

1. Financial Highlight

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2548	2547 *	2547	2546 *	2548	2547	2546
ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นสามัญ							
ราคาพาร์ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	5.38	1.55	1.55	-5.68	5.38	1.55	3.29
กำไรต่อหุ้น (บาท) **	1.50	4.34	2.71	2.80	1.50	2.71	0.53
ผลการดำเนินงาน (พันบาท)							
รายได้จากการขาย	3,868,406	3,037,136	2,302,313	2,520,182	1,480,828	750,078	553,777
รายได้รวม	4,023,759	3,281,478	2,530,182	2,573,306	1,945,441	1,189,898	577,247
กำไรสุทธิ	441,143	747,113	466,487	224,169	441,143	466,487	42,337
ข้อมูลเกี่ยวกับงบดุล (พันบาท)							
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,491,946	1,195,138	1,195,138	840,268	858,353	616,071	214,263
สินทรัพย์รวม	4,522,842	3,574,718	3,574,718	2,777,189	3,976,129	2,943,394	585,258
หนี้สินหมุนเวียน	1,133,926	1,203,217	1,198,126	698,254	589,249	586,634	322,033
หนี้สินรวม	2,909,639	3,224,653	3,224,653	3,231,782	2,362,926	2,593,330	322,033
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	300,000	226,000	226,000	80,000	300,000	226,000	80,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,613,203	350,064	350,064	(454,593)	1,613,203	350,064	263,224
อัตราส่วนทางการเงิน							
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (%)	44.94%	256.30%	160.03%	96.24%	44.94%	152.13%	16.08%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	24.76%	N/A	26.85%	N/A	62.14%	102.27%	21.04%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	10.90%	21.23%	13.25%	6.47%	12.75%	26.44%	7.23%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	20.45%	25.08%	25.01%	27.87%	17.34%	25.77%	23.51%
อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	1.32	0.99	1.00	1.20	1.46	1.05	0.67
อัตราส่วนสภาพคล่องต่อหนี้สิน (เท่า)	0.89	0.74	0.74	0.88	1.22	0.95	0.57
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.80	9.21	9.21	13.87	1.46	7.41	1.22

หมายเหตุ

1 * งบเสมือนรวมกิจการของบริษัทและบริษัทย่อยตั้งแต่ 1 มกราคม

2 ** ในปี 2548 ใช้จำนวนหุ้นสามัญถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 295 ล้านหุ้น
 ในปี 2547 ใช้จำนวนหุ้นสามัญถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 172 ล้านหุ้น
 ในปี 2546 ใช้จำนวนหุ้นสามัญถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 80 ล้านหุ้น

รายงานของคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

เป็นที่น่ายินดีว่าอุตสาหกรรมยานยนต์ของประเทศได้เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในปี 2548 ยอดการผลิตรถยนต์เพิ่มขึ้นเป็นมากกว่า 1 ล้านคัน และมีการประมาณการกันว่าจะเพิ่มเป็นไม่น้อยกว่า 2 ล้านคัน ใน 5 ปี ข้างหน้า นับว่าเป็นโอกาสที่ดีสำหรับบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนที่มีตลาดที่กำลังขยายตัว

รัฐบาลก็มีนโยบายอย่างชัดเจนอยู่แล้ว ที่จะสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตรถยนต์ในภูมิภาคเอเชีย “Detroit of Asia” จึงน่าจะทำให้มั่นใจได้ยิ่งขึ้นว่าอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ มีอนาคตที่สดใส

ในปี 2548 ที่ผ่านมา ในเดือนมกราคม บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าทำการซื้อขายในตลาดฯ เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2548 และได้นำเงินจากการระดมทุน ไปขยายกำลังการผลิตด้วยการสร้างโรงงานใหม่ เพิ่มขึ้นอีก 2 โรงงาน ที่จังหวัดระยอง ในด้านการดำเนินงาน ธุรกิจ บริษัทฯ มีผลประกอบการที่นับได้ว่าน่าพึงพอใจ มีรายได้รวม 4,024 ล้านบาท เป็นยอดขาย 3,800 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 441 ล้านบาท มีสภาพคล่องที่อยู่ในเกณฑ์ดี สามารถจ่ายชำระคืนหนี้สินระยะยาวได้ก่อนกำหนด ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงอย่างมาก ยิ่งกว่านั้น บริษัทฯ ยังสามารถจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ ในเดือน ธันวาคม 2548

และเป็นที่น่ายินดีอีกเช่นเดียวกันว่า เพียงไม่ถึง 1 ปี ที่บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ก็ได้รับการจัดอันดับให้อยู่ในการคำนวณดัชนี SET 100

สำหรับการสร้างความพร้อมเพื่อสร้างอนาคตที่ดีให้กับบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อขยายฐานการผลิตและลูกค้า ด้วยการหาลูกค้าใหม่ ผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ ปรับปรุงระบบคุณภาพและประสิทธิภาพการผลิต ตลอดจนการบริหารจัดการ การพัฒนานวัตกรรม รวมทั้งการนำเทคโนโลยีการผลิตและการบริหารใหม่ ๆ มาใช้ ทั้งนี้โดยกระทำอย่างต่อเนื่อง และ โดยยึดถือหลักการของระบบบรรษัทภิบาลที่ดี ประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย เป็นหลักปฏิบัติ

คณะกรรมการขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ที่ได้มอบความไว้วางใจแก่คณะกรรมการ ขอขอบคุณลูกค้า สถาบันการเงินต่าง ๆ รวมทั้งหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน ที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีตลอดมา และขอขอบคุณผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ที่ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ พุ่มเท และมุ่งมั่น เพื่อสร้างผลงานที่ดี และใคร่เรียนท่านผู้ถือหุ้นไว้ในโอกาสนี้ด้วยว่า คณะกรรมการจะไม่ลดละความพยายาม ที่จะกำกับดูแลให้บริษัทฯ สร้างประโยชน์ให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียให้มากยิ่งขึ้น

คณะกรรมการบริษัท

4. ภาพเศรษฐกิจและการแข่งขัน

แนวโน้มสถานการณ์ตลาดในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์

ในปี 2548 ประเทศไทยยังคงมีอัตราการเติบโตเศรษฐกิจในระดับสูงอย่างต่อเนื่องและโดยเฉพาะในอุตสาหกรรมรถยนต์มียอดผลิตรถยนต์ทุกประเภทสูงถึง 1,125,316 คัน เพิ่มขึ้นถึง 21.25% จากปีก่อน โดยเป็นการขายในประเทศ 703,405 คันและส่งออกแบบ CBU 440,715 คัน โดยปกติอุตสาหกรรมชิ้นส่วนรถยนต์จะเติบโตในอัตราเดียวกับอุตสาหกรรมประกอบรถยนต์ ดังนั้นจึงทำให้อุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนและอุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่น ๆ เจริญเติบโตในอัตราที่สูงตามไปด้วย

ตารางที่ 1 สถิติยอดประกอบรถยนต์ในประเทศไทย

ปี	รถยนต์นั่ง (คัน)	รถกระบะขนาด 1 ตัน (คัน)	รถเพื่อการพาณิชย์อื่นๆ (คัน)	ยอดรวมรถเพื่อการพาณิชย์ (คัน)	ยอดรวมทั้งหมด (คัน)	อัตราการเติบโต (%)
2546	260,649	468,938	20,925	489,863	750,512	28.30
2547	304,349	597,914	25,818	623,732	928,081	23.66
2548	277,603	822,867	24,846	847,713	1,125,316	21.25

ที่มา: สมาคมอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

แนวโน้มอุตสาหกรรมยานยนต์ของไทยในอนาคต นับว่ามีแนวโน้มที่ดี มีการคาดการณ์ว่าในปี 2549 ตลาดโดยรวมจะเติบโต 10-15% ต่อปี และมียอดผลิตรถยนต์ทุกประเภทประมาณ 1.2 - 1.3 ล้านคัน โดยเป็นรถยนต์กระบะขนาด 1 ตัน 72% รถยนต์นั่ง 28% และรถยนต์อื่น ๆ อีก 4% การผลิตรถยนต์ส่วนใหญ่จะเน้นตลาดส่งออกซึ่งคาดว่าจะเติบโตถึง 27% ส่วนยอดขายภายในประเทศนั้นคาดว่าจะเติบโต 3% ทั้งนี้เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายส่งเสริมสนับสนุนให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตรถยนต์ในภูมิภาคภายใต้โครงการ Detroit of Asia ดังนั้นผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ยี่ห้อต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากค่ายรถญี่ปุ่นจึงได้มีการย้ายฐานการผลิตรถกระบะขนาด 1 ตันเข้ามาในประเทศไทยเป็นอย่างมาก โดยรัฐบาลมีเป้าหมายให้ประเทศไทยประกอบรถยนต์ให้ได้ 2 ล้านคันภายในปี 2553 ซึ่งจะเป็นประเทศที่ประกอบรถยนต์มากเป็นอันดับ 9 ของโลก

อย่างไรก็ดีในท่ามกลางสถานการณ์ตลาดที่ดี มีแนวโน้มที่ผู้ผลิตชิ้นส่วนจากต่างประเทศจะเข้ามาตั้งฐานผลิตในไทยเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งอาจมีคู่แข่งทางธุรกิจในกลุ่มอื่นเข้ามาลงทุนผลิตชิ้นส่วนเพื่อแย่งส่วนแบ่งการตลาดอีกด้วย ประกอบกับผู้ประกอบรถยนต์ค่ายต่าง ๆ มีอำนาจต่อรองและต้องการมาตรฐานชิ้นส่วนที่สูงขึ้นเรื่อยๆ รวมทั้งประเทศไทยได้ทำการตกลงทำเขตการค้าเสรี (FTA) กับหลาย ๆ ประเทศ เช่น จีน อินเดีย ออสเตรเลีย และกำลังอยู่ในระหว่างการเจรจาอีกหลายประเทศ นอกจากนั้นประเทศไทยยังเป็นสมาชิกองค์การการค้าโลก (WTO) และเป็นสมาชิก AFTA อีกด้วย จึง

เป็นทั้งโอกาสขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ โดยการส่งออกหรือทำกิจการร่วมค้า และยังเป็นช่องทางให้ผู้ผลิตจากต่างประเทศที่มีต้นทุนต่ำกว่าเข้ามาแข่งขันได้

ดังนั้นแนวโน้มที่ผู้ผลิตชิ้นส่วนจะต้องปรับตัว คือ ต้องเพิ่มประสิทธิภาพในด้านการแข่งขัน โดยการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ลดต้นทุนการผลิตลง เพิ่มขีดความสามารถในการออกแบบเชิงวิศวกรรม การวิจัยและพัฒนา ตลอดจนมาตรฐานการบริหารจัดการให้สูงเทียบเท่ามาตรฐานสากล เพื่อเป็นที่ยอมรับของผู้ผลิตยานยนต์ระดับโลกและรองรับการแข่งขันระดับโลกที่เป็น Global Sourcing

5. คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลดำเนินงานของฝ่ายบริหาร

ภาพรวมธุรกิจปี 2548

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากการขายผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนรถยนต์ เช่น เพลาข้าง แหนบแผ่น เหล็กกันโคลง จานเบรกและเบรกดุม เป็นต้น โดยเป็นการจำหน่ายให้กับโรงงานประกอบรถยนต์ (Original Equipment Market) ที่อยู่ในและต่างประเทศ ทั้งนี้ในปี 2548 อุตสาหกรรมยานยนต์ทั่วโลกยังมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะ อุตสาหกรรมในประเทศนั้น อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจอยู่ในระดับสูง จากการได้รับการกระตุ้นเพิ่มฐานการผลิตของผู้ประกอบรถยนต์ และนโยบายของรัฐบาลที่มุ่งมั่นในการส่งเสริมให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางในการผลิตรถยนต์เพื่อส่งออก ทำให้ความต้องการของชิ้นส่วนสำหรับประกอบรถยนต์นั้นเพิ่มขึ้นและส่งผลกระทบต่อการทำงานของของกลุ่มบริษัท ในขณะเดียวกัน เหล็กซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของกลุ่มบริษัทมีการปรับราคาสูงขึ้นมาโดยตลอด แต่ในปี 2548 มีการปรับราคาเพิ่มขึ้นไม่มากนัก ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถเจรจาปรับราคาขายเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนวัตถุดิบที่สูงขึ้นเช่นกัน รวมทั้งกลุ่มบริษัทได้มีการปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มผลการผลิต เช่น การลดการสูญเสีย การลด Cycle Time และการปรับสายการผลิตเพื่อเพิ่มกำลังผลิต เป็นต้น ตลอดจนได้รับประโยชน์จากขนาดการผลิต (Economy of Scale) ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถทำกำไรสุทธิได้สูงขึ้น

บริษัทฯ ได้มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทในเดือนเมษายน 2547 งบการเงินรวมของ บริษัทฯ จึงเป็นการจัดทำโดยการรวมผลประกอบการของบริษัทย่อยตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2547 ดังนั้นการวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะทางการเงิน จึงอาศัยงบการเงินรวมหลังปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทเป็นหลัก ซึ่งไม่สามารถเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาได้ และเพื่อการเปรียบเทียบให้เห็นการเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาจึงวิเคราะห์งบการเงินเสมือนรวมกิจการ (งบการเงินเสมือน) ประกอบด้วย

1. การวิเคราะห์กำไรขาดทุน

1.1 การวิเคราะห์รายได้

ในปี 2548 บริษัทฯ มีรายได้รวม เท่ากับ 4,024 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการขายจำนวน 3,868 ล้านบาทและรายได้อื่นๆ จำนวน 131 ล้านบาท และเป็นรายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 25 ล้านบาท หากพิจารณางบการเงินเสมือน ในปี 2547 บริษัทฯ มีรายได้รวม เท่ากับ 3,283 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 3,037 ล้านบาท และรายได้อื่น 123 ล้านบาท และเป็นรายได้จากหนี้สูญ

ได้รับคืน 123 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการที่บริษัททยอยตีทรัพย์สินรับโอนชำระหนี้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องในอดีต โดยภาระหนี้สินดังกล่าวได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนในปีก่อนๆ แล้ว

จากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายที่ปรับตัวดีขึ้นเป็นผลมาจากทั้งปริมาณการสั่งซื้อสินค้าที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า และการปรับราคาขายบางส่วนเพิ่มขึ้น ซึ่งสาเหตุหลักเกิดมาจากการปรับราคาสะท้อนต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น ประกอบกับบริษัทฯ มียอดขายเพิ่มขึ้นจากการขยายสายงานการผลิตที่ จ. ระยอง ในช่วงครึ่งปีหลังเป็นสำคัญ

จากงบการเงินรวม พบว่ารายได้ตามสายผลิตภัณฑ์ ในปี 2548 และ ปี 2547 มีรายได้ของบริษัท สมบูรณ์ แอ๊ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) จากการขายเพลทข้าง 1,380 ล้านบาท และ 750 ล้านบาทตามลำดับ บริษัท บางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด จากการขายแหวนแบน 602 ล้านบาท และ 601 ล้านบาทตามลำดับ และ บริษัท สมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด จากการขายจานเบรกและเบรกคัม 357 ล้านบาท และ 338 ล้านบาท ตามลำดับ ของรายได้จากการขายรวม

1.2 การวิเคราะห์ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

• ต้นทุนขาย

บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม ในปี 2548 เท่ากับ 3,077 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80 ของรายได้จากการขายสินค้า เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 พบว่ามีต้นทุนขายและบริการรวมสูงขึ้น 802 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35 จากงบการเงินเสมือน เนื่องมาจากปริมาณการผลิตที่สูงขึ้น และราคาวัตถุดิบมีการปรับราคาสูงขึ้น (เหล็กเป็นวัตถุดิบหลัก) ในขณะที่การปรับราคาขายของสินค้าจะเป็นการตกลงในระยะเวลาต่อมา จึงไม่สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของราคาค่าต้นทุนวัตถุดิบได้ในระยะเวลาเดียวกัน

• ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร ในปี 2548 เท่ากับ 287 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับช่วงปี 2547 เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเสมือน มีมูลค่าเท่ากับ 281 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 10 ของรายได้จากการขาย จะพบว่ามีสัดส่วนลดลง เนื่องจากประโยชน์จากขนาดของการผลิตที่เพิ่มขึ้น (Economy of Scale) และการควบคุมระดับของค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหารให้มีสัดส่วนอยู่ที่ ร้อยละ 7 – 8 ของยอดขาย ตามนโยบายของฝ่ายบริหาร บริษัทฯ

• ดอกเบี้ยจ่าย

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินในปี 2548 เท่ากับ 92 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 พิจารณาจากงบการเงินเสมือนเท่ากับ 118 ล้านบาท มีจำนวนลดลง ทั้งนี้เนื่องจากการจ่ายชำระคืนภาระหนี้สินก่อนกำหนดในไตรมาสแรกของปี 2548 เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกิดขึ้น

1.3 การวิเคราะห์กำไรจากการดำเนินงาน

• กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงาน ในปี 2548 โดยไม่รวมรายการดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ เท่ากับ 634 ล้านบาท และสำหรับปี 2547 เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเสมือน โดยไม่รวมรายการหนี้สูญรับคืน (ซึ่งเป็นรายการที่เกิดครั้งเดียว) ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และรายการพิเศษ เท่ากับ 604 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานโดยไม่รวม หนี้สูญรับคืน ขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และรายการพิเศษ ที่ปรับตัวดีขึ้นจากปี 2547 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายจากจำนวนสั่งซื้อของลูกค้าที่มีปริมาณเพิ่มมากขึ้นตามภาวะตลาดของอุตสาหกรรมยานยนต์ ประกอบกับการควบคุมอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายให้อยู่ในระดับที่ไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก และการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้อยู่ในระดับร้อยละ 7 – 8 ของยอดขายได้

- **กำไรสุทธิ**

บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิในปี 2548 เท่ากับ 441 ล้านบาท และสำหรับปี 2547 เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเสมือน บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิ เท่ากับ 747 ล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่คิดรวมรายการหนี้สูญรับคืน และรายการพิเศษ บริษัทฯ จะมีกำไรจากงบการเงินเสมือนเท่ากับ 425 ล้านบาท สำหรับปี 2547 ซึ่งพบว่ากลุ่มบริษัทมีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นกว่าปี 2547

2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวม บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 31 ธันวาคม 2547 เท่ากับ 4,523 ล้านบาท และ 3,575 ล้านบาท เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเสมือน ตามลำดับสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดังกล่าวนี้เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของ (1) สินทรัพย์ถาวร บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินที่จังหวัดระยองเพื่อขยายโรงงานของบริษัทและเครื่องจักรใหม่สำหรับการลงทุนในโครงการขยายสายงานการผลิตเพื่อรองรับความต้องการและปริมาณการสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท และ (2) ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือเนื่องจากปริมาณยอดขายที่สูงขึ้น

- **ลูกหนี้การค้า**

บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เท่ากับ 728 ล้านบาท และเท่ากับ 696 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้เนื่องจากจำนวนและราคาของสินค้ามีการปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยยอดลูกหนี้การค้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 สะท้อนระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 66 วัน ซึ่งอยู่ในระดับดีขึ้นกว่าปี 2547 ที่ประมาณ 73 วัน ทั้งนี้ ระยะเวลาการชำระหนี้เปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่ ที่มียอดขายเพิ่มขึ้นเป็นกลุ่ม OEM ซึ่งมีเครดิตเทอมสั้นกว่ารายอื่น

- **เงินลงทุน**

บริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างการลงทุนเป็นกลุ่มบริษัทในเดือนเมษายน 2547 ซึ่งบริษัทฯ ได้บันทึกรายการปรับปรุงจากการปรับโครงสร้างสุทธิเท่ากับ 418 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยบางแห่งมีผลขาดทุนสะสมอยู่ ทั้งนี้ โดยเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสียที่บันทึกในงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 เท่ากับ 128 ล้านบาท และสำหรับปี 2548 นี้ เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสียที่บันทึกในงบดุลเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เท่ากับ 1,203 ล้านบาท โดยในระหว่างปี บริษัทย่อยได้มีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนรวม 870 ล้านบาท และนำเงินจากการเพิ่มทุนดังกล่าวไปชำระเงินกู้ยืมแก่บริษัทฯ ทั้งจำนวนขณะนี้บริษัทย่อยอยู่ระหว่างดำเนินการลดทุนจดทะเบียน เพื่อนำไปชดเชยขาดทุนสะสม จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2549

ในระหว่างปี บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ทำการโอนกิจการทั้งหมดแก่บริษัทฯ มูลค่า ณ วันโอนกิจการ เป็นเงิน 96 ล้านบาท และได้ทำการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2548 ขณะนี้อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

เมื่อพิจารณางบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนสุทธิในบริษัทที่เกี่ยวข้องจำนวน 85 ล้านบาท และ 61 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นการลงทุนใน บริษัทอาซาฮี เทค เม็ททอลส์ (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัท อาซาฮี เทค อลูมิเนียม (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทยามาตะ สมบูรณ์ จำกัด, บริษัท นิชินโบะ สมบูรณ์ ออโตโมทีฟ จำกัด, บริษัทสมบูรณ์ โซมิก แมนูแฟกเจอร์ริง จำกัด และบริษัท ซีซีโยชิ สมบูรณ์ โคอเตจ แชนด์ จำกัด ซึ่งกลุ่มบริษัทมีต้นทุนเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวเท่ากับ 79 ล้านบาท และได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าไว้จำนวน 15 ล้านบาท ในปี 2548 และปี 2547 เป็นจำนวน 18 ล้านบาท

- **ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 จำนวน 2,737 ล้านบาท เพิ่มจากปี 2547 ซึ่งมีมูลค่า 2,173 ล้านบาท เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเสมือน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ซื้อที่ดินและ เครื่องจักรใหม่เพื่อขยายกำลังการผลิตเพิ่ม ที่โรงงาน จ.ระยอง

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ประมาณ 847 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากที่กลุ่มบริษัทได้มีการประเมินมูลค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ในปี 2546 สำหรับส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จะมีการตัดจำหน่ายตามระยะเวลาใช้งานที่เหลือของสินทรัพย์แต่ละประเภท

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 กลุ่มบริษัท มีหนี้สินรวม 2,910 ล้านบาท ซึ่งแยกเป็นสัดส่วนของหนี้สินระยะสั้น เท่ากับ 1,134 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาว เท่ากับ 1,776 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 ที่มีหนี้สินรวม 3,225 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำเงินจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุน มาชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวก่อนกำหนด เป็นจำนวนรวม 350 ล้านบาท เป็นสำคัญ ในไตรมาสแรกของปี 2548

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

- **โครงสร้างเงินทุน**

กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เท่ากับ 1,613 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,263 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในส่วนของผู้ถือหุ้น คือ การออกจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 74 ล้านหุ้น ราคาจำหน่าย 13 บาทต่อหุ้น และการนำสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ รวมจำนวน 773 ล้านบาท มาชดเชยขาดทุนสะสมสิ้นปี 2547 ทั้งจำนวน ในไตรมาสแรกของปี 2548 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 60 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2548

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินรวม 2,910 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,613 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 1.8 เท่า

3. การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

จากงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ งบการเงินเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานสุทธิ จำนวน 551 และ 243 ล้านบาทตามลำดับ กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนติดลบ 845 และ 371 ล้านบาทตามลำดับ เป็นผลมาจากการซื้อสินทรัพย์ถาวรถึง 452 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายงานในโครงการต่างๆ ของบริษัทเป็นหลัก และมีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินรวม 385 และ 269 ล้านบาท เป็นผลมาจากในระหว่างปีมีการออกจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุน

4. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุน การเติบโตของอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ คือ ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐฯ ตามเป้าหมายของการผลักดันให้ประเทศไทยเป็น Detroit of Asia และภายในปี 2553 รัฐบาลมีเป้าหมายให้ประเทศไทยประกอบรถยนต์ให้ได้ 2.0 ล้านคัน และในปัจจุบันบริษัทผู้ผลิตรถยนต์รายใหญ่ต่างๆ ได้มีการย้ายฐานการผลิตมายังประเทศไทย โดยที่กลุ่มบริษัทได้เพิ่มโอกาสและศักยภาพทางการตลาดด้วยการขยายการลงทุนเพื่อรองรับการขยายตัวของตลาดรถยนต์ในอนาคตเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ประเทศไทยได้ทำการตกลงทำเขตการค้าเสรี (FTA) กับหลายๆ ประเทศ จึงถือเป็นช่องทางให้ผู้ผลิตจากต่างประเทศในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์เข้ามาแข่งขันในเรื่องของต้นทุนที่ต่ำกว่าได้ โดยบริษัทฯ ได้วางแผนกลยุทธ์ในการเพิ่มประสิทธิภาพการแข่งขันในด้านต้นทุน โดยนำการบริหารห่วงโซ่อุปทานมาประยุกต์ใช้ รวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีมูลค่าเพิ่ม โดยการเพิ่มขีดความสามารถในการออกแบบเชิงวิศวกรรม การวิจัยและพัฒนา เพื่อลดต้นทุนการผลิตลง และเป็นที่ยอมรับของผู้ผลิตรถยนต์ระดับโลก นอกจากนั้นแล้ว บริษัทฯ ได้วางแผนกลยุทธ์เพื่อรองรับการขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์โดยได้วางแผนกลยุทธ์ในการเพิ่มประสิทธิภาพการแข่งขัน โดยการสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน การยกระดับความสัมพันธ์กับลูกค้า การพัฒนาองค์กรให้เป็นที่ยอมรับของผู้มีส่วนได้เสียต่อองค์กร โดยดำเนินการในแนวทางของบรรษัทภิบาล และปรับปรุงนโยบายการบริหารจัดการตามหลักเกณฑ์ใหม่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งต้องคำนึงถึงระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ

ปัจจัยอีกประการหนึ่งที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ คือ การได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการดำเนินการผลิตและจำหน่ายเพลาช้าง (Axle Shaft) ซึ่งสิทธิประโยชน์ดังกล่าวหมดอายุลงในปี 2547 นั้น ในระหว่างปี 2548 บริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับโครงการขยายกำลังการผลิตเพลาช้าง (Axle Shaft) ที่จังหวัดระยอง เป็นระยะเวลา 8 ปี โดยสิทธิประโยชน์ดังกล่าวจะหมดอายุลงในปี 2556 นอกจากนั้น ในปี 2549 อัตราภาษีเงินได้ของบริษัทฯ อยู่ในอัตราร้อยละ 25 จากอัตราก่อนลด 30 เนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

6. ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

6.1 ประวัติความเป็นมา และพัฒนาการที่สำคัญของบริษัท

■ ความเป็นมาของธุรกิจของบริษัทในกลุ่มบริษัทสมบูรณ์

บริษัทสมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “SAT”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2538 ด้วยทุนจดทะเบียน 80 ล้านบาท โดยบุคคลในตระกูลกิตะพาณิชย์ และบริษัทบางกอกสปริง อินดัสเตรียล จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ โดยมีผลิตภัณฑ์หลักคือ เพลาข้าง (Axle Shaft) มีโรงงานและสำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 129 หมู่ที่ 2 ถนนบางนา-ตราด ก.ม.15 ตำบลบางโจลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ

บริษัทฯ เป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัทสมบูรณ์ (“กลุ่มบริษัท” หรือ “SBG”) ที่ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ซึ่งประกอบไปด้วย 1) บริษัทฯ (“SAT”) 2) บริษัทสมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด (“SBM”) และ 3) บริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด (“BSK”) โดยมีที่ตั้งโรงงานและสำนักงานในบริเวณที่ติดต่อกัน ในปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นในอีก 2 บริษัทในสัดส่วนร้อยละ 100

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของกลุ่มบริษัทสมบูรณ์ มีดังนี้

- | | |
|---------------|--|
| ปี 2505 | - ตระกูลกิตะพาณิชย์ ก่อตั้งห้างหุ้นส่วนจำกัดสมบูรณ์ สปริง ซึ่งถือเป็นหนึ่งในผู้บุกเบิกที่ผลิตสปริงสำหรับยานยนต์ในประเทศไทย ต่อมาภายหลังได้ขายสินทรัพย์ให้กับบริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด และปิดกิจการภายในเวลาต่อมา |
| ปี 2518 | - เริ่มก่อตั้งบริษัทสมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 4 ล้านบาท โดยบุคคลในตระกูลกิตะพาณิชย์ |
| ปี 2520 | - เริ่มก่อตั้งบริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 25 ล้านบาท โดยบุคคลในตระกูลกิตะพาณิชย์ และเริ่มดำเนินการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ให้กับผู้ประกอบยานยนต์ (Original Equipment Manufacturer) เป็นครั้งแรก |
| ปี 2538 | - เริ่มก่อตั้งบริษัทสมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 80 ล้านบาท โดยผู้ถือหุ้นตระกูลกิตะพาณิชย์ และบริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด
- บริษัทฯ ทำสัญญาความช่วยเหลือทางเทคนิคกับ Gohsyu Corporation (Japan) และ Ibara Seiki Company Limited (Japan) |
| ปี 2540- 2542 | - กลุ่มบริษัทได้รับการรับรองระบบคุณภาพ ISO 9002, QS 9000 และ ISO 14001 |
| ปี 2543 | - BSK ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ เนื่องจากผลของภาวะวิกฤติเศรษฐกิจ และการลอยตัวของค่าเงินบาท |
| ปี 2544 | - SBM และ SAT ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ เนื่องจากผลของภาวะวิกฤติเศรษฐกิจ และการลอยตัวของค่าเงินบาท |

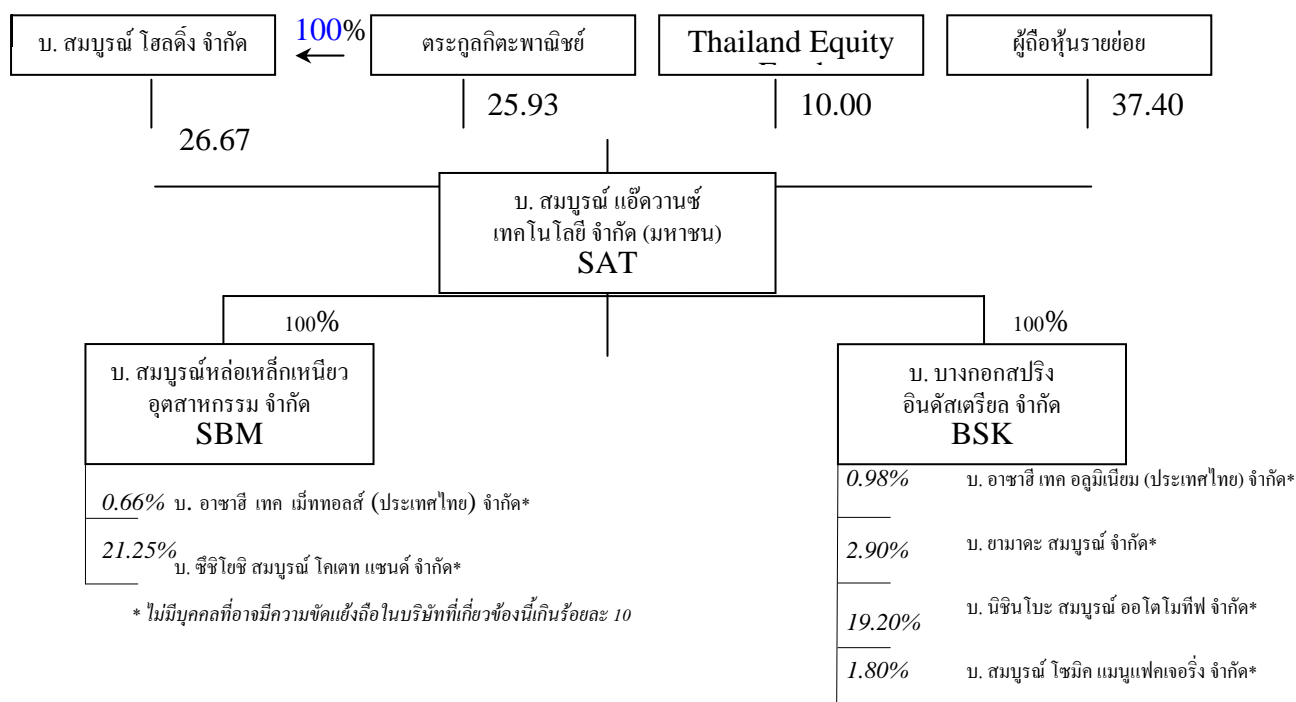
- ปี 2545 - SATAT เริ่มก่อตั้งโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นชาวญี่ปุ่นและพันธมิตรไทย และได้ทำสัญญาจ้าง SAT ในการบริหารงาน
- ปี 2546 - SAT, SBM และ BSK มีการแก้ไขสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ที่ทำในปี 2543 และ ปี 2544
- ปี 2547 - เดือนมีนาคม กลุ่มบริษัทสมบูรณมีการปรับโครงสร้างธุรกิจและทำการรีไฟแนนซ์ และผู้ถือหุ้นตระกูลกิตะพาณิชย์ได้จัดตั้งบริษัทสมบูรณโฮลดิ้ง จำกัด เพื่อเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ จาก SATAT
 - บริษัทฯ เข้าซื้อ SBM และ BSK จากบุคคลในตระกูลกิตะพาณิชย์ และซื้อ SATAT จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสามบริษัทร้อยละ 99.99
 - ในระหว่างการจัดโครงสร้างการถือหุ้น กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการกู้ยืมเงินกับเจ้าหนี้ใหม่ โดยบริษัทฯ เป็นผู้ทำสัญญากับเจ้าหนี้ใหม่ในฐานะผู้กู้พร้อมชำระหนี้คืนให้กับเจ้าหนี้เดิมของ SBM, BSK และ SATAT ทั้งหมด เนื่องจากเงื่อนไขสัญญาเงินกู้กับเจ้าหนี้ใหม่ทำให้กลุ่มบริษัทมีความยืดหยุ่นในการบริหารงานและขยายธุรกิจในอนาคตมากยิ่งขึ้น
 - เดือนพฤษภาคม หลังจากที่บริษัทสมบูรณโฮลดิ้ง จำกัด เข้าซื้อบริษัทฯ แล้วบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 80 ล้านบาทเป็น 226 ล้านบาท โดยเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม
 - เดือนมิถุนายน กองทุนเพื่อการร่วมลงทุนซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 13.27 ของบริษัทฯ
 - เดือนกรกฎาคม ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติแปรสภาพบริษัทฯ เป็นบริษัทมหาชน จำกัด พร้อมกับเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 226 ล้านบาท เป็น 300 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญจำนวน 74 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายให้กับประชาชน
- ปี 2548 - เดือนมกราคม บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนจากหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 74 ล้านหุ้น จำนวน 928 ล้านบาท และเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - เดือน มีนาคม โรงงานแห่งใหม่ของบริษัทฯ ที่จังหวัดระยองเริ่มดำเนินการผลิตในเชิงพาณิชย์
 - เดือน มิถุนายน บริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบคุณภาพ ISO/TS 16949
 - เดือน ตุลาคม SATAT รับโอนกิจการโดยการซื้อทรัพย์สินและรับโอนหนี้สินทั้งหมดของ SATAT
 - เดือน ตุลาคม เพิ่มทุน SBM จาก 184 ล้านบาท เป็น 640 ล้านบาท
 - เดือน ตุลาคม เพิ่มทุน BSK จาก 106 ล้านบาท เป็น 520 ล้านบาท

6.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนสำหรับอุตสาหกรรมยานยนต์ เช่น รถยนต์ รถกระบะ รถบรรทุกและอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า โดยกลุ่มลูกค้าหลักได้แก่ผู้ประกอบยานยนต์ (Original Equipment Manufacturer “OEM”) ซึ่งมีการทำสัญญาซื้อขายระยะยาว และผู้ค้าชิ้นส่วนอะไหล่ (Replacement Equipment Manufacturer “REM”)

การดำเนินงานของแต่ละบริษัทในกลุ่ม มีนโยบายมุ่งหวังการทำกำไรสูงสุด โดยมีผลิตภัณฑ์ที่แตกต่างกัน ในด้านการดำเนินงานนั้นแต่ละบริษัทจะมีการดำเนินงานเสมือนเป็นหน่วยธุรกิจ (Business Unit “BU”) ขององค์กร โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ในการกำหนดนโยบายรวม เพื่อให้บริษัทในกลุ่มแต่ละบริษัทนำไปปฏิบัติใช้ซึ่งหมายถึง SAT, SBM และ BSK ซึ่งผู้บริหารของบริษัทย่อยจะต้องรายงานการปฏิบัติงานต่อกรรมการอำนวยการอาวุโส ซึ่งเป็นผู้ดูแลและรับผิดชอบการปฏิบัติงานของบริษัทย่อยทั้ง 2 บริษัท โดยจะรายงานต่อกรรมการอำนวยการของบริษัทฯ ทั้งนี้ในด้านการดำเนินงานผู้บริหารของแต่ละบริษัทมีการกำหนด เป้าหมาย กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ และมีการติดตามผลร่วมกัน โดยจัดให้มีการประชุมเป็นประจำในการประชุมผู้บริหารของกลุ่มบริษัท (Executive Committee)

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทสมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548



ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทสมบูรณ

บริษัท	ผลิตภัณฑ์หลัก	ประเภทลูกค้า	ลูกค้าหลัก
บริษัทสมบูรณ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SAT)	เพลาข้าง (Axle Shaft) เพลาแหวน (Trunnion Shaft)	รถกระบะ รถบรรทุก 10 ล้อ	บจ. มิตซูบิชิ มอเตอร์ส (ประเทศไทย) บจ. โตโยต้ามอเตอร์ ประเทศไทย Auto Alliance Thailand Co., Ltd. อีซูซุ (ประเทศไทย) Mitsubishi Motors Corporation (Japan)
บริษัทสมบูรณหล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด (SBM)	จานเบรก (Disc Brake) เบรกดรัม (Drum Brake) ท่อร่วมไอเสีย (Exhaust Manifold) จานไฟ&คัมล้อช่วยแรง (Fly Wheel Comp & Fly Wheel) แท่นยึด (Bracket)	รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร	บจ. มิตซูบิชิ มอเตอร์ส (ประเทศไทย) บจ. สอนต้า ออโตโมบิล (ประเทศไทย) Auto Alliance Thailand Co., Ltd., บจ. สยามนิสสันออโตโมบิล
บริษัททางกอกสปริง อินดัสเตรียล จำกัด (BSK)	แหนบแผ่น (Leaf Spring) เหล็กกันโคลง (Stabilizer Bar) สปริงขดขึ้นรูปร้อน (Hot Coil Spring) สปริงขดขึ้นรูปเย็น (Cold Coil Spring) วาล์ว (Valve) และ พุชรอด (Push Rod) เครื่องมือที่ใช้ในการผลิต (Tooling, Jig Fixture และ Mold)	รถกระบะ & รถบรรทุก รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร รถกระบะ & รถยนต์ผู้โดยสาร เครื่องยนต์อเนกประสงค์ รถจักรยานยนต์ และเครื่องยนต์ อเนกประสงค์ ใช้ภายในของบริษัทในกลุ่ม	บจ. มิตซูบิชิ มอเตอร์ส (ประเทศไทย) Mitsubishi Steel Manufacturing Co., Ltd. บจ. สอนต้า ออโตโมบิล (ประเทศไทย) บจ. โตโยต้ามอเตอร์ ประเทศไทย บจ. ช่งกี (1995)

นอกเหนือจาก 2 บริษัทย่อยที่ได้กล่าวมาแล้ว กลุ่มบริษัทสมบูรณมีเงินลงทุนในบริษัทอื่นๆ ที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องกับการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ซึ่ง SBM และ BSK เป็นบริษัทผู้ลงทุน โดยเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 มีรายละเอียดดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	% ลงทุน	ลักษณะการประกอบธุรกิจหลัก
บริษัทอาซาฮี เทค อลูมิเนียม(ประเทศไทย) จำกัด	1,480.00	0.98	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ที่ทำจากอลูมิเนียมหรืออลูมิเนียมอัลลอย
บริษัทยามาคะ สมบูรณ์ จำกัด	150.00	19.20	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ แกนพวงมาลัย ป้อน้ำ ป้อน้ำมัน
บริษัทนิชินโบะ สมบูรณ์ ออโตโมทีฟ จำกัด	732.60	2.90	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทระบบเบรก
บริษัทสมบูรณ โชมิก แมนูแฟกเจอร์ จำกัด	300.00	1.80	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ เช่น ลูกหมาก คันชัก และคันส่ง (Tie Rod End)
บริษัทอาซาฮี เทค เม็ททอลส์(ประเทศไทย) จำกัด	331.25	0.66	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนเหล็กหล่อ
บริษัทซีซีไอซี สมบูรณ์ โคเคท แชนด์ จำกัด	72.00	21.25	ผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภททรายเคลือบเรซินสำหรับงานหล่อ

6.3 โครงสร้างรายได้แยกตามผลิตภัณฑ์

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแยกตามผลิตภัณฑ์หลักในปี 2547 และปี 2548 สามารถจำแนกได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้นของบริษัท	งบเสมือนปรับโครงสร้างปี 2547		งบการเงินปี 2548	
			รายได้	%	รายได้	%
เพลาช่าง	SAT		648.93	31	1,395	35
	SATA T	99.99	290.38			
แหวนแบน	BSK	99.99	601.53	19	613	15
งานเบรกและเบรกคัม	SBM	99.99	338.54	11	365	9
เหล็กกันโคลง	BSK	99.99	103.95	3	201	5
สปริงชด	BSK	99.99	95.47	3	167	4
ท่อร่วมไอเสีย	SBM	99.99	171.00	5	139	3.5
งานไฟและคู่มือช่วยแรง	SBM	99.99	148.23	5	140	3.5
อื่นๆ*			639.11	20	848	21
รวมรายได้จากการขาย			3,037.14	96	3,868	96
รายได้อื่นๆ			121.42	4	156	4
รวมรายได้**			3,158.55	100	4,024	100

หมายเหตุ

* ผลิตภัณฑ์อื่นๆ อาทิเช่น เพลาแหวน วาล์ว พุชรอด แทนยึด และผลิตภัณฑ์อื่นๆ ทั้งสิ้นรวมกันกว่า 20 รายการ

** รายได้รวมไม่รวมถึงรายได้หนี้สูญรับคืน จำนวน 122.92 ล้านบาท ในงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

6.4 เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

เป้าหมายหลักของกลุ่มบริษัท คือการที่จะดำรงความเป็นผู้นำในธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์เพลาช่าง ซึ่งมีคู่แข่งน้อยราย และปัจจุบันบริษัทฯ มีความได้เปรียบทางการแข่งขัน โดยมีเป้าหมายที่จะเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดในผลิตภัณฑ์งานเบรก และเบรกคัม นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีเป้าหมายที่จะขยายฐานลูกค้าให้มีจำนวนมากขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มรายได้และลดความเสี่ยงจากการมีจำนวนลูกค้ารายย่อย ในขณะที่เดียวกันก็มีเป้าหมายที่จะมีการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างความได้เปรียบทางด้านต้นทุนและเพิ่มมูลค่าเพิ่มให้กับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัท เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในระยะยาวได้

ปัจจุบันกลุ่มบริษัท ได้รับประกาศนียบัตรที่รับรอง ระบบคุณภาพ QS9000 : 1998 , ISO 14001 และ ISO/TS16949 นอกจากนี้กลุ่มบริษัทได้นำระบบ TPM (Total Productive Maintenance) มาเพื่อพัฒนาระบบบริหารจัดการที่สามารถตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าได้

6.5 ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีดังต่อไปนี้

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนทางด้านราคาวัตถุดิบ**

เนื่องจากวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ใช้ในการผลิตคือ เหล็ก ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 37 ของต้นทุนขายรวม และประมาณร้อยละ 81 ของมูลค่าเหล็กที่สั่งซื้อทั้งหมด เป็นการนำเข้าจากต่างประเทศ โดยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาราคาเหล็กได้มีการปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตของกลุ่มบริษัทฯ สูงขึ้นตามไปด้วย อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทสามารถเจรจาต่อรองกับลูกค้าถึงการปรับราคาขายสินค้าเพื่อให้สะท้อนกับราคาวัตถุดิบที่ปรับสูงขึ้นได้เป็นส่วนใหญ่ ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงสามารถรักษากำไรขั้นต้นไว้ได้ในระดับที่น่าพอใจ นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อย พยายามหามาตรการลดความเสี่ยงโดยการหาแหล่งวัตถุดิบคุณภาพดี และแหล่งที่มีราคาถูกอื่นๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการผลิตและการบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

- **ความเสี่ยงจากการมีลูกค้ารายย่อย**

เนื่องจากในปี 2548 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสัดส่วนรายได้มาจากลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งสูงถึงร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด ซึ่งอาจทำให้กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของลูกค้ารายนี้ได้ และที่ผ่านมากลุ่มบริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้ารายนี้มาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทมีนโยบายที่จะขยายฐานรายได้ให้กระจายไปยังลูกค้ารายอื่นๆ มากขึ้น โดยพิจารณาถึงโครงการลงทุนในปี 2549 และต่อเนื่องในอนาคต เพื่อรองรับขอตั้งชื่อของกลุ่มลูกค้าอื่น ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้ารายใหญ่อ้างว่ามีสัดส่วนลดลงได้

- **ความเสี่ยงจากการชดเชยค่าเสียหายจากผลิตภัณฑ์ (Warranty Claim)**

ณ สิ้นปี 2548 ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทมีลูกค้าที่เรียกร้องเพื่อชดเชยค่าเสียหายจากผลิตภัณฑ์ (Warranty Claim) คงค้างทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 0.62% เมื่อเทียบกับยอดขายของปี 2548 ทั้งนี้ ความเสียหายดังกล่าวไม่ได้เป็นปัจจัยหลักของลูกค้าในการตัดสินใจสั่งซื้อสินค้าในอนาคตจากกลุ่มบริษัท ขณะนี้กลุ่มบริษัทยังมีค่าชดเชยที่อยู่ระหว่างการตรวจสอบหลักฐานและเจรจาอีกจำนวนหนึ่ง โดยผู้บริหารคาดว่า การตรวจสอบหลักฐานที่ยังดำเนินการอยู่จะมีการชำระค่าเสียหายจริงในอัตราต่อยอดการเรียกร้องชดเชยค่าเสียหายที่ใกล้เคียงกับหรือน้อยกว่าอัตราส่วนในปัจจุบัน และไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน**

ในปี 2548 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการสั่งซื้อเหล็กซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักส่วนใหญ่ ผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศซึ่งมีการกำหนดราคาซื้อขายเป็นเงินบาท ดังนั้นความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจะมาจากการสั่งซื้อเหล็กโดยตรงจากต่างประเทศที่มีการกำหนดราคาซื้อขายเป็นเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งในการนำเข้าเครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีการซื้ออัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward Contract) เป็นครั้งคราว เนื่องจากปริมาณของการซื้อขายเหล็กโดยตรง และเครื่องจักรและอุปกรณ์ในช่วงระยะ 3 ปีย้อนหลัง (ตั้งแต่ปี 2546-2548) คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 58 และ ร้อยละ 90 ของปริมาณการสั่งซื้อรวมเท่านั้น ทั้งนี้ ในปี 2548 กลุ่มบริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 7.85 ล้านบาท เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 2.42 ล้านบาทในปี 2547 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีนโยบายการเพิ่มยอดขายในต่างประเทศซึ่งจะเป็นอีกเครื่องมือหนึ่งที่จะช่วยลดความเสี่ยงนี้ได้ โดยอัตราแลกเปลี่ยนสกุลหลักในการสั่งซื้อวัตถุดิบและการส่งออกในปัจจุบันคือ ดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินเยนญี่ปุ่น

- **ความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่**

กลุ่มบริษัทอาจมีความเสี่ยงจากมีคู่แข่งรายใหม่ซึ่งเป็นผู้ประกอบการต่างชาติที่ย้ายฐานการผลิตขึ้นส่วนเข้ามาและไม่มีข้อจำกัดทางด้านเงินลงทุนซึ่งมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ประกอบการต่างชาติที่มีฐานการผลิตในประเทศไทย ปัจจัยหลักที่ทำให้ผู้ประกอบการสามารถรักษาความสามารถในการแข่งขันได้คือเรื่องคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ต้นทุนการผลิตที่ต่ำสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า การส่งมอบที่ทันต่อเวลา และการบริการที่ทำให้ลูกค้าเกิดความมั่นใจ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้กำหนดให้เป็นกลยุทธ์ทางการตลาดที่สำคัญต่อเนื่องมาโดยตลอด นอกจากนี้ในปี 2549 นี้ บริษัทฯ ยังมีแผนการลงทุนในงานวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ในอนาคตด้วย

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีกลุ่มลูกค้าเป็นผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำที่มีฐานการผลิตในประเทศไทย และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเหล่านี้มาโดยตลอด ดังนั้นความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่จึงอาจมีน้อย เนื่องจากการดำรงความสัมพันธ์กับลูกค้าอย่างยาวนาน คุณภาพผลิตภัณฑ์ที่

เป็นที่ยอมรับ ประโยชน์จาก Economy of Scale ซึ่งทำให้ต้นทุนของกลุ่มบริษัทสามารถแข่งขันได้ และการบริหารจัดการจัดตั้งที่เป็นไปตามข้อกำหนดของลูกค้าอย่างดีตลอดมา

กลุ่มบริษัทอาจมีความเสี่ยงจากมีคู่แข่งรายใหม่ซึ่งเป็นผู้ประกอบการต่างชาติที่ย้ายฐานการผลิตขึ้นส่วนเข้ามาและไม่มีข้อจำกัดทางด้านเงินลงทุนซึ่งมีความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ประกอบการต่างชาติที่มีฐานการผลิตในประเทศไทย ปัจจัยหลักที่ทำให้ผู้ประกอบการสามารถรักษาความสามารถในการแข่งขันได้คือเรื่องคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ต้นทุนการผลิตที่ต่ำสอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า การส่งมอบที่ทันต่อเวลา และการบริการที่ทำให้ลูกค้าเกิดความมั่นใจ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้กำหนดให้เป็นกลยุทธ์ทางการตลาดที่สำคัญต่อเนื่องมาโดยตลอด นอกจากนี้ในปี 2549 นี้บริษัทฯ ยังมีแผนการลงทุนในงานวิจัยและพัฒนาเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ในอนาคตด้วย

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีกลุ่มลูกค้าเป็นผู้ผลิตรายต้นชั้นนำที่มีฐานการผลิตในประเทศไทย และมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเหล่านี้มาโดยตลอด ดังนั้นความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่จึงอาจมีน้อย เนื่องจากการดำรงความสัมพันธ์กับลูกค้าอย่างยาวนาน คุณภาพผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่ยอมรับ ประโยชน์จาก Economy of Scale ซึ่งทำให้ต้นทุนของกลุ่มบริษัทสามารถแข่งขันได้ และการบริหารจัดการจัดตั้งที่เป็นไปตามข้อกำหนดของลูกค้าอย่างดีตลอดมา

7. โครงการในอนาคต

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีแผนการลงทุนในปี 2548 ดังนี้

SAT : บริษัทฯ มีโครงการลงทุนเพื่อผลิต Inner Shaft มูลค่าการลงทุน 12 ล้านบาท กำลังการผลิตเต็มกำลังการผลิตที่ 88,560 ชิ้นต่อปี และผลิตชิ้นงานขายได้ ในเดือนกรกฎาคม 2548

โครงการลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตของ Axle Shaft มูลค่า 165 ล้านบาท ที่ SAT 2 (ระยอง) การลงทุนนี้ทำให้สามารถผลิต Axle Shaft ได้เพิ่มขึ้นอีก 340,000 ชิ้น/ปี (500 ซ.ม. / เดือน) เพื่อขยายให้กับกลุ่มลูกค้าเดิมที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น และทำให้สามารถรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าใหม่ได้ โครงการนี้เริ่มตั้งแต่เดือนตุลาคม 2548 จะแล้วเสร็จในเดือนเมษายน 2549

บริษัทย่อยมีโครงการลงทุนเพื่อขยายการผลิตแยกตามบริษัทดังนี้

SBM : มีโครงการลงทุนเพื่อผลิต Front Disc Brake มูลค่าการลงทุน 41 ล้านบาท เพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าและเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดและยอดขายให้บริษัท เนื่องจากเครื่องจักรในสายการผลิตเดิมมีกำลังการผลิตไม่เพียงพอ การลงทุนเพื่อผลิต Front Disc Brake นี้ จะสามารถผลิตเต็มกำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณ 275,058 ชิ้นต่อปี (ผลิต 550 ซ.ม./เดือน ที่ประสิทธิภาพการผลิต 100%) และเริ่มผลิตชิ้นงานขายได้ในเดือน พฤศจิกายน 2548

โครงการลงทุน Line Drum Brake มูลค่าการลงทุน 50 ล้านบาท เป็นโครงการขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า กำลังการผลิตเดิมที่ของ Line ที่จะติดตั้งใหม่อยู่ที่ 10,257 ชิ้นต่อเดือน เริ่มโครงการในเดือน กันยายน 2548 – ธันวาคม 2548 และเริ่มดำเนินการผลิตในเดือนมกราคม 2549

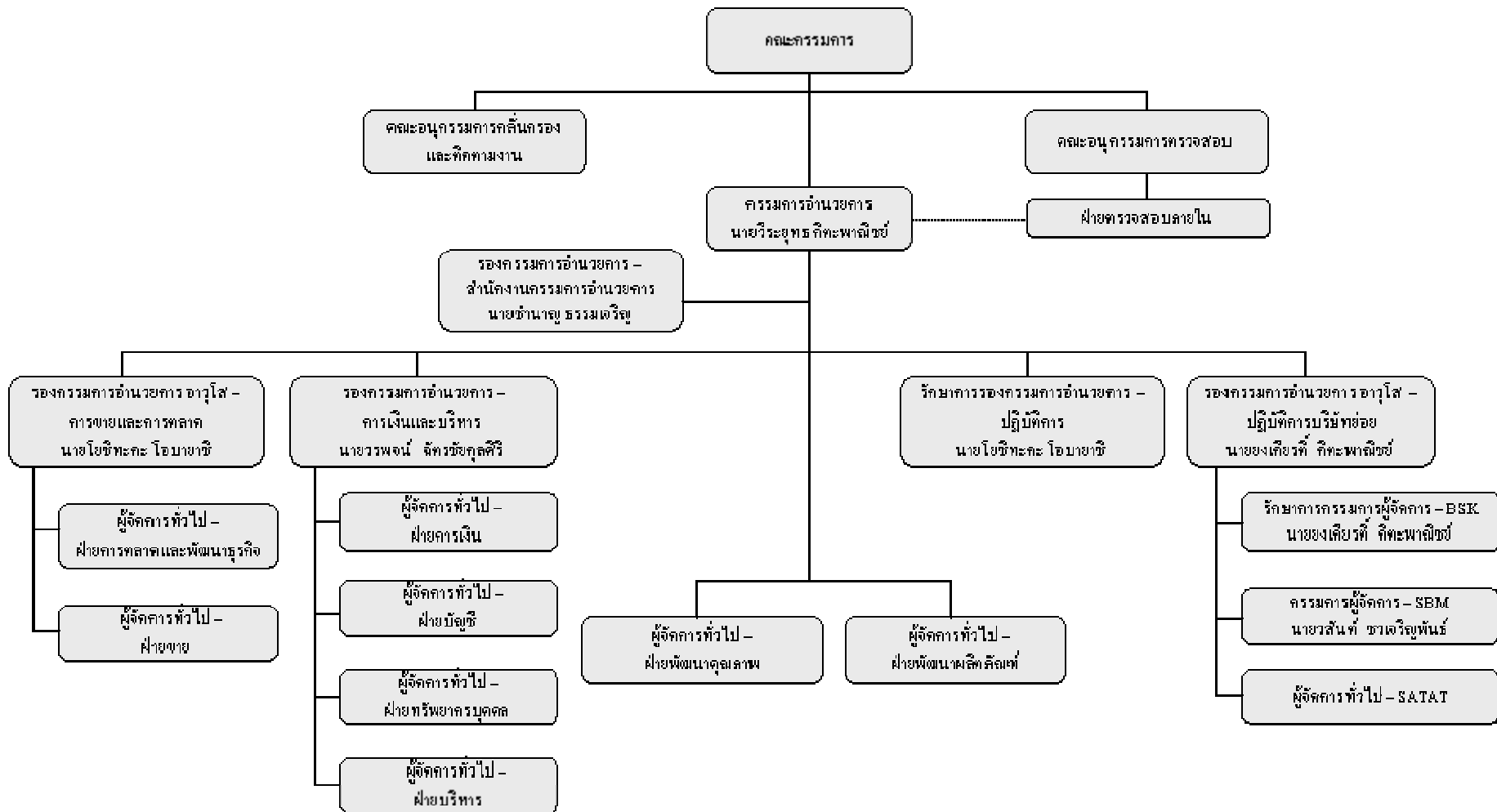
โครงการซื้อที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ ระยอง จำนวน 83 ไร่ มูลค่าทั้งสิ้น 141 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายตัวของโครงการขยายกำลังการผลิตให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ซึ่งพื้นที่ดังกล่าวสามารถรองรับการเติบโตขององค์กรได้อย่างน้อย 7-10 ปี

BSK : โครงการ Left Turn Coiling Machine and Pigtail Machine มูลค่าการลงทุน 11.30 ล้านบาท เพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า และเพิ่มความสามารถของเครื่องจักรในการผลิต Coil Spring ให้สามารถผลิตขดสปริงได้ทั้งซ้ายและขวา อีกทั้งยังสามารถรองรับเทคโนโลยีการผลิตซึ่งมีแนวโน้มการผลิตเป็นม้วนซ้ายมากขึ้น กำลังการผลิตเดิมกำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณ 1,584,000 ชิ้นต่อปี (ผลิต 500 ซ.ม. / เดือน ประสิทธิภาพการผลิต 100%)

โครงการลงทุนเพื่อซื้อเครื่อง Side Force เพื่อใช้ใน Line Coil Spring มูลค่าเงินลงทุน 5.1 ล้านบาท สำหรับการทดสอบ Coil Spring เพื่อรองรับการพัฒนาเทคโนโลยี การออกแบบ และทดสอบ Coil Spring ในอนาคต อีกทั้งยังรองรับการผลิตใน Model ใหม่ของลูกค้า ซึ่งจะเริ่มปี 2549 และยังสามารถสร้างโอกาสในการแข่งขันได้ในอนาคต

การลงทุนในปี 2548 นี้ เป็นการลงทุนที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากโครงการเพิ่มกำลังการผลิตดังกล่าว อีกทั้งยังเป็นการลงทุนด้านเทคโนโลยีเพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันในระยะยาวอีกด้วย

9. โครงสร้างการจัดการ



โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการจำนวน 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการกိုင်ครองและติดตามงาน และคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยมีรายชื่อและขอบเขตอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้

9.1.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชীরะ ภาณุพงศ์	ประธานกรรมการ
2. ศาสตราจารย์ หิรัญ รัตติศรี	รองประธานกรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายชงยุทธ กิตะพานิชย์	รองประธานกรรมการ
4. นายปัญญา เสนาคิสัย	กรรมการและกรรมการตรวจสอบและประธานอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน
5. นายวรนิต จารุมาศ	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการพิจารณาผลตอบแทนฯ
6. นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการ
7. นายชงเกียรติ กิตะพานิชย์	กรรมการ
8. นางสาวนภัสร กิตะพานิชย์	กรรมการ
9. นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม ¹⁾	กรรมการ และ กรรมการพิจารณาผลตอบแทนฯ

ทั้งนี้มี นายชำนาญ ธรรมเจริญ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

1) ตัวแทนจากกองทุนเพื่อการร่วมลงทุน

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ประกอบด้วย นายชงยุทธ กิตะพานิชย์ นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์ นายชงเกียรติ กิตะพานิชย์ และ นางสาวนภัสร กิตะพานิชย์ โดยกรรมการสองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการมีความรับผิดชอบต่องู้อู่่นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามนโยบายแนวทางและเป้าหมาย ที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมี จริยธรรมที่ดี และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว ทั้งนี้ รวมทั้งการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

ในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการอำนวยการ (President) ให้เป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามมติที่ประชุมกรรมการครั้งที่ 1/2547 วันที่ 29 กรกฎาคม 2547 คณะกรรมการกำหนดให้เรื่องดังต่อไปนี้เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ ให้ความเห็นชอบ

1. นโยบาย แนวทาง ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
2. ผลงานและผลประกอบการประจำเดือน และประจำไตรมาสของบริษัทฯ เทียบกับแผนและงบประมาณ และพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การลงทุนในโครงการที่ไม่มีในงบประมาณประจำปี
4. การใช้เงินลงทุนเกินงบลงทุน โครงการที่ได้รับอนุมัติไว้รวมร้อยละ 5 และเกินงบลงทุนอื่นๆ ที่ไม่ใช่งบลงทุน โครงการรวมเกินร้อยละ 10
5. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่มีมูลค่าเกินจำนวนที่มอบอำนาจให้กรรมการอำนวยการ
6. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ
7. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
8. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ส่วนที่ไม่เข้า ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
9. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 1.5 : 1
10. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
11. การเปลี่ยนแปลงนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชี การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน
12. การว่าจ้างกรรมการอำนวยการ และผู้บริหารระดับสูง
13. การกำหนดและการเปลี่ยนแปลงอำนาจอนุมัติที่มอบให้กรรมการอำนวยการ และผู้บริหารระดับสูง
14. การอนุมัติวงเงินการปรับเงินเดือนและ โบนัสหรือสูตร โบนัส หรือสูตรการปรับผลตอบแทนประจำปีของผู้บริหารและพนักงาน
15. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการและเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

16. การมอบอำนาจหน้าที่ให้ประธานกรรมการบริษัทฯ กรรมการอำนวยการ หรือกรรมการบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าวทั้งนี้ต้องไม่ขัดกับกฎเกณฑ์ข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
17. การแต่งตั้งและกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการ
18. การจัดให้มีและกำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
19. การแต่งตั้งกรรมการในบริษัทย่อย
20. การดำเนินการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

9.1.2 คณะอนุกรรมการตรวจสอบ

ตามมติที่ประชุมกรรมการครั้งที่ 1/2547 วันที่ 29 กรกฎาคม 2547 คณะกรรมการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน 1 ท่าน มีความรู้และประสบการณ์ทางการบัญชี ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี	ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ
2. นายปัญญา เสนาคิสัย	กรรมการตรวจสอบ
3. นายวรณิต จารุมาศ	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ มี นายวรพจน์ ฉัตรชัยกุลศิริ เป็นเลขานุการคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินให้ถูกต้องตามควรตามมาตรฐานการบัญชี และให้มีการเปิดเผยอย่างเพียงพอ
2. สอบทานระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทฯให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. สอบทานและให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องดังกล่าวให้มีความถูกต้องครบถ้วน
5. สอบทานความเหมาะสมและเพียงพอของระบบการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ของบริษัทฯ
6. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และประชุมกับผู้สอบบัญชีอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง โดยไม่มีผู้อื่นเข้าร่วมประชุม

7. ให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง โยกย้าย การพิจารณาความดีความชอบของหัวหน้าหน่วยตรวจสอบภายใน
8. จัดทำรายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ
9. ให้ความเห็นชอบแผนงาน งบประมาณ และอัตรากำลังของฝ่ายตรวจสอบภายใน
10. ในการปฏิบัติงานตามหน้าที่ ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็น ร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
11. ให้มีอำนาจว่าจ้างที่ปรึกษาหรือบุคคลภายนอกมาให้ความเห็นหรือคำปรึกษาในกรณีจำเป็น โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย
12. พิจารณาทบทวนขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบและประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
14. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบทุกไตรมาส

9.1.3 คณะกรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน

ตามมติที่ประชุมกรรมการครั้งที่ 1/2547 วันที่ 29 กรกฎาคม 2547 คณะกรรมการแต่งตั้ง คณะกรรมการกึ่งกรงและติดตามงานประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายชिरะ ภาณุพงศ์	ประธานอนุกรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน
2. ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี	กรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน
3. นายชยยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน
4. นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกึ่งกรงและติดตามงาน

1. มีหน้าที่กึ่งกรงเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้
 - นโยบาย แนวทางยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
 - โครงการลงทุนที่เกินอำนาจของกรรมการอำนวยการ
 - การร่วมลงทุน หรือเพิ่มประเภทธุรกิจ
 - ผลการดำเนินงานประจำเดือนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

- การพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ผลตอบแทนและเงินรางวัลคงใจ
- การมอบอำนาจดำเนินงานแก่กรรมการอำนวยการ และผู้บริหารระดับสูง
- การทำธุรกรรมใดๆ อันมีผลกระทบที่สำคัญต่อฐานะทางการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ
- การว่าจ้างกรรมการอำนวยการ และผู้บริหารระดับสูง
- การแต่งตั้งกรรมการของบริษัทย่อย และ การแต่งตั้งเลขานุการบริษัทฯ

9.1.4 คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ตามมติที่ประชุมกรรมการครั้งที่ 2/2548 วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548 คณะกรรมการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระเป็นประธาน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายปัญญา เสนาดิษฐ์	ประธานอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร
2. นายวรณิต จารุมาศ	กรรมการ
3. นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการ

ทั้งนี้ มี นายวราพงษ์ ฉัตรชัยกุลศิริ เป็นเลขานุการคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. กำหนดภาพรวมของการกำหนดค่าตอบแทนสำหรับ กรรมการและผู้บริหารระดับสูง ได้แก่ กรรมการอำนวยการ รองกรรมการอำนวยการอาวุโส รองกรรมการอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการบริษัทย่อย นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
2. เสนอค่าตอบแทนประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ และกรรมการ
3. เสนอค่าตอบแทนประธานอนุกรรมการ และกรรมการชุดย่อย ที่ได้รับการแต่งตั้งจาก คณะกรรมการบริษัท
4. เสนอค่าตอบแทนกรรมการอำนวยการ รองกรรมการอำนวยการอาวุโส รองกรรมการอำนวยการ และ กรรมการผู้จัดการบริษัทย่อย

ค่าตอบแทนในที่นี้รวมถึง เบี้ยประชุม เงินเดือน โบนัสหุ้น และผลประโยชน์ ที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

9.1.5 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ผู้บริหารของบริษัทฯ มีจำนวน 6 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการอำนวยการ
2. นายชงเกียรติ กิตะพานิชย์	รองกรรมการอำนวยการอาวุโส – ปฏิบัติการบริษัทย่อย
3. นายโยชิตะกะ โอบายาชิ	รองกรรมการอำนวยการอาวุโส – การขายและการตลาด
4. นายชำนาญ ธรรมเจริญ	รองกรรมการอำนวยการ – สำนักงานกรรมการอำนวยการ
5. นายวรพจน์ ฉัตรชัยกุลศิริ	รองกรรมการอำนวยการ – การเงินและบริหาร
6. นายวสันต์ ชวเจริญพันธ์	กรรมการผู้จัดการ – บริษัท สมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด

ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการอำนวยการ

1. จัดทำนโยบาย แนวทางยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ เป้าหมาย แผนงานและงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เสนอให้คณะกรรมการอนุมัติ
2. ดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย แนวทางยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ เป้าหมาย แผนงานและงบประมาณ ประจำปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ
3. รายงานผลงานและผลประกอบการประจำเดือนและไตรมาสของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเทียบกับแผนและงบประมาณ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบพร้อมเสนอแนะ
4. อนุมัติค่าใช้จ่ายและเงินลงทุนที่ไม่ได้อยู่ในงบประมาณประจำปีได้ไม่เกิน 1 ล้านบาทต่อครั้ง โดยต้องรายงานให้คณะกรรมการทราบ
5. เรื่องอื่นๆ ที่คณะกรรมการมอบหมาย

ทั้งนี้การใช้อำนาจหน้าที่ของกรรมการอำนวยการไม่รวมถึง (ต้องไม่ขัดแย้งกับกฎเกณฑ์ของ ก.ล.ต.) อำนาจในการอนุมัติรายการที่ทำให้กรรมการอำนวยการหรือนุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งรายการที่กำหนดให้ต้องขอความเห็นของจากที่ประชุมคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นต้น

9.2 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

■ กรรมการและผู้บริหาร

ในปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา (Nominating committee) ในการคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการบริษัทฯ ปัจจุบันการแต่งตั้งกรรมการของบริษัทฯ และการเสาะหาผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาจากความสามารถ ประสบการณ์ วิชาชีพ และความน่าเชื่อถือ

ตามข้อบังคับบริษัทฯ มีคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นฐานอยู่ในประเทศไทย

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม (1/3) โดยให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งก่อน ถ้าจำนวนกรรมการที่ออกแบ่งให้ตรงเป็น สามส่วนไม่ได้ ให้กรรมการออกตามจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกัน ส่วนในปีหลังๆ ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง

โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการ จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เข้าเป็นกรรมการแทนกรรมการดังกล่าวในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่กรณีที่วาระของกรรมการดังกล่าวเหลือน้อยกว่าสองเดือน

ทั้งนี้หากตำแหน่งกรรมการว่างลงจนจำนวนกรรมการเหลือน้อยกว่าจำนวนที่เป็นองค์ประชุมให้กรรมการที่เหลืออยู่ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดนั้นภายในหนึ่งเดือน นับตั้งแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม

บุคคลซึ่งได้รับเลือกให้เป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนนั้น โดยต้องมีมติของคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการพ้นตำแหน่งก่อนถึงวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

■ **กรรมการตรวจสอบ**

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างน้อย 3 คน และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

■ **กรรมการกိုင်กรองและติดตามงาน**

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการกိုင်กรองและติดตามงาน โดยเลือกตั้งจากกรรมการจำนวนหนึ่งของบริษัทฯ

■ **กรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร**

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยเลือกตั้งจากกรรมการจำนวนหนึ่งของบริษัทฯ

9.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ชื่อกรรมการ	บริษัทฯ				บริษัทย่อย		
	คณะกรรมการบริษัทฯ ¹⁾	อนุกรรมการกိုင်กรองฯ	อนุกรรมการตรวจสอบ	อนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนฯ	BSK	SBM	SATAT ²⁾
1 นายชیره ภาณุพงศ์	693,333.33	540,000	-	-	-	-	-
2 ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี	577,777.78	360,000	240,000	-	-	-	-
3 นายยงยุทธ กิตะพานิชย์	577,777.78	360,000	-	-	120,000	120,000	90,000
4 นายปัญญา เสนาดิสัย	452,222.22	-	150,000	60,000	-	-	-
5 นายวรณิต จารุมาศ	351,111.11	-	180,000	45,000	-	-	-
6 นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์	442,222.22	360,000	-	-	120,000	120,000	90,000
7 นายยงเกียรติ กิตะพานิชย์	462,222.22	-	-	-	120,000	120,000	90,000
8 นางสาวนภัสร กิตะพานิชย์	442,222.22	-	-	-	120,000	-	90,000
9 นายสุระศักดิ์ เถารพธรรม	351,111.11	-	-	45,000	-	-	-
ผู้บริหาร จำนวน 6 คน	เงินเดือน, โบนัส, ประกันสังคม, กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ			17,857,225			

9.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

หมายเหตุ

1) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ ปี 2548 รวมบำเหน็จคณะกรรมการปี 2547

2) ยกเลิกการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท SATAT ตั้งแต่เดือน ตุลาคม 2548 เป็นต้นไป เนื่องจาก SAT รับผิดชอบกิจการ

โดยการซื้อทรัพย์สินและรับโอนหนี้สินทั้งหมดของ SATAT เมื่อเดือน ตุลาคม 2548

9.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มี -

9.4 การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทสมบูรณ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความโปร่งใส ซึ่ดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ และความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้น โดยมีนโยบายปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้ครอบคลุมหลักสำคัญที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีจำนวน 15 ข้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรและได้มีมติเห็นชอบในการประชุมครั้งที่ 3/2547 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2547 โดยได้ครอบคลุมในเรื่อง สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และจริยธรรมธุรกิจ โดยจะดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด นอกจากนี้คณะกรรมการยังกำหนดให้มีการพิจารณาบทบาทนโยบายและแนวปฏิบัติดังกล่าวเป็นประจำเพื่อให้เหมาะสมกับเวลาและสถานการณ์ สอดคล้องกับความคาดหวังของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอยู่เสมอ

2. ผู้ถือหุ้น: สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิพื้นฐานเท่าเทียมกัน ทั้งสิทธิในการได้รับปันหุ้นและสิทธิการโอน สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญของบริษัทฯ และในเรื่องที่คณะกรรมการต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการ และสิทธิในส่วนแบ่งกำไร

3. สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกลุ่มต่างๆ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มดังนี้

- ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้าโดยที่ผ่านมามีการปฏิบัติตามข้อตกลงเงื่อนไขการ กู้ยืมตามข้อตกลงกับธนาคารพาณิชย์ และหรือสถาบันการเงินมาโดยตลอด
- เอาใจใส่ในการบริการและรับผิดชอบต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า

- สนับสนุนและให้ความร่วมมือที่ดีกับภาครัฐและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ
- มีการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในการให้ค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสมและถูกต้องตามกฎหมาย และมีการให้ผลประโยชน์อื่น เช่น โบนัส โดยพิจารณาจากผลงาน
- ปฏิบัติกับคู่แข่งตามกรอบการแข่งขันที่สุจริต
- รับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อม ชุมชน และสังคมเป็นอย่างดี

4. การประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นทั้งในด้านวัน เวลา สถานที่ประชุม การจัดส่งข้อเสน�향ที่ครบถ้วน เพียงพอ ทันเวลา โดยบริษัทฯ มีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุม และเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 7 วัน การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระของบริษัทหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นในกรณีที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็น ขอคำอธิบาย หรือตั้งคำถามใดๆ ได้อย่างเท่าเทียมกัน ตลอดจนมีการบันทึกประเด็นข้อซักถาม และข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุม

5. ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยทำหน้าที่ในการให้ความเห็นชอบการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัทฯ ที่นำเสนอโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และจัดให้มีกลไกในการกำกับดูแลติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารว่าเป็นไปตามแนวทางและเป้าหมายที่วางไว้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ขณะเดียวกันก็คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการอำนวยการให้เป็นผู้รับผิดชอบการบริหารงานประจำของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการกำหนด ได้มีการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและกรรมการอำนวยการไว้ชัดเจน

6. ความขัดแย้งของผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และได้ดูแลรายการดังกล่าวด้วยความระมัดระวัง และเพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งของผลประโยชน์ บริษัทฯ จึงมีมาตรการดูแลการเกิดรายการดังต่อไปนี้

- รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ : หากมีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎระเบียบ และประกาศที่เกี่ยวข้องในฐานะที่บริษัทฯ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน : คณะกรรมการยังกำหนดข้อห้ามไม่ให้มีการใช้โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานในการหาประโยชน์ส่วนตน หรือทำ

ธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งไม่ใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้กรรมการและผู้บริหารจะต้องมีการรายงานการถือหลักทรัพย์ครั้งแรกและการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

7. จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายที่จะดูแลให้มั่นใจว่าผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มได้รับการคุ้มครองสิทธิและการปฏิบัติด้วยดี โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติสำหรับ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน อย่างชัดเจนไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจและกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องรับทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด กรณีที่ฝ่าฝืนจะได้รับโทษทางวินัยอย่างเคร่งครัด

8. การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีจำนวนกรรมการที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการบริษัทฯ ในปัจจุบันมีจำนวน 9 ท่าน โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน ในจำนวนนี้เป็นกรรมการตัวแทน 1 ท่าน กรรมการอิสระ 4 ท่าน ซึ่งมากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

9. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทฯ มีประธานกรรมการและกรรมการอำนวยการแยกจากกัน นอกจากนี้ประธานกรรมการยังเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ความเชื่อมั่น และการตรวจสอบซึ่งกันและกันในการกำกับดูแลและการบริหารงาน

10. ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

ในการพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการนั้น คณะกรรมการพิจารณาจากการเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ผลประกอบการของบริษัทฯ และหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ โดยการพิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการอยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่วนค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน โดยในปี 2548 คณะกรรมการได้แต่งตั้งอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร เป็นผู้พิจารณานำเสนอ

11. การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน ทั้งวาระเพื่อทราบและวาระเพื่อพิจารณา มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน เพียงพอ และจัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 3 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ในการประชุม

กรรมการทุกคนสามารถอภิปรายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย โดยมีประธานกรรมการเป็นผู้ประมวลความเห็นและข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรและหลังจากที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมก็จะถูกจัดเก็บไว้พร้อมสำหรับกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

ในปี 2548 บริษัทฯ ได้ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ 11 ครั้ง, ประชุมคณะอนุกรรมการกึ่งนกรองและติดตามงาน 18 ครั้ง, ประชุมคณะอนุกรรมการตรวจสอบ 12 ครั้ง และ ประชุมคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร 3 ครั้ง โดยมีกรรมการที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม			
		คณะกรรมการบริษัทฯ	อนุกรรมการกึ่งนกรองฯ	อนุกรรมการตรวจสอบ	อนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนฯ
1. นายชिरะ ภาณุพงศ์	ประธานกรรมการ	11 / 11	18 / 18	-	-
2. ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี	รองประธานกรรมการ และ ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ	11 / 11	17 / 18	12 / 12	-
3. นายชงยุทธ กิตะพานิชย์	รองประธานกรรมการ	11 / 11	17 / 18	-	-
4. นายปัญญา เสนาคิษฐ์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบและ ประธานอนุกรรมการผลตอบแทน	11 / 11	-	10 / 12	3 / 3
5. นายวรนิศ จารุมาศ	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการพิจารณาผลตอบแทนฯ	11 / 11	-	12 / 12	3 / 3
6. นายวิระยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการ	10 / 11	18 / 18	-	-
7. นายชงเกียรติ กิตะพานิชย์	กรรมการ	11 / 11	-	-	-
8. นางสาวนภัสร กิตะพานิชย์	กรรมการ	10 / 11	-	-	-
9. นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการ และ กรรมการพิจารณา ผลตอบแทน	11 / 11	-	-	3 / 3

12. คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ ได้แก่ คณะอนุกรรมการกึ่งนกรองและติดตามงาน, คณะอนุกรรมการตรวจสอบ และ คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยได้มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ไว้อย่างชัดเจน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะอนุกรรมการอื่น เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

13. ระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และมีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและ

สินทรัพย์ของบริษัทฯ มีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงาน ทั้งหน่วยงานธุรกิจและหน่วยงานสนับสนุนให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายใน ทั้งนี้ คณะกรรมการดูแลให้สำนักตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

14. รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในความถูกต้องของงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน

15. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีผู้ดูแลงานนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน ที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ตรงต่อความเป็นจริง เชื่อถือได้ ทันเวลา และแสดงให้เห็นถึงสถานภาพของการประกอบการและสถานภาพทางการเงินที่แท้จริงของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่สื่อสารกับผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ทั่วไปอย่างเท่าเทียมกัน

นางสาวจิตตรี ศรีวิชา เป็นผู้ดูแลงานนักลงทุนสัมพันธ์ หมายเลขโทรศัพท์ติดต่อ 0-2728-8617 หรือ e-mail : jittree.s@somboon.co.th , www.satpcl.co.th

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่รับทราบข้อมูลภายในนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนและผู้อื่น โดยบริษัทฯ มีแนวทางปฏิบัติดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ ให้ความรู้แก่กรรมการและผู้บริหาร เพื่อให้รับทราบถึงกฎเกณฑ์ของการใช้ข้อมูลภายในหน้าที่ในการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมถึงบทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยต้องรายงานดังนี้
 - รายงานการถือหลักทรัพย์ครั้งแรก (แบบ 59-1) ภายใน 30 วันนับแต่วันปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน หรือวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหาร

- รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ (แบบ 59-2) อันเนื่องมาจากการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ภายใน 3 วันทำการนับตั้งแต่วันที่มีการซื้อ ขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น และให้ส่งสำเนารายงานการถือหลักทรัพย์ดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ ภายใน วันที่ส่งรายงานดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. ประกาศให้ทราบทั่วกันว่า กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่รับทราบข้อมูลภายในที่มีนัยสำคัญที่ อาจส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงของราคาซื้อขายหลักทรัพย์ จะต้องระงับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือนก่อนที่บริษัทฯ จะมีการประกาศผลการดำเนินงาน (กำหนดเวลาในการ ประกาศผลการดำเนินงาน คือ 45 วันนับจากวันสิ้นไตรมาส และ 60 วันนับจากวันสิ้นงวดบัญชี) หรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อ สาธารณชน

บริษัทฯ มีมาตรการการลงโทษหากพบว่ากรรมการหรือผู้บริหารฝ่าฝืนนโยบายบริษัทฯ และทำให้ บริษัทฯ ได้รับความเสื่อมเสียหรือเสียหาย และบริษัทฯ จะประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเพื่อ ดำเนินการตามกฎหมาย

9.6 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และวันที่ 31 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้นดังนี้

บริษัท	จำนวน (คน)	
	31 ธันวาคม 2547	31 ธันวาคม 2548
1. บริษัทฯ	186	472
2. บริษัทเอสเอที แอซเซิล เทคโนโลยี จำกัด	30	0
3. บริษัทสมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด	718	739
4. บริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด	484	458
รวม	1,418	1,669

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และวันที่ 31 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ และ บริษัทย่อย มีจำนวนพนักงานทั้งสิ้น ซึ่งแบ่งออกตามสายงานหลักได้ดังนี้

ฝ่ายงาน	จำนวน (คน)	
	31 ธันวาคม 2547	31 ธันวาคม 2548
1. ฝ่ายผลิต	800	917
2. ฝ่ายวิศวกรรมและซ่อมบำรุง	149	186
3. ฝ่ายบุคคลและธุรการ	40	35
4. ฝ่ายบัญชีและการเงิน	40	26
5. ฝ่ายขายและฝ่ายการตลาด	33	35
6. ฝ่ายวิจัยและพัฒนา	33	30

	จำนวน (คน)	
7. ฝ่ายบริหาร	63	104
8. ฝ่ายอื่นๆ	260	336
รวม	1,418	1,669

บริษัทฯ ไม่มีสหภาพแรงงานและไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานใดๆ ในระยะ 4 ปีที่ผ่านมา

ผลตอบแทนพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2548 มีจำนวนเงินรวม 431 ล้านบาท (12 เดือน) เพิ่มขึ้นจาก 363 ล้านบาท (12 เดือน) ในปี 2547 โดยค่าตอบแทนให้แก่พนักงานของกลุ่มบริษัทนั้นอยู่ในรูปเงินเดือน โบนัส สวัสดิการ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและค่าตอบแทนอื่นๆ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำการตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2547

นโยบายการพัฒนาพนักงาน

“พัฒนาบุคลากรของบริษัทเพื่อเพิ่มสมรรถนะและขีดความสามารถให้มีความพร้อมในการดำเนินงานตามกระบวนการและโครงสร้างของธุรกิจของบริษัท”

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการพัฒนาพนักงาน โดยมีเป้าหมายเป็นผู้นำด้านการพัฒนาคุณวุฒิวิชาชีพในกลุ่มอุตสาหกรรมผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ เป็นองค์กรที่มุ่งเน้นให้ความสำคัญในด้านพัฒนาขีดความสามารถในการทำงาน เพื่อมุ่งสู่องค์กรแห่งการเรียนรู้ สนับสนุนการพัฒนาคุณภาพ การเพิ่มผลผลิตและการเพิ่มคุณค่าแห่งการลงทุน ด้วยการพัฒนาและปรับปรุงระบบบริหาร ตลอดจนให้การฝึกอบรมพนักงานทุกระดับ ให้มีศักยภาพ สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ มีการอบรมเพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจในระบบงานและวัฒนธรรมองค์กร โดยมีขั้นตอนและการดำเนินการดังนี้

1. การจัดอบรมภายใน (In-House Training) โดยจัดทำแผนการฝึกอบรม เพื่อหาความจำเป็นในการฝึกอบรม ตามมาตรฐานสายงานอาชีพในระบบ Skill Management Process ซึ่งจะประเมินความสามารถจากการปฏิบัติงานจริง และนำมาวิเคราะห์หาทักษะที่จำเป็นต้องพัฒนาเป็นรายกลุ่มงานและรายบุคคล
2. กำหนดหลักสูตรการอบรมที่เหมาะสมในแต่ละระดับพนักงาน เช่น
 - หลักสูตรเฉพาะด้าน-ทางเทคนิค (ตามตำแหน่งแต่ละสายอาชีพ)
 - หลักสูตร Supervisory/Managerial Course
 - หลักสูตร Productivity/Quality Improvement
 - การฝึกอบรมทักษะการปฏิบัติงานประจำตำแหน่ง (On the Job Training)
3. ติดตามวัดผลและประเมินผลหลังการฝึกอบรม ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการฝึกอบรม และสามารถนำไปใช้ให้เกิดประโยชน์ต่อการปฏิบัติงาน
4. จัดทำระบบข้อมูลด้านการฝึกอบรมของพนักงาน ประกอบไปด้วยประวัติการฝึกอบรม ระดับความสามารถของพนักงาน แผนการพัฒนาเป็นรายบุคคล โดยข้อมูลดังกล่าวสามารถเชื่อมโยงไปสู่แผนความก้าวหน้าในสายงานในอนาคต

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทสมบูรณ์แอดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2547 ตามมติคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2547 ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เพื่อทำหน้าที่คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย ศาสตราจารย์หิรัญ รติศรี ประธานกรรมการตรวจสอบ นายปัญญา เสนาคิสิย กรรมการตรวจสอบ และนายวรนิต จารุมาศ กรรมการตรวจสอบ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ซึ่งจะครบวาระในวันที่ 31 กรกฎาคม 2550

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยดำเนินการสอบทานให้มีรายงานทางการเงินของบริษัทถูกต้องก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท สอบทานให้มีการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล การเปิดเผยรายการเกี่ยวโยง และรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ถูกต้องครบถ้วน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล นอกจากนี้ได้เสนอการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัท ให้ความเห็นชอบการแต่งตั้งโยกย้าย และพิจารณาความดีความชอบผู้ตรวจสอบภายในและการจ้างที่ปรึกษาภายนอกเมื่อจำเป็น

ในระหว่างปี 2548 คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง สรุปผลการดำเนินงานทั้งปีโดยมีเรื่องสำคัญ ๆ ดังต่อไปนี้

1. สอบทานความถูกต้องของงบการเงินรายไตรมาสและงบประจำปีของบริษัท โดยได้ร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีบริษัท ฝ่ายการเงินและบัญชี หน่วยตรวจสอบภายใน และฝ่ายบริหารเพื่อรับฟังข้อสังเกต คำชี้แจง และข้อเสนอแนะ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท
2. สอบทานรายงานผลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายในตามแผนการตรวจสอบบริษัทและบริษัทย่อย ติดตามการแก้ไขรวมทั้งให้คำแนะนำแก่ฝ่ายบริหารเพื่อให้การควบคุมภายในมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. กำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพโดยบริษัทได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
4. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกเพื่อทราบปัญหาและประเด็นที่เป็นสาระสำคัญจากการตรวจสอบ
5. สอบทานและให้ความเห็นรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมายของหน่วยกำกับดูแล
6. ได้มีการประเมินตนเองในการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบผลการประเมินเป็นที่พอใจ

จากการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น ประกอบกับรายงานของผู้ตรวจสอบภายในและของผู้สอบบัญชีภายนอก คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าโดยรวมบริษัทและบริษัทย่อย มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเหมาะสมกับลักษณะของธุรกิจ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ส่งเสริมและ

สนับสนุนให้ฝ่ายบริหารดำเนินการพัฒนาคุณภาพของระบบการควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทและบริษัทย่อยมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนางสาววิศสุตา จริยธนากร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3853 สังกัดบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทอีก 1 ปี โดยมีค่าตอบแทน เป็นจำนวนเงิน 1,150,000.00 บาท เมื่อรวมกับบริษัทย่อยเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 2,590,000.00 บาท เท่ากับปีก่อน และผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้บริการอื่นแก่บริษัทในกลุ่ม



(ศาสตราจารย์หิรัญ รัตศรี)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



10. รายการระหว่างกัน

10.1 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ระหว่างปี 2547 และ ระหว่างปี 2548 ดังต่อไปนี้

10.1.1 บริษัทเอสเอที แอคเชิล เทคโนโลยี จำกัด (SATAT)

ก่อนวันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ (15 ธันวาคม 2546- 30 เมษายน 2547) ร้อยละ 99.99 และมี นายโชติชนะ โอบายาชิ ผู้บริหารบริษัทฯ เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของ SATAT (ร้อยละ 24) นายปัญญา เสนาดิสัย กรรมการบริษัทฯ เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของ SATAT (ร้อยละ 25.90)

ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
รายการค้าปกติ			
1. SAT ซื้อวัตถุดิบ (เหล็ก) จาก SATAT	0.56	2.93	ราคาทุนที่บริษัท SATAT ซื้อจากบุคคลภายนอก
2. SAT ซื้อสินค้า (Finished Goods) จาก SATAT	20.07	15.99	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
3. SAT ขายวัตถุดิบ (เหล็ก) ให้ SATAT	30.86	1.50	ราคาทุนที่บริษัท SAT ซื้อจากบุคคลภายนอก
4. SAT เป็นลูกหนี้เงินกู้ยืม SATAT	-	-	ตามสัญญาเงิน / SAT ในขณะนั้นเป็นบริษัทย่อยของ SATAT
5. SAT เป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืม SATAT	53.00	-	ตามสัญญาเงิน / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
6. SAT จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่ SATAT	3.16	-	คิดอัตราดอกเบี้ยเท่ากับที่ธนาคารให้กู้ / SAT ในขณะนั้นเป็นบริษัทย่อยของ SATAT
7. SAT รับดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจาก SATAT	2.06	1.31	คิดอัตราดอกเบี้ยเท่ากับที่กู้จากธนาคารให้กู้ / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
8. SAT รับจ้างทำงานหุบชิ้นรูปให้ SATAT	41.38	-	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม / เป็นการเพิ่มรายได้ รักษาส่วนแบ่งทางตลาด และเสริมความสามารถในการแข่งขันให้กับ SAT



9. SAT รับรายได้จากการจำหน่ายวัสดุสิ้นเปลืองให้ SATAT	-	13.28	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม / เป็นการเพิ่มรายได้ รักษาส่วนแบ่งทางตลาด และเสริมความสามารถในการแข่งขันให้กับ SAT
---	---	-------	--

ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
10. SAT ให้ SATAT เช่าพื้นที่อาคารโรงงานเพื่อทำการผลิต	4.50	3.38	ค่าเช่าเดือนละ 0.38 ล้านบาท (ค่าเช่าพื้นที่อาคาร โรงงานคิดเป็นตารางเมตรละ 200 บาท) / SAT มีพื้นที่ในโรงงานเหลือและเป็นการลดค่าใช้จ่ายในการขนส่งเนื่องจาก SAT มีการรับจ้างทึบขึ้นรูปให้กับ SATAT อย่างต่อเนื่อง
11. SAT คิดค่าธรรมเนียมบริหารจัดการแก่ SATAT	12.40	9.30	ค่าบริการเดือนละ 1.03 ล้านบาท / เป็นการให้บริการแก่ SATAT
รายการที่เกิดเพียงครั้งเดียว (Non-Recurring Items)			
12. SAT ซื้อหุ้นทุน SATAT จากผู้ถือหุ้นเดิม	43.00	-	เทียบกับมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นประเมินจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ / เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินการของ SAT ในอนาคตเนื่องจากกำลังการผลิต Machining ของ SAT ไม่เพียงพอ
13. SAT รับโอนกิจการจาก SATAT	-	95.52	ตามมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันที่ 10 ตุลาคม 2548

หมายเหตุ: รายการที่ 1- 13 เป็นรายการที่ผู้สอบบัญชีระบุไว้ในหมายเหตุงบการเงิน

**10.1.2 บริษัทสมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียว อุตสาหกรรม จำกัด (SBM)**

ก่อนวันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ (1 มกราคม 2546- 15 ธันวาคม 2546) ร้อยละ 99.99 และมีกลุ่มตระกูลกิตะพาณิชย์ (คุณชยยุทธ กิตะพาณิชย์ และ คุณวีระยุทธ กิตะพาณิชย์) เป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนาม ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
รายการค้าปกติ			
1. SAT ขายเศษวัสดุ ให้ SBM	2.51	2.80	ขาย SBM ในราคาใกล้เคียงทุน / เป็นการเพิ่มรายได้ให้กับ SAT จากการขายวัตถุดิบส่วนที่เป็นส่วนสูญเสียตามปกติของการผลิต
2. SAT ชำระค่าไฟฟ้าแก่ SBM	0.64	0.62	เป็นราคาเฉลี่ยต่อยอดรวมค่าไฟฟ้าที่จ่ายให้แก่การไฟฟ้า / SAT และ SBM ใช้หม้อแปลงไฟฟ้าเดียวกัน
3. SAT เป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืม SBM	834.00	557.00	ตามสัญญากู้เงิน / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
4. SAT รับดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจาก SBM	27.38	38.81	คิดในอัตราดอกเบี้ยเท่ากับที่ธนาคารคิดกับ SAT / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
5. SAT คิดค่าธรรมเนียมบริหารจัดการแก่ SBM	-	44.40	ค่าบริการเดือนละ 3.70 ล้านบาท / เป็นการให้บริการแก่ SBM
รายการที่เกิดเพียงครั้งเดียว (Non-Recurring Items)			
6. SAT ซื้อหุ้นทุนเพิ่มจากการเพิ่มทุนของ SBM	-	456.00	ราคาตามมูลค่าหุ้น หุ้นละ 1,000 บาท

หมายเหตุ: รายการที่ 1 – 6 เป็นรายการที่ผู้สอบบัญชีระบุไว้ในหมายเหตุงบการเงิน

**10.1.3 บริษัทบางกอกสปริง อินดัสเตรียล จำกัด (BSK)**

ก่อนวันที่ 30 เมษายน 2547 กรรมการและผู้บริหารของ SAT เป็นกรรมการและผู้บริหารของ BSK (คุณยงยุทธ กิตะพาณิชย์ และ คุณวีระยุทธ กิตะพาณิชย์)
(1 มกราคม 2546- 15 ธันวาคม 2546)

ตั้งแต่วันที่ 30 เมษายน 2547 เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99

ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
<u>รายการค้าปกติ</u>			
1. SAT ซื้อ Jig Fixture จาก BSK	1.60	5.71	คิดตามราคาทุนบวกกำไร สำหรับทำการผลิตเพื่อใช้ภายในกลุ่มบริษัท / SAT ต้องมีการใช้ Jig Fixture ในกระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่อง และ BSK มีความสามารถในการผลิตที่สามารถรองรับความต้องการของ SAT ได้
2. SAT เป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืม BSK	936.00	503.00	ตามสัญญาเงินกู้ / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
3. SAT ชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่ BSK	-	-	คิดดอกเบี้ยอัตราเดียวกับที่ธนาคารคิด / ในขณะนั้น SAT มีการกู้ยืมเงินจาก BSK เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ
4. SAT รับดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจาก BSK	29.70	39.30	คิดอัตราดอกเบี้ยเท่ากับที่ธนาคารคิดกับ SAT / ผลจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท (รายละเอียดในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท)
5. SAT ชำระค่าไฟฟ้าให้แก่ BSK	22.21	16.73	เป็นราคาเฉลี่ยต่อยอดรวมค่าไฟฟ้าที่จ่ายให้แก่การไฟฟ้า / SAT และ BSK ใช้หม้อแปลงไฟฟ้าเดียวกัน
6. SAT คิดค่าธรรมเนียมบริหารจัดการแก่ SBM	-	34.80	ค่าบริการเดือนละ 2.90 ล้านบาท / เป็นการให้บริการแก่ SBM
<u>รายการที่เกิดเพียงครั้งเดียว (Non - Recurring Items)</u>			
7. SAT ซื้อหุ้นเพิ่มทุนจากการเพิ่มทุนของ SBM	-	414.00	ราคาตามมูลค่าหุ้น หุ้นละ 1,000 บาท

หมายเหตุ: รายการที่ 1 – 7 เป็นรายการที่ผู้สอบบัญชีระบุไว้ในหมายเหตุงบการเงิน

10.1.4 กลุ่มกิตะพาณิชย์ เป็นกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
<u>รายการค้าปกติ</u>			
1. BSK มีรายได้จากการขายสินค้าแบบ ให้กับบริษัท ช่งกี้ (1995) จำกัด (เป็นบริษัทที่ตระกูลกิตะพาณิชย์ถือหุ้นร้อยละ 99.50)	236.29	155.95	การตั้งราคาขายสินค้าให้กับบริษัท ช่งกี้ (1995) จำกัดเป็นการตั้งราคาที่ BSK มีกำไรขั้นต้นในระดับที่เหมาะสมตามที่คณะกรรมการตรวจสอบวางมาตรการไว้ (ทั้งนี้อาจต่ำกว่าระดับกำไรขั้นต้นในการขายให้กับผู้ผลิต OEM เนื่องจากรายละเอียดผลิตภัณฑ์ที่แตกต่าง) / BSK สามารถทำกำไรจากการขายสินค้าให้กับบริษัทช่งกี้ ด้วยดีมาตลอด / เป็นการขายมาตรฐานลูกค้าของกลุ่มบริษัทเนื่องจากบริษัทดังกล่าวเป็นผู้ดำเนินธุรกิจชั้นนำในตลาด REM
2. SAT มีรายได้จากการขายสินค้าพลาสติกให้กับบริษัท ช่งกี้ (1995) จำกัด (เป็นบริษัทที่ตระกูลกิตะพาณิชย์ถือหุ้นร้อยละ 99.50)	10.48	7.15	ขายในราคาตลาดเทียบเคียงกับบริษัทอื่น / เป็นการขายสินค้าเป็นครั้งคราวให้กับบริษัทดังกล่าวซึ่งเป็นผู้ดำเนินธุรกิจชั้นนำในตลาด REM
3. SBM ซื้องานหล่อจากบริษัทอาซาฮีสมบูรณ์ เมืททอลฯ (ซึ่งถือโดย SBM ร้อยละ 0.66 และมีกรรมการที่มีอำนาจลงนามของ SBM เป็นกรรมการของบริษัทอาซาฮีสมบูรณ์ฯ)	87.54	72.43	ซื้อในราคาตลาดเทียบเคียงกับบริษัทอื่น / เป็นการซื้อสินค้าที่กำลังการผลิตของ SBM ไม่เพียงพอ
<u>รายการที่เกิดเพียงครั้งเดียว (Non-Recurring Items)</u>			
4. SAT ซื้อเงินลงทุนในบริษัท SBM ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นกิตะพาณิชย์ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ของ SAT ณ วันที่ 30 เมษายน 2547	80.00	-	เทียบกับมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ประเมินจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ / เป็นการทำรายการเพื่อปรับโครงสร้างกลุ่ม
5. SAT ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย BSK ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นกิตะพาณิชย์ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ของ SAT ณ วันที่ 30 เมษายน 2547	106.00	-	เทียบกับมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นที่ประเมินจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ / เป็นการทำรายการเพื่อปรับโครงสร้างกลุ่ม



<p>6. SBM และ BSK รับตีทรัพย์ชำระหนี้เงินกู้ยืมที่ SBM และ BSK ให้กู้กับบริษัทที่มีความเกี่ยวข้อง ได้แก่ บริษัท ตะวันอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัทกิตะอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัท วี อาร์ ที เอสฯ จำกัด บริษัทพะเยา ดีเวลลอปเม้นท์ แอนด์ คอนเปอร์เรชั่น จำกัด บริษัท เลทีพี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และบริษัท กิตะพาณิชย์ จำกัด โดยทั้ง 6 บริษัทเป็นบริษัทที่ตระกูลกิตะพาณิชย์ถือหุ้นเป็นส่วนใหญ่ และเป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนาม</p>	117.00	-	<p>จากราคาประเมินที่ดินจากบุคคลที่ 3 บจก.พสุพัฒนเรียลตี้ มีมูลค่าประมาณ 117 ล้านบาท ซึ่งได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญร้อยละ 100 ดังนั้นจึงส่งผลให้การตีทรัพย์รับชำระหนี้ในครั้งนี้เป็นรายได้หนี้สูญรับคืนทั้งจำนวน 117 ล้านบาท โดยทั้ง 6 บริษัทนี้อยู่ในระหว่างการดำเนินการปิดกิจการ / เพื่อเป็นการสะสางภาระต่าง ๆ ในอดีตที่กลุ่มบริษัทมีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องในอดีต</p>
ลักษณะรายการที่สำคัญ	ยอดคงค้าง/มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)		เงื่อนไขราคา/ความจำเป็น
	ปี 2547	ปี 2548	
<p>7. SBM หมดภาระหนี้กับบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด จากการที่บริษัท วี.อาร์.ที.เอสฯ ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้อง (กลุ่มกิตะพาณิชย์เป็นผู้ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 12 และผู้มีอำนาจลงนามของทั้งสองบริษัท มีความสัมพันธ์เป็นพี่น้องกัน) ทำการปลดภาระหนี้สินทั้งสิ้นกับบริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด และส่งผลให้ BSK ซึ่งเป็นผู้ค้ำประกันการกู้ยืมนี้หมดภาระการเป็นผู้ค้ำประกันในครั้งเดียวกัน</p>	40.50	-	<p>SBM ได้ตั้งสำรองหนี้สูญไปแล้วทั้งสิ้น 22.80 ล้านบาท โดยมียอดหนี้คงค้างทั้งสิ้น ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2547 จำนวน 55.89 ล้านบาท จากมูลค่าการปลดภาระหนี้ที่ตกลงกันจำนวน 40.5 ล้านบาท ส่งผลให้สามารถรับรู้รายได้จากหนี้สูญกลับคืนและกำไรจากการปรับโครงสร้างนี้ รวมทั้งสิ้นประมาณ 15.39 ล้านบาท และหนี้สูญรับคืน 14.52 ล้านบาท / เพื่อเป็นการสะสางภาระต่าง ๆ ในอดีตที่กลุ่มบริษัทมีกับบริษัทที่เกี่ยวข้องในอดีต</p>

10.2 รายการระหว่างกัน ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการระหว่างกันในปี 2547 และปี 2548 และมีความเห็นว่ารายการซื้อขายระหว่างกัน รายการกู้ยืมเงินระหว่างกัน รายการรับจ้างทำของและอื่นๆ เป็นรายการและราคาที่มีความเหมาะสมและมีเหตุมีผลเป็นที่ยอมรับได้

สำหรับรายการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยร้อยละ 99.99 ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นนั้น คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นว่า เป็นวิธีการที่เหมาะสมและมีการประเมินมูลค่าของบริษัทย่อยดังกล่าว จากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจ สำหรับรายการปรับโครงสร้างหนี้และได้รับตีทรัพย์ชำระหนี้จากบริษัทที่มีความเกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า เป็นวิธีการที่เหมาะสมและมีการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ดังกล่าว จากผู้ประเมินอิสระเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจ

10.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ ดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือการจำหน่ายสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชี

ทั้งนี้ หากมีรายการระหว่างกันของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นของการเข้าทำรายการและความเหมาะสมทางด้านราคาของรายการนั้น โดยพิจารณาเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติในตลาด และมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นจริงกับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบหรือการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะปฏิบัติตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยรายการที่เกี่ยวข้องกันและ/หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนซึ่งจะมีการแก้ไขเพิ่มเติมการปฏิบัติ รวมถึงการเปิดเผยสาระสนเทศต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ผู้ลงทุนทั่วไปและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องรวมถึงตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้

10.4 นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันรวมทั้งการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในอนาคต

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2547 ในวันที่ 10 สิงหาคม 2547 ได้มีมติอนุมัติกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งระบุหน้าที่ให้คณะกรรมการตรวจสอบตรวจสอบการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคตว่ามีความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ และราคาและเงื่อนไขต่างๆ ของรายการว่าเป็นไปตามเงื่อนไขธุรกิจปกติหรือไม่



สำหรับแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคตจะยังประกอบด้วยรายการธุรกิจปกติ เช่น การซื้อขายสินค้ากับบริษัท ช่งกี (1995) จำกัด และบริษัทที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ทั้งนี้ การทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในอนาคตจะต้องเป็นไปตามมาตรการที่ได้กำหนดไว้แล้วข้างต้น

12. โครงสร้างผู้ถือหุ้น

12.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 300 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 300 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทฯ ไม่มีหุ้นประเภทอื่นที่มีสิทธิหรือเงื่อนไขแตกต่างจากหุ้นสามัญ เช่น หุ้นบุริมสิทธิ หรือโครงการออกและเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพให้กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว (Thai Trust Fund) หรือมีการออกตราสารแสดงสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิง

12.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มกราคม 2549 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัทสมบูรณ์ โฮลดิ้ง จำกัด	79,999,200	26.67
2.	กองทุนเพื่อการร่วมลงทุน ¹⁾	30,000,000	10.00
3.	นางมาลินี กิตะพานิชย์	19,982,700	6.66
4.	Northust Nominees Limited-Northern Trust Guernsey Clients	14,500,000	4.83
5.	Morgan Stanley & Co International Limited	13,449,000	4.48
6.	นายวิระยุทธ กิตะพานิชย์	10,440,100	3.48
7.	State Street Bank And Trust Company for Australia	9,800,000	3.27
8.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	7,472,200	2.49
9.	นายเกียรติ กิตะพานิชย์	6,660,900	2.22
10.	นายบุญศรี กิตะพานิชย์	6,660,900	2.22
11.	นายขงยุทธ กิตะพานิชย์	6,660,900	2.22
12.	นายวิรัชศักดิ์ กิตะพานิชย์	6,660,900	2.22
13.	ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ๆ	87,713,200	29.24
รวม		300,000,000	100.00

1) ผู้ถือหุ้นหลักของกองทุนเพื่อการร่วมลงทุนประกอบด้วย *International Finance Corporation (IFC)*, *California Public Employees' Retirement System (CalPERS)*, *Asian Development Bank (ADB)*, *the Ministry of Finance* เป็นต้น

12.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีและสำรองตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับแผนการลงทุนและแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ ด้วยบริษัทขอยกกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลโดยจะพิจารณาจากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นเช่นเดียวกัน

13. รายงานการถือครองหลักทรัพย์ กรรมการ/ผู้บริหาร

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้น
1. นายชिरะ ภาณุพงศ์	ประธานกรรมการ	-
2. ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี	รองประธานกรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	-
3. นายขงยุทธ กิตะพานิชย์	รองประธานกรรมการ	6,660,900
4. นายปัญญา เสนาดิสัย	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-
5. นายวรนิต จารุมาศ	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ	-
6. นายวีระยุทธ กิตะพานิชย์	กรรมการ	10,440,100
7. นายขงเกียรติ กิตะพานิชย์	กรรมการ	6,660,900
8. นางสาวนภัสร กิตะพานิชย์	กรรมการ	5,180,900
9. นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม	กรรมการ	-
10. นายโยชิตะกะ โอบายาชิ	รองกรรมการผู้อำนวยการอาวุโส – การขายและการตลาด	-
11. นายชำนาญ ธรรมเจริญ	รองกรรมการผู้อำนวยการ – สำนักงานกรรมการผู้อำนวยการ	-
12. นายวรพจน์ ฉัตรชัยกุลศิริ	รองกรรมการผู้อำนวยการ – การเงินและบริหาร	-
13. นายวสันต์ ขวเจริญพันธ์	กรรมการผู้จัดการ – บริษัท สมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียว จำกัด	-



14. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ประกอบกิจการ โรงงานผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ โดยมีผลิตภัณฑ์หลักได้แก่ เพลาข้าง (Axle Shaft) ให้แก่ผู้ผลิตยานยนต์ (Original Equipment Manufacturer “OEM”) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และลงทุนในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการ โรงงานผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ทำให้ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทมีความหลากหลายมากขึ้น
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่และโรงงาน	: เลขที่ 129 หมู่ที่ 2 ถนนบางนา-ตราด ตำบลบางโจลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ
ที่ตั้งโรงงานแห่งใหม่	: เลขที่ 300/10 หมู่ที่ 1 นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด ตำบลตาสีทรี อำเภอลวกแดง จังหวัดระยอง
เลขทะเบียนบริษัท	: บมจ. 0107574700660
Home page	: www.satpcl.co.th
โทรศัพท์	: 02-728-8500
โทรสาร	: 02- 728-8517