

## รายการระหว่างกัน

### (1) การเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน มีดังนี้

ในปี 2552 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้น หรือการมีผู้บริหาร หรือกรรมการบางส่วนร่วมกัน ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 28 ซึ่งมีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และมีการกำหนดราคาตามราคาตลาด หรือตามราคาที่ได้ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

1. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 7 )

วัตถุประสงค์ของการทำรายการ เพื่อสนับสนุนธุรกิจของกิจการที่บริษัทร่วมลงทุน และเป็นประโยชน์ในการบริหารการเงินของบริษัท

2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 10 )

3. เงินลงทุนทั่วไปในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 11 )

วัตถุประสงค์ของการลงทุนในข้อ 2 - 3 เพื่อเป็น Supply chain ที่จะช่วยสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัท รวมถึงการทำธุรกิจใหม่ๆ ที่มีศักยภาพ เพื่อความมั่นคงของบริษัทในระยะยาว

### รายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในปี 2552

1. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2552 ได้พิจารณาและมีมติอนุมัติ ให้บริษัทปรับลดวงเงินพร้อมทั้งเปลี่ยนแปลงวิธีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท เอร่าวิณสิ่งทอ จำกัด ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จากเดิมวงเงินกู้และค้ำประกัน 255.15 ล้านบาท คงเหลือวงเงินกู้ 124.73 ล้านบาท ลดลง 130.42 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเท่ากับ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์บวกด้วยส่วนเพิ่มตามที่บริษัทกำหนด เงื่อนไขการชำระเงิน เมื่อทวงถาม

บุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	ถือหุ้น บมจ.ธนุลักษณ์	23.517 %
	ถือหุ้น บจ.เอราวิณสิ่งทอ	15.180 %
2. บมจ.ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล	ถือหุ้น บมจ.ธนุลักษณ์	10.022 %
	ถือหุ้น บจ.เอราวิณสิ่งทอ	15.180 %

กรรมการที่มีส่วนได้เสีย

ได้ออกจากห้องประชุม และไม่ได้ออกเสียงในวาระนี้

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

เห็นควรอนุมัติให้ปรับลดวงเงินพร้อมทั้งเปลี่ยนแปลงวิธีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท เอร่าวิณสิ่งทอ จำกัด เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และเป็นการบริหารเงินสดของบริษัทให้ได้รับผลตอบแทนและเกิดผลประโยชน์สูงสุด จากเงินสดคงเหลือของบริษัท อีกทั้งยังมีความสมเหตุสมผลในเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ได้พิจารณาและมีมติอนุมัติ ให้บริษัท เปลี่ยนแปลงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท เอรಾವันสิ่งทอ จำกัด ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จากเดิมให้กู้ยืมตามสัดส่วนการลงทุนจำนวน 124.73 ล้านบาท เป็นให้กู้ยืมจำนวน 70.00 ล้านบาท ลดลง 54.73 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปีของธนาคารพาณิชย์บวกด้วยส่วน เพิ่มตามที่บริษัท กำหนด เงื่อนไขการชำระเงิน เมื่อทางถาม

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	ถือหุ้น บมจ.ธนุลักษณ์	23.517 %
	ถือหุ้น บจ.เอราวัณสิ่งทอ	15.180 %
2. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล	ถือหุ้น บมจ.ธนุลักษณ์	10.022 %
	ถือหุ้น บจ.เอราวัณสิ่งทอ	15.180 %

กรรมการที่มีส่วนได้เสีย

ได้ออกจากห้องประชุม และไม่ได้ออกเสียงในวาระนี้

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท เอรಾವัน สิ่งทอ จำกัด เนื่องจากการลดจำนวนเงินการให้กู้ยืมลง เป็นการลดภาระความเสี่ยงให้กับบริษัท และเนื่องจากผู้กู้ เป็นธุรกิจต้นน้ำของบริษัท จึงเห็นควรให้ความช่วยเหลือทางการเงินเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ร่วมลงทุน อีกทั้งการให้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นการบริหารเงินสดของบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุดจากเงินสดคงเหลือของบริษัท ซึ่งไม่กระทบต่อความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

3. ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6/2551 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2551 ได้มีมติอนุมัติการทำรายการประเภทต่างๆ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่เป็นปกติในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่เกิดขึ้นหรือคาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2552 จำนวน 19 ราย มีรายละเอียด ดังนี้

บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะความสัมพันธ์

ลำดับที่	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
1	บจ. รามศรทวิการ	เป็นการทำรายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
2	บจ. พีทีเค มัลติเซอร์วิส	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
3	บจ. ไวซ์วินเนอร์	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ
4	บจ. มอร์แกน เคอ ทัว (ประเทศไทย)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล
5	บจ. โทเทิลเวย์อิมเมจ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล - บจ. รามศรทวิการ

ลำดับที่	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
6	บจ. เซเลเบรท เว็ลธ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ กรรมการบริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ที่ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ - นางวารินทร์ ติลานุวัฒน์ + ญาติสนิท - นางสาวศุภฎี สุนทรธำรง - นายวิชัย สุจิตวินิช
7	บจ. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนลเลทเธอร์แพชั่น	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล - บจ. รามศรทวิการ
8	บจ. ดีลักซ์บีจิว	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ
9	บจ. ไทยมอนสเตอร์	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง
10	บจ. ไฟว์สตาร์ พลัส	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล
11	บจ. ไทยทาลายา	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล
12	บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง	เป็นการทำรายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
13	บมจ. ไทยวาโก้	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง
14	บจ. เอสเอสดีซี (ไทเกอร์เท็กซ์)	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล
15	บจ. ไหมทอง	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บจ. ไอ.ดี.เอฟ
16	บจ. แกรนด์สตาร์ อินคัสตรี	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตคิง - บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล

ลำดับที่	บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
17	บจ. ไทยซีคอมพิท์ทักซ์กิจ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตโฮสติ้ง
18	บจ. คีน อินเทอร์เน็ต	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บจ. รามศรทวิการ
19	บมจ. ไอ.ซี.ซี.อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน คือ - บมจ. สหพัฒนาอินเทอร์เน็ตโฮสติ้ง

ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ : ไม่เกิน 3% ของ NTA ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 เท่ากับ 73.84 ล้านบาท

รายการ	รายรับ / รายจ่าย	ตัวอย่างรายการ	วงเงินรวม	เกิดขึ้นจริงปี 2552
รายการสนับสนุนธุรกิจปกติ	รายรับ	- ค่าปรึกษาธุรกิจ	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	4.83 ล้านบาท
	รายจ่าย	- ค่าปรึกษาธุรกิจ	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	1.56 ล้านบาท
รายการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ ระยะสั้นไม่เกิน 3 ปี	รายรับ	- ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์	ไม่เกิน 30 ล้านบาท	6.13 ล้านบาท
รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ	รายรับ	- ค่าบริการประมวลผล กลาง	ไม่เกิน 5 ล้านบาท	2.18 ล้านบาท
	รายจ่าย	- ค่าเช่าทรัพย์สิน (สังหาริมทรัพย์) - ค่ารักษาความปลอดภัย	ไม่เกิน 10 ล้านบาท	4.61 ล้านบาท
รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน		- การให้กู้ยืมเงิน - การค้ำประกัน	ไม่เกิน 60 ล้านบาท	55.30 ล้านบาท

#### เกณฑ์การคิดค่าตอบแทน

ค่าเช่ารับอสังหาริมทรัพย์

ใช้ตามราคาตลาด โดยพิจารณาจากทำเลที่ตั้ง ลักษณะสภาพ  
และการใช้ประโยชน์ของทรัพย์สิน

ค่าบริการประมวลผลกลาง

คำนวณจากต้นทุน บวกกำไรที่เหมาะสมและปริมาณการใช้ทรัพย์สิน

ค่าปรึกษาธุรกิจ

รับ / จ่าย คำนวณจากต้นทุน บวกกำไรที่เหมาะสม โดย  
พิจารณาจากลักษณะความยากง่ายและขอบข่ายของการให้บริการ

ค่าเช่าทรัพย์สิน (สังหาริมทรัพย์)

รับ / จ่าย ใช้ตามราคาตลาด

ค่ารักษาความปลอดภัย

พิจารณาจากจำนวนพนักงานรักษาความปลอดภัยในแต่ละกะ

การให้กู้ยืม

คิดอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า ค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

การค้ำประกัน

ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง บวก 0.5 % ต่อปี

คิดค่าธรรมเนียมในอัตรา 1 % ต่อปีของวงเงิน

กรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียง

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

เห็นควรให้อนุมัติการทำรายการ ในด้านต่าง ๆ ทั้งหมด เนื่องจากเป็นการทำรายการกันตามปกติธุรกิจ นอกจากนี้ยังส่งเสริมและพัฒนาในเชิงธุรกิจซึ่งกันและกัน ช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัท มีความสมเหตุสมผลในเรื่องของราคาและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

## **ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการที่ทำกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง**

การประกอบธุรกิจภายใต้ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงย่อมต้องการพันธมิตรหรือเครือข่ายทางธุรกิจทั้งที่เป็นอุตสาหกรรมต้นน้ำและปลายน้ำ เพื่อให้เกิดความกระชับคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งจะนำไปสู่การพัฒนาและการเจริญเติบโตแบบยั่งยืน บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งเหล่านี้เป็น SUPPLY CHAIN เป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัท บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องทำรายการกับบุคคลเหล่านี้ เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นในที่สุด โดยการกำหนดราคาซื้อขายได้เป็นไปตามราคาตลาดหรือเป็นไปตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาดอ้างอิง

## **มาตรการหรือขั้นตอนของการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน**

1. รายการระหว่างกันที่เป็นธุรกรรมปกติ ฝ่ายจัดการได้ขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2551 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2551 ให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมที่มีข้อตกลงทางการค้าโดยทั่วไป ในลักษณะเดียวกันที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่คนมีสถานะเป็น กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง และฝ่ายจัดการต้องรายงานธุรกรรมภายใต้เงื่อนไขดังกล่าวทั้งหมดที่เกิดขึ้น ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบเป็นประจำทุกไตรมาส
2. รายการระหว่างกันที่มีรายการปกติ หากมิได้มีขนาดของรายการซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แล้ว จะต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการบริหารของบริษัทก่อนเป็นลำดับแรก และถ้าขนาดของธุรกรรมที่เกิดขึ้นนั้น อยู่ในอำนาจหน้าที่ที่จะสามารถอนุมัติได้ การอนุมัติการทำรายการระหว่างกันจะจบลงที่ขั้นตอนนี้ โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและมีได้ออกเสียงลงคะแนน แต่ถ้าขนาดของรายการระหว่างกันมีขนาดที่เกินอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารที่จะอนุมัติได้ คณะกรรมการบริหารจะสรุปมติของที่ประชุมเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบร่วมอยู่ด้วยพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่เข้าร่วมประชุมและมีได้ออกเสียงลงคะแนน

### **หลักเกณฑ์การพิจารณา**

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

## นโยบายและแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

---

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