและนอกงบดุล ดังนี้

##### 17.1 นโยบายการบัญชีและวิธีการปฏิบัติทางการบัญชี

- ดูหมายเหตุ 2

##### 17.2 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

- ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการระงับตัวของสินเชื่อซึ่งเกิดขึ้นจากลูกหนี้การค้ามีไม่มาก เนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้จำนวนมากราย

##### 17.3 ความเสี่ยงที่จะเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงที่จะเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายแก่บริษัทในปัจจุบันและงวดต่อไป บริษัทคาดว่าจะสามารถบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ เนื่องจากบริษัทได้มีการวางแผนและติดตามสถานการณ์อยู่ตลอดเวลา

##### 17.4 ราคายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณราคายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

- สินทรัพย์ทางการเงิน แสดงในราคายุติธรรม
- หนี้สินทางการเงิน ราคาตามบัญชีมีมูลค่าใกล้เคียงกับราคายุติธรรม

#### 18. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้กองทุน ในปี 2543 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัท อยู่ในความดูแลของธนาคารไทยนครา จำกัด (มหาชน)

ซึ่งเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2544 ได้โอนกองทุนฯ เข้าร่วมกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัทในเครือสหพัฒน์ ซึ่งจัดระเบียบแล้ว เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารกองทุนให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุด

#### 19. กองทุนเกษียณอายุพนักงาน

เงินกองทุนเกษียณอายุสำหรับพนักงานเริ่มตั้งขึ้นในปี 2544 คำนวณจากระยะเวลาที่พนักงานทำงานมา และผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ เงินกองทุนเกษียณอายุของแต่ละปีพิจารณาจากผลประโยชน์ที่คาดว่าพนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ

#### 20. การจัดประเภทบัญชีใหม่

บัญชีบางหมวดของบริษัทในปี 2544 ได้จัดประเภทใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการงบการเงิน ในปี 2545 ซึ่งได้จัดทำขึ้นตามข้อกำหนดในประกาศกรมทะเบียนการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 41/2545 วันที่ 28 พฤษภาคม 2545 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทในปี 2545 โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 1 ปีนับแต่วันที่ 28 พฤษภาคม 2545 เป็นต้นไป คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน กรรมการแต่ละท่านไม่ได้เป็นกรรมการบริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัท โดยมีเลขานุการบริษัททำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตการดำเนินงานดังนี้

1. ดูแลรายงานทางการเงินของบริษัทให้ตรงต่อความเป็นจริงอย่างครบถ้วนเพียงพอและเชื่อถือได้
2. ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท
4. ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลเพื่อไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทได้มอบหมาย
7. จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท

ในรอบปี 2545 คณะกรรมการตรวจสอบประชุมร่วมกับสำนักงานตรวจสอบภายในรวม 12 ครั้ง ได้อนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี 2545 ของสำนักงานตรวจสอบภายใน โดยให้ความสำคัญในการปรับปรุงระบบการบริหารเงินสดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การพัฒนาระบบสารสนเทศเพื่อการบริหารจัดการ การศึกษาโครงการเปลี่ยนระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท และเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการบริษัทอีก 7 ครั้ง โดยได้นำเสนอผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายใหม่และค่าสอบบัญชีสำหรับปี 2545 เพื่อพิจารณาก่อนเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ ได้นำเสนอหลักการ “กำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ” ให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบและรายงานผลการปฏิบัติตามในรายงานประจำปี ร่วมพิจารณาและเสนอแนะหลักเกณฑ์การตั้งสำรองกองทุนเกษียณอายุพนักงาน รวมทั้งพิจารณาโครงการลงทุนของบริษัท จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อประโยชน์ในการบริหารความเสี่ยงของบริษัททั้งด้านการบริหารจัดการ การดำเนินงาน การดำเนินธุรกิจ และด้านการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้ร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีอิสระ สำนักตรวจสอบภายในและฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาแผนงานและขอบเขตการตรวจสอบ การประเมินระบบการควบคุมภายใน และสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติเพื่อนำส่งตลาดหลักทรัพย์ฯ

การประเมินระบบการควบคุมภายในพบว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับสภาพธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบสิ่งผิดปกติ หรือจุดอ่อนที่มีสาระสำคัญ ไม่พบการกระทำที่เป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมายหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่พบการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นใหญ่ กรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว นอกจากที่ได้รายงานไว้ในรายงานการเงินประจำปีของบริษัท



นางอรดี รุ่งเรืองโรจน์  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ