



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56-1)

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

## สารบัญ

		หน้า
<b>ส่วนที่ 1</b>	<b>บริษัทที่ออกหลักทรัพย์</b>	
1.	ข้อมูลทั่วไป	1
2.	ปัจจัยความเสี่ยง	2
3.	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	3
4.	การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	7
5.	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	20
6.	ข้อพิพาททางกฎหมาย	21
7.	โครงสร้างเงินทุน	22
8.	การจัดการ	23
9.	การควบคุมภายใน	52
10.	รายการระหว่างกัน	54
11.	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	58
12.	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	71
<b>ส่วนที่ 2</b>	<b>การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>	1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	อื่นๆ	

## ข้อมูลสรุป

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล  
เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้ยกเลิกหัวข้อนี้”

## ส่วนที่ 1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

### 1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ :	บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท :	0107546000113
ประเภทธุรกิจ :	ให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย และบันเทิง
ทุนจดทะเบียน :	125,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 125,000,000หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ. 31 ธันวาคม 2552)
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า :	125,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 125,000,000, หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ณ. 31 ธันวาคม 2552)

นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้น :	บจก.มาสเตอร์ แอนด์ มอร์	สัดส่วนการถือหุ้น	67.50%	ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
	บจก.มาโก้ โรฟิซายน์	สัดส่วนการถือหุ้น	80.00%	ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
	บจก.แลนดี้ ดีเวลลอปเม้นท์	สัดส่วนการถือหุ้น	48.87%	ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
	บจก.เทค อะ ลุก	สัดส่วนการถือหุ้น	33.33%	ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
	บจก.อิงค์ เจ็ท อิมเมจเจส	สัดส่วนการถือหุ้น	33.33%	ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 1 ชั้น 4-6 ซอยลาดพร้าว 19 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร  
กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 0-2938-3388 โทรสาร 0-2938-3489  
เว็บไซต์ <http://www.masterad.com>

แผนกนักลงทุนสัมพันธ์ : โทรศัพท์ 0-2938-3388 ต่อ 487  
และเลขานุการบริษัท : โทรสาร 0-2938-3489 อีเมลล์ [ir@masterad.com](mailto:ir@masterad.com)

#### บุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ชั้น 4, 6-7 อาคารตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย โทรศัพท์ 0-2359-1200-1 โทรสาร 0-2359-1259

ผู้สอบบัญชี : บจก.แกรนทริธอนตัน โดย นายสมคิด เตียตระกูล และ นางสุมาลี โชคดีอนันต์ เลขที่ 87/1  
ชั้น 18 อาคารแคปปิตอลทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ถ.วิทยุ กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ : 0 2654 3330

โทรสาร : 0 2654 3339

## 2. ปัจจัยความเสี่ยง

จากการที่ เศรษฐกิจภายในประเทศ ในปี 2552 ธุรกิจบริการมีการหดตัวลดลง รวมถึงการชะลอการลงทุนของภาคธุรกิจเอกชน ดังนั้นการดำเนินธุรกิจในปี 2552 ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) จึงเพิ่มความระมัดระวังในเรื่องของการบริหารความเสี่ยงขององค์กร ในปี 2552 ดังนี้

### 1. ความเสี่ยงในด้านการดำเนินธุรกิจ

ภาพรวมในปี 2552 เศรษฐกิจไทยโดยรวมคาดว่าจะหดตัวร้อยละ 2.7 จากปีก่อน ในส่วนของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) จึงมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจที่มีความชัดเจน ที่สะท้อนถึงการลงทุนที่สร้างโอกาสให้เกิดรายได้ให้กับองค์กรทันที เพื่อส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น โดยจะพิจารณาจากเงินลงทุนที่จะต้องลงทุนให้สอดคล้องกับผลตอบแทนที่จะได้รับ จึงเป็นสาเหตุที่ในปี 2552 บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) ชลอการลงทุนในภาวะเศรษฐกิจหดตัวลง และในช่วงเวลานี้เป็นโอกาสที่ดี ที่ทำให้บริษัทฯ มีโอกาสพัฒนาบุคลากร เพื่อให้มีความพร้อมในทุก ๆ ด้าน และเมื่อภาวะเศรษฐกิจหันกลับมาฟื้นตัว บุคลากรของบริษัทฯ ก็สามารถรองรับสถานะการณ์ได้ทันทีและมีศักยภาพที่สูงขึ้น จะสังเกตได้จากในช่วงครึ่งหลังของปี เศรษฐกิจไทยมีสัญญาณของการฟื้นตัว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ประกอบกับการดำเนินนโยบายการเงินการคลังที่ผ่อนคลาย มีส่วนช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและสนับสนุนให้ความเชื่อมั่นของผู้ผลิตและผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด จึงได้รับอนิสงฆ์ในส่วนนี้ ทำให้ได้รับการสนับสนุนและให้ความไว้วางใจจากลูกค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ทางอาหารและกลุ่มสื่อสาร เเทงบโฆษณาในครึ่งปีหลังให้กับบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ในการดำเนินงานทางด้านโฆษณาอย่างครบวงจร ทำให้บริษัทฯ ยังคงรักษาระดับรายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน ในภาวะเศรษฐกิจที่มีการหดตัว

### 2. ความเสี่ยงในด้านการเงิน

ในส่วนของความเสี่ยงทางการเงิน อย่างที่ได้กล่าวมาแล้วในเรื่องของความเสี่ยงในด้านการดำเนินธุรกิจทางบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) ชลอการลงทุนในปี 2552 ดังนั้นในเรื่องของความเสี่ยงในด้านการเงิน ในการระดมเงินทุนจึงไม่เกิดปัญหาไม่ว่าจะเป็นเรื่องของการเรียกคืนเงิน หรือปัญหาเรื่องดอกเบี้ย

สำหรับในด้านลูกหนี้การค้า ในปี 2552 บริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าจำนวน 111 ล้านบาท และในปีนี้ไม่มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่ได้มีการบริหารจัดการในเรื่องนโยบายเงินไขการชำระเงินอย่างเคร่งครัด จึงสามารถป้องกันและลดจำนวนหนี้สงสัยจะสูญได้เป็นอย่างดี

### 3. ความเสี่ยงในด้านข้อกำหนดควบคุมป้ายโฆษณา

ในปี 2552 บริษัทฯ ยังคงรักษานโยบายการก่อสร้างป้ายโฆษณาที่ได้รับอนุญาตถูกต้องก่อนเท่านั้น และมีคณะทำงานติดตามการปรับปรุงข้อกำหนดอย่างต่อเนื่อง เพื่อมิให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของข้อกำหนดต่าง ๆ ที่จะมีขึ้นในอนาคต มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ และในทุกปี บริษัทฯ ให้บริษัทตรวจสอบโครงสร้างอาคารและป้ายโฆษณาที่ขึ้นทะเบียนกับกรมโยธาธิการและผังเมือง ดำเนินการตรวจสอบและรับรองป้ายโฆษณาทุกป้ายของบริษัทฯ รวมถึงการประสานงานกับสมาคมป้ายโฆษณา เพื่อรับรองความมั่นคงแข็งแรงของโครงสร้างป้ายทุกป้าย

### 3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### ประวัติความเป็นมา

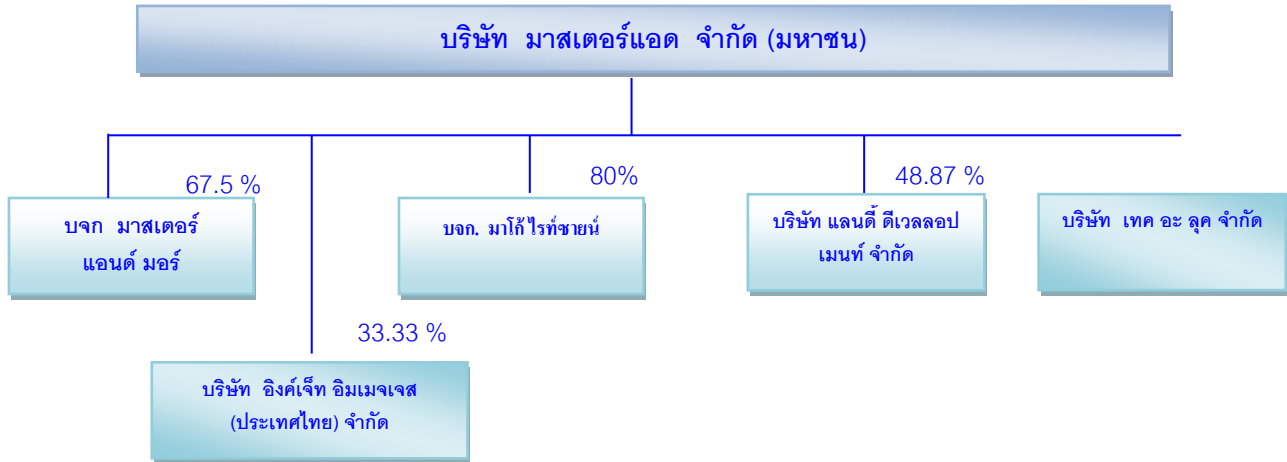
บริษัทเริ่มดำเนินงานโดยการจัดตั้ง บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด ในปี 2531 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรกนายพดล ตันศลาภักษ์ ด้วยทุนจดทะเบียน 600,000 บาท ธุรกิจหลักของบริษัทคือให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อป้ายโฆษณาและบันเทิง โดยมุ่งเน้นงานโฆษณาที่ใช้สื่อป้ายโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) สินค้าของบริษัทในช่วงแรกคือสื่อป้ายโฆษณาประเภทป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ขนาดใหญ่ (Billboard) ต่อมาได้นำเทคโนโลยีจากต่างประเทศ ที่เรียกว่าป้ายไตรวิชชั่น ด้วยเทคนิคการพลิกแห่งปริซึมให้เกิดภาพโฆษณาในลักษณะพลิกเปลี่ยนภาพโฆษณาได้ 3 ภาพ ต่อ 1 ป้าย นำมาใช้งานบนป้ายโฆษณาต่าง ๆ ซึ่งมีทั้งขนาดใหญ่และขนาดเล็กตามการใช้งานและสถานที่ติดตั้ง

#### พัฒนาการที่สำคัญ

- ปี 2536 : นำเทคโนโลยีการขับเคลื่อนของอุปกรณ์เพื่อให้ 1 ป้ายโฆษณาสามารถแสดงภาพนิ่งได้ 3 ภาพ และกำหนดทิศทางการพลิกภาพได้ตามต้องการ เช่น พลิกจากซ้ายไปขวาหรือจากบนมาล่างในสื่อป้ายโฆษณาประเภท Trivision ซึ่งมีทั้งขนาดใหญ่และขนาดเล็กตามการใช้งานและสถานที่ติดตั้ง
- ปี 2537 :
  - : เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 3,000,000 บาท
  - : นำเทคโนโลยีทางวิศวกรรมมาประยุกต์ใช้กับธุรกิจสื่อป้ายโฆษณาประเภท Billboard โดยดำเนินการก่อสร้างโครงสร้างในรูปแบบเสาเดี่ยว (Mono Pole) และ เสาคู่ (Double Pole) แทนโครงสร้างแบบถักใยแมงมุม (Steel Truss)
- ปี 2538 : เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเป็น 6,000,000 บาท
- ปี 2539 : ร่วมลงทุนกับบริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (เอ็ม) เอสดี เอ็น บีเอชดี จำกัด จากประเทศมาเลเซีย เพื่อจัดตั้งบริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (ประเทศไทย) จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจรับผลิตภาพในระบบคอมพิวเตอร์อิงค์เจ็ท เพื่อใช้สำหรับงานผลิตสื่อป้ายโฆษณาทั้งภายนอกและภายในอาคารหลายรูปแบบ
- : ร่วมลงทุนกับบริษัท เคลียร์ ชาแนล อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ผู้ผลิตสื่อป้ายโฆษณาชั้นนำจากประเทศอังกฤษ เพื่อจัดตั้งบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว คิดเป็นเงินลงทุน 10.20 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจผลิตสื่อป้ายโฆษณาที่มีขนาดเล็กต่ำกว่า 60 ตารางเมตร
- ปี 2539-2544 : ขยายการดำเนินธุรกิจไปยังสื่อป้ายโฆษณาประเภทอื่นๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับลูกค้า เช่น สื่อป้ายโฆษณา Dyna Vision, Focus Display, City vision, Balloon, Airship เป็นต้น
- ปี 2545 :
  - : เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 100,000,000 บาท
  - : เริ่มนำระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2000 เข้ามาใช้ในการบริหารงาน และได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 9001 : 2000 จากสถาบัน United Registrar of Systems Limited (URS) ประเทศอังกฤษเป็นรายแรก ภายใต้สโลแกน “สร้างสรรค์สื่อยึดถือคุณภาพ”

- ปี 2546 : เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 125,000,000 บาท และทำการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เพื่อเตรียมพร้อมในการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป และนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI และทำการกระจายหุ้นไปยังนักลงทุนครั้งแรกในวันที่ 29 กันยายน 2546
- : ร่วมลงทุนกับบริษัท โรท์ ซายน์ โอเอ็นเอ็ม สวีเดน เอบี ประเทศสวีเดน เพื่อจัดตั้งบริษัท มาโก้ โรท์ ซายน์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน 5 ล้านบาท ในการลงทุนบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 80 การร่วมทุนจัดตั้งบริษัท มาโก้ โรท์ ซายน์ จำกัด มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจในการผลิตอุปกรณ์ไตรวิชชั่น โดยส่งผลประโยชน์ให้บริษัท มาสเตอร์แอด จำกัด (มหาชน) สามารถลดต้นทุนจากการนำเข้ากลไกการขับเคลื่อนระบบไตรวิชชั่นจากต่างประเทศได้ถึง 50% รวมทั้งเป็นการเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด และเพิ่มสัดส่วนรายได้ของบริษัท
- : ซื้อหุ้นของบริษัท แลนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด โดยเข้าไปถือหุ้นในสัดส่วน 48.87% ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการเข้าไปถือหุ้น คือการใช้ประโยชน์จากโครงการใหม่ที่ตั้งอยู่บริเวณปากซอยลาดพร้าว 19
- : ร่วมลงทุนในบริษัท เทค อะ ลูค จำกัด โดยเข้าไปถือหุ้นในสัดส่วน 25 % ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
- ปี 2548 : เพิ่มตามสัดส่วนการลงทุนในบริษัท เทค อะ ลูค จำกัด จากการเข้าไปซื้อหุ้นเพิ่มและเพิ่มทุนจาก 25 % เป็น 33.33 % ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
- ปี 2552 : บริษัทมุ่งเน้นขยายตลาดและฐานลูกค้าโดยสร้างมูลค่าเพิ่มและนวัตกรรมด้านบริการในสื่อโฆษณาใหม่ๆ และกิจกรรมส่งเสริมการตลาดและบันเทิง ควบคู่ไปกับการพัฒนาคุณภาพบริการและสื่อโฆษณาที่มีให้บริการอยู่ในปัจจุบันให้เป็นที่ยอมรับและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า โดยร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ
- : ปรับเปลี่ยนมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2000 เป็น ISO 9001:2008 เพื่อให้การปฏิบัติมีความชัดเจนมากขึ้นและสามารถนำไปประยุกต์ให้เข้ากับงานขององค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- : พัฒนานวัตกรรมขององค์กร เพื่อเป็นองค์กรชั้นนำภายใต้สโลแกน Total Solution Provider

**ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท**  
**โครงสร้างการลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย**



**บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)**

จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตงานสื่อป้ายโฆษณา ด้วยสื่อป้ายโฆษณาที่มีขนาดใหญ่ ปัจจุบันรายได้หลักมาจากการให้บริการเช่าสื่อป้ายโฆษณา และการรับจ้างผลิตงานโฆษณา โดยมีการแบ่งเป็นสื่อป้ายโฆษณาประเภทต่างๆ เช่น Billboard, Mall, Street Furniture, Transit , Made to Order และบริการที่สามารถตอบโจทย์ลูกค้าได้ครบวงจร

**บริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด**

จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการและรับจ้างผลิตงานสื่อป้ายโฆษณา แต่มุ่งเน้นการใช้สื่อป้ายโฆษณาที่มีขนาดเล็ก เช่น BTS City Vision, City Vision Fly Over, City Grip Light, BTS Walkway, Mochit, Siam Square Billboard เป็นต้น

บริษัทได้ร่วมลงทุนกับบริษัท เคลียร์ ซาแนล อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ผู้ผลิตสื่อป้ายโฆษณาชั้นนำจากประเทศอังกฤษที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจมาเป็นเวลานาน การร่วมทุนดังกล่าวทำให้บริษัทเรียนรู้แนวทางในการพัฒนาและบริหารสื่อป้ายโฆษณา การนำเสนอสื่อป้ายโฆษณารูปแบบใหม่ๆ และ การนำเทคโนโลยีรูปแบบต่างๆ มาปรับปรุงและเสริมสร้างประสิทธิภาพให้กับสื่อป้ายโฆษณาที่บริษัทมี อีกทั้งยังสนับสนุนแนวคิดในการวางเครือข่ายประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อป้ายโฆษณา และ พัฒนาระบบการดำเนินงานของบริษัทให้มีความเป็นสากลเพิ่มขึ้น

**บริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (ประเทศไทย) จำกัด**

จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับงานผลิตภาพโฆษณาด้วยระบบคอมพิวเตอร์ อิงค์เจ็ท ปัจจุบันมีเครื่องผลิตภาพโฆษณาและงานพิมพ์ ได้แก่ เครื่อง Vutek Printer 18 Dpi เครื่อง Salsa Printer 300 Dpi เครื่อง Vutek Printer 300-720 Dpi เครื่อง Motech Value Jet HP Design Jet และ HP Scitex XP2300 ซึ่งสามารถพิมพ์ภาพโฆษณามนวัตศิลป์ 3 ประเภท คือ

1. บนไวนิล (Vinyl) ซึ่งเป็นพลาสติกผสมกับสารประกอบอื่นๆ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่น ทำให้สามารถรับแรงดึง และมีความแข็งแรงเพิ่มขึ้น เหมาะสำหรับภาพบนสื่อป้ายโฆษณาประเภท Billboard
2. บน Sticker Vinyl เหมาะสำหรับสื่อป้ายโฆษณาประเภท Trivision
3. บน Sticker Vinyl แบบรูลูรูน เหมาะสำหรับการติดตั้งงานพิมพ์บนพื้นกระจก เช่น ผนังอาคารที่เป็นกระจก ประตูกระจก เป็นต้น



ในปี 2552 บริษัท อิงค์ เจ็ท อิมเมสเจส จำกัด นำเครื่องพริ้นท์ภาพ HP Scitex XP2300 introduction ซึ่งเป็นเครื่องพิมพ์ระบบที่มีความเร็ว คมชัด มาใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ทำให้งานโฆษณาของบริษัทมีความสวยงาม สมจริง และสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่ตัวสินค้าของลูกค้าที่มาใช้บริการ รวมทั้งไม่มีกลิ่นของหมึกพิมพ์ จึงช่วยลดมลพิษของอากาศภายในบริเวณโรงงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### บริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด

จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจในการผลิตเกี่ยวกับอุปกรณ์ Trivision เพื่อผลิตและให้บริการกับลูกค้าทั้งในประเทศ และต่างประเทศ รวมถึง บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ได้รับประโยชน์อย่างมาก สามารถลดต้นทุนจากการนำเข้ากลไกซับซ้อนระบบ Trivision

### บริษัท แลนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินการธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการเช่าอาคารสำนักงาน ซึ่งจะทำให้บริษัทได้รับผลประโยชน์ เนื่องจากบริษัทเป็นผู้เช่าอาคารสำนักงานของ บริษัท แลนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ตั้งอยู่ริมถนนลาดพร้าว ซอยลาดพร้าว 19

### บริษัท เทค อะ ลูค จำกัด

บริษัท เทค อะ ลูค จำกัด จัดตั้งขึ้นโดย บริษัท สามารถ อินโฟมีเดีย จำกัด และ บริษัท มาสเตอร์แอด จำกัด (มหาชน) เพื่อทำธุรกิจเกี่ยวกับสื่อป้ายโฆษณาในลักษณะ อิเล็กทรอนิกส์ เรียกว่า LED Bill Board ซึ่งมีขนาดใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ด้วยขนาด 131 ตารางเมตร

### นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

นโยบายในการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม บริษัทจะลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยและสิ่งพิมพ์เท่านั้น ซึ่งจะพิจารณาสัดส่วนในการลงทุนเป็นรายๆ ไป โดยดูจากแนวโน้มของธุรกิจ ถ้ามีโอกาสประสบความสำเร็จและสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน บริษัทจะลงทุนในสัดส่วนที่มากที่สุดที่บริษัทจะสามารถเข้าไปมีส่วนร่วมในการบริหารและกำหนดนโยบายได้

### โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2552		2551		2550	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
รายได้จากการบริการ	397.49	84.12	388.27	79.36	373.94	76.33
รายได้จากการผลิต	63.98	13.54	86.52	17.68	87.10	17.78
รายได้จากการขายสินค้า	-		1.14	0.23	12.52	2.56
รายได้อื่นๆ	11.08	2.34	13.37	2.73	16.32	3.33
<b>รวมรายได้</b>	<b>472.55</b>	<b>100.00</b>	<b>489.30</b>	<b>100.00</b>	<b>489.88</b>	<b>100.00</b>

## 4. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะผลิตภัณฑ์ของบริษัท คือ สื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย (Out of Home Media) ที่มีความหลากหลายทั้งด้านรูปแบบ ขนาด สถานที่ติดตั้ง เทคนิค นวัตกรรม และการนำเสนอ เพื่อให้สามารถสนองความต้องการของตลาดและกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่แตกต่างกัน โดยมีจุดติดตั้งครอบคลุมพื้นที่ทั้งในย่านธุรกิจและแหล่งชุมชน ทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมณฑลและต่างจังหวัด

ในการประกอบธุรกิจมีรายได้ 2 รูปแบบ คือ การให้เช่าสื่อโฆษณา และการรับจ้างดำเนินการจัดทำ และผลิตงานโฆษณา ซึ่งโดยส่วนใหญ่ลูกค้าที่ต้องการใช้สื่อโฆษณาของบริษัทต้องให้บริษัทเป็นผู้ผลิตภาพโฆษณาด้วย ทั้งนี้เพื่อคุ้มครองในเรื่องการรับประกันภาพโฆษณา

การดำเนินธุรกิจ ดำเนินงานโดยบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และ บริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด โดยมีการแบ่งขอบเขตของการดำเนินธุรกิจ จากขนาดพื้นที่ของสื่อโฆษณาเป็นหลัก บริษัทมาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) จะมุ่งเน้นผลิตสื่อโฆษณารายใหญ่ มีพื้นที่มากกว่า 60 ตารางเมตร ในขณะที่ บริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด จะผลิตสื่อโฆษณารายเล็กที่มีพื้นที่ต่ำกว่า 60 ตารางเมตร

สื่อโฆษณาแต่ละประเภทของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) บริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด บริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด และ บริษัท เทค อะ ลูค จำกัด สามารถสรุปได้ดังนี้

### ก. สื่อโฆษณาของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

แบ่งออกได้เป็น 4 ประเภท ดังนี้

1. ประเภท Billboard หมายถึง บ้ายโฆษณาที่สามารถแสดงภาพนิ่ง และภาพพลิกสลับ ตั้งอยู่ริมถนนสายหลัก ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดในหัวเมืองใหญ่ รวมถึงริมทางด่วนทั้งชั้นที่ 1 และ 2
2. ประเภท Transit ซึ่งประกอบด้วย
 

Transit Link สื่อโฆษณา ณ บริเวณทางเดินเชื่อมต่อระหว่างรถไฟฟ้าใต้ดินสถานีสุขุมวิทและรถไฟฟ้าบีทีเอส สถานีไอศกรีม มีพื้นที่โฆษณารวม 100 ตารางเมตร ประกอบด้วยสื่อโฆษณารูปแบบกล่องไฟ (Light box) จำนวน 8 จุด
3. ประเภท Malls ซึ่งประกอบด้วย
 

Centerpoint @ Central World สื่อโฆษณาที่ตั้งอยู่บนพื้นที่ชั้น 7-8 ของศูนย์การค้า Central World ประกอบด้วยสื่อโฆษณาที่ทันสมัยด้วยรูปแบบดีไซน์และนวัตกรรม ซึ่งสามารถสื่อสารได้อย่างดีกับกลุ่มเป้าหมายที่เป็นคนรุ่นใหม่
4. ประเภท Made to order หมายถึง สื่อโฆษณาที่ผลิตขึ้นมาเป็นพิเศษเฉพาะกิจตามความต้องการของลูกค้าหรืองานนั้นๆ เช่น การก่อสร้างโครงป้ายหลากหลายขนาด โดยปกติจะไม่มีพื้นที่ หรือรูปแบบตายตัว เช่น Mock Up , Display Booth รวมไปถึงการจัด Event Activities ต่างๆ

### ข. สื่อโฆษณาของบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด

แบ่งออกได้เป็น 3 ประเภท ดังนี้

1. ประเภท Street Furniture ซึ่งประกอบด้วย
  - 1.1 City Vision BTS สื่อโฆษณารูปแบบ Trivision ติดตั้งบริเวณเสาต่อม่อของสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส ทั้ง 20 สถานี
  - 1.2 City Vision Flyover สื่อโฆษณารูปแบบ Trivision ติดตั้งบริเวณต่อม่อของสะพานข้ามแยกสำคัญทั่วกรุงเทพฯ

2. ประเภท Transit ซึ่งประกอบด้วย
  - 2.1 City Griplight Express สื่อโฆษณาแบบกล่องไฟ ติดตั้งบริเวณตู้เก็บเงินทางด่วนชั้นที่ 1
  - 2.2 City Vision BTS Walkway สื่อโฆษณาแบบ Trivision ตั้งอยู่บริเวณทางเดินเชื่อมต่อของรถไฟฟ้าบีทีเอสสถานีอนุสาวรีย์ และสถานีสนามกีฬา
  - 2.3 City Lightbox BTS Walkway สื่อโฆษณาแบบกล่องไฟ ตั้งขนานไปกับทางเดินอยู่บริเวณจุดเชื่อมต่อของรถไฟฟ้าบีทีเอสสถานีอนุสาวรีย์ และสถานีสนามกีฬา
  - 2.4 Mochit Station สื่อโฆษณาในพื้นที่ของสถานีขนส่งหมอชิตใหม่ ประกอบด้วยสื่อโฆษณาแบบกล่องไฟทั้งภายในและภายนอกสถานี
3. ประเภท Malls ได้แก่ Siam Square Billboard สื่อป้ายโฆษณาที่ตั้งอยู่บริเวณพื้นที่สยามสแควร์ แหล่งช้อปปิ้งของวัยรุ่นวัยทำงาน คนรุ่นใหม่

**ค. การผลิตอุปกรณ์โทรทัศน์ของบริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด**

บริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด ผู้ผลิตอุปกรณ์โทรทัศน์เพื่อเพื่อผลิตและให้บริการกับลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงเพื่อใช้งานและจัดจำหน่ายต่อไป

**ง. สื่อโฆษณาของบริษัท เทค อะ ลุก จำกัด**

บริษัท เทค อะ ลุก จำกัด ให้บริการสื่อโฆษณาอิเล็กทรอนิกส์ ขนาดใหญ่ หรือ LED Billboard ติดตั้งบริเวณลานด้านหน้าห้างสรรพสินค้า เซ็นทรัล เวิลด์ พลาซ่า

**รายละเอียดของสื่อป้ายโฆษณาประเภทต่าง ๆ**

**ก. สื่อโฆษณาภายใต้การดำเนินงานของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)**

**1. Billboard**

สื่อโฆษณาที่มีประสิทธิภาพสูงสุด เป็นสื่อที่ได้รับการพัฒนาให้มีความทันสมัย โดดเด่น ดึงดูดสายตาด้วยจุดติดตั้งป้ายโฆษณาในหลายพื้นที่ อาทิ บริเวณริมทางด่วน ริมถนนสายหลัก บริเวณย่านธุรกิจ และแหล่งชุมชนทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ด้วยความหลากหลายของรูปแบบโครงสร้างช่วยสร้างภาพลักษณ์ให้สินค้าที่ลงโฆษณาโดดเด่น สวยงาม ดึงดูดทุกสายตาของผู้พบเห็น อันได้แก่ โครงสร้างเสาเดี่ยว (Monopole) โครงสร้างเสาคู่ (Double Column) โครงสร้างเหล็กฉากถักใยแมงมุม (Steel Truss) และโครงสร้างอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีโครงในรูปแบบ Billboard ภาพนิ่งที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจจำนวน 100 ป้าย จากสรุปผลดำเนินการโดยสามารถแบ่งตามจุดติดตั้งโครงได้ดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทสื่อโฆษณาแบบ Billboard ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจจำนวน 190 ป้าย จากสรุปผลดำเนินการโดยสามารถแบ่งตามจุดติดตั้งโครงได้ดังนี้

	ร้อยละของพื้นที่โฆษณารวม
ริมถนนสายหลักในเขตกรุงเทพฯ, ทางด่วน	137
ริมถนนสายปริมณฑล	41
ริมถนนสายหลักในต่างจังหวัด	12
<b>รวม</b>	<b>190</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยอยู่ที่ 54.3% ของสื่อโฆษณา Billboard ทั้งหมด

## 2. Transit Media

### Transit Link Media

สื่อโฆษณา ณ พื้นที่บริเวณทางเชื่อมต่อระหว่างรถไฟฟ้าใต้ดิน สถานีสุขุมวิท กับรถไฟฟ้าบีทีเอส สถานีอโศก ตอรับกลุ่มเป้าหมายที่เป็นนักศึกษา คนทำงาน นักรูทกิจ ประกอบด้วยสื่อโฆษณาประเภทกล่องไฟ Light box และ sticker wraps จำนวน 8 จุดติดตั้ง ได้แก่

- Column-Light box (N) Ad สื่อโฆษณาประเภท Lightbox และ sticker wrap ติดตั้งอยู่บริเวณบันไดเลื่อน สื่อมีขนาด 3.34 X 1.7 เมตร รวมพื้นที่ 5.68 ตารางเมตร
- Column-Light box (S) Ad สื่อโฆษณาประเภท Lightbox และ sticker wrap ติดตั้งอยู่บริเวณมุมทางเดิน ด้านฝั่งถนนสุขุมวิท สื่อมีขนาด 3.34 X 1.7 เมตร รวมพื้นที่ 5.68 ตารางเมตร
- Column-Light box (M) Ad สื่อโฆษณาประเภท Lightbox และ sticker wrap ติดตั้งอยู่บริเวณมุมทางเดิน ด้านฝั่งถนนสุขุมวิท สื่อมีขนาด 3.34 X 1.7 เมตร รวมพื้นที่ 5.68 ตารางเมตร
- Roof Ad. สื่อโฆษณาประเภท Sticker Wrap ติดตั้งอยู่บริเวณเพดานของทางเชื่อมต่อ สื่อมีขนาด 5.60 X 5.20 เมตร รวมพื้นที่ 22.96 ตารางเมตร
- Low Bulkhead Ad สื่อโฆษณาประเภท Sticker Wrap มีลักษณะคล้าย Banner ติดตั้งอยู่บริเวณพื้นที่ ด้านข้างระหว่างบันไดเลื่อนทั้งสอง สื่อมีขนาด 1.20 X 4.40 เมตร รวมพื้นที่ 5.28 ตารางเมตร
- Top Bulkhead Ad สื่อโฆษณาประเภท Sticker Wrap มีลักษณะคล้าย Banner ติดตั้งอยู่บริเวณพื้นที่ ด้านบนเหนือบันไดเลื่อน สื่อมีขนาด 1.20 X 4.40 เมตร รวมพื้นที่ 5.28 ตารางเมตร
- Ceiling Ad สื่อโฆษณาประเภท Sticker Wrap ติดตั้งอยู่บริเวณเพดานเหนือบันไดเลื่อน สื่อมีขนาด 9.42 X 4.20 M รวมพื้นที่ 39.56 ตารางเมตร
- Ramp Ad สื่อโฆษณาประเภท Light box ติดตั้งอยู่บริเวณ BTS Ramp สื่อมีขนาด 0.9 X 8.37 เมตร รวมพื้นที่ 7.53 ตารางเมตร

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยปี 2552 อยู่ที่ 66.67%

## 3. Malls Media

สื่อโฆษณาที่อยู่ในห้างสรรพสินค้าชั้นนำ ได้แก่

### 1. Centerpoint@Central World

สื่อโฆษณา Centerpoint@Central World ตั้งอยู่บนพื้นที่ CenterPoint ชั้น 7 – 8 ของศูนย์การค้า Central World ด้วยคอนเซ็ปต์ Teensetter of Asia ประกอบด้วยสื่อโฆษณาที่ทันสมัย ดังนี้

- Gateway C2 สื่อโฆษณาบริเวณทางเข้า กับสุดยอดนวัตกรรม ดีไซน์จอภาพแบบ Free Form คมชัดและแตกต่างไม่ซ้ำใคร กับแอนิเมชัน ที่พร้อมโลดแล่นไปกับไลฟ์สไตล์วัยรุ่น
- Gateway Poster ปลุกจินตนาการกับสื่อโฆษณา บนเสาด้านหน้าโครงการ ด้วยสื่อ Light box Poster และ จอ LCD ในรูปแบบ Digital Poster ที่สามารถโต้ตอบกันได้
- Trivision Bar ตอกย้ำทุกข้อความ กับ Trivision Indoor ขนาดใหญ่ที่พลิกภาพ โฆษณาได้ถึง 3 ภาพ โดดเด่นด้วยจุดติดตั้งบริเวณหน้าทางเข้าโรงละคร อินดี้ อิน เฮ้าส์
- Meeting Point Pole จุดนัดพบกลาง Event Hall โดดเด่นสะดุดตาองรับทุกไอเดีย ด้วยการตกแต่งรอบเสาแบบ Mock up หรือ Pop up

- Play Wall สื่อโฆษณาที่ใช้พื้นที่บริเวณกรอบโดยรอบในการโฆษณาและพื้นที่ ส่วนกลางเป็นรูปแบบ Digital Media ที่สามารถเพิ่มเทคนิค การโฆษณาในรูปแบบ Interactive ต่างๆ

**ข. สื่อป้ายโฆษณาภายใต้การดำเนินงานของบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด**

**1. City Vision BTS**

BTS City Vision เป็นสื่อป้ายโฆษณาในรูปแบบ Trivision ขนาด 4.00 x 2.00 เมตร ติดตั้งในระดับสายตาสูงจากพื้นถนน 1 เมตร บริเวณเสาดอมอโต้สถานีรถไฟฟ้า BTS จำนวน 20 สถานี รวมจุดติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาทั้งสิ้น 187 จุด บริษัทเป็นผู้ประกอบการรายเดียวที่ได้รับอนุญาตให้ติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาบริเวณเสาดอมอโต้สถานีรถไฟฟ้าทุกสถานี เป็นระยะเวลาทั้งสิ้น 9 ปี มีอัตราการใช้งานอยู่ที่ร้อยละ 70.31 %

**2. City Vision Flyover**

เป็นสื่อโฆษณาบริเวณเสาดอมอโต้สะพานข้ามแยกสำคัญในกรุงเทพมหานครจำนวน 11 สะพาน สามารถสะกดทุกสายตากลุ่มเป้าหมายด้วยไทรวิชันพลิกเปลี่ยน 3 ภาพ สร้างความน่าสนใจและสร้างสีสันให้เส้นทางคมนาคมสายหลักทั่วกรุงเทพมหานครได้เป็นอย่างดีรับสายตาทั้งกลุ่มเป้าหมายที่สัญจรไปมาตามท้องถนนและทางเท้าปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 119 ป้าย มีรายละเอียดดังนี้

	จำนวน (ป้าย)
สะพานข้ามแยกราชเทวี	8
สะพานข้ามแยกประตูน้ำ	8
สะพานข้ามแยกยมราช	8
สะพานข้ามแยกศรีอยุธยา-ราชปรารภ	9
สะพานข้ามแยกจตุจักร	25
สะพานข้ามแยกรัชดา-ลาดพร้าว	18
สะพานข้ามแยกประดิษฐานุธรรม-ลาดพร้าว	7
สะพานข้ามแยกประดิษฐานุธรรม-เกษตร-สุขาภิบาล	4
สะพานข้ามแยกศรีนครินทร์ - อ่อนนุช	12
สะพานข้ามแยกศรีนครินทร์ - พัฒนาการ	10
สะพานข้ามแยกศรีนครินทร์ - อุดมสุข	10
<b>รวม</b>	<b>119</b>

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยอยู่ที่ 40% ของสื่อ City Vision Flyover ทั้งหมด

**3. City Grip Light Express**

Grip Light เป็นสื่อป้ายโฆษณาที่กรอบทำด้วยอลูมิเนียม และป้ายด้านหลังประกอบด้วยแผ่นพลาสติกประกบกับแผ่นอะคริลิคซึ่งอยู่ด้านหน้า โดยมีภาพโฆษณาซึ่งพิมพ์ลงบนไว้นิลแบบโปร่งแสงคั่นกลาง ทำให้ภาพโฆษณาสวยงามเหมือนจริง Griplight มีขนาดป้าย 0.84 x 0.84 ติดตั้งอยู่บริเวณตู้เก็บเงินทางด่วนชั้นที่ 1 จำนวน 15 ด้าน รวมป้ายโฆษณาทั้งสิ้น 79 ป้าย ปัจจุบันมีอัตราการใช้งานอยู่ที่ 100%

#### 4. BTS Walk Way

BTS Walk Way เป็นสื่อป้ายโฆษณาในรูปแบบ Street Furniture ติดตั้งบริเวณทางเดินเชื่อมต่อของรถไฟฟ้า BTS บริเวณสถานีอนุสาวรีย์ชัยสมรภูมิ และสถานีสนามกีฬาแห่งชาติ ประกอบด้วยสื่อโฆษณา 2 รูปแบบ คือ

- City Vision BTS Walkway ติดตั้งบริเวณทางเดินเชื่อมต่อสถานีรถไฟฟ้า BTS สถานีอนุสาวรีย์ชัยสมรภูมิ จำนวน 4 ป้าย และ สถานีสนามกีฬาแห่งชาติ จำนวน 4 ป้าย ขนาดป้าย 3.5 x 1.5 เมตร แนวตั้ง มีลักษณะเป็น Trivision สามารถแสดงภาพได้ 3 ภาพต่อ 1 ป้าย
- City Light Box BTS Walkway ติดตั้งบริเวณทางเดินเชื่อมต่อสถานีรถไฟฟ้า BTS สถานีอนุสาวรีย์ชัยสมรภูมิ จำนวน 36 ป้าย และ สถานีสนามกีฬาแห่งชาติ จำนวน 19 ป้าย ขนาดป้ายมี 2 ขนาด ได้แก่ ขนาด 1.20 x 2.90 เมตร และขนาด 1.2 x 2.80 เมตร (แนวนอน)

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยอยู่ที่ ร้อยละ 31.06% ทั้งหมด

#### 5. Mochit Station

Mochit Station สื่อโฆษณาในพื้นที่ของสถานีขนส่งหมอชิตใหม่ ประกอบด้วยสื่อโฆษณารูปแบบกล่องไฟทั้งภายในและภายนอกสถานี จำนวน 4 รูปแบบ คือ

- Main Entrance Lightbox จำนวน 4 ป้าย ตั้งบริเวณด้านหน้าประตูทางเข้าอาคารผู้โดยสารชั้น 1
- Sky Walkway Lightbox จำนวน 16 ป้าย ติดตั้งบริเวณทางเชื่อม หรือจุดพักผ่อนที่เชื่อมต่อระหว่างอาคารผู้โดยสารชั้น 3 ไปยังชานชาลารถปรับอากาศ
- Ground Walkway Lightbox จำนวน 2 ป้าย ติดตั้งบริเวณทางเดินจากป้ายจอดรถประจำทาง และแหล่งร้านค้า เพื่อเดินทางไปยังอาคารผู้โดยสาร
- Escalator Head Lightbox จำนวน 1 ป้าย ติดตั้งอยู่ด้านบนของบันไดเลื่อนที่จะไปสู่อาคารชั้น 3 ซึ่งเป็นสถานที่จำหน่ายและอาคารผู้โดยสารสำหรับผู้ต้องการไปยังภาคอีสาน

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยปี 2552 อยู่ที่ ร้อยละ 40.87%

#### 6. Siam Square Billboard

Siam Square Billboard ป้ายโฆษณาขนาด 7.5 x 8 เมตร ติดตั้งอยู่บนอาคาร Milk Plus ในสยาม สแควร์

ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีอัตราการใช้งานเฉลี่ยปี 2552 อยู่ที่ ร้อยละ 79.17%

#### ค. ผลิตภัณฑ์ไตรวิชั่นภายใต้การดำเนินงานของบริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด

บริษัท มาโก้ ไรท์ ซายน์ จำกัด จะทำการผลิตอุปกรณ์บนพื้นที่โรงงานผลิตภาพของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) บริเวณถนนวิภาวดี-รังสิต ซึ่งสามารถดำเนินการประกอบอุปกรณ์ไตรวิชั่นได้ตั้งแต่ต้นปี 2547 โดยมีกำลังการผลิตไม่ต่ำกว่า 8,000 ตารางเมตรต่อปี

#### ง. สื่อป้ายโฆษณาภายใต้การดำเนินงานของบริษัท เทค อะ ลูค จำกัด

LED Board เป็นสื่อป้ายโฆษณาในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ขนาด 10.56 เมตร x 12.48 เมตร รวมพื้นที่การแสดงผลทั้งสิ้น 131.78 ตารางเมตร ติดตั้งพื้นที่แรก คือ ลานด้านหน้าเซ็นทรัลเวิลด์พลาซ่า แยกราชประสงค์ ด้วยความทันสมัยของเทคโนโลยีการผลิต จึงทำให้จอภาพแสดงผลได้อย่างชัดเจนทั้งในเวลากลางวันและเวลากลางคืนในการนำเสนอข้อมูลข่าวสารในรูปแบบของข่าว

เหตุการณ์ปัจจุบัน รายงานผลกีฬาล่าสุด ภาพยนตร์ ดนตรี รายการบันเทิงรูปแบบต่างๆ และที่สำคัญการร่วมเล่นเกมแบบ Interactive ความบันเทิงแนวใหม่

## การตลาดและภาวะการแข่งขัน

### กลยุทธ์การแข่งขัน

แนวทางที่บริษัทให้ความสำคัญในการดำเนินงาน เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน มีดังต่อไปนี้

#### 1. การหาพื้นที่ติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาที่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ

พื้นที่ติดตั้งสื่อโฆษณาเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญต่อการตัดสินใจใช้บริการของลูกค้า บริษัทจึงให้ความสำคัญในเรื่องการสรรหาและกำหนดพื้นที่ติดตั้งเป็นอย่างมาก โดยมีการทำวิจัยอย่างละเอียดถึงปริมาณความหนาแน่นของชุมชนในแต่ละพื้นที่ ปริมาณความหนาแน่นของการจราจร ทำให้บริษัทมีจุดติดตั้งป้ายโฆษณากระจายอยู่เป็นจำนวนมาก ตลอดสองข้างทางด่วนยกระดับชั้นต่างๆ รวมไปถึงป้ายโฆษณาทั้งขนาดกลาง และขนาดใหญ่ บริเวณถนนมอเตอร์เวย์ มุ่งสู่สนามบินแห่งชาติสุวรรณภูมิ นอกจากนี้บริษัทยังมีการขยายจุดติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาไปยังพื้นที่ชานเมืองและในต่างจังหวัดเพิ่มขึ้น เนื่องจากปัจจุบันมีการขยายตัวของชุมชนเมือง และการกระจายตัวของชุมชน ซึ่งการขยายตัวของชุมชนจะนำไปสู่การเติบโตของธุรกิจสื่อป้ายโฆษณา ปัจจุบันบริษัทมีจุดติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาในพื้นที่ต่างจังหวัดโดยเฉพาะอย่างยิ่งในจังหวัดที่เป็นแหล่งธุรกิจ หรือแหล่งท่องเที่ยวสำคัญ เช่น เชียงใหม่ ภูเก็ต ชลบุรี เป็นต้น ซึ่งได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี

#### 2. การให้ความสำคัญในเรื่องของเทคโนโลยี การสร้างสรรค์นวัตกรรม เพื่อเพิ่มมูลค่าของสื่อโฆษณา รวมถึง การเพิ่มประเภทสื่อโฆษณา

บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้เทคโนโลยีเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของสื่อโฆษณาที่มีอยู่ การสรรหานวัตกรรมใหม่ๆที่สามารถเพิ่มมูลค่าให้กับสื่อโฆษณา และสามารถสนองความต้องการของตลาดอย่างแท้จริง รวมทั้งดำเนินการสรรหาสื่อโฆษณาประเภทอื่นๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้แก่ลูกค้า โดยมีการศึกษาเทคโนโลยีต่างๆ จากสื่อโฆษณาของต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ ทั้งจากการศึกษานิตยสารด้านโฆษณาชั้นนำในต่างประเทศ และการส่งทีมงานไปศึกษาดูงานสื่อโฆษณาต่างประเทศ เพื่อนำเทคโนโลยีมาปรับใช้ให้เหมาะสมนอกจากนี้ การร่วมทุนของบริษัทกับบริษัท เคลียร์ชาแนล อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด ผู้นำทางด้านสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัยจากประเทศอังกฤษ ในการจัดตั้งบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด ก่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนข้อมูล ความรู้ในเรื่องของเทคโนโลยีในการนำมาสร้างความน่าสนใจให้กับสื่อโฆษณา และเพิ่มประเภทสื่อโฆษณา เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับเจ้าของสินค้าได้บรรลุวัตถุประสงค์ทางการตลาด

#### 3. การผลิตงานที่มีคุณภาพตรงตามความต้องการของลูกค้า

บริษัทตระหนักว่างานที่มีคุณภาพจะสามารถสร้างความไว้วางใจที่ดีกับลูกค้า และก่อให้เกิดการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงให้ความสำคัญในเรื่องคุณภาพของชิ้นงานเป็นอย่างมาก โดยมีบริษัทในเครือที่ทำหน้าที่ในการผลิตภาพโฆษณา ซึ่งทำให้สามารถควบคุมคุณภาพของงานได้อย่างใกล้ชิด สำหรับในบางชิ้นงานที่ได้มีการจ้างบริษัทอื่น ๆ ให้ทำการผลิต บริษัทมีฝ่ายผลิตโฆษณาทำหน้าที่ตรวจสอบคุณภาพของชิ้นงานทั้งในเรื่องของสี รูปแบบ ให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า



4. การร่วมงานกับผู้ร่วมงาน (Partner) ที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ

การร่วมงานกับผู้ร่วมงานที่มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ ทำให้บริษัทได้เรียนรู้เทคโนโลยี และแนวทางในการดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ได้มีการร่วมมือทางธุรกิจกับบริษัทชั้นนำ อาทิ

- บริษัท เคลียร์ ชาแนล อินเทอร์เน็ตช้อปปิ้ง จำกัด ผู้นำทางด้านสื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย จากประเทศอังกฤษ ด้วยการร่วมทุนในการก่อตั้งบริษัท มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ จำกัด เพื่อให้บริการด้านสื่อโฆษณากลางภายนอกที่อยู่อาศัย
- บริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (ประเทศมาเลเซีย) จำกัด ด้วยการร่วมทุนในการก่อตั้งบริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (ประเทศไทย) จำกัด ก่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนเทคโนโลยีในเรื่องของการพิมพ์ภาพโฆษณาขนาดใหญ่ ซึ่งสามารถรองรับงานพิมพ์ได้ทั้งในรูปแบบ In door และ Out door

5. การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) เน้นการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง นอกเหนือจากการให้บริการที่มีคุณภาพ รวดเร็ว และตรงตามสัญญาที่ได้ทำไว้กับลูกค้าแล้ว เพื่อสร้างความประทับใจและมอบความรู้สึกที่อบอุ่นให้กับลูกค้า บริษัท เตรียมพร้อมในการสร้างสรรคกิจกรรมดี ๆ เพื่อกระชับความสัมพันธ์ที่ดีแก่ลูกค้า กับกิจกรรมพิเศษมากมายภายในโครงการ MACO VIP Club มอบให้สำหรับลูกค้าของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อต่อยอดแบรนด์และสร้างความเป็นหนึ่งในใจลูกค้าตลอดไป

**ลักษณะลูกค้าเป้าหมาย**

ลูกค้าของบริษัทสามารถจำแนกได้เป็น 2 ประเภทหลัก ตามลักษณะการติดต่อ ดังนี้

1. ลูกค้าประเภทบริษัทตัวแทนโฆษณา (Agency)

คือ บริษัทตัวแทนโฆษณา ซึ่งทำหน้าที่เป็นตัวแทนเจ้าของผลิตภัณฑ์หรือบริการในการติดต่อให้บริษัทเป็นผู้ผลิตและติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาให้กับผลิตภัณฑ์หรือบริการของลูกค้าของตนเอง

2. ลูกค้าที่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์โดยตรง (Direct Client)

คือ บริษัท ห้างร้านเอกชน รวมถึงองค์กรของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจทั่วไป ที่เป็นผู้ประกอบการในธุรกิจต่างๆ ซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ หรือบริการโดยตรง ลูกค้าลักษณะนี้จะติดต่อกับบริษัทโดยไม่ผ่านบริษัทตัวแทนโฆษณา เพื่อให้บริษัทเป็นผู้ผลิตและติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาตามรายละเอียดและรูปแบบที่ได้ตกลงกัน

ปี 2552 บริษัทมีลูกค้าที่เป็นตัวแทนบริษัทโฆษณาจำนวน 65 ราย คิดเป็นสัดส่วนรายได้ประมาณ 30% ของรายได้ มาจากบริการและขายสินค้า ลูกค้าที่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์โดยตรง 169 ราย คิดเป็นสัดส่วนรายได้ประมาณ 70% ของยอดรายได้ จากบริการและการขายสินค้า

สัดส่วนลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรกต่อรายได้รวมในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาสามารถสรุปได้ดังนี้

	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550
สัดส่วนรายได้ลูกค้า 10 รายแรก ต่อรายได้รวม (%)	48.85	51.57	34.46



## การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ในการจำหน่ายสื่อโฆษณาของบริษัท สามารถสรุปช่องทางการจำหน่ายได้ดังนี้

1. ผ่านพนักงานขายของบริษัท บริษัทจะติดต่อกับลูกค้าที่มีศักยภาพในการใช้สื่อโฆษณาภายนอกที่อยู่อาศัย เพื่อเสนอทางเลือกในการประชาสัมพันธ์สินค้าของลูกค้า และเป็นการแนะนำบริษัทต่อลูกค้า โดยบริษัทมีการจัดทำเอกสารประกอบการขาย ซึ่งอธิบายรายละเอียดโดยเบื้องต้นของสื่อโฆษณาประเภทต่างๆ เพื่อให้การสื่อสารข้อมูลสู่กลุ่มลูกค้าเป็นไปอย่างสมบูรณ์ ถูกต้องและง่ายต่อการตัดสินใจ
2. ผ่านสื่อโฆษณาของบริษัท เนื่องจากสื่อโฆษณาของบริษัทอยู่ภายนอกที่อยู่อาศัย จึงสามารถจัดเป็นช่องทางการจำหน่ายของบริษัทได้อีกทางหนึ่ง ลูกค้าของบริษัทโดยส่วนใหญ่จะเป็นผู้ติดต่อกับบริษัทจากการพบเห็นสื่อป้ายโฆษณาของบริษัท ซึ่งได้มีการระบุชื่อบริษัทและเบอร์โทรศัพท์ไว้
3. ผ่านการเผยแพร่ข้อมูลบริษัทผ่านสื่อต่างๆ ได้แก่
  - เว็บไซต์ของบริษัท บริษัทมีการจัดทำเว็บไซต์ [www.masterad.com](http://www.masterad.com) เพื่อเผยแพร่ข่าวสาร และสินค้าของบริษัท เพื่อให้ลูกค้าสามารถทราบถึงข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทได้
  - การจัดทำ Web Link เพื่อเชื่อมโยง Website ของบริษัท กับ Website ที่ได้รับความนิยมทั้งในและต่างประเทศ
  - สื่อทางอิเล็กทรอนิกส์
  - สื่อทางสิ่งพิมพ์ต่างๆ
  - การลงโฆษณาในหนังสือพิมพ์รายวัน
  - การลงโฆษณาในหนังสือนิตยสาร
  - การลงโฆษณาในหนังสือ The Advertising
  - การลงโฆษณาในหนังสือของสมาคมป้ายโฆษณากลางแจ้ง
  - จอ LED Central World
  - การจัดทำวารสารราย 2 เดือนของบริษัท ที่เรียกว่า Maco Post เพื่อเผยแพร่สื่อโฆษณาของบริษัท รวมถึงกิจกรรมต่างๆของบริษัท สู่กลุ่มลูกค้าของบริษัทกว่า 2,000 ราย

ช่องทางการจัดจำหน่ายเหล่านี้ มีการจัดการบริหารงานอย่างมีระบบ เพื่อประโยชน์ในการจำหน่ายสื่อโฆษณาของบริษัทเป็นสำคัญ โดยภายหลังจากการได้รับการติดต่อจากลูกค้า ส่วนลูกค้าสัมพันธ์จะสอบถามความต้องการของลูกค้าในเบื้องต้น และจัดส่งลูกค้าให้กับฝ่ายการขายและการตลาด ซึ่งมีประสิทธิภาพในการเสนอสื่อโฆษณาเป็นผู้ดำเนินการประสานงานติดตามดูแลลูกค้าต่อไป

## นโยบายราคา

ในการกำหนดราคาการใช้บริการสื่อป้ายโฆษณาและการผลิตงานสื่อโฆษณา บริษัทมีนโยบายกำหนดราคาโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ดังนี้

1. จุดติดตั้งสื่อโฆษณา เนื่องจากจุดติดตั้งสื่อโฆษณาส่วนใหญ่ของบริษัทอยู่ใน prime area มีความหนาแน่นของชุมชนมาก ทำให้บริษัทสามารถกำหนดราคาเช่าสื่อโฆษณาในอัตราที่สูงได้
2. ต้นทุนการเช่าสถานที่ติดตั้งสื่อโฆษณา และต้นทุนการก่อสร้างสื่อโฆษณานั้นๆ จะมีผลต่อการกำหนดราคาค่าใช้จ่ายบริการสื่อโฆษณา

3. ต้นทุนการผลิตสื่อประเภทนั้นๆ ทั้งในด้านขนาด และความละเอียดของตัวงาน เช่น การผลิตสื่อโฆษณาประเภท Trivision จะมีต้นทุนที่สูงกว่าการผลิตสื่อโฆษณา Billboard ส่งผลให้ราคาค่าใช้บริการสื่อโฆษณาประเภท Trivision สูงกว่าของ Billboard
4. ระยะเวลาการใช้สื่อโฆษณาของลูกค้า บริษัทกำหนดให้ลูกค้าต้องทำสัญญาในการใช้สื่อโฆษณาเป็นระยะเวลาต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 3 เดือน อย่างไรก็ตามกรณีที่ลูกค้าทำสัญญาในระยะเวลาที่นานกว่านั้น บริษัทจะกำหนดราคาที่แตกต่างกันเนื่องจากบริษัทมีความเสี่ยงในการดำเนินงาน และมีต้นทุนการดำเนินงานที่ลดลง
5. ปริมาณการซื้อสื่อโฆษณาของลูกค้า โดยทั่วไปผลิตภัณฑ์ 1 ผลิตภัณฑ์ มักจะใช้สื่อโฆษณา 2-3 จุด เพื่อเป็นการจูงใจให้ลูกค้ามีการใช้สื่อเพิ่มขึ้น บริษัทจึงมักเสนอราคาที่ต่ำลงในกรณีที่ลูกค้ามีการใช้สื่อโฆษณาหลายจุด หรือหลายประเภท
6. ต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท ในการกำหนดราคาบริษัทได้คำนึงถึงต้นทุนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งในด้านต้นทุนผันแปรที่เกี่ยวข้องกับสื่อโดยตรง เช่น ค่าเช่า ค่าเบี้ยประกันภัย ค่าไฟฟ้า ค่าภาษีป้าย ค่าบำรุงรักษา และต้นทุนคงที่ เช่น เงินเดือนพนักงาน เพื่อให้บริษัทสามารถสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานได้

### แนวโน้มอุตสาหกรรมและ สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมโฆษณาถือเป็นดัชนีชี้วัดสถานการณ์ทางเศรษฐกิจได้ดี เพราะหากเศรษฐกิจสื่อแหว่ไม่ดี ค่าใช้จ่ายที่ถูกตัดเป็นอันดับแรก คือ งบโฆษณาประชาสัมพันธ์ อุตสาหกรรมสื่อโฆษณาโดยรวมในปี 2552 ถือเป็นปีที่ตลาดโฆษณาค่อนข้างประสบปัญหาหนัก ต่อเนื่องมาจากปี 2551 ทั้งจากวิกฤตแฮมเบอร์เกอร์ที่เกิดขึ้นในปี 2551-2552 นักโฆษณาหลายคนทำนายไว้ล่วงหน้าว่าปีนี้อุตสาหกรรมโฆษณาคงติดลบอย่างน้อย 5% ถึง 8% จากมูลค่ารวมเกือบ 9 หมื่นล้านบาท อันเป็นผลลัพธ์จากปัญหาเรื้อรังทั้งเศรษฐกิจของโลก และการเมืองภายในประเทศ

เปิดศักราชปี 2552 ผลของวิกฤตแฮมเบอร์เกอร์เริ่มเห็นชัด การใช้เงินโฆษณาทั้งบริษัทข้ามชาติและบริษัทคนไทยเริ่มลดลง สื่อโทรทัศน์ สื่อหลักที่มีสัดส่วนเกือบ 60% ของงบโฆษณาโดยรวมติดลบเป็นครั้งแรกถึง 4.94% ถือเป็นสัญญาณไม่ดีต่ออุตสาหกรรมโฆษณาโดยรวม ซึ่งเมื่อสรุปตัวเลข 6 เดือนแรกของปี 2552 อุตสาหกรรมโฆษณาคงติดลบ 5.11% มีมูลค่าการใช้งบรวม 41,936 ล้านบาท

ครึ่งปีหลัง ภายใต้นโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล โดยอัดเม็ดเงินเข้าสู่ภาคธุรกิจและประชาชน รวมทั้งการสร้างเชื่อมั่นต่อสายตาของนักลงทุนชาวต่างประเทศ ที่รัฐบาลผลักดันให้เกิดขึ้นผ่านกิจกรรมต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นงบไทยเข้มแข็งที่เริ่มขึ้นในเดือนตุลาคม ทำให้การใช้เงินในอุตสาหกรรมกลับมาฟื้นตัวอย่างรวดเร็ว บริษัท เดอะ นีลเสน คอมปะนี จำกัด สรุปตัวเลขการใช้งบโฆษณาผ่านสื่อปี 2552 เปรียบเทียบกับปี 2551 มีมูลค่า 90,217 ล้านบาท เติบโตจากปี 2551 ที่ 0.11% หรือเป็นมูลค่า 97 ล้านบาท

ในขณะที่การขยายตัวของยอดการใช้เงินโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ ในปี 2552 ไม่ว่าจะเป็นสื่อวิทยุ หนังสือพิมพ์ นิตยสาร ภาพรวมยังมีการชะลอตัวลงต่อเนื่องจากปี 2551 มากถึง 7 - 12% ส่วนสื่อโฆษณารายนอกที่อยู่อาศัยภาพรวมมีการเติบโตขึ้นเล็กน้อยประมาณ 1.7% ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวเชิงบวกของสื่อเคลื่อนที่ในปี 2552 ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ถึง 27.92% หรือเป็นมูลค่าที่เพิ่มขึ้น 383 ล้านบาท ในขณะที่สื่อรายนอกที่อยู่อาศัยประเภทอื่นได้รับผลกระทบจากการลดงบโฆษณา มีผลให้มูลค่าลดลงจากปี 2551

## สัดส่วนการใช้สื่อโฆษณา

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทสื่อโฆษณา	ปี 2552	%	ปี 2551	%	มูลค่าการเปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง
สื่อโฆษณาประเภท Mass Media						
ทีวี	52,935	58.68%	51,137	56.74%	1,798	3.52%
วิทยุ	6,165	6.83%	6,933	7.69%	-768	-11.08%
หนังสือพิมพ์	14,149	15.68%	15,282	16.96%	-1,133	-7.41%
นิตยสาร	5,227	5.79%	5,998	6.66%	-771	-12.85%
โรงภาพยนตร์	4,947	5.48%	4,173	4.63%	774	18.55%
อินเตอร์เน็ต	259	0.29%	172	0.19%	87	50.58%
สื่อโฆษณาประเภท OHM						
สื่อโฆษณานอกบ้าน	3,960	4.39%	4,229	4.69%	-269	-6.36%
สื่อเคลื่อนที่	1,755	1.95%	1,372	1.52%	383	27.92%
สื่อในห้างสรรพสินค้า	820	0.91%	826	0.92%	-6	-0.73%
รวมมูลค่าการใช้สื่อ	90,217	100.00%	90,120	100.00%	97	0.11%

Total Industry - Exclude Section : Classified, House ads.

ข้อมูลจาก The Nielsen Company (Thailand) LTD

สำหรับภาวะการแข่งขันในธุรกิจสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย จากปัญหาภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอยต่างๆ ทำให้บริษัทผู้ให้บริการทางด้านสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย ต้องเพิ่มมูลค่าของการขายสื่อโฆษณา เพื่อสร้างให้เกิดความคุ้มค่าสูงสุดต่อลูกค้า ทั้งในแง่ของจุดติดตั้งที่ต้องตอบสนองและเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายอย่างชัดเจน การนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่หลากหลายเข้ามาใช้ เพื่อให้สื่อโฆษณามีความน่าสนใจมากขึ้น การนำเสนอผลงานโดยใช้ความคิดสร้างสรรค์ในแง่ของไอเดีย แทนที่จะเป็นการขายเพียงพื้นที่สื่อโฆษณา รวมไปถึงการผสมผสานกิจกรรมทางการตลาดเข้ากับสื่อโฆษณา ซึ่งในปี 2552 จุดแข็งของบริษัทคือบทบาทของการเป็นที่ปรึกษาการใช้สื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัย สร้างความแตกต่างด้วยนวัตกรรมและแนวคิด ที่ต้องเข้าใจการใช้ชีวิต แนวคิดและความสนใจของผู้บริโภค เพื่อเป็นตัวกำหนดว่า จะใช้วิธีการอะไร นวัตกรรมอะไร และแนวคิดการสื่อสารอะไร ที่จะทำให้การใช้สื่อโฆษณานอกบ้านไม่เป็นเพียงองค์ประกอบหนึ่งของการสื่อสาร แต่กลายมาเป็นจุดหลักในการเชื่อมโยงประสบการณ์ระหว่างผู้บริโภคและสินค้าของลูกค้าได้

แนวโน้มสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยในปีที่ผ่านมาและปีต่อไปมีผลมาจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งการพัฒนาของระบบขนส่งมวลชน เช่น การเปิดสถานี BTS เพิ่มขึ้นอีก 1 สถานี คือสถานีวงเวียนใหญ่ หรือการเปิดให้บริการแอร์พอร์ตลิงค์สุวรรณภูมิ Express Line และ City Line ได้ทำให้สถานีเชื่อมต่อกลายเป็นจุดสำคัญที่นักโฆษณา และเจ้าของผลิตภัณฑ์ให้ความสนใจ ในขณะที่สื่อ ambient จะถูกนำมาใช้งานโดยสินค้าต่างๆ เพื่อสื่อสารโดยตรงกับผู้บริโภคและใช้ในการสร้างการจดจำและย้ำตราผลิตภัณฑ์ ทั้งหมดนี้คือแนวทางของบริษัทในการสร้างมูลค่าเพิ่ม เพื่อสร้างแรงจูงใจให้ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายมาใช้บริการกับสื่อโฆษณาของบริษัทฯ มากขึ้น

## การจัดหาผลิตภัณฑ์และการให้บริการ

### การจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์เพื่อจำหน่าย

การจัดหาพื้นที่ติดตั้งและผลิตสื่อป้ายโฆษณา

ในการจัดหาพื้นที่ติดตั้งและผลิตสื่อป้ายโฆษณาแต่ละประเภท บริษัทมีการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ทำการศึกษาและวิจัยเพื่อหาพื้นที่ที่มีศักยภาพในการลงทุนติดตั้งสื่อป้ายโฆษณา โดยปัจจัยสำคัญที่ใช้ในการประกอบการพิจารณา ได้แก่
  - ความหนาแน่นของประชากร
  - ปริมาณของยานพาหนะที่วิ่งผ่านพื้นที่
  - ความดึงดูดสายตาของพื้นที่ติดตั้ง
2. เมื่อบริษัทกำหนดจุดติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาที่มีศักยภาพได้แล้ว จะติดต่อเช่าพื้นที่เพื่อติดตั้งโครง หรือเช่าโครงที่มีอยู่ หรือขอสัมปทานในพื้นที่นั้นๆ แล้วแต่กรณี เพื่อใช้ในการติดตั้งสื่อป้ายโฆษณา ปัจจุบันอายุสัญญาเช่าพื้นที่โดยเฉลี่ยของบริษัทอยู่ที่ 3 ปี เช่าโครงอยู่ที่ 3-10 ปี และสัญญาสัมปทานอยู่ที่ 3-9 ปี
3. หลังจากนั้น ฝ่ายวิศวกรรมและก่อสร้างจะออกแบบโครงสร้างสื่อป้ายโฆษณาให้เหมาะสมกับพื้นที่ โดยไม่ขัดกับหลักเกณฑ์การก่อสร้างป้ายโฆษณาตามเทศบัญญัติการควบคุมอาคารของกรุงเทพมหานคร หรือหน่วยงานของกรมโยธาธิการท้องถิ่นนั้นๆ ซึ่งในการออกแบบการก่อสร้าง ทางบริษัทจะคำนึงถึงความเหมาะสม และความปลอดภัยของชุมชน บริเวณใกล้เคียงเป็นสำคัญ
4. ยื่นแบบขอติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาต่อหน่วยงานราชการในเขตพื้นที่นั้นๆ ซึ่งเกณฑ์ในการพิจารณาอนุญาตติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาจะเน้นความปลอดภัยของผู้อยู่อาศัยในชุมชนนั้นๆ เป็นสำคัญ
5. หลังจากแบบโครงสร้างได้รับการอนุญาตจากเขตแล้ว บริษัทจะให้บริษัทผู้รับเหมาก่อสร้างทำการเสนอราคา โดยส่วนใหญ่บริษัทจะมีการดำเนินธุรกิจกับ บริษัท เอพีดอร์ คอนสตรัคชั่น จำกัด บริษัท เอพีโอพีโฮมมีเดีย จำกัด บริษัท เจที คอนสตรัคชั่น จำกัด บริษัท แกรนด์ ควอลิตี้ จำกัด เป็นต้น ซึ่งบริษัทดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท แต่มีประสบการณ์ในการก่อสร้างและผลิตสื่อป้ายโฆษณามาเป็นเวลานาน เป็นผู้ทำการก่อสร้างหรือผลิตสื่อป้ายโฆษณาตามแบบที่ได้รับอนุญาต โดยในการก่อสร้างจะมีทีมงานวิศวกรของบริษัทเป็นผู้ตรวจสอบและควบคุมงาน ระยะเวลาในการก่อสร้างหรือผลิตสื่อป้ายโฆษณาแต่ละประเภทจะขึ้นกับรายละเอียดและขนาดของสื่อต่างๆ สำหรับสื่อป้ายโฆษณาขนาดใหญ่ เช่น Billboard และ Trivision จะใช้เวลาก่อสร้างประมาณ 30-45 วัน แม้ว่าบริษัทจะส่งงานการก่อสร้างและผลิตให้บริษัทอื่นก็ตาม ทางบริษัทก็มีการส่งวิศวกรไปควบคุมงาน ทำให้บริษัทสามารถควบคุมคุณภาพของงานได้
6. ในกรณีที่บริษัทไม่มี Location ตามจุดที่ลูกค้าต้องการ ฝ่ายสถานที่ก็จะทำการเช่าโครงป้ายจากบริษัท/บุคคล หรือนิติบุคคล ที่มีโครงป้ายอยู่ในจุดที่ลูกค้าต้องการ โดยจะติดต่อเช่าจากผู้ที่เป็นเจ้าของโครงป้ายดังกล่าว และส่งเรื่องให้ฝ่ายผลิตเพื่อผลิตงานป้ายเพื่อตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจของลูกค้า ในการติดต่อเช่าโครงบริษัทจะติดต่อเช่าโครงจากบริษัท /นิติบุคคล หรือบุคคล ที่มีโครงป้ายอยู่ใน location ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า อาทิเช่น บริษัท เอพีดอร์ คอนสตรัคชั่น จำกัด, บริษัท เอพีโอพีโฮมมีเดีย จำกัด โรงแรมบางกอกพาเลซ , เอสจันท์ แอดเวอร์ไทซิง แอนด์ เทรดดิ้ง ซึ่งบริษัท หรือนิติบุคคลดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทแต่อย่างใด ทั้งนี้การเช่าโครงป้ายจะพิจารณาตามความต้องการของลูกค้าเป็นหลักกว่าต้องการ location ใด จึงจะดำเนินการเช่าโครงป้ายจากบริษัทหรือบุคคลที่เป็นเจ้าของโครงป้ายนั้นๆ ต่อไป

### การผลิตงานโฆษณา

ในการผลิตงานโฆษณากับลูกค้า บริษัทมีการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ทำสัญญาและทำความเข้าใจกับลูกค้าถึงประเภทสื่อป้ายโฆษณา ระยะเวลาในการโฆษณา รูปแบบรายละเอียดของ

งานโฆษณา โดยส่วนใหญ่บริษัทจะรับผลิตงานโฆษณาตามแบบที่ลูกค้าได้จัดเตรียมไว้ เพื่อลดขั้นตอนในการออกแบบงานโฆษณา

2. หลังจากนั้น บริษัทจะส่งผ่านขั้นตอนการผลิตภาพโฆษณาต่อยังบริษัทอื่น เพื่อทำการผลิตงานตามแบบที่ได้ตกลงไว้กับลูกค้า ปัจจุบันบริษัทไม่มีนโยบายการผลิตภาพโฆษณาเอง โดยเฉพาะงานผลิตภาพด้วยมือที่ใช้แรงงานคนเป็นสำคัญ เนื่องจากบริษัทพิจารณาแล้วว่า การจ้างผลิตภาพโฆษณามีต้นทุนในการดำเนินงานที่ต่ำกว่าการลงทุนในเครื่องจักรและทำการผลิตเอง อีกทั้งสื่อป้ายโฆษณาในแต่ละประเภทเหมาะสมกับลักษณะภาพพิมพ์ที่แตกต่างกัน และในช่วงที่บริษัทรับงานพร้อมกันเป็นจำนวนมาก การกระจายงานให้ผู้ผลิตภาพโฆษณาหลายรายทำให้บริษัทสามารถส่งมอบงานได้อย่างรวดเร็ว และทันตามกำหนด อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการร่วมลงทุนกับบริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (เอ็ม) เอสดี เอ็น บีเอส ดี จำกัด จากประเทศมาเลเซีย เพื่อจัดตั้งบริษัท อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส (ประเทศไทย) จำกัด ทำการผลิตภาพโฆษณาระบบพิมพ์ภาพอิงค์เจ็ท ซึ่งเป็นระบบพิมพ์ภาพส่วนใหญ่ที่บริษัทใช้ในการงานโฆษณา ดังนั้นในกรณีที่เป็นการพิมพ์ระบบอิงค์เจ็ท โดยส่วนใหญ่บริษัทจะส่งมอบงานให้บริษัทร่วมดังกล่าว เนื่องจากมีความคล่องตัวในการควบคุมงานและระยะเวลาในการผลิตได้ดี แต่เนื่องไขในการดำเนินธุรกิจเป็นไปตามการค้าปกติ ซึ่งบริษัทไม่มีข้อสัญญาและข้อผูกมัดในการส่งงานใดๆทั้งสิ้น และหากปริมาณของงานภาพพิมพ์ระบบอิงค์เจ็ทมีมากขึ้นจนมีสาระสำคัญ บริษัทอาจจะพิจารณาลงทุนเพิ่มในธุรกิจนี้ นอกจากนี้บริษัทมีการส่งมอบงานผลิตภาพโฆษณาแก่ผู้ผลิตรายอื่น ได้แก่ บริษัท วีอาร์ แอดเวอร์ไทซิง จำกัด, บริษัท เดอะ เบสท์ จำกัด บริษัท คิวแอดเวอร์ไทซิง จำกัด และบริษัท สุเทพการช่าง จำกัด เป็นต้น
3. บริษัทผู้ผลิตภาพโฆษณาคือจะผลิตงานตามที่ได้รับมอบหมายโดยใช้ระยะเวลาประมาณ 5-30 วันในการทำการผลิตภาพ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของสื่อป้ายโฆษณา หลังจากทำการผลิตภาพเสร็จแล้ว บริษัทจะทำการตรวจสอบคุณภาพของภาพโฆษณา ให้ถูกต้องตามแบบที่ลูกค้าระบุไว้ ทั้งในด้าน ขนาด วัสดุ สี และรูปแบบ
4. เมื่อส่งมอบภาพโฆษณาแล้ว บริษัทจะติดตั้งภาพโฆษณาในสื่อป้ายโฆษณาตามที่ได้ตกลงกับลูกค้า
5. ภายหลังจากติดตั้งสื่อป้ายโฆษณา ฝ่ายผลิตโฆษณาคะรายงานผลการติดตั้งให้ฝ่ายการตลาดเพื่อตรวจเช็คความถูกต้องและความสมบูรณ์ของงานให้เป็นที่พอใจที่ระบุไว้ในสัญญาฉบับลูกค้าเมื่อฝ่ายการตลาดรับรองความถูกต้องของงานแล้ว ส่วนลูกค้าสัมพันธ์จะทำการถ่ายภาพสื่อป้ายโฆษณาที่เสร็จสมบูรณ์แล้ว และจัดส่งให้ลูกค้าพร้อมจดหมายแสดงความขอบคุณที่ใช้บริการ
6. เมื่อครบกำหนดการติดตั้งงานโฆษณาบริษัทจะรื้อถอนชิ้นงานโฆษณาออกจากจุดติดตั้ง โดยกรรมสิทธิ์ในชิ้นงานจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญา ส่วนใหญ่ลูกค้าจะไม่ต้องการมีกรรมสิทธิ์ในชิ้นงานโฆษณา เนื่องจากมักจะไม่สามารถนำมาใช้งานต่อได้อีก กรณีที่กรรมสิทธิ์เป็นของบริษัท บริษัทจะมอบหมายให้ผู้รับเหมารื้อถอนชิ้นงาน เป็นผู้รื้อถอนและจัดเก็บ เพื่อนำไปใช้ประโยชน์อย่างอื่น ชดเชยกับค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน

### การผลิตงานโครงการ หรือชิ้นงานพิเศษ

1. ประสานงานด้านแนวคิด ทิศทาง และรูปแบบสื่อโฆษณาร่วมกับฝ่ายขาย
2. กำหนดรูปแบบหลักและแนวทางของสื่อโฆษณาร่วมกับ Project Manager
3. เปรียบเทียบราคา และสรุปผลการเจรจากับพันธมิตรด้านสถานที่ เทคโนโลยี คอนเทนต์
4. จัดทำรูปแบบโครงการเพื่อนำเสนอเจ้าของที่ (Proposal)
5. จัดทำความเป็นไปได้ของโครงการในลักษณะแผนการเงินของโครงการ
6. ทำสัญญาโครงการ (MOU)
7. ควบคุมดูแลการติดตั้ง ก่อสร้างโครงการ
8. วางแผนด้านการขาย การอบรมเกี่ยวกับการขาย และการสร้างแรงจูงใจในการขายสื่อโฆษณาร่วมกับฝ่ายขาย

## การพัฒนาสื่อโฆษณา

ในการพัฒนาสื่อโฆษณา บริษัทฯมีการจัดทำแผนโครงการและศึกษาความเป็นไปได้ร่วมกับฝ่ายขายและการตลาดดังรายละเอียดการดำเนินงานดังต่อไปนี้

1. การเตรียมการจัดทำแผนโครงการ (Business Plan)
2. ทำการศึกษาและวิจัย(Marketing Research) วิเคราะห์ แนวโน้มของตลาด และสื่อโฆษณาประเภทต่างๆ
3. ศึกษาความต้องการของตลาด เพื่อประเมินความเป็นไปได้ทั้งด้านการขายและการตลาด
4. วิเคราะห์สถานการณ์ทางการตลาด(SWOT Analysis) : วิเคราะห์หาจุดแข็ง(Strength) จุดอ่อน(Weakness) โอกาส (Opportunity) และอุปสรรค(Threat)
5. กำหนดกลยุทธ์เพื่อวิเคราะห์กลุ่มเป้าหมาย(STP Strategy) เป็นการกำหนดกลยุทธ์เพื่อระบุกลุ่มลูกค้าเป้าหมายด้วยการแบ่งส่วนตลาด(Segmentation) กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย (Target Market) และการวางตำแหน่ง(Positioning)
6. วางแผนเกี่ยวกับส่วนผสมทางการตลาด ทางด้านสินค้าและบริการ(Product) ราคา(Price) ช่องทางการจัดจำหน่าย (Place) การส่งเสริมการจัดจำหน่าย(Promotion)
7. ดำเนินการติดต่อ ประสานงานกับพันธมิตรที่เกี่ยวข้องกับโครงการด้านสถานที่ เทคโนโลยี คอนเทนต์
8. รวบรวมข้อมูลทางการตลาดจากทางพันธมิตรที่เกี่ยวข้องกับโครงการด้านสถานที่ เทคโนโลยี คอนเทนต์
9. ประสานงานกับฝ่ายผลิตด้านการผลิตวัสดุ และพันธมิตรด้านการผลิต
10. สำรวจพื้นที่ และกำหนดจุดติดตั้ง

## การควบคุมและประเมินผล

1. ควบคุมและตรวจสอบคุณภาพสื่อโฆษณาที่ติดตั้งแล้วเสร็จ
2. ควบคุมดูแลงบประมาณการตลาดสื่อโฆษณา ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้
3. ติดตาม ประเมินผล รายงานการขายของสื่อโฆษณา
4. ติดตามประเมินผลการสื่อสารทางการตลาด
5. ปรับแผนกลยุทธ์ทางการตลาด ให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแข่งขัน และปรับปรุงพัฒนาสื่อโฆษณา

## การให้บริการหลังการขาย

บริษัทฯได้ตระหนักถึงความสำคัญของการให้บริการหลังการขาย โดยบริษัทจัดส่งรูปถ่ายป้ายโฆษณาที่แล้วเสร็จให้ลูกค้ารับทราบทาง E-mail ภายใน 24 ชั่วโมง พร้อมรูปถ่ายชิ้นงานโฆษณาใส่กรอบรูปหลังลูกค้ามีการตรวจรับมอบงาน ตลอดจนรายงานสภาพสื่อของป้ายโฆษณาให้แก่ลูกค้าทุกรายได้ทราบเป็นประจำทุกเดือน เพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าในบริการ โดยทีมงานฝ่ายผลิตงานโฆษณา จะตรวจสอบสภาพความสมบูรณ์ ความเรียบร้อย ความส่องสว่างของไฟฟ้าในสื่อป้ายโฆษณาทุกประเภท ภายในวันที่ 25 ของทุกเดือน เพื่อการจัดทำจดหมายรายงานสภาพสื่อป้ายโฆษณาพร้อมรูปถ่ายให้แก่ลูกค้าได้รับทราบตลอดอายุสัญญา นอกจากนี้บริษัทฯยังได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการให้บริการ และตรวจสอบแก้ไขสภาพป้ายโฆษณาให้ทันทั่วทั้งที่ เพื่อให้มีประสิทธิภาพในการโฆษณาสินค้าและบริการสูงสุด บริษัทฯจึงได้จัดให้บริการสายด่วน Hotline โทร 081-811-9811 เพื่อรับเรื่องร้องเรียน การแจ้งสภาพป้ายชำรุดขัดข้อง ตลอด 24 ชั่วโมง และในกรณีที่ลูกค้าครบสัญญาเช่าป้ายโฆษณา ทางฝ่ายการตลาดจะทำหน้าที่ในการเสนอข้อมูลสนับสนุนเพื่อกระตุ้นต่อการตัดสินใจของลูกค้า อันจะก่อให้เกิดการใช้บริการสื่อป้ายโฆษณาของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

## การวิจัยและพัฒนา

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล  
เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้ยกเลิกหัวข้อนี้”

## 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### สินทรัพย์ถาวร

สินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย คือ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ที่ใช้ในการให้บริการด้านสื่อป้ายโฆษณา ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

มูลค่าทางบัญชีสุทธิของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ประเภทสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ภาระการค้ำประกันเงินกู้
ที่ดิน 6 แปลง*	บริษัท	35,317	ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจำนวน 103 ล้านบาท
อาคาร	บริษัท/บริษัทย่อย	3,439	ไม่มี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	บริษัท/บริษัทย่อย	8,801	ไม่มี
เครื่องมือและอุปกรณ์	บริษัท/บริษัทย่อย	345	ไม่มี
โครงป้ายโฆษณา	บริษัท/บริษัทย่อย	24,692	ไม่มี
ยานพาหนะ	บริษัท/บริษัทย่อย	1,844	ไม่มี
สื่อโฆษณาอื่น ๆ	บริษัท/บริษัทย่อย	5,473	ไม่มี
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	บริษัท/บริษัทย่อย	21,139	ไม่มี
อื่น ๆ	บริษัท/บริษัทย่อย	1,242	ไม่มี
รวม		102,292	

\*ที่ดิน 3 แปลง โฉนดเลขที่ 58516, 74205 และ 74206 ตั้งอยู่ที่ ตำบลบึงคำพร้อย อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี

\*ที่ดิน 3 แปลง โฉนดเลขที่ 5672, 14360 และ 14217 ตั้งอยู่ที่ ตำบลทับคาง อำเภอเขาย้อย จังหวัดเพชรบุรี

### สัญญาเช่าระยะยาว

ในการดำเนินธุรกิจสื่อป้ายโฆษณา จุดติดตั้งสื่อป้ายโฆษณามีความสำคัญต่อการประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจอย่างมาก โดยสัญญาเช่าพื้นที่ในการติดตั้งสื่อป้ายโฆษณาสามารถสรุปได้ดังนี้

ลักษณะสัญญา	อายุสัญญา	การจ่ายค่าตอบแทน
เช่าพื้นที่จากภาคเอกชน	3-5 ปี	รายเดือนและรายปี
เช่าพื้นที่จากหน่วยงานราชการหรือรัฐวิสาหกิจ	3-9 ปี	รายเดือน
เช่าโครงจากภาคเอกชน	10 ปี	รายเดือน

### ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตน

- ไม่มี -



## โครงการในอนาคต

“ประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.11/2552 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล  
เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ได้ยกเลิกหัวข้อนี้”

## 6. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจจะมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย

## 7. โครงสร้างเงินทุน

### หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 125 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 125 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 125 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.- บาท

### โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2552 มีรายละเอียดดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนพดล ตันศลารักษ์	24,950,000	19.96
2. นายพิเชษฐ มณีรัตน์	15,925,000	12.74
3. บริษัท ดีคอร์ป กรุ๊ป จำกัด	12,500,000	10.00
4. CITIBANK NOMINEE SINGAPORE PTE LTD – THAI FOCUSED EQUITY FUND LTD.	8,423,400	6.74
5. นายวิจิต ติลกวิลาส	7,404,767	5.92
6. นางชลลดา พุฒนศิลป์	5,751,600	4.60
7. นายทวีจักร จุฬางกูร	5,000,000	4.00
9. น.ส. พรรณี มณีรัตน์	4,786,666	3.83
8. นายสุรพงศ์ โพธิ์ชัย	4,470,000	3.58
10. นายธนิศ ลาภณิษฐผล	3,300,000	2.64

### นโยบายจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมายทั้งนี้ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินงานในอนาคตเป็นสำคัญ

### นโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมายทั้งนี้ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินงานในอนาคตเป็นสำคัญ



### โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัทประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมด 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร โดยคณะกรรมการแต่ละชุดมีโครงสร้าง และขอบเขตอำนาจหน้าที่ โดยมีประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้บริหารสูงสุดของบริษัท บริหารจัดการผ่านคณะกรรมการบริษัท

### โครงสร้างกรรมการบริษัท

กรรมการบริษัทที่มีความรับผิดชอบในการตัดสินใจดำเนินงานที่จะเป็นประโยชน์แก่บริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสีย และเป็นผู้กำหนด วิสัยทัศน์ นโยบาย รวมทั้งงบประมาณในการดำเนินงานร่วมกับฝ่ายบริหาร กรรมการบริษัทต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนกำหนดรวมทั้งต้องไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประกาศกำหนด โดยคณะกรรมการบริษัทจะต้องมีไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 15 คน เลือกตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งคณะจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

ปัจจุบันกรรมการบริษัทมีจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

1. กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 8 ท่าน โดยในจำนวนนี้มีกรรมการอิสระจำนวน 5 ท่าน รวมอยู่ด้วย
2. กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน คือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรองผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน

### รายชื่อกรรมการและการถือครองหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	วันที่ได้รับแต่งตั้ง (ล่าสุด)	จำนวนหุ้นที่ถือครอง <sup>1</sup>	อัตราส่วนการถือหุ้น
1.ร.ต.ต.เกรียงศักดิ์ โลหะชาละ	ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ	22 เมษายน 2551	ไม่มี	-
2.นายปารเมศร์ รัชไชยบุญ	รองประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ	22 เมษายน 2551	ไม่มี	-
3.นายนพดล ตันศลารักษ์	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	22 เมษายน 2552	24,950,000	19.96%
4.นายพิเชษฐ มณีรัตน์พร	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	20 เมษายน 2550	22,711,666	18.17%
5.นายธวัช มีประเสริฐสกุล	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	20 เมษายน 2550	14,191,930	11.35 %
6.นายวิจิต ดิลกวิลาส	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	22 เมษายน 2552	7,404,767	5.92%
7.นายประเสริฐ วีรเสถียรพรกุล	กรรมการอิสระ	22 เมษายน 2552	ไม่มี	-
8.นายพรรคดี ลิ้มบุญยประเสริฐ	กรรมการอิสระ	22 เมษายน 2551	ไม่มี	-
9.นางอุบลรัตน์ โพธิ์กลมวงศ์	กรรมการอิสระ	8 สิงหาคม 2551	ไม่มี	-
10.นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	กรรมการ/ รอง ผอ.ฝ่ายบัญชีการเงิน	22 เมษายน 2551	ไม่มี	-

หมายเหตุ: <sup>1</sup>นับรวมบุคคลธรรมดาที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (2) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ นิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (3) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

โดยมีกรรมการที่ลาออกระหว่างปี รวมทั้งข้อมูลการถือครองหุ้นของกรรมการดังกล่าว ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	วันที่พ้นจากตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือครอง	อัตราส่วนการถือหุ้น
1. นายประสงค์ เอมมาโนชญ์	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน	16 ตุลาคม 2552	ไม่มี	ไม่มี

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายนพดล ตันศลารักษ์ และ นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายนพดล ตันศลารักษ์ และ นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริษัท

กรรมการบริษัทมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้

- จัดการบริษัทโดยใช้ความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ให้เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยความระมัดระวังเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น
- มีหน้าที่ในการทบทวนและให้ความเห็นชอบนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทที่เสนอโดยคณะกรรมการบริหาร เว้นแต่เรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้แก่ เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- มีหน้าที่ในการกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารดำเนินการตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ และแจ้งให้คณะกรรมการบริหารนำเสนอเรื่องที่มีสาระสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัท รายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและอื่นๆ ให้พิจารณาโดยเป็นไปตามระเบียบ ข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้หากมีการตัดสินใจเรื่องที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีสาระสำคัญของบริษัท คณะกรรมการอาจกำหนดให้มีการว่าจ้างที่ปรึกษาภายนอกเพื่อให้คำปรึกษาหรือความเห็นทางวิชาชีพ
- มีหน้าที่ในการกำกับให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิผล นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ยังมีอำนาจหน้าที่ในการตัดสินใจและดูแลการดำเนินงานโดยทั่วไปของบริษัท เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งคณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ
  - เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องใช้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
  - เรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน
  - เรื่องการซื้อหรือขายสินทรัพย์สำคัญ ทั้งนี้ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องหลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

### คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

บริษัทได้กำหนดนิยามและคุณสมบัติของกรรมการอิสระเข้มงวดกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อกรรมการอิสระของบริษัทที่มีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่เกิน 0.5% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน พนักงาน ลูกจ้าง ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ เป็นผู้มีส่วนอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง)
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตร กับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีส่วนอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีส่วนอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ทั้งทางตรงและทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่ทำให้ขาดความเป็นอิสระ
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

### การแต่งตั้ง การลาออกและการพ้นจากตำแหน่งกรรมการ

ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ กรรมการของบริษัทเลือกตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดให้มีกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ในกรณีที่ตำแหน่งว่างลงเนื่องจากเหตุอื่นนอกจากถึงคราวต้องออกตามวาระให้กรรมการบริษัทเป็นผู้เลือกผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนในการประชุมครั้งถัดไป และหากกรรมการคนใดประสงค์จะลาออกจากบริษัท ให้ยื่นหนังสือลาออกโดยการลาออกมีผลตั้งแต่วันที่ไปลาออกไปถึงบริษัท

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนนี้อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้

นอกจากตำแหน่ง กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปอาจเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้ และหากกรรมการท่านใดมีความประสงค์จะลาออก ให้ยื่นหนังสือลาออกต่อประธานกรรมการบริษัท โดยการลาออกจะมีผลนับจากวันที่ไปลาออกไปถึงบริษัท

### การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทฯ มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริษัท กับ กรรมการผู้จัดการอย่างชัดเจน เพื่อให้มีให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด โดยประธานกรรมการบริษัทเป็นกรรมการอิสระและมิได้มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร

### การสรรหากรรมการบริษัท

การสรรหาผู้ที่จะมาดำรงตำแหน่งกรรมการนั้นคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดวิธีการสรรหาด้วยการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยดูจาก คุณวุฒิ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในสาขาที่บริษัทดำเนินธุรกิจเพื่อเข้ารับพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทส่วนหนึ่ง และส่วนหนึ่งจะพิจารณาจากกรรมการที่ออกตามกำหนดวาระให้กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่งโดยดูจากผลการปฏิบัติงาน คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณากลับกรอง คัดเลือก บุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมได้แล้วจะเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในวันประชุมสามัญประจำปี โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ในกรณีที่มีตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุใดนอกจากถึงคราวออกตามวาระ เช่น ตายหรือลาออก คณะกรรมการที่เหลือสามารถเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าเป็นกรรมการแทนได้ในการประชุมคราวถัดไป โดยไม่ต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติเลือกตั้ง แต่ถ้าวาระของกรรมการที่ว่างลงนั้นเหลือน้อยกว่าสองเดือน คณะกรรมการจะไม่เลือกกรรมการใหม่เองจะคอยให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกก็ได้ มติของคณะกรรมการในการเลือกกรรมการเพิ่มดังกล่าวต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนสามารถอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนเข้ารับตำแหน่งแทน

### โครงสร้างกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งกรรมการชุดย่อย 3 คณะ เพื่อมีหน้าที่รับผิดชอบในด้านต่างๆ ดังนี้

#### 1. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทแต่งตั้งจากกรรมการบริษัทซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด มีจำนวนอย่างน้อย 3 คน และอย่างน้อย 1 คนต้องมีความเชี่ยวชาญด้านบัญชีและการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 กรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	หมายเหตุ
1. นายประเสริฐ วีระเสถียรพอรกุล	ประธานกรรมการ	กรรมการอิสระ
2. นายพรศักดิ์ ลิ้มบุญยประเสริฐ	กรรมการ	กรรมการอิสระและมีความเชี่ยวชาญด้านบัญชีและการเงิน
3. นางอุบลรัตน์ ไพธิกุลวงษ์	กรรมการ	กรรมการอิสระและมีความเชี่ยวชาญด้านบัญชีและการเงิน



## ขอบเขตอำนาจหน้าที่

คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
5. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร
6. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - 7.1 ให้ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
  - 7.2 ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - 7.3 ให้เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัทเหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
  - 7.4 ให้ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - 7.5 รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวกรรมการตรวจสอบจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทหรือบริษัทย่อย

ในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยมีอัตราการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ 100%

## วาระการดำรงตำแหน่ง

เท่ากับวาระการเป็นกรรมการบริษัท

## 2. คณะกรรมการบริหาร

กรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการทั้งสิ้น 4 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ทั้งนี้ กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปอาจเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการบริหารของบริษัท มีจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	หมายเหตุ
1. นายพนพล ตันศลารักษ์	ประธานกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายพิเชษฐ มณีรัตน์ะพร	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
3. นายธวัช มีประเสริฐสกุล	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
4. นายวิชิต ดิลกวิลาส	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ในการควบคุมการบริหารงานของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

1. ควบคุมการบริหารงานของบริษัท ซึ่งการดำเนินงานของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ และให้รายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ในการดำเนินการประชุม คณะกรรมการบริหารจะต้องมีกรรมการบริหารเข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการบริหาร ส่วนการลงมติของคณะกรรมการบริหารจะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากจากที่ประชุม และคะแนนเสียงดังกล่าวจะต้องนับได้อย่างน้อยกึ่งหนึ่งจากเสียงของคณะกรรมการบริหารทั้งหมด คณะกรรมการบริษัทอาจเห็นสมควรที่จะกำหนดเปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมเป็นครั้งคราวในเรื่องขั้นตอนการประชุม องค์กรประชุม และการลงคะแนนเสียงของคณะกรรมการบริหารก็ได้
2. พิจารณางบประมาณประจำปี การกำหนดงบประมาณของแต่ละหน่วยงาน และอำนาจหน้าที่ของแต่ละบุคคล ตลอดจนขั้นตอนของแต่ละหน่วยงานในการใช้จ่ายงบประมาณประจำปีที่ตั้งไว้ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และการควบคุมดูแลการใช้จ่ายตามงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากบริษัทแล้ว
3. ประเมินผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยงาน กำหนดวิธีการและขั้นตอนประเมินผลการดำเนินงานและรับการชี้แจงเรื่องการประเมินผลการดำเนินงานจากผู้ที่เกี่ยวข้องกับสายงานนั้น
4. พิจารณาปรับปรุงแก้ไขแผนการดำเนินธุรกิจให้เหมาะสมแก่สภาวะทางเศรษฐกิจ เพื่อประโยชน์ของบริษัท
5. พิจารณาอนุมัติการลงทุน และกำหนดงบประมาณการลงทุนในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท
6. พิจารณาการเข้าทำสัญญาเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทและสัญญาเกี่ยวกับการซื้อทรัพย์สินหรือทำให้ได้มาซึ่งสิทธิเพื่อนำมาใช้ประโยชน์ในกิจการของบริษัท ในวงเงินไม่เกินจากที่กำหนดไว้ในข้อ 5 ตลอดจนการกำหนดขั้นตอนและวิธีการเจรจาเพื่อทำสัญญาดังกล่าว
7. พิจารณาการทำสัญญาเกี่ยวกับการเงิน การกู้ยืม การค้ำประกัน และการให้สินเชื่อในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท ตลอดจนการกำหนดขั้นตอนและวิธีการเจรจาในการทำสัญญาดังกล่าว
8. การแก้ไขสัญญา และการเลิกสัญญาที่มีสาระสำคัญตามที่คณะกรรมการบริหารพิจารณาเห็นสมควร
9. การดำเนินการประណอมหนี้ อนุญาโตตุลาการ และกระบวนการทางศาล
10. พิจารณาการโอนสิทธิ และทรัพย์สินของบริษัทไปยังบุคคลอื่น ซึ่งไม่ใช่ทางการค้าปกติของบริษัทเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
11. พิจารณาการนำสิทธิและทรัพย์สินของบริษัทไปก่อภาระผูกพันใดๆ กับบุคคลอื่น เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
12. พิจารณาผลกำไรและขาดทุนของบริษัท และการเสนอจ่ายปันผลประจำปีเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

13. พิจารณาการดำเนินธุรกิจใหม่ หรือการเลิกธุรกิจของบริษัท เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท การดำเนินการใดๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น หรือตามความเห็นที่ให้โดยคณะกรรมการบริษัท หรือตามการให้อำนาจจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งอยู่ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวกรรมการบริหารจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทหรือบริษัทย่อย
14. ดำเนินการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการในเรื่องใดๆ ซึ่งจะได้รับการลงมติ และ/หรือ อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และเรื่องดังกล่าวจะต้องแจ้งต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่นสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ทั้งนี้กรรมการบริหารจะไม่สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทหรือบริษัทย่อย

### การประชุม

คณะกรรมการบริหารจะต้องจัดให้มีหรือเรียกประชุมตามที่เห็นสมควร ในการประชุมจะต้องมีกรรมการเข้าร่วมประชุมแต่ละครั้งอย่างน้อย 3 คน จึงจะครบเป็นองค์ประชุม มติของที่ประชุมจะถือเอาเสียงข้างมากของกรรมการที่มาประชุม ทั้งนี้กรรมการผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องใดจะต้องไม่เข้าร่วมในการพิจารณาหรือลงมติเกี่ยวกับเรื่องนั้น โดยในปี 2552 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

### วาระการดำรงตำแหน่ง

คณะกรรมการบริหาร มีวาระดำรงตำแหน่ง 4 ปี กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้าดำรงตำแหน่งอีกก็ได้

### 3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร โดยประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน ซึ่งอย่างน้อย 1 คน ต้องเป็นกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท มีจำนวน 10 ท่าน ดังนี้

ชื่อ นามสกุล	ตำแหน่ง
1.นายนพดล ตันศลารักษ์	ประธาน
2.นายอนันต์ ศิริภัศราภรณ์	รองประธาน
3.นายदनัย ตั้งศรีวิริยะกุล	กรรมการ
4.นายภูวนิสร์ ทิพากร	กรรมการ
5.นายชูชัย สุวรรณภูชัย	กรรมการ
6.นายจุฑา จารุบุญย์	กรรมการ
7.นางรจนา ตระกูลคูศรี	กรรมการ
8.นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	กรรมการ
9.นางอุไรวรรณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการ
10.นางดารนิศย์ ไวยกุล	กรรมการ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) มีหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

1. จัดทำคู่มือการบริหารความเสี่ยง ของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน)
2. จัดทำแผนงานเพื่อป้องกัน หรือลดความเสี่ยง
3. นำเสนอนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ต่อคณะกรรมการบริหาร บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) เพื่อขอความเห็นชอบก่อนนำสู่การปฏิบัติ
4. สนับสนุนการบริหารงานของผู้บริหารระดับสูง โดยกำหนดโครงสร้างของการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร พร้อมทั้งนำกลยุทธ์ด้านความเสี่ยงไปสู่การปฏิบัติ โดยใช้วิธีการสร้างระเบียบปฏิบัติและการลงทุนในระบบที่เหมาะสม
5. ศึกษา วิเคราะห์ และประเมินความเสี่ยง แนวโน้ม ที่เกิดและหรืออาจจะเกิดขึ้น ซึ่งมีผลกระทบต่อองค์กรทั้งภายในและภายนอก
6. ประเมินผล และจัดทำรายงานพร้อม นำเสนอรายงานที่เกี่ยวกับความเพียงพอของระบบและการควบคุมความเสี่ยง ต่อคณะกรรมการบริหาร บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และคณะกรรมการ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)
7. ทำหน้าที่เป็นศูนย์รวมในการกำกับดูแลความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่าง ๆ ที่ผู้ประสานงานการบริหารความเสี่ยงรายงาน
8. ทบทวนรายงานการบริหารความเสี่ยงกำกับดูแลประสิทธิภาพการดำเนินงานทางการบริหารเพื่อจัดการกับความเสี่ยงที่ไม่สามารถยอมรับได้
9. จัดวางระบบบริหารความเสี่ยงแบบบูรณาการ โดยเชื่อมโยงระบบสารสนเทศ
10. ปฏิบัติงานอื่น ๆ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## วาระการดำรงตำแหน่ง

ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

## การประชุม

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องจัดให้มีหรือเรียกประชุมทุกเดือน หรือตามที่เห็นสมควร ในการประชุมจะต้องมีกรรมการเข้าร่วมประชุมแต่ละครั้งอย่างน้อย 3 คน จึงจะครบเป็นองค์ประชุม การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมให้ถือเสียงข้างมากในที่ประชุมเป็นมติของที่ประชุม

## เลขานุการบริษัท

เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนในหมวดความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ และตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 บริษัทจึงได้มอบหมายให้ นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กรรมการ และรองผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน ทำหน้าที่เลขานุการบริษัท โดยมีภาระหน้าที่ในการให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่คณะกรรมการต้องทราบและปฏิบัติ การจัดการประชุม รวมทั้งดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการ เพื่อให้กรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อ บริษัท รวมทั้งการจัดทำและเก็บรักษาเอกสาร อาทิ ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ

รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และเก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร

### การบริหารจัดการ

รายชื่อผู้บริหาร ณ. 31 ธันวาคม 2552

ลำดับที่	ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายนพดล ตันศลารักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นายदनัย ตั้งศรีวิริยะกุล	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการตลาด
3.	นายภูวนิสร์ ทิพากร	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารงานนวัตกรรม
4.	นายชูชัย สุวรรณภูชัย	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายเทคนิคการผลิต
5.	นายจตุทา จารุบุณธ์	รองประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
6.	นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	เลขานุการบริษัท / ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน
7.	นางอุไรวรรณ บุญยรัตพันธุ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารสำนักงาน

หมายเหตุ: ผู้บริหารลำดับที่ 7 ไม่เข้าข่ายเป็นผู้บริหารตามนิยามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ.23/2551

### อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการมีอำนาจและหน้าที่เกี่ยวกับการบริหารบริษัท ตามที่คณะกรรมการมอบหมาย และจะต้องบริหารบริษัทตามแผนงานหรืองบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการอย่างเคร่งครัด ซื่อสัตย์ สุจริตและระมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นอย่างดีที่สุดอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการมีดังต่อไปนี้

1. เป็นผู้ตัดสินใจในเรื่องที่สำคัญของบริษัท กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัท รวมถึงการกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวม ผลผลิต ความสัมพันธ์กับลูกค้าและรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท
2. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย บุคคลตามจำนวนที่จำเป็นและเห็นสมควร ให้เป็นผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทเพื่อปฏิบัติหน้าที่ทุกตำแหน่ง รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม และมีอำนาจในการปลดออก ให้ออก ไล่ออกพนักงานตามความเหมาะสม
3. มีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขทางการค้า เช่น วงเงินเครดิต ระยะเวลาการชำระเงิน การทำสัญญาซื้อขาย การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขทางการค้า เป็นต้น
4. มีอำนาจอนุมัติค่าใช้จ่ายตามโครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว และค่าใช้จ่ายหรือการจ่ายเงินแต่ละครั้งมีวงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาท
5. พิจารณาเรื่องการลงทุนในโครงการประเภทต่างๆ รวมถึงการซื้อขายทรัพย์สิน
6. มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนบริษัทต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท
7. อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่างๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงาน
8. ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท

ทั้งนี้ การใช้อำนาจของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถกระทำได้ หากมีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใดๆ กับบริษัทในการใช้อำนาจดังกล่าว

### แผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง

ในกรณีที่ตำแหน่งประธานกรรมการบริหารว่างลง คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกจากกรรมการบริหารหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทให้เข้ามาดำรงตำแหน่งแทน หากไม่มีผู้ที่เหมาะสมอาจพิจารณาคัดเลือกสรรจากบุคคลภายนอก

### ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้บริหารทุกระดับร่วมกันกำหนดตัวชี้วัดและตั้งค่าเป้าหมาย (Key Performance Indicators : KPIs) ไว้แต่ละปี เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจและนำไปใช้ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการผู้จัดการและผู้บริหารทุกระดับ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงของ บมจ.มาสเตอร์แอดและบริษัทในเครือ จำนวนรวมทั้งสิ้น 10 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัท ณ. 31 ธันวาคม 2552 เป็นเงินจำนวนรวมทั้งสิ้น 14,987,294.97 บาท ตามรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ค่าตอบแทน	ปี2552		ปี2551		ปี2550	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนราย	จำนวนราย	จำนวนเงิน
เงินเดือนรวมโบนัส	10	14,734,288.97	9	14,070,333.00	9	13,824,801.00
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	10	253,006.00	8	222,180.00	8	209,024.00
รวม		14,987,294.97		14,292,513.00		14,033,825.00

### ค่าตอบแทนอื่นๆ

- ไม่มี -

### ทรัพยากรบุคคล

ตลอดระยะเวลา 21 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า พนักงานที่มีคุณภาพ และศักยภาพ เป็นส่วนสำคัญที่สุดที่ทำให้องค์กรมีการเจริญเติบโต ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะปรับปรุงระบบการบริหาร และระบบการพัฒนาบุคลากรให้มีความทันสมัย สอดคล้องกับเทคโนโลยีและเป็นไปตามมาตรฐานสากล เพื่อเพิ่มความรู้ความสามารถของบุคลากร อีกทั้งเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน เพื่อเสริมสร้างและพัฒนาให้พนักงานเป็นกลไกหลักในการผลักดันให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ของการดำเนินธุรกิจ ในการก้าวสู่การเป็น “The Leader in OHM Solution Provider”

จำนวนบุคลากรของ บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) แบ่งตามสายงานหลัก

สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน 31 ธ.ค. 2552 (คน)	จำนวนพนักงาน 31 ธ.ค. 2551 (คน)
1. ฝ่ายบริหาร	21	13
2. ฝ่ายการตลาด	18	18
3. ฝ่ายขาย	21	16
4. ฝ่ายผลิตงานโฆษณา	6	14
5. ฝ่ายบัญชีการเงิน	15	14
6. ฝ่ายบริหารสำนักงาน	15	17
7. ฝ่ายพัฒนารูปร่างและนวัตกรรมสื่อโฆษณา	2	5
8. ส่วนกฎหมายและคดี	2	2
<b>รวม</b>	<b>100</b>	<b>99</b>

## คำตอบแทน

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการจ่ายค่าตอบแทนในการทำงานให้กับพนักงานอย่างเหมาะสม ตามคุณวุฒิ ความสำเร็จ ความสามารถและประสบการณ์ในการทำงาน รวมถึงการกำหนดให้มีการพิจารณาปรับเพิ่มอัตราเงินเดือนประจำปีให้แก่พนักงานปีละ 1 ครั้ง โดยยึดตามผลการปฏิบัติงานของพนักงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงนำระบบ Balance Score Card และ KPI มาใช้เป็นเครื่องมือในการพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานของพนักงานและหน่วยงาน ตามหลักการจ่ายผลตอบแทนแบบ Pay for Performance เหมือนเช่นในปีที่ผ่านมา

รายละเอียดค่าตอบแทนแก่บุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

รายละเอียด	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550
เงินเดือนและค่าใช้จ่ายอื่นๆของพนักงาน	42,739,221.35	41,426,209.69	41,293,120.73
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	450,561.00	445,602	380,722.00
รวม	43,189,782.35	41,871,811.69	41,673,842.73

## ด้านสวัสดิการ

นอกเหนือจากค่าตอบแทนที่เป็นเงินเดือน บริษัทฯ จัดให้มีสวัสดิการที่เหมาะสมให้กับพนักงาน ตามความเหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจ การดำรงชีพ ได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โบนัสตามผลประกอบการของบริษัทฯ และตามผลงานของพนักงาน เบี้ยขยัน ประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ ประกันสุขภาพ เพื่อช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายในการรักษาพยาบาลของพนักงาน การจัดทำให้มีการตรวจสุขภาพประจำปี ปีละ 1 ครั้ง เพื่อมุ่งเน้นให้พนักงานมีสุขภาพที่ดี การให้ทุนการศึกษาแก่พนักงาน การจัดของขวัญแสดงความยินดีเนื่องในโอกาสต่างๆ เช่น วันเกิด จบการศึกษา มงคลสมรส มีบุตร รวมถึงการส่งเสริมและรักษาให้พนักงานทำงานอยู่กับองค์กรเป็นระยะเวลาอันยาวนาน โดยจัดให้มีเงินรางวัลสำหรับพนักงานที่ปฏิบัติงานกับองค์กรเป็นเวลานาน 10 ปี, 15 ปี, 20 ปี และยังมีกิจกรรมที่ช่วยส่งเสริมและสร้างความสามัคคีในหมู่พนักงาน ซึ่งได้แก่ การจัดสวัสดิการเที่ยวประจำปีสำหรับพนักงาน การจัดงานแข่งขันกีฬา งานรื่นเริงและงานเลี้ยงสังสรรค์ในโอกาสต่างๆ รวมถึงในเทศกาลปีใหม่ เพื่อให้พนักงานได้พักผ่อนคลายความตึงเครียดในการทำงาน เป็นต้น

## ด้านการสรรหาและคัดเลือกบุคลากร

เนื่องจากจุดเริ่มต้นที่สำคัญประการหนึ่ง ที่จะมีส่วนช่วยให้บริษัทฯ มีคนดีและคนเก่งเข้ามาร่วมงานกับองค์กร บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญกับขั้นตอนในการสรรหาและคัดเลือกบุคลากร โดยมุ่งเน้นการคัดเลือกเพื่อให้ได้บุคลากรที่มีคุณภาพ ศักยภาพ รวมถึงเป็นบุคลากรที่เหมาะสมกับองค์กร บริษัทฯ จึงได้จัดให้มีกระบวนการทดสอบเพื่อวัดความรู้ความสามารถทัศนคติในการทำงาน ความถนัดในการทำงานในแต่ละตำแหน่งงาน และมุ่งเน้นให้พนักงานมีทั้งความถนัดและมีความสุขในการทำงาน ในการปฏิบัติในแต่ละตำแหน่งงาน

## การปรับปรุงและพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าการฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากรเป็นส่วนสำคัญเป็นอย่างยิ่งที่จะส่งเสริมให้บุคลากรมีคุณภาพ และศักยภาพ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับองค์กร จึงจะเห็นได้จาก การให้ความสำคัญกับการฝึกอบรมนับแต่ก้าวแรกที่บุคลากรได้เข้ามาอยู่ในบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้เริ่มต้นการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรที่ได้เข้ามาอยู่ในองค์กร ตั้งแต่การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับองค์กร มีการจัดทำแผนการ

เรียนรู้งานของแต่ละตำแหน่งงาน (On the Job Training) โดยร่วมกับหน่วยงานต้นสังกัดและหน่วยงานต่างๆที่เกี่ยวข้อง และมีการติดตามวัดผลการฝึกอบรมของการเรียนรู้ของแต่ละตำแหน่ง (On the Job Training) ในทุกสัปดาห์ เป็นระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้ชื่อว่า Project 4 Week และเมื่อครบกำหนด 1 เดือน ก็จะมีการติดตามประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงาน และหลังจากนั้นจะมีการติดตามประเมินความสามารถในการทำงานและวัดผลงานของพนักงานใหม่อย่างต่อเนื่องทุกเดือน จนกว่าจะครบระยะเวลาการทดลองงาน เพื่อให้มั่นใจว่า บุคลากรที่เข้ามาใหม่สามารถนำความรู้ที่มีมาประยุกต์ใช้ในการปฏิบัติงานตามลักษณะของตำแหน่งงานและลักษณะธุรกิจของบริษัทได้

สำหรับพนักงานที่มีอยู่เดิม บริษัทฯ ได้จัดทำแผนพัฒนาศักยภาพของบุคลากรเป็นรายบุคคล ทั้งระยะสั้น 1 ปี และระยะกลาง 3 ปี โดยร่วมกับพนักงานแต่ละคน และหัวหน้างานในแต่ละหน่วย โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน ได้แก่ แผนพัฒนาเพื่อตอบสนองความต้องการขององค์กร (Corporate Need) และแผนพัฒนาเพื่อตอบสนองความต้องการของหน่วยงานหรือของตำแหน่งงาน (Functional Need) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับประสิทธิภาพของการนำความรู้ที่ได้จากการฝึกอบรมพัฒนาในด้านต่างๆ ไปประยุกต์ใช้ โดยจะเห็นได้จากการที่บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการติดตามวัดผลสิ่งที่ได้จากการฝึกอบรมและพัฒนาและการนำไปใช้ ผ่านทางหัวหน้างานของผู้เข้าร่วมฝึกอบรมและพัฒนาอีกด้วย การดำเนินการตามแผนพัฒนาศักยภาพบุคลากรนี้เป็นไปอย่างจริงจังในทุกระดับ บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการทบทวนแผนพัฒนาศักยภาพบุคลากรเพื่อความเหมาะสมและทันสมัยในทุกปี และในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีการทดสอบเพื่อวัดความรู้ของพนักงานทั้งองค์กร โดยได้จัดมีการทดสอบเพื่อวัดความรู้ 2 ส่วน ด้วยกัน คือ ความรู้เกี่ยวกับองค์กร และความรู้ที่จำเป็นสำหรับตำแหน่งงานทุกตำแหน่งอีกด้วย

บริษัทฯ ยังส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการยกระดับคุณภาพการศึกษาให้แก่พนักงานและผู้บริหารขององค์กร ซึ่งเป็นความร่วมมือกับสถาบันการศึกษาในภาคเอกชน ในการให้ทุนการศึกษาต่อในระดับปริญญาโทแก่พนักงานและผู้บริหาร โดยในปัจจุบัน นับเป็นบุคลากรรุ่นที่ 3-4 ของโครงการ ซึ่งบุคลากรให้ทุนที่ 1-2 ได้สำเร็จการศึกษาไปเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และนอกเหนือไปจากการพัฒนาที่ตัวบุคลากรแล้ว ยังรวมไปถึงการส่งเสริมให้มีการปรับลดขั้นตอนการทำงานให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น โดยได้มีการนำเทคโนโลยีคอมพิวเตอร์เข้ามาช่วยใช้ในลดขั้นตอนการทำงานร่วมกันของหน่วยงานต่างๆ ในองค์กร โดยนำระบบการเปิดใบสั่งงานผ่านระบบออนไลน์ (Job Online) เพื่อความสะดวกในการทำงาน การรายงานผล การติดตามผล และการประเมินผลอีกด้วย

อีกประการหนึ่งของการพัฒนาบุคลากร นอกจากการส่งเสริมให้เกิดความรู้ทางสติปัญญาแล้ว บริษัทฯ ยังจัดให้มีกิจกรรมที่ส่งเสริม พัฒนาและยกระดับทางด้านจิตใจให้กับพนักงาน ด้วยการจัดกิจกรรม สำหรับพนักงานทั้งองค์กร โดยกำหนดให้มีการจัดกิจกรรมทำบุญในวันสำคัญๆ ต่างๆ ทางพระพุทธศาสนา รวมถึง การจัดกิจกรรมไหว้พระ 9 วัด ให้กับพนักงานเป็นประจำทุกปีอีกด้วย

### การพัฒนาพนักงานให้มีความก้าวหน้าตามสายอาชีพ

นอกเหนือจากการฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากรเพื่อให้มีความรู้ความสามารถในการทำงานในปัจจุบันแล้ว บริษัทฯ ยังคำนึงถึงการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าตามสายอาชีพอีกด้วย โดยในการจัดทำแผนการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงาน ยังครอบคลุมไปถึง การเตรียมความพร้อมของบุคลากร เพื่อและรองรับการก้าวหน้าในตำแหน่งงานของบุคลากรในแต่ละบุคคล ให้มีการเติบโตไปพร้อมๆ กันกับความสำเร็จขององค์กรอีกด้วย โดยบริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงานเพื่อให้มีทักษะความรู้ความสามารถในการทำงานในหน้าที่ในอนาคต โดยเน้นการปรับปรุงจุดอ่อนและเสริมจุดแข็ง อันเกิดจากการประเมินผลการปฏิบัติงานจากหัวหน้างาน และการวางแผนการเจริญเติบโตก้าวหน้าในสายอาชีพพร้อมกับ



พนักงาน และหัวหน้างาน เพื่อให้พนักงานได้มีการรับรู้ถึงโอกาสในการก้าวหน้าในตำแหน่งงานในอนาคต รวมถึงระยะเวลาที่มีโอกาสในการเลื่อนตำแหน่งอีกด้วย

### การกำหนดทิศทางและเป้าหมายขององค์กรและการสื่อสาร

เพื่อให้การสื่อสารทิศทางและเป้าหมายขององค์กร เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและได้ประสิทธิผลสูงสุด บริษัทฯได้กำหนดให้คณะผู้บริหารและพนักงานได้จัดทำแผนการปฏิบัติงานร่วมกัน โดยมุ่งเน้นให้การดำเนินธุรกิจทั่วทั้งองค์กรมุ่งไปสู่จุดหมายเดียวกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งผู้บริหารระดับสูงได้ร่วมประชุมหารือและกำหนดวิสัยทัศน์และทิศทางขององค์กรร่วมกัน และถ่ายทอดทิศทางดังกล่าวไปสู่หน่วยงานต่างๆ จากกลยุทธ์ธุรกิจเป็นแผนธุรกิจและแผนการใช้งบประมาณที่มีความสอดคล้องในทิศทางเดียวกัน พร้อมกันนี้ ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับยังได้กำหนดวัตถุประสงค์และตัวชี้วัด (Key Performance Indicators : KPIs) ที่ถ่ายทอดลงมาตามลำดับ ตั้งแต่ระดับองค์กร หน่วยงาน และระดับพนักงาน ทั้งนี้ วัตถุประสงค์และตัวชี้วัดที่พนักงานกำหนดนั้น จะใช้เป็นกรอบในการปฏิบัติงานและเป็นมาตรฐานการประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานของแต่ละบุคคล และนำไปสู่การพิจารณาปรับอัตราผลตอบแทนและอัตราการปรับเงินเดือนประจำปีของพนักงานอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้เปิดโอกาสให้พนักงานในทุกระดับได้รับทราบถึง แนวทางการดำเนินงานขององค์กร ผลการปฏิบัติงานของทั้งองค์กร หน่วยงานต่างๆ รวมถึงอุปสรรคหรือผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในแต่ละไตรมาส โดยกำหนดให้มีกิจกรรม สรุปผลการปฏิบัติงานประจำไตรมาส ในทุกไตรมาส เพื่อเป็นการกระตุ้นให้พนักงานทั้งองค์กรได้ตื่นตัวอยู่ตลอดเวลา และเป็นการแบ่งปันการรับรู้ถึงความผิดพลาดและความสำเร็จของทั้งองค์กรร่วมกัน เพื่อให้มีโอกาสร่วมกันในการปรับปรุงพัฒนางานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

### การเสริมสร้างสัมพันธภาพที่ดีในองค์กร

บริษัทฯ ได้จัดให้มีกิจกรรมต่างๆ ระหว่างผู้บริหาร ระหว่างพนักงานด้วยกัน และระหว่างพนักงานกับบริษัทฯ โดยได้จัดให้มีกิจกรรมสันทนาการในรูปแบบต่างๆ เช่น งานเลี้ยงสังสรรค์ต่างๆ เพื่อให้เกิดความสนิทสนม และเข้าใจซึ่งกันและกันอยู่เป็นประจำ และในปีที่ผ่านมา บริษัทฯยังจัดให้จัดให้มีกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการทำงานเป็นทีมให้กับพนักงานทั้งองค์กร เพื่อให้ทั้งองค์กรได้ทำกิจกรรมร่วมกัน โดยไม่มีการแบ่งระดับของพนักงาน อันนำมาซึ่งความร่วมมือ ร่วมใจ และความเข้าใจซึ่งกันและกันมากขึ้น นอกเหนือจากนี้ บริษัทฯยังจัดให้มีการรูปแบบการสื่อสารจากพนักงานไปยังบริษัทฯ ผ่านการสำรวจความพึงพอใจของพนักงาน ในด้านต่างๆอีกด้วย อันจะทำให้บริษัทฯ ผู้บริหารได้รับทราบและเข้าใจความต้องการของพนักงานมากยิ่งขึ้น อันจะนำไปสู่การหาทางแก้ไขปรับปรุง โดยบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าการสื่อสารที่ดี และแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างผู้บริหารและพนักงานจะนำไปสู่สัมพันธภาพที่ดีระหว่างผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ และทำให้บรรลุเป้าหมายขององค์กรร่วมกันได้อีกด้วย

### การกำหนดและสื่อสาร Core Competency ขององค์กร

การส่งเสริมให้องค์กรมีความแข็งแกร่งและมีขีดความสามารถในการแข่งขันอีกประการหนึ่ง คือ การกำหนดความสามารถหลักให้กับบุคลากรทั้งองค์กร โดยปี 2552 บริษัทฯได้กำหนด Core Competency ขององค์กร ขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติของพนักงานทั้งองค์กร เพื่อให้องค์กรบรรลุถึงวิสัยทัศน์ ภารกิจ และเป้าหมายที่ได้มีการกำหนดไว้ โดยมี 7 หัวข้อหลัก ดังนี้

1. ความสามารถในการรับผิดชอบงาน (Accountability)  
 อันหมายถึง ความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่ที่อยู่ในความรับผิดชอบและเกี่ยวเนื่องให้สำเร็จได้ตามเป้าหมายและเวลาที่กำหนดให้ รวมทั้งมีการรายงานผลการทำงานและสามารถตรวจสอบผลงานได้
2. การทำงานเป็นทีม (Teamwork)  
 ความสามารถในการทำงานร่วมกับบุคคลอื่น เพื่อให้บรรลุเป้าหมายเดียวกันของกลุ่มโดยมีการแลกเปลี่ยนทักษะ ความรู้ และประสบการณ์ต่อกัน รวมถึงสามารถนำเสนอแนวทางการทำงานร่วมกันอย่างสร้างสรรค์
3. การปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง (Continuous improvement)  
 ความสามารถในการปรับปรุงงาน รวมทั้งวิธีการ แนวความคิดและผลลัพธ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ได้มาซึ่งวิธีการแนวความคิดและผลลัพธ์ที่ดีกว่า
4. มีจิตสำนึกในการให้บริการ (Service Mind)  
 จิตสำนึกในการให้บริการแก่ลูกค้า และมีปฏิริยาที่ดีในการตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจสูงสุด
5. ความเป็นเจ้าของกิจการ (Entrepreneurship)  
 การมีส่วนร่วมในการทำงาน โดยถือเสมือนหนึ่งว่าหน่วยงานที่ทำงานอยู่เป็นเสมือนกิจการของตนที่ต้องรับผิดชอบต่อทำงานให้ดีที่สุด
6. การบรรลุผลตามเป้าหมาย (Goal Orientation)  
 ความมุ่งมั่นและความพยายามในการทำงานให้ประสบความสำเร็จตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนดไว้
7. การสื่อสาร (Communication)  
 ความสามารถในการสื่อและแสดงให้ผู้อื่นรับรู้และเข้าใจได้ตรงกันอย่างมีประสิทธิภาพผ่านการฟัง การพูด การอ่าน และการเขียน

บริษัทได้ทำการสื่อสาร Core Competency ไปยังพนักงานอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร ผ่านทุกช่องทางของการสื่อสารภายในองค์กร ทั้ง บอร์ดประชาสัมพันธ์ภายในองค์กร การจัดรายการวิทยุโทรทัศน์ในองค์กร การตอบคำถามผ่านทางรายการที่จัดขึ้น การแจกโบรชัวร์แผ่นพับ การแจกแบบประเมินตนเองทั้ง 7 ด้าน การติดสติ๊กเกอร์บนพื้นบริเวณทางเดินหลักทั่วทั้งองค์กร การประชาสัมพันธ์ผ่านระบบเครือข่ายภายใน Intranet รวมถึง การจัดส่ง Email ไปยังพนักงานทั้งองค์กร นอกจากนี้ ยังมีการจัดกิจกรรม Team Building เพื่อกระตุ้นการสื่อสาร Core Competency และการจัดให้มีการประเมิน 360 องศา ทั้งองค์กร โดยการนำหัวข้อ Core Competency ทั้ง 7 มาใช้เป็นเกณฑ์ เพื่อหาระดับความสามารถทั้ง 7 ข้อในทั้งองค์กร โดยได้ทำการหาค่าเฉลี่ย รายบุคคล ค่าเฉลี่ยรายหน่วยงาน และค่าเฉลี่ยขององค์กร ตลอดจนการเข้าไปสื่อสารอย่างใกล้ชิดกับพนักงานเป็นรายหน่วยงานอีกด้วย เพื่อให้เกิดความเข้าใจอย่างทั่วถึงทั้งองค์กร

### ด้านการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัทได้มีการปรับปรุงสำนักงานและจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานให้พนักงาน โดยมุ่งเน้นให้พนักงานได้มีความรู้สึก เหมือนเป็นบ้านหลังที่ 2 ของพนักงาน เพื่อให้บริเวณสถานที่ทำงานและสภาพแวดล้อมมีบรรยากาศที่ดีเหมาะต่อการปฏิบัติงาน อีกทั้งบริษัทยังได้คำนึงถึงสุขภาพอนามัย ความสะอาดและความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงาน จึงได้จัดให้กิจกรรม 5 ส ในสำนักงาน อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดให้มีการประกวดพื้นที่ 5 ส ภายในบริษัทฯ ทุกไตรมาส อีกทั้ง

ทั้งบริษัทยังมีเจ้าหน้าที่เจ้าหน้าที่ความปลอดภัยระดับบริหาร และเจ้าหน้าที่ความปลอดภัยระดับวิชาชีพ รวมถึงการจัดให้มีคณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในสถานประกอบการ เพื่อร่วมดูแลสวัสดิการและความปลอดภัยในสำนักงาน และบริษัท ยังคงเข้าร่วมโครงการโรงงานสีขาว กับ กระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม เพื่อแสดงเจตนารมณ์ในการทำให้สำนักงานเป็นสำนักงานปลอดยาเสพติดอย่างต่อเนื่องอีกด้วย

## รายงานการกำกับดูแลกิจการ

บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) และระเบียบปฏิบัติของกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเสริมสร้างระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ นำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน และเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว

บริษัทถือว่านโยบายการกำกับดูแลกิจการ และ จริยธรรมธุรกิจ ที่ดีนั้นเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยได้กำหนด ให้มีนโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษร โดยกรรมการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่กำหนดนโยบายและข้อปฏิบัติในเรื่องดังกล่าว และดูแลให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้บริษัทได้มีการทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมธุรกิจอย่างสม่ำเสมอเพื่อความเหมาะสม และได้เผยแพร่ นโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ (ฉบับเต็ม) ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.masterad.com](http://www.masterad.com)

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทเคารพในสิทธิพื้นฐานของของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท และได้ดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิดังกล่าวโดยเคร่งครัด และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น

#### การจัดประชุมประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปีละครั้ง ภายในเวลาไม่เกิน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุทธรอบปีบัญชี ทั้งนี้ในปี 2552 บริษัทได้ดำเนินการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ในวันที่พุธที่ 22 เมษายน 2552 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม 4 ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ โดยในการประชุมมีคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย ประธานกรรมการ กรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบรวมทั้งสิ้น 11 ท่าน รวมทั้งมีผู้บริหารระดับสูงและผู้ตรวจสอบบัญชี เข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียงกัน โดยมีประธานกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ซึ่งประธานกรรมการได้ดำเนินการประชุมอย่างครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีขั้นตอนในการดำเนินการประชุมดังนี้

#### ■ ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1. บริษัทได้ดำเนินการเผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ ให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยรับทราบสิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทตามกระบวนการสรรหาของบริษัทเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทที่ <http://www.masterad.com/investor relation> ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอวาระการประชุมหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเป็นกรรมการอิสระของบริษัทแต่อย่างใด
2. เผยแพร่กำหนดการประชุมและวาระการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบการสื่อสารข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุม 30 วัน

3. จัดส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียด พร้อมแนบ หนังสือมอบฉันทะ รายงานประจำปี รวมทั้งรายละเอียดเพิ่มเติมประกอบการพิจารณา โดยได้จัดส่งเอกสารดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทุกคนที่มีรายชื่อ ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุม 9 วัน และลงโฆษณาในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน
4. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยการมอบฉันทะ รวมทั้งเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัทให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ลงคะแนนเสียงแทนในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

#### ■ วันประชุมผู้ถือหุ้น

1. บริษัทได้อำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย โดยจัดให้มีเจ้าหน้าที่ดูแลต้อนรับ ให้ความสะดวกอย่างเพียงพอ ด้วยการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนได้ตั้งแต่วันที่ 12.30 น. ซึ่งเป็นเวลาล่วงหน้าก่อนการประชุมประมาณ 1.30 ชั่วโมง กรรมการบริษัท ผู้บริหารทุกท่านรวมทั้งผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัท ได้เข้าร่วมประชุมโดยพร้อมเพรียงกัน
2. ดำเนินการนำระบบ Barcode มาใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมและนับคะแนนเป็นปีที่สองเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระ เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้
4. ก่อนการประชุมประธานที่ประชุมได้แจ้งจำนวนผู้เข้าประชุมทั้งผู้ที่มาด้วยตนเองและผู้รับมอบฉันทะ ให้ที่ประชุมรับทราบ และได้อธิบายวิธีการลงคะแนนด้วยบัตรลงคะแนนเสียงให้ทราบก่อนการประชุมโดยจะถือเอาเสียงข้างมากเป็นมติที่ประชุม
5. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
6. ให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นภายหลังจากที่การประชุมเริ่มแล้ว มีสิทธิออกเสียงหรือลงคะแนนในระเบียบวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ
7. การดำเนินการประชุมจะเป็นไปตามลำดับวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือนัดประชุมโดยไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมวาระการประชุมกระทันหันในวันประชุม
8. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็น ชักถาม ได้อย่างมีอิสระ โดยเท่าเทียมกันทุกราย โดยประธานในที่ประชุมได้ให้ความสำคัญและตอบข้อซักถามในทุกประเด็น

#### ■ ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

1. หลังจากเสร็จสิ้นการประชุมบริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ โดยได้แจ้งรายละเอียดผลการลงมติ และผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ
2. มีการจัดทำรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรเก็บไว้และเผยแพร่รายงานการประชุมภายใน 14 วัน ทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ <http://www.masterad.com/investor relation>

ทั้งนี้ จำนวนผู้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2552 มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะจำนวน 28 ราย และ 34 รายตามลำดับ นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 92,653,656 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 74.12 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

จากการดำเนินการดังกล่าว เป็นผลให้บริษัทได้รับรางวัล การประเมินผลการจัดประชุมผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับ ดีมาก

## 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารและผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร รวมทั้งผู้ถือหุ้นต่างชาติ โดยยึดหลักปฏิบัติดังต่อไปนี้

### ■ การเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการ

บริษัทได้เผยแพร่จดหมายถึงผู้ถือหุ้นผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทตามกระบวนการสรรหาของเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.masterad.com/investor relation](http://www.masterad.com/investor relation)

### ■ การมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน

สำหรับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมเองไม่ได้ สามารถแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนโดยกรอกแบบในหนังสือมอบฉันทะที่บริษัทแนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม นอกเหนือจากนั้นบริษัทได้เสนอทางเลือกโดยการแจ้งชื่อกรรมการอิสระของบริษัทจำนวน 3 ท่าน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมไม่ได้มอบอำนาจให้บุคคลดังกล่าวเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน อย่างไรก็ตามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมอบอำนาจให้กรรมการอิสระเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแต่อย่างใด

### ■ การเข้าถึงข้อมูลของบริษัท

บริษัท จะไม่เลือกปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งเป็นพิเศษ ผู้ถือหุ้นทุกท่านมีสิทธิเข้าถึงข้อมูลของบริษัทที่เปิดเผยได้ผ่านช่องทางติดต่อต่างๆอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งจะได้รับการปฏิบัติอย่างเหมาะสม และได้รับข้อมูลเพียงพอตามที่บริษัทเปิดเผย ช่องทางต่าง ๆ มีดังนี้

■ โทรศัพท์ : 029383388 ต่อ 487

■ Website : <http://www.masterad.com>

- แผนกนักลงทุนสัมพันธ์ : [ir@masterad.com](mailto:ir@masterad.com)

### มาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ

บริษัทจะไม่เปิดเผยข้อมูลที่มีนัยสำคัญที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนให้แก่พนักงานที่ไม่ได้รับอนุญาต กลุ่มบุคคล หรือบุคคลอื่นใด (รวมถึงสื่อมวลชนและนักวิเคราะห์) จนกว่าข้อมูลจะเปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว กรณีที่มีความจำเป็นทางธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้เกี่ยวข้อง ผู้ตรวจสอบบัญชี ธนาคาร ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย หรือ ที่ปรึกษาอื่นๆ บริษัทจะดำเนินการเพื่อให้แน่ใจว่าบุคคลดังกล่าวได้ใช้ความระมัดระวังเพื่อรักษาไว้ซึ่งความลับ หากมีข้อมูลที่ไม่ควรถูกเปิดเผยได้เผยแพร่ออกไป บริษัทจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณะชนโดยทันที โดยบริษัทจะปฏิบัติตามกฎของตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการออกข่าว และข้อกำหนดอื่น ๆ หรือหากจำเป็นบริษัทจะแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์เพื่อขอรับการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวในบางสถานการณ์ข้อมูลอาจต้องถูกชะลอต่อการเปิดเผยต่อสาธารณชนด้วยเหตุผลทางธุรกิจ จนกว่าจะถึงเวลาที่เหมาะสมที่จะเปิดเผยต่อสาธารณชน

### ช่วงเวลาก่อนจัดส่งงบการเงิน

บริษัทจะหลีกเลี่ยงการให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น หรือ เป็นประโยชน์ต่อผู้ใดผู้หนึ่งโดยเฉพาะในช่วงเวลาก่อนที่จะมีการจัดส่งงบการเงินให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเริ่มตั้งแต่วันสิ้นสุดไตรมาสจนกระทั่งบริษัทได้แจ้งผลประกอบการอย่างเป็นทางการผ่านระบบการจัดส่งข่าวของตลาดหลักทรัพย์

## การเปิดเผยข้อมูลส่วนได้เสีย

คณะกรรมการเห็นชอบให้กำหนดแนวปฏิบัติเรื่องการเปิดเผยข้อมูลส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารเพื่อความโปร่งใสและป้องกันปัญหาการขัดแย้งของผลประโยชน์ ดังนี้

- กรรมการจะต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้าเมื่อกรรมการและบุคคลในครอบครัวมีส่วนร่วมหรือเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการใดๆ ซึ่งอาจมีผลประโยชน์หรือเกิดความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้น หรือเข้าถือหลักทรัพย์ในบริษัทหรือบริษัทในเครือ
- ในกรณีที่พนักงานและบุคคลในครอบครัวเข้าไปมีส่วนร่วม หรือเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการใดๆ ซึ่งอาจมีผลประโยชน์หรือก่อให้เกิดความขัดแย้งทางธุรกิจต่อบริษัท จะต้องแจ้งให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบเป็นลายลักษณ์อักษร โดยกรรมการและผู้บริหารจะต้องแจ้งข้อมูลให้เลขานุการบริษัทและคณะกรรมการทราบ ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียจะต้องงดเว้นจากการร่วมอภิปรายให้ความเห็น หรือลงคะแนนเสียงในวาระดังกล่าว

## 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทบริหารงานโดยคำนึงถึงการรักษาผลประโยชน์ของบริษัทควบคู่ไปกับคำนึงถึงผลประโยชน์ สิทธิ และความเท่าเทียมกันของผู้มีส่วนได้เสีย ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งขัน และความรับผิดชอบต่อสังคมและส่วนรวม โดยยึดหลักปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย ดังนี้

### ■ ผู้ถือหุ้น

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกรายโดยเท่าเทียมกัน มุ่งเน้นที่จะสร้างความมั่นคงและการเจริญเติบโตให้แก่ธุรกิจเพื่อความสามารถในการแข่งขันระยะยาวและสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นยังมีสิทธิในการมีส่วนร่วมในการรับทราบและตัดสินใจในเรื่องสำคัญใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงการดำเนินกิจการขั้นพื้นฐาน

### ■ พนักงาน

บุคลากรของบริษัททุกคนเป็นส่วนสำคัญที่สุดในการดำเนินธุรกิจ บริษัทจึงให้ความสำคัญกับพนักงานทุกคนไม่ว่าจะทำงานอยู่ในส่วนใด ฝ่ายใด โดยปราศจากการเลือกปฏิบัติ โดย ส่งเสริมให้บุคลากร รู้รักสามัคคี ไว้วางใจเชื่อใจกัน ไม่แบ่งฝักแบ่งฝ่าย ปฏิบัติต่อกันอย่างสุภาพ และเคารพในศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ โดยการสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี มีความปลอดภัย จ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับการทำงาน มีสวัสดิการที่ดีให้กับพนักงาน และจัดหาสวัสดิการและเทคโนโลยีใหม่มาสนับสนุนการทำงาน สนับสนุนการพัฒนาความสามารถการทำงานระดับมืออาชีพอย่างต่อเนื่องให้ความมั่นใจในคุณภาพชีวิตการทำงานของพนักงานทัดเทียมบริษัทชั้นนำ

### ■ คู่ค้า

ให้ความสำคัญในกระบวนการจัดซื้อจัดหา ซึ่งเป็นกระบวนการสำคัญเพื่อกำหนดค่าใช้จ่าย และคุณภาพสินค้าและบริการที่จะนำมาใช้ดำเนินการ ให้ความสำคัญกับคู่ค้า อันเป็นบุคคลสำคัญที่ช่วยเหลือ และพยุงการดำเนินธุรกิจซึ่งกันและกัน ปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาคบนพื้นฐานของการแข่งขันที่เป็นธรรม และเคารพซึ่งกันและกัน

### ■ เจ้าหนี้

บริษัท ได้ปฏิบัติตัวเป็นลูกหนี้ที่ดีโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยมีนโยบายชำระหนี้ให้ตรงตามกำหนดเวลา และปฏิบัติตามเงื่อนไขของเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด รวมถึงการปฏิบัติตามเจ้าหนี้เปรียบเสมือนพันธมิตรทางการค้า

▪ **ลูกค้า**

บริษัท มุ่งมั่นที่จะสร้างความเป็นหนึ่งในใจลูกค้าตลอดไปด้วยการนำเทคโนโลยี และนวัตกรรมใหม่ๆ มาประยุกต์ใช้ เน้นการบริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่องตามความต้องการของลูกค้า เพื่อรักษาสถานลูกค้าเก่าและขยายฐานลูกค้าใหม่ รวมทั้งการยึดถือในการให้บริการที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ตามความต้องการและเห็นใจความคาดหวังของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ด้วยนโยบายคุณภาพที่ว่า **"สร้างสรรค์สื่อ ยึดถือคุณภาพ"** บริษัท ได้จัดให้มีกิจกรรมสำหรับลูกค้าและสร้างความอบอุ่นให้กับลูกค้าเปรียบเสมือนลูกค้าเป็นคนในครอบครัวเดียวกัน

▪ **คู่แข่ง**

บริษัท ยึดหลักการดำเนินธุรกิจในการบอกทิศทางของการแข่งขันอย่างยุติธรรม มีจรรยาบรรณ และอยู่ในกรอบกฎหมาย หลีกเลี่ยงวิธีการที่ไม่สุจริตเพื่อมุ่งทำลายคู่แข่งทางการค้า ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายและไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของคู่แข่งทางการค้า

▪ **สังคมและสิ่งแวดล้อม**

บริษัท ได้ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (Corporate Social Responsibility : CSR) ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม รักษากฎระเบียบ จรรยาบรรณ เคารพและประพฤติตนต่อทุกฝ่ายด้วยความถูกต้องและเป็นธรรม จัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมสังคมในด้านต่าง ๆ มาอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น สนับสนุนกิจกรรมของนักศึกษา ในมหาวิทยาลัยต่าง ๆ รวมถึงการบริจาคเงินเพื่อส่งเสริมการศึกษา มีส่วนร่วมและสนับสนุนกิจกรรมต่าง ๆ อาทิเช่น กิจกรรมเพื่อเด็กที่ด้อยโอกาส โครงการบริจาคโลหิต บริจาคหนังสือเพื่อห้องสมุดทั่วประเทศ รวมทั้งการจัดทำป้ายเพื่อสนับสนุนประชาสัมพันธ์หน่วยงานภาครัฐบาล

**ช่องทางในการติดต่อคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท**

ผู้มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นผ่านช่องทางการสื่อสารกับเลขานุการเพื่อให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์ และสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทได้ ดังนี้

จดหมายอิเล็กทรอนิกส์	<a href="mailto:IR@masterad.com">IR@masterad.com</a>
จดหมายธรรมดา	เลขานุการบริษัท บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) เลขที่ 1 ชั้น 4-6 ซอยลาดพร้าว 19 ถนนลาดพร้าว แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

**4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

บริษัทจัดให้มีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ( Investor Relations Department) ที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่อนักลงทุนและดูแลกระบวนการรายงานทางการเงิน เช่น การนำเสนอผลการดำเนินงาน งบการเงิน สารสนเทศที่ แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลของบริษัทอย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน



หรือผู้ลงทุนสามารถติดต่อกับหน่วยงานได้โดยตรง หรือผ่านทางเว็บไซต์ของ บริษัท ( [http://www.masterad.com /Investor relation](http://www.masterad.com/Investor-relation)) ซึ่งมีข้อมูลทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษที่ได้ปรับปรุงให้ทันสมัยเป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลสำคัญๆ อาทิเช่น

- รายงานประจำปี / แบบรายงานข้อมูล 56-1
- นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และ จริยธรรมธุรกิจ
- ข้อมูลทางการเงิน
- ข้อมูลราคาหุ้น

โดยบริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใสและทั่วถึง รวมทั้งการนำเสนอผลงานและการแจ้งสารสนเทศขององค์กรต่อนักลงทุน ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องทั้งในทางตรงและทางอ้อมมาโดยตลอด ทั้งนี้ ในปี 2552 บริษัทมีกิจกรรมเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ ประกอบด้วย

- การเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศตามข้อกำหนดของ ตลท. และ ก.ล.ต. อย่างครบถ้วนและตรงเวลาทุกไตรมาส โดยผู้สนใจสามารถอ่านข้อมูลย้อนหลังได้ทางเว็บไซต์ [www.masterad.com/investor relations](http://www.masterad.com/investor-relation)
- ร่วมออก Booth งาน SET IN THE CITY ประจำปี 2552 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อพบปะนักลงทุนรายย่อย

บริษัทกำหนดให้การเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทต่อนักลงทุน ผู้ถือหุ้น ผู้เกี่ยวข้อง และบุคคลทั่วไป เป็นอำนาจของประธานเจ้าหน้าที่บริหารผู้บริหารระดับสูงที่ได้รับมอบหมาย และ/หรือพนักงานที่ได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์ ทั้งนี้ นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถติดต่อแผนกนักลงทุนสัมพันธ์ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-9383388 ต่อ 487 หรือ ที่ [www.masterad.com/investor relation](http://www.masterad.com/investor-relation) หรือ Email Address : [ir@masterad.com](mailto:ir@masterad.com)

#### ■ การเปิดเผยข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทเป็นไปตามมติที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว

#### ■ การจัดทำรายงานทางการเงิน

กรรมการบริษัทจัดให้มีการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ รวมทั้งกรรมการยังจัดทำรายงานความรับผิดชอบของกรรมการต่อรายงานทางการเงิน ซึ่งครอบคลุมเรื่องสำคัญตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เสนอแนะไว้ โดยแสดงความคุ้มค่ากับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี ในปี 2552 บริษัทได้ให้ บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี ซึ่งมีความเป็นอิสระ มีความรู้ความชำนาญ และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนด เพื่อสร้างความมั่นใจแก่กรรมการและผู้ถือหุ้นว่างบการเงินของบริษัทสะท้อนให้เห็นฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทตามความเป็นจริง ทั้งนี้ บริษัทไม่เคยมีประวัติการถูกสั่งให้แก้ไขงบการเงินโดย ก.ล.ต.

### 5. ความรับผิดชอบของกรรมการ

#### ■ โครงสร้างและองค์ประกอบของคณะกรรมการ

ให้บริษัทมีกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิ ที่มีประสบการณ์ในธุรกิจเพียงพอที่จะให้ทิศทางนโยบายแก่ฝ่ายจัดการ และมีความรู้ความสามารถที่หลากหลายเพื่อให้เห็นโอกาสและความเสี่ยงในมุมมองที่แตกต่างกัน



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 กรรมการประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน เป็นกรรมการภายนอกที่ไม่เป็นพนักงานบริษัทจำนวน 8 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้มีกรรมการอิสระ 5 ท่าน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน (ตามรายละเอียดประวัติของกรรมการแต่ละท่านในเอกสารแนบ 1 หน้า 1-6) ซึ่งเป็นองค์ประกอบที่เหมาะสมกับขนาดธุรกิจของบริษัท โดยมีกรรมการอิสระในสัดส่วนที่มากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการ มีทั้งผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม และผู้มีความเชี่ยวชาญทางการเงินซึ่งสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ กรรมการที่เป็นผู้บริหารสามารถให้ความเห็นด้านธุรกิจในเชิงลึก ทำให้การแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมเป็นไปอย่างสร้างสรรค์ การตัดสินใจของกรรมการยึดประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ

ทั้งนี้กรรมการมีมติแต่งตั้ง ร.ต.ต. เกียรติศักดิ์ โฉทะชาละ กรรมการอิสระ ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการบริษัท และ นายประเสริฐ วีระเสถียรพวกุล กรรมการอิสระ ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบ

#### ■ การกำหนดวาระและอายุกรรมการ

บริษัทได้ถือปฏิบัติตาม พรบ. บริษัทมหาชน จำกัด ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3 โดย กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปอาจเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

#### ■ คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

บริษัทได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระให้เข้มงวดกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์เพื่อกรรมการอิสระของบริษัทมีอิสระอย่างแท้จริง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ถือหุ้นในบริษัท ไม่เกิน 1% โดยให้รวมหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้อง
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ ไม่เป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์ได้เสียในลักษณะดังกล่าวแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี เว้นแต่กรรมการได้พิจารณารอบคอบแล้วว่าไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ / การให้ความเห็น
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ทั้งทางตรงและทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่ทำให้ขาดความเป็นอิสระ
4. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
5. ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วมหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
6. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเป็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

## กรรมการชุดย่อย

กรรมการได้แต่งตั้งกรรมการชุดย่อย 2 ชุด ดังนี้

### 1. กรรมการตรวจสอบ

ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน ภารกิจโดยสรุปของกรรมการตรวจสอบ คือ สอบทานงบการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี สอบทานการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่เกิดรายการเกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของ ตลท. เพื่อให้มั่นใจว่า รายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

### 2. กรรมการบริหาร

ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 ท่าน มีบทบาทและความรับผิดชอบในการพิจารณาอนุมัติกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทตามขอบเขตที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการ รวมทั้งมีหน้าที่กลั่นกรองเรื่องต่างๆที่จะนำเสนอกรรมการพิจารณาให้ความเห็นชอบ โดยมี นายนพดล ตันศลรักษ์ กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่ประธานกรรมการบริหาร ซึ่งได้ทำหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและรับฟังความเห็นจากกรรมการทุกฝ่าย

## หน้าที่ของกรรมการและกรรมการชุดย่อย

(ตามรายละเอียดส่วนที่ 1 หน้า 25-32)

## วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

(ตามรายละเอียด การแต่งตั้ง การลาออก และการพ้นจากตำแหน่งกรรมการ ส่วนที่ 1 หน้า 25-35)

## จำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละท่านดำรงตำแหน่ง

บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยกำหนดให้กรรมการบริษัทดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนไม่เกิน 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการได้ทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในปี 2552 ไม่มีกรรมการบริษัทท่านใดดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนเกิน 5 บริษัท (รายละเอียดการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัทแต่ละท่านตามเอกสารแนบ 2 หน้า 1)

## การกำหนดอำนาจของประธานและกรรมการผู้จัดการ

บริษัทกำหนดให้ผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัท และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมิใช่บุคคลเดียวกัน ประธานกรรมการบริษัทมีบทบาทหลักเป็นผู้กำกับดูแลผู้บริหารระดับสูงโดยจะแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัท ส่วนประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีบทบาทหลักเป็นผู้นำฝ่ายบริหาร ทั้งนี้บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่เป็นสื่อกลางทำความเข้าใจระหว่างผู้ถือหุ้นและผู้บริหารและกรรมการบริษัท เพื่อให้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## การควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ในกรณีที่บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม บริษัทจะควบคุมโดยการส่งกรรมการเข้าไปเป็นตัวแทนตามสัดส่วนการถือหุ้น

### บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ

(ดูรายละเอียดและบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท ส่วนที่ 1 หน้า 26 คณะกรรมการตรวจสอบ ส่วนที่ 1 หน้า 29 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ส่วนที่ 1 หน้า 30 )

### การประชุมกรรมการ

บริษัทให้ความสำคัญในการเข้าร่วมประชุมกรรมการบริษัท โดยถือเป็นหน้าที่สำคัญของกรรมการทุกท่านที่จะเข้าร่วมการประชุมอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับทราบผลประกอบการ การดำเนินธุรกิจ และร่วมกันพิจารณาอนุมัติโครงการต่าง ๆ ของบริษัท โดยในการพิจารณาอนุมัติเรื่องต่างๆ ในแต่ละวาระนั้นจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท ตลอดจนประโยชน์และสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียโดยรวมเพื่อการเติบโตของธุรกิจที่ยั่งยืน ทั้งนี้ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ เปิดโอกาสให้กรรมการบริษัททุกท่านแสดงความคิดเห็นได้อย่างเป็นอิสระ โดยมีประธานกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุมและเป็นผู้ควบคุมการประชุม และมีผู้บริหารที่เกี่ยวข้องในแต่ละวาระเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดต่อกรรมการ ในการวินิจฉัยชี้ขาดจะถือเอาเสียงข้างมากในที่ประชุมโดยกรรมการ 1 ท่านมีหนึ่งเสียง ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้น 1 เสียงเป็นการชี้ขาด และหากมีการพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกัน กรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะต้องออกจากที่ประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงคะแนนในเรื่องนั้น ๆ

บริษัทกำหนดวันประชุมกรรมการบริษัทล่วงหน้าตลอดทั้งปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาเข้าร่วมประชุมได้ทุกครั้ง และอาจมีการประชุมเพิ่มเติมจากที่ได้กำหนดไว้เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญเร่งด่วน โดยประธานกรรมการบริษัท และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้ร่วมกำหนดวาระการประชุมและพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุมกรรมการบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าทุกประเด็นสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท อย่างไรก็ตามกรรมการบริษัททุกท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้ารับการพิจารณาในที่ประชุมโดยสามารถเสนอเรื่องผ่านประธานกรรมการบริษัทหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ในการประชุมกรรมการแต่ละครั้ง บริษัทจะทำหนังสือแจ้งการประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมที่ชัดเจนโดยกำหนดวัน เวลา สถานที่ประชุม และมีการจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมไปพร้อมกับหนังสือแจ้งการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ในวันประชุมจะมีผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมในแต่ละวาระเข้าร่วมประชุมเพื่อให้กรรมการได้ซักถามข้อมูลเพิ่มเติม และมีการจัดสรรเวลาให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญได้อย่างพอเพียง และติดตามผลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการเพื่อเปิดเผยจำนวนครั้งของกรรมการแต่ละท่านที่เข้าร่วมประชุม ภายหลังจากเสร็จสิ้นการประชุมแล้วก็จะมีการจัดทำรายงานการประชุมและสรุปผลการประชุมเก็บไว้เป็นลายลักษณ์อักษรภายใน 14 วันหลังวันที่ประชุม

ในปี 2552 คณะกรรมการได้จัดประชุมทั้งสิ้น 5 การประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง 30 นาที อัตราการเข้าร่วมประชุมของกรรมการคิดเป็นร้อยละ 100 ทั้งนี้ในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายใน โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย จำนวน 1 ครั้ง เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ตรวจสอบบัญชี และผู้ตรวจสอบภายใน

**รายละเอียดการเข้าประชุมของกรรมการบริษัท ปี 2552**

ชื่อ-สกุล	กรรมการบริษัท	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการบริหาร	ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552
	จำนวน 11 ท่าน รวมทั้งปี 5 ครั้ง	จำนวน 3 ท่าน รวมทั้งปี 4 ครั้ง	จำนวน 5 ท่าน รวมทั้งปี 12 ครั้ง	จำนวน 11 ท่าน เมื่อวันที่ 22 เม.ย. 52
1.ร.ต.ต.เกรียงศักดิ์ โลหะชาละ	5/5			1/1
2.นายปารเมศร์ รัชไชยบุญ	5/5			1/1
3.นายนพดล ตันศลารักษ์	5/5		12/12	1/1
4.นายพิเชษฐ มณีรัตน์พร	5/5		12/12	1/1
5.นายธวัช มีประเสริฐสกุล	5/5		12/12	1/1
6.นายวิจิต ดิลกวิลาส	5/5		12/12	1/1
7.นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	5/5	4/4		1/1
8.นายประสงค์ เอมมาโนชญ์ <sup>1</sup>	4/4			1/1
9.นายพรศักดิ์ ลิ้มบุญยประเสริฐ	5/5	4/4		1/1
10.นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	5/5			1/1
11.นางอุบลรัตน์ โพธิ์กมลวงค์	5/5	4/4		1/1

หมายเหตุ: <sup>1</sup> ลาออกเมื่อ 16 ตุลาคม 2552

**การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการ**

บริษัทให้ความสำคัญต่อการสรรหาและแต่งตั้งกรรมการที่ทรงคุณวุฒิเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแล เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น โดยพิจารณาจากคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมอันจะเป็นประโยชน์ต่อการกำกับดูแลกิจการภายใต้หลักการ ดังนี้

1. ข้อกำหนดทางกฎหมาย ประกาศของ ตลท. และ ก.ล.ต. และข้อบังคับบริษัทเกี่ยวกับคุณสมบัติของกรรมการ
2. คุณสมบัติกรรมการที่ได้กำหนดไว้ในจรรยาบรรณกรรมการ ประกอบด้วย ความซื่อสัตย์ คุณธรรม ความคิดริเริ่ม และความสัมฤทธิ์ผล ความเป็นเลิศ ความรับผิดชอบ ความยุติธรรม ความเป็นอิสระ การให้โอกาสผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. ประวัติการศึกษา และประวัติการทำงานอันเป็นประโยชน์ต่อการกำกับดูแลกิจการ
4. ความมุ่งมั่นที่จะดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
5. การอุทิศเวลาและความสามารถเพื่อยกระดับการพัฒนากิจการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้พิจารณาก่อนบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการ ไม่ว่าจะป็นกรรมการที่เป็นผู้แทนของผู้ถือหุ้น หรือกรรมการอิสระ จากความเหมาะสมของทักษะและประสบการณ์ที่จะสร้างความเข้มแข็งของคณะกรรมการ ทั้งนี้การ

แต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นรายบุคคล โดยการลงมติตามข้อบังคับของบริษัท ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นแต่ละคน มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีเสียงหนึ่ง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องให้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่พึงจะมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่พึงจะมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดโดยบริษัทจะนำเสนอข้อมูลกรรมการพร้อมไปกับหนังสือเชิญประชุมเพื่อประกอบการพิจารณา ประกอบด้วยประวัติการศึกษา การทำงาน รวมทั้งการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น ประสบการณ์ และข้อพิพาททางกฎหมาย (ถ้ามี) และในกรณีที่เสนอชื่อกรรมการที่พ้นวาระให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง จะมีข้อมูลเพิ่มเติมเรื่องจำนวนครั้งที่เข้าประชุม รวมทั้งผลงานของกรรมการในรอบปีที่ผ่านมาเพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น

ในปี 2552 บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเสนอชื่อเป็นกรรมการบริษัท ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ามา กรรมการบริษัทได้เสนอชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ จำนวน 3 ท่าน กลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งเนื่องจากที่ผ่านมาได้ปฏิบัติงานในฐานะกรรมการได้เป็นอย่างดี ได้แก่ นายนพดล ตันศลารักษ์ นายวิฑูรย์ ดิลกวิลาศ และ นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการตามที่กรรมการบริษัทได้นำเสนอ

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการบริษัท จะเสนอชื่อผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมให้คณะกรรมการแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนในการประชุมครั้งถัดไป ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่เหลืออยู่ และบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทน จะมีวาระการดำรงตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ออกไป

### การประเมินตนเองของกรรมการ

บริษัท จัดประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี แบบประเมินผลคณะกรรมการรายบุคคล (ประเมินตนเอง) ประกอบด้วย 6 หัวข้อ คือ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การทำหน้าที่ของกรรมการ การพัฒนาตนเองของกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการสามารถเปรียบเทียบผลประเมินในแต่ละหัวข้อหรือเปรียบเทียบผลประเมินของแต่ละปีเพื่อนำไปปรับปรุงและพัฒนาผลการปฏิบัติ งานของกรรมการ

### คำตอบแทนคณะกรรมการ

กรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบโดยการเปรียบเทียบกับบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเทียบเคียงกับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน ก่อนจะนำเสนอผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมสามัญประจำปี โดยแบ่งคำตอบแทนเป็น 2 ประเภท คือ ค่าเบี้ยประชุม ซึ่งจะจ่ายให้กับกรรมการทุกท่านที่เข้าร่วมประชุม และค่าบำเหน็จประจำปีซึ่งจะจ่ายให้เฉพาะกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระเท่านั้น โดยบริษัทมีนโยบายเปิดเผยคำตอบแทนของคณะกรรมการเป็นรายบุคคลเพื่อความโปร่งใส

**รายละเอียดคำตอบแทนกรรมการบริษัทที่ได้รับเป็นรายบุคคลในปี 2552 (คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน)**

(หน่วย : บาท)

ชื่อกรรมการ		เบี้ยประชุม กรรมการ บริษัท	เบี้ยประชุม กรรมการ ตรวจสอบ	เบี้ย ประชุม กรรมการ บริหาร	บำเหน็จกรรมการ จ่ายจริง 20 มกราคม 2552	รวม คำตอบแทน
1.ร.ต.ต.เกรียงศักดิ์	โลหะชਾਲะ	80,000.00	-	-	520,000.00	600,000.00
2.นายปารเมศร์	รัชไชยบุญ	60,000.00	-	-	420,000.00	480,000.00
3.นายนพดล	ตันศลาวัณย์	40,000.00	-	15,000.00	-	55,000.00
4.นายพิเชษฐ	มณีรัตนะพร	40,000.00	-	15,000.00	-	55,000.00
5.นายอวัช	มีประเสริฐสกุล	40,000.00	-	15,000.00	-	55,000.00
6.นายวิจิต	ดิลกวิลาส	40,000.00	-	15,000.00	-	55,000.00
7.นายประเสริฐ	วีระเสถียรพรกุล	40,000.00	80,000.00	-	240,000.00	360,000.00
8.นายพรศักดิ์	ลัมบุญยประเสริฐ	40,000.00	40,000.00	-	160,000.00	240,000.00
9.นายประสงค์	เอมมาโนชญ์ <sup>1</sup>	30,000.00	-	-	-	30,000.00
10.นางอุบลรัตน์	โพธิ์กมลวงค์	40,000.00	40,000.00	-	160,000.00	240,000.00
11.นางสาวอมนวรรณ	นรินทวานิช	40,000.00	-	-	-	40,000.00
	รวม	490,000.00	160,000.00	60,000.00	1,500,000.00	2,210,000.00

หมายเหตุ: ลำดับที่ 9 ลาออกเมื่อ 16 ตุลาคม 2552

**สรุปคำตอบแทนกรรมการปี 2550 -2552**

(หน่วย:บาท)

คำตอบแทน	ปี 2552		ปี 2551		ปี 2550	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนราย	จำนวนราย	จำนวนเงิน
เงินเบี้ยประชุม	11	710,000.00	14	805,000.00	10	615,000.00
เงินค่าบำเหน็จ	5	1,500,000.00	5	1,420,000.00	4	980,000.00
รวม		2,210,000.00		2,225,000.00		1,595,000.00

**การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร**

บริษัทมีนโยบายส่งเสริมความรู้เพื่อพัฒนาผู้บริหารและกรรมการของบริษัทโดยมีนโยบายให้กรรมการบริษัททุกท่านผ่านการอบรมในหลักสูตรต่าง ๆ ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) กรรมการบริษัทที่ได้รับการแต่งตั้งเข้ามาใหม่จะต้องเข้ารับการอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้สนับสนุนค่าใช้จ่าย และมีนโยบายให้ความรู้แก่กรรมการปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง หากกรรมการท่านใดสนใจที่จะอบรมในหลักสูตร Director Certification Program (DCP) หรือหลักสูตรอื่นๆ บริษัทยินดีจะเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายเพื่อให้กรรมการบริษัทได้รับทราบบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท รวมทั้งนำความรู้มาพัฒนาการกำกับดูแลกิจการได้อย่างมี

ประสิทธิภาพ รวมทั้งจัดให้มีวิทยากรจากภายนอกเข้ามาฝึกอบรมให้ความรู้กับผู้บริหารตามแผนการพัฒาที่กำหนดไว้เพื่อนำมาพัฒนาและปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง

### รายละเอียดการเข้าร่วมอบรมหลักสูตรที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

รายชื่อกรรมการของบริษัท	หลักสูตรการอบรม	
	Directors Certification Program (DCP)	Directors Accreditation Program (DAP)
1.ร.ต.ต.เกรียงศักดิ์ โลหะชาละ	-	รุ่น 07/04
2.นายปารเมศร์ รัชไชยบุญ	-	รุ่น 56/06
3.นายนพดล ต้นศลารักษ์	รุ่น 44/04	รุ่น 07/04
4.นายพิเชษฐ มณีรัตน์	-	รุ่น 33/05
5.นายธวัช มีประเสริฐสกุล	รุ่น 65/05	รุ่น 07/04
6.นายวิจิต ดิลกวิลาศ	-	รุ่น 33/05
7.นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	รุ่น 20/02	-
8.นายพรศักดิ์ ลิ้มบุญยประเสริฐ	-	รุ่น 76/08
9.นางอุบลรัตน์ โพธิ์กมลวงค์	-	รุ่น 80/09
10.นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	-	รุ่น 76/08

### งานเลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้งนางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ดูแลกิจกรรมของกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้ปฏิบัติตามมติกรรมการบริษัท ดังนี้

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกำหนด กฎ ระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ
2. จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
3. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมกรรมการ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมติที่ประชุมกรรมการ
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศตามระเบียบและข้อกำหนดของ ตลท.และ ก.ล.ต.
5. ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทั่วไปให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของบริษัท
6. ดูแลกิจกรรมของกรรมการ

### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจึงได้กำหนดแนวทางปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติดังนี้

1. ห้ามมิให้กรรมการ ประกอบกิจการ เข้าเป็นหุ้นส่วนหรือเข้าเป็นผู้ถือหุ้นในนิติบุคคลที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนมีมติแต่งตั้ง

2. ห้ามมิให้ผู้บริหารและพนักงานใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นบริษัท หรือนำข้อมูลภายในซึ่งจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมไปเปิดเผยกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง
3. กรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการเกี่ยวข้องกัน หรือการได้มาจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท กรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจะดูแลให้มีการปฏิบัติตามขั้นตอนการพิจารณา โดยจัดให้มีการประชุมเพื่อพิจารณากำหนดแนวทางสำหรับการพิจารณาความเหมาะสมของการทำรายการที่ชัดเจนและผ่านการกลั่นกรองการทำรายการดังกล่าวจากกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบจะพิจารณาการทำรายการโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียจากการพิจารณาในเรื่องนั้นๆจะต้องออกจากที่ประชุม เมื่อลงมติอนุมัติการทำรายการแล้วกรรมการจะกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามขั้นตอนที่กำหนด และเปิดเผยข่าวสารตามช่องทางต่างๆ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบอย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน
4. ไม่ใช่โอกาสหรือข้อมูลที่ได้จากการเป็นผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทในการทำธุรกิจที่แข่งขันหรือธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

#### รางวัลแห่งความสำเร็จ

ในปี 2552 บริษัทได้รับการประเมินการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการในปี 2552 ในเกณฑ์ ดีมาก ด้วยคะแนนรวม 82 คะแนน จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และได้รับการประเมินผลการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 อยู่ในเกณฑ์ ดีเยี่ยม

รายงานการกำกับดูแลกิจการข้างต้น สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นและทุ่มเทของคณะกรรมการที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการ โดยการบริหารงานเพื่อสร้างมูลค่า การกำกับดูแลกิจการ และการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งนี้ บริษัทจะนำแนวปฏิบัติที่ดีมาใช้ตามความเหมาะสม เพื่อเพิ่มคุณค่าแก่บริษัทและผู้ถือหุ้น



## 9. การควบคุมภายใน

### ระบบการควบคุมภายใน

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง โดยคณะ กรรมการบริษัทฯ ได้มอบหมายให้ คณะกรรมการตรวจสอบ สอบทานการประเมินระบบการควบคุมภายใน เพื่อมุ่งเน้นให้ระบบการควบคุมภายในมีความ เพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ และมีประสิทธิผลประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมทั้งการใช้ทรัพยากร การ ดูแลรักษาทรัพย์สิน การป้องกัน หรือลดความผิดพลาด ความเสียหาย การรั่วไหล การสิ้นเปลืองหรือการทุจริต ระบบ บัญชีและรายงานทางการเงินมีความถูกต้องเชื่อถือได้ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับ การดำเนินธุรกิจของบริษัท

กรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่และแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยมีสำนักงานตรวจสอบภายในจาก บริษัท สอบบัญชี โอ วิแอล จำกัด เข้ามาทำการตรวจสอบภายในเพื่อให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน ที่ รัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ สำนักงานตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ประเมินการควบคุมภายในตามแนว ปฏิบัติที่กรรมการบริษัทกำหนด โดยมีนโยบายตรวจสอบในเชิงป้องกันและเป็นประโยชน์กับหน่วยงาน พิจารณาความ น่าเชื่อถือในความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ตรวจสอบการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพิ่มประสิทธิภาพ ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน รวมทั้ง การสอบทานการป้องกันการทุจริตภายในองค์กร โดยยึดหลักแนวการตรวจสอบตามมาตรฐานสากล และรายงานต่อ กรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส ในรายงานประกอบด้วยข้อเสนอแนะ (ถ้ามี) รวมทั้งการดำเนินงานของฝ่ายบริหารตาม ข้อเสนอแนะ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบการควบคุมภายในซึ่งประเมินโดยผู้บริหารและสำนัก ตรวจสอบภายใน ไม่พบประเด็นปัญหาหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของ ผู้สอบบัญชีของบริษัท ระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอและมีประสิทธิผล

### การบริหารความเสี่ยง

ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการเรื่องการบริหารความเสี่ยงขององค์กรเพื่อช่วยควบคุมให้บริษัทมีการบริหารจัดการที่ ดียิ่งขึ้น โดยแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงของบริษัทเป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีบทบาทหน้าที่บริหารความเสี่ยงใน ภาพรวมทั้งองค์กร ประเมินความเสี่ยงและวางรูปแบบโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงขององค์กรเพื่อจัดการความเสี่ยง ให้ อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ โดยเบื้องต้นได้จัดให้มีการติดตามการบริหารความเสี่ยงของแต่ละหน่วยงาน และ คัดเลือกปัจจัยที่มีความเสี่ยงสูงที่อาจกระทบต่อภาพลักษณ์ของบริษัท หรือทำให้สูญเสียทรัพย์สินสูงเพื่อระบุเป็นปัจจัย ความเสี่ยงในระดับองค์กร ที่ต้องมีการบริหารจัดการก่อนซึ่งจะช่วยให้สามารถบริหารจัดการความเสี่ยงนั้นให้ลดความ เสี่ยงลงได้อย่างทันเวลาและมีประสิทธิภาพ

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งหน้าที่สำคัญได้แก่การสอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่เหมาะสมมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งการดูแลให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี โดยในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. **ร่วมกันสอบทานและให้ความเห็นชอบงบการเงินของบริษัท** ทั้งงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท โดยได้ประชุมพิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทเพื่อรับฟังคำชี้แจง ข้อสังเกต และข้อเสนอแนะ และมีความเห็นว่างบการเงินจัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควร มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี
2. **ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและกำกับดูแลการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพ** บริษัทได้ให้สำนักงานตรวจสอบภายในทำการตรวจสอบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกไตรมาส และรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ข้อสังเกตต่าง ๆ ของสำนักงานตรวจสอบภายในจะได้รับการพิจารณาและปรับปรุงเพื่อให้การควบคุมภายในของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ซึ่งจากรายงานของสำนักงานตรวจสอบภายใน พบว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการบริหารจัดการอยู่ในระดับที่น่าพอใจ
3. **การสอบทานรายการระหว่างกัน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการทำรายการระหว่างกันของบริษัท กับบริษัทในกลุ่ม และรายการระหว่างกลุ่มธุรกิจ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ดำเนินการตามเงื่อนไขทางธุรกิจปกติ และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนเพียงพอ
4. **การดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี**  
 คณะกรรมการตรวจสอบดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด โดยเฉพาะในเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี  
 ในปี 2552 คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้บริษัทได้รับผลประเมินการกำกับดูแลกิจการจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) อยู่ในระดับดีมาก และนอกจากนี้ยังได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี อยู่ในเกณฑ์ ดีเยี่ยม
5. **การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีประจำปี 2553** คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีโดยพิจารณาถึงความพร้อม ขอบเขตการให้บริการ อัตราค่าสอบบัญชี ตามประกาศของ ก.ล.ต. ในข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้สอบบัญชีและอื่นๆ และมีมติให้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้ง นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชี และหรือ นางสุมาลี โชคดีอนันต์ จาก บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2553

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ผู้บริหารของบริษัทให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดีและมีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ

.....  
 นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล  
 ประธานกรรมการตรวจสอบ

## 10. รายการระหว่างกัน

### รายละเอียดของรายการระหว่างกัน

ในระหว่างปีที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทร่วม มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการต่างๆ ดังนี้

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการ	รายละเอียด และนโยบาย กำหนดราคา	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล
				ปี 2552	ปี 2551	
บจก. อิงค์เจ็ท อิมเมสเจส (ประเทศไทย)	นายนพดล ตันศลารักษ์ และ นายพิเชษฐ มณีรัตนะพร ซึ่งเป็น กรรมการของบริษัท ดำรง ตำแหน่งเป็นกรรมการ	บริษัทเช่าตึกบริเวณ ถนนวิภาวดีรังสิต พื้นที่ 2,000 ตรม. เพื่อใช้เป็น สถานที่ประกอบสื่อป้าย โฆษณา และแบ่งให้บริษัทร่วม เช่าพื้นที่ 452.05 ตรม. สัญญาเช่าอายุ 3 ปี ครบ กำหนด 31 ธ.ค. 2554	100 บาท/ตรม./เดือน ซึ่งสูงกว่า ราคาที่บริษัททำการเช่าจาก เจ้าของตึกที่ราคา 47.50 บาท/ ตรม./เดือน เนื่องจากบริษัทมีการ ลงทุนปรับปรุงพื้นที่ให้เช่า ให้มี สภาพพร้อมใช้งาน รวมทั้งสิ่ง อำนวยความสะดวกต่างๆ	0.54	0.54	เป็นการแบ่งเช่าพื้นที่ให้แก่บริษัท ร่วม เนื่องจากมีพื้นที่เหลือ และ สามารถแบ่งพื้นที่บางส่วนให้ บริษัทร่วมได้ ซึ่งสามารถช่วยลด ภาระต้นทุนของบริษัทได้
		บริษัทจ้างบริษัทร่วม ผลิตภาพโฆษณาเพื่อ ติดตั้งบนสื่อป้ายโฆษณา ของบริษัท	เป็นราคาที่ไม่มีความแตกต่าง จากการว่าจ้างผู้ผลิตรายอื่นใน ขณะที่บริการต้องดีกว่าผู้ผลิ ตรายอื่น	10.70	11.27	เป็นไปตามการดำเนินธุรกิจ ตามปกติ ซึ่งการให้บริษัทร่วมเป็น ผู้ผลิตนั้น ทำให้บริษัทสามารถ ควบคุม คุณ ภาพ งาน และ ระยะเวลาในการผลิตได้ดีขึ้น

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการ	รายละเอียด และนโยบาย กำหนดราคา	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล
				ปี 2552	ปี 2551	
บจก. แลนด์ ดีเวลลอปเม้นท์	การถือหุ้นโดย บมจ.มาสเตอร์ แอด ถือหุ้น 48.87 % บจ.แลนด์ โฮม(ประเทศไทย) ถือ หุ้น 37.98 % บมจ.ไดอิจิ คอร์ปอเรชั่น ถือหุ้น 13.15 % นายพนดล ตัณศลาวัณย์ นาย พิเชษฐ มณีรัตน์และ นาย ธวัช มีประเสริฐสกุล ซึ่งเป็น กรรมการของบริษัท ดำรง ตำแหน่งเป็นกรรมการ	บริษัททำการเช่าพื้นที่ตึก แลนด์-มาสเตอร์ ตึก 2 พื้นที่ 2,550.24 ตรม.	ตึก 2 390 บาท/ตรม./เดือน และค่าไฟฟ้าประมาณ 100,000 บาท/เดือน  หมายเหตุ ค่าเช่าหมายถึง ค่า เช่าและค่าใช้จ่ายส่วนกลาง ค่าเช่าตึก 2 สิ้นสุด 1 มี.ค.53	11.39	11.39	เป็นการเช่าพื้นที่ เพื่อประกอบธุรกิจ ตามปกติ โดยราคาค่าเช่าไม่มีความ แตกต่างกับผู้เช่ารายอื่น
		บริษัทเข้าไปค้าประกัน สินเชื่อตามสัดส่วนการถือ หุ้น	ค้าประกันสินเชื่อตามเงื่อนไขของ ธนาคารเพื่อนำเงินมาก่อสร้าง อาคารสำนักงานแห่งใหม่ ตาม สัดส่วนการถือหุ้น 48.87%			เป็นไปตามเงื่อนไขของธนาคารตาม ลักษณะธุรกิจโดยทั่วไป เพื่อเพิ่ม ความน่าเชื่อถือให้กับบริษัทย่อยใน การขอกู้เงินจากธนาคารเพื่อนำมา สร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่

### มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทได้กำหนดนโยบาย และขั้นตอนการอนุมัติและดำเนินการรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ดังนี้

1. ในกรณีที่บริษัทเข้าทำสัญญาใด ๆ ก็ตาม หรือมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ/หรือบุคคลภายนอก บริษัทจะพิจารณาถึงความจำเป็นและความเหมาะสมในการทำสัญญานั้น โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นหลัก และมีการคิดราคาระหว่างกันตามเงื่อนไข เช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ตามราคาตลาดยุติธรรม
2. การดำเนินธุรกรรมที่พิจารณาแล้วว่าเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามหลักเกณฑ์ของ ตลท. จะต้องมี การปฏิบัติตามข้อกำหนดของ ตลท. และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างถูกต้องและครบถ้วนรวมทั้งได้ผ่านการตรวจสอบของคณะกรรมการตรวจสอบ ในกรณีที่ต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการ
3. กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิออกเสียงและไม่ได้รับอนุญาตให้เข้าร่วมประชุมในเรื่องนั้น
4. ในกรณีที่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร บริษัทจะใช้ราคาและเงื่อนไขเช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Basis) และหากไม่มีราคาดังกล่าว บริษัทจะพิจารณาเปรียบเทียบราคาสินค้าหรือบริการกับบุคคลภายนอกภายใต้เงื่อนไขที่เหมือนหรือคล้ายคลึงกัน หรืออาจใช้ประโยชน์จากรายงานของผู้ประเมินอิสระซึ่งว่าจ้างโดยบริษัทมาทำการเปรียบเทียบราคาสำหรับรายการระหว่างกันที่สำคัญ เพื่อให้มั่นใจว่า ราคาดังกล่าวสมเหตุสมผลและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยกำหนดอำนาจของผู้มีสิทธิอนุมัติตามวงเงิน และผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียในรายการดังกล่าวจะต้องไม่เป็นผู้อนุมัติรายการ
5. การให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือการค้ำประกันบริษัทย่อยหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง จะดำเนินการด้วยความระมัดระวัง เพื่อประโยชน์สูงสุดของกลุ่ม โดยคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน เช่น ค่าดอกเบี้ย หรือค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน ในราคาตลาด ณ วันที่เกิดรายการ
6. ในกรณีที่รายการที่เกี่ยวข้องกันมีมูลค่าเข้าเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นโดยใช้คะแนนเสียงสามในสี่ของผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นใหญ่ที่มีส่วนได้ส่วนเสียสามารถเข้าประชุมได้เพื่อนับเป็นองค์ประชุม แต่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งฐานในการคำนวณคะแนนเสียงเพื่ออนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกัน ไม่นับส่วนของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย เกณฑ์ดังกล่าวจึงไม่มีปัญหาที่องค์ประชุมและคะแนนเสียง

### ข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ในการทำธุรกรรม ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับ กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

การทำรายการเกี่ยวโยง ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับ กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ต้องได้รับมติของคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้ง เว้นเสียแต่ว่ารายการดังกล่าวมีมูลค่าของรายการเกี่ยวโยงไม่เกิน 1 ล้านบาท ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจอนุมัติรายการดังกล่าวได้ โดยต้องดำเนินการแจ้งรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบภายใน 14 วันหลังจากการอนุมัติดังกล่าว และต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขราคาที่เป็นไปตามมาตรฐาน หรือมีการประกาศราคาส่งเสริมการขายที่ลูกค้าอื่น ๆ มีโอกาสเข้าถึงอย่างเท่าเทียมกัน หรือมีการเทียบเคียงกับราคาตลาดทั่วไปได้

ในการนับมูลค่าข้างต้นให้นับรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีประเภท คุณลักษณะ หรือ เงื่อนไข เดียวกัน หลายรายการเป็นรายการเดียวกัน หากเป็นรายการที่เกิดจากบุคคลเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ทั้งนี้ให้มีผลบังคับตั้งแต่ 1 กันยายน 2551 เป็นต้นไป

### นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

การทำรายการเกี่ยวโยง ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับ กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ต้องได้รับมติของคณะกรรมการบริษัท ทุกครั้ง เว้นเสียแต่ว่ารายการดังกล่าวมีมูลค่าของรายการเกี่ยวโยงไม่เกิน 1 ล้านบาท ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการตัดสินใจอนุมัติรายการดังกล่าวได้ โดยต้องดำเนินการแจ้งรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบภายใน 14 วันหลังจากการอนุมัติดังกล่าว และต้องอยู่ภายใต้เงื่อนไขราคาที่เป็นไปตามมาตรฐาน หรือมีการประกาศราคาส่งเสริมการขายที่ต่ำกว่าอื่น ๆ มีโอกาสเข้าถึงอย่างเท่าเทียมกัน หรือมีการเทียบเคียงกับราคาตลาดทั่วไปได้

ในการนับมูลค่าข้างต้นให้นับรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีประเภท คุณลักษณะ หรือ เงื่อนไข เดียวกัน หลายรายการเป็นรายการเดียวกัน หากเป็นรายการที่เกิดจากบุคคลเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน

ทั้งนี้บริษัทจะยึดแนวทางปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงตลอดถึงปฏิบัติตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัท หรือบริษัทย่อย

ในส่วนของรายการระหว่างกันในปัจจุบัน บริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินการดังต่อไปนี้

การให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมเช่าพื้นที่สำนักงาน	บริษัทคาดว่าจะยังคงให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมเช่าพื้นที่สำนักงาน ณ. ตึก บริเวณถนนวิภาวดี-รังสิตต่อไป
การผลิตภาพ	ในกรณีที่เป็นการงานภาพพิมพ์ที่บริษัทร่วมสามารถทำการผลิตได้ บริษัทยังคงจะส่งมอบงานให้ เนื่องจากมีความคล่องตัวในการควบคุมงานและระยะเวลาในการผลิต

## 11. ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

### งบการเงิน

#### สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ได้แก่

ปี พ.ศ.2549

นางสุมาลี โชคดีอนันต์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3322

สำนักงานบัญชี แกรนท์ ธอนตัน

ปี พ.ศ.2550

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2785

สำนักงานบัญชี แกรนท์ ธอนตัน

ปี พ.ศ.2551

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2785

สำนักงานบัญชี แกรนท์ ธอนตัน

ปี พ.ศ.2552

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2785

สำนักงานบัญชี แกรนท์ ธอนตัน

ซึ่งรายงานการตรวจสอบบัญชีและสอบทานของผู้สอบบัญชีของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)

ปี พ.ศ.2550 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต

ปี พ.ศ.2551 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต

ปี พ.ศ.2552 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และไม่มีข้อสังเกต

## บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบดุลรวม

ณ. 31 ธันวาคม

หน่วย:บาท

งบดุลรวม	2552		2551		2550	
	บาท	(%)	บาท	(%)	บาท	(%)
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	174,551,797	28.82	128,170,856	21.37	129,054,102	19.31
เงินลงทุนระยะสั้น	37,306,853	6.16	10,076,654	1.68	15,074,047	2.25
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	108,000,344	17.83	102,126,848	17.03	82,772,763	12.38
ลูกหนี้อื่น	1,250,481	0.21	593,334	0.10	344,556	0.05
สินค้าคงเหลือ	3,507,954	0.58	4,389,611	0.73	4,790,013	0.72
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	-	-	-	-	299,652	0.04
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	21,158,271	3.49	18,303,491	3.05	17,487,645	2.62
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	17,283,390	2.85	30,008,596	5.00	31,514,218	4.71
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	12,606,000	2.08	12,606,000	2.10	12,606,000	1.89
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,136,040	1.84	20,386,726	3.40	34,799,301	5.21
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>386,801,130</b>	<b>63.86</b>	<b>326,662,116</b>	<b>54.48</b>	<b>328,742,297</b>	<b>49.18</b>
เงินลงทุนแก่บริษัทย่อยและบริษัทร่วม	28,851,603	4.76	30,834,008	5.14	29,602,970	4.43
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	5,651,377	0.93	8,190,337	1.37	35,667,423	5.34
อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	66,975,317	11.06	102,845,354	17.15	143,958,381	21.53
คอมพิวเตอร์โปรแกรมสำหรับระบบบัญชี-สุทธิ	1,949,512	0.32	2,979,157	0.50	3,224,546	0.48
อุปกรณ์สำรอง	28,035,543	4.63	29,969,292	5.00	28,925,538	4.33
ที่ดินที่ยังไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	35,316,836	5.83	35,316,836	5.89	35,316,836	5.28
ค่าความนิยม - สุทธิ	13,040,727	2.15	13,040,727	2.17	13,040,727	1.95
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	39,070,203	6.45	49,800,503	8.31	50,008,543	7.48
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>605,692,248</b>	<b>100.00</b>	<b>599,638,370</b>	<b>100.00</b>	<b>668,487,261</b>	<b>100.00</b>



## บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบดุลรวม

ณ. 31 ธันวาคม

หน่วย:บาท

งบดุลรวม	2552		2551		2550	
	บาท	(%)	บาท	(%)	บาท	(%)
<b>ส่วนหนี้สินและของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			-	-	63,000,000	9.42
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทอื่น	54,322,918	8.97	54,054,964	9.01	28,715,265	4.30
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้อง	3,183,078	0.53	2,748,384	0.46	4,911,226	0.73
รายได้รับล่วงหน้า	9,551,408	1.58	5,653,103	0.94	14,612,991	2.18
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง	114,102	0.02	131,092	0.02	1,046,910	0.16
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระ 1 ปี	275,134	0.05	1,288,824	0.21	1,655,895	0.25
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5,270,137	0.87	3,385,184	0.56	11,789,787	1.76
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10,169,393	1.68	11,932,511	1.99	8,477,250	1.27
ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	9,121,749	1.51	9,031,195	1.51	8,441,620	1.26
เงินปันผลค้างจ่าย	41,563	0.01	19,786,081	3.30	119,764	0.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,249,172	0.70	2,700,215	0.45	2,517,081	0.38
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>96,298,654</b>	<b>15.90</b>	<b>110,711,553</b>	<b>18.46</b>	<b>18.46</b>	<b>21.73</b>
ตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	44,969	0.01	330,141	0.06	1,447,145	0.22
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	372,935	0.06	340,653	0.06	425,451	0.06
<b>รวมหนี้สินเจ้าหนี้</b>	<b>96,716,558</b>	<b>15.97</b>	<b>111,382,347</b>	<b>18.57</b>	<b>18.57</b>	<b>22.01</b>

## บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบดุลรวม (ต่อ)

ณ. 31 ธันวาคม

หน่วย:บาท

งบดุลรวม	2552		2551		2550	
	บาท	(%)	บาท	(%)	บาท	(%)
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น	125,000,000	20.64	125,000,000	20.85	125,000,000	18.70
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	167,084,833	27.59	167,084,833	27.86	167,084,833	24.99
กำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	226,615	0.04	117,707	0.02	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม - จัดสรรสำรองตาม กฎหมาย	12,500,000	2.06	12,500,000	2.08	12,500,000	1.88
- ยังไม่ได้จัดสรร	158,990,291	26.25	144,931,499	24.17	139,590,766	20.88
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>463,801,739</b>	<b>76.57</b>	<b>449,634,039</b>	<b>74.98</b>	<b>444,175,599</b>	<b>66.45</b>
ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	45,173,951	7.46	38,621,984	6.44	77,151,277	11.54
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>508,975,690</b>	<b>84.03</b>	<b>488,256,023</b>	<b>81.43</b>	<b>521,326,876</b>	<b>77.99</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>605,692,248</b>	<b>100.00</b>	<b>599,638,370</b>	<b>100.00</b>	<b>668,487,261</b>	<b>100.00</b>

## บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนรวม

สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม

หน่วย:บาท

งบกำไรขาดทุนรวม	2552		2551		2550	
	บาท	(%)	บาท	(%)	บาท	(%)
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการบริการ	461,467,044	100.00	474,780,875	99.76	461,037,266	97.36
รายได้จากการขายสินค้า	-	-	1,144,276	0.24	12,523,481	2.64
<b>รวมรายได้จากการบริการและการขายสินค้า</b>	<b>461,467,044</b>	<b>100.00</b>	<b>475,925,151</b>	<b>100</b>	<b>473,560,747</b>	<b>100</b>
<b>ต้นทุนบริการและการขาย</b>						
ต้นทุนบริการ	268,391,931	58.16	283,896,362	59.80	264,293,856	57.33
ต้นทุนขายสินค้า	-	-	1,093,836	95.59	11,385,118	90.91
<b>รวมต้นทุนบริการและการขาย</b>	<b>268,391,931</b>	<b>58.16</b>	<b>284,990,198</b>	<b>59.88</b>	<b>275,678,974</b>	<b>58.21</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>193,075,113</b>	<b>41.84</b>	<b>190,934,953</b>	<b>40.12</b>	<b>197,881,773</b>	<b>41.79</b>
ดอกเบี้ยรับ	1,771,887	0.38	3,914,459	0.82	2,744,903	0.58
รายได้อื่น ๆ	9,305,912	2.02	9,459,563	1.99	13,576,434	2.87
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>204,152,912</b>	<b>44.24</b>	<b>204,308,975</b>	<b>42.93</b>	<b>214,203,110</b>	<b>45.23</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	47,936,866	10.39	38,947,673	8.18	132,095,556	27.89
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	64,914,799	14.07	66,871,554	14.47		
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	21,765,340	4.72	21,238,895	4.46		
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	2,836,687	0.61	15,128,427	3.18	6,366,426	1.34
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-	-	-	-
<b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>	<b>66,699,220</b>	<b>14.45</b>	<b>62,122,426</b>	<b>13.05</b>	<b>75,741,128</b>	<b>16.00</b>
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ตามวิธีส่วนได้เสีย	(1,641,782)	-0.36	1,777,856	0.37	(-7,536,448)	-1.59
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT)</b>	<b>65,057,438</b>	<b>14.10</b>	<b>63,900,282</b>	<b>13.43</b>	<b>68,204,680</b>	<b>14.4</b>
ต้นทุนทางการเงิน	80,591	0.02	979,644	0.21	2,805,837	0.59
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	19,357,737	4.19	19,007,196	3.99	23,163,373	4.89
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>45,619,110</b>	<b>9.89</b>	<b>43,913,442</b>	<b>9.23</b>	<b>42,235,470</b>	<b>8.92</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัท	39,058,592	8.46	36,590,483	7.69	28,177,467	5.95
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	6,560,518	1.42	7,322,959	1.54	14,058,003	2.97
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>45,619,110</b>	<b>9.89</b>	<b>43,913,442</b>	<b>9.23</b>	<b>42,235,470</b>	<b>8.92</b>
<b>กำไรต่อหุ้น ขั้นพื้นฐาน</b>	<b>0.31</b>		<b>0.29</b>		<b>0.23</b>	

**บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**งบกระแสเงินสดรวม**  
**สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม**

หน่วย:บาท

	2552	2551	2550
	จำนวน (บาท)	จำนวน (บาท)	จำนวน (บาท)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน</b>			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	64,976,847	62,920,638	65,398,843
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจ่าย	36,154,609	42,388,570	63,617,977
ขาดทุน(กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	371,005	(1,189,090)	(712,619)
ส่วนได้เสียในผลขาดทุน(กำไร)สุทธิ ของบริษัทร่วม	1,641,782	(1,777,856)	7,536,448
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	(89,216)	-	-
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ-สุทธิ	(4,992,555)	14,083,627	6,006,026
ค่าที่ปรึกษาจ่ายล่วงหน้าตัดจำหน่าย	19,620	2,492,475	2,463,479
ค่าใช้จ่ายจากโครงการป้ายโฆษณาตัดจำหน่าย	927,532	927,652	934,990
อุปกรณ์ตัดจำหน่าย	443,744	393,436	1,487,745
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	293,137
ดอกเบี้ยจ่าย	80,591	979,644	2,805,837
<b>ค่าความนิยมตัดจ่าย</b>		-	2,086,517
<b>เงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง</b>			
<b>ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	99,533,959	121,219,096	151,918,380
<b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>			
ลูกหนี้การค้า	(1,881,963)	(19,221,852)	30,746,087
ลูกหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	(657,147)	(248,778)	2,795
สินค้าคงเหลือ	881,657	394,367	1,486,366
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	-	-	199,767
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	(2,854,780)	(815,846)	4,359,806
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	12,725,206	1,505,622	(15,342,666)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,399,965	13,695,411	3,063,671
อุปกรณ์สำรอง	1,933,749	(1,043,754)	1,131,216

**บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)**  
**สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม**

หน่วย : บาท

	2552 จำนวน (บาท)	2551 จำนวน (บาท)	2550 จำนวน (บาท)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,783,148	(8,001,407)	(1,653,342)
เจ้าหนี้การค้า	702,648	24,786,049	(1,405,982)
รายได้รับล่วงหน้า	(3,898,305)	(8,959,888)	(4,100,635)
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	(16,990)	(915,818)	848,910
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(1,763,118)	3,455,261	(3,823,906)
ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	90,554	589,575	(2,059,128)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,548,957	183,134	(986,823)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	32,282	(84,798)	(405,442)
เงินสดจากการดำเนินงาน	135,356,432	126,536,374	163,998,670
จ่ายดอกเบี้ย	(80,591)	(979,644)	(2,292,125)
จ่ายภาษีเงินได้	(17,477,344)	(27,608,117)	(21,801,494)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>117,798,497</b>	<b>97,948,613</b>	<b>139,905,051</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ลดลง	2,539,000	27,477,046	(6,235,646)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	37,000,000	5,061,921	(15,074,047)
ซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	(64,000,000)	-	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	978,096	662,151	3,760,201
ซื้ออุปกรณ์และคอมพิวเตอร์โปรแกรม	(2,191,471)	(10,713,214)	(16,941,684)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	299,999	599,997	999,995
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(25,374,376)</b>	<b>23,087,901</b>	<b>(33,491,181)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินกู้ยืมจากธนาคารลดลง	-	(63,000,000)	(15,005,755)
จ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(1,298,862)	(1,484,075)	(1,946,543)
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(19,763,231)	(26,092,457)	-
เงินปันผลจ่าย	(24,981,087)	(31,343,228)	(27,460,588)
<b>เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(46,043,180)</b>	<b>(121,919,760)</b>	<b>(44,432,482)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>46,380,941</b>	<b>(883,246)</b>	<b>61,981,388</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	128,170,856	129,054,102	67,072,714
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	174,551,797	128,170,856	129,054,102

**ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

การวิเคราะห์อัตราส่วน	2552	2551	2550
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น	41.84%	40.12%	41.79%
อัตรากำไรสุทธิ	8.46%	7.69%	5.95%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.48%	5.77%	4.19%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (fully diluted)	8.55%	8.19%	6.35%
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.19	0.23	0.28
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย(เท่า)	807.25	65.23	24.31
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน(เท่า)	4.02	2.95	2.46
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว(เท่า)	3.98	2.91	2.43
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการบริหารงาน</b>			
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า(เท่า)	4.39	5.17	4.68
ระยะเวลาเก็บหนี้(วัน)	83	71	78
อัตราการหมุนของสินทรัพย์(เท่า)	0.76	0.79	0.73

ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้น	2552	2551	2550
จำนวนหุ้น	125,000,000	125,000,000	125,000,000
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น	4.07	3.91	4.17
กำไรต่อหุ้น(EPS)	0.31	0.29	0.23
P/E Ratio (เท่า)	9.86	6.63	13

## ภาพรวมของการดำเนินงาน

ในปี 2552 บริษัทได้จัดกลุ่มรายได้จากการบริการสื่อโฆษณาออกเป็น 5 กลุ่มใหญ่ คือ Billboard, Malls, Street Furniture, Transit และ Made to order ซึ่งผลการดำเนินงานภาพรวมของกลุ่ม ลดลงจากปี 2551 ร้อยละ 3 โดยลูกค้ากลุ่มเป้าหมายแบ่งเป็นลูกค้าที่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ ลูกค้าที่เป็นตัวแทนบริษัทโฆษณา และหน่วยงานราชการ คิดเป็นร้อยละ 68, 30 และ 2 ตามลำดับ ของยอดขายรวม

ถึงแม้ว่าในปี 2552 ภาพรวมของธุรกิจโดยทั่วไปจะประสบปัญหาเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าจะเป็นสภาวะเรื่อง การเปลี่ยนแปลงทางการเมือง หรือผลกระทบทางเศรษฐกิจทั่วโลก ทางบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ก็ยังไม่หยุดนิ่งในการมุ่งมั่นที่จะผลักดันหรือพัฒนารูปแบบสื่อป้ายโฆษณา และพื้นที่ติดตั้งให้มีความหลากหลาย ให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า และแตกต่างจากผู้ประกอบการรายอื่น ภายในสโลแกน The Leader in OHM Solution Provider

## ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด(มหาชน) ในปี 2552 สามารถสรุปได้ดังนี้

### ▪ รายได้

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการบริการและการขายรวม 461 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 3 จาก 476 ล้านบาทในปี 2551 โดยรายได้หลักมาจากการให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณาทั้งจำนวน 461 ล้านบาท โดยรายได้จากการบริการและรับจ้างผลิตสื่อโฆษณามาจาก สื่อ Billboard เป็นหลัก ถึงแม้ว่าสื่อ Billboard จะมีจำนวนที่ลดลงร้อยละ 13 จากปี 2551 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจหดตัว รวมถึงลูกค้าบางกลุ่มหันมาใช้สื่อรูปแบบใหม่ในการทำโฆษณา อย่างเช่นการจัดกิจกรรมส่งเสริมการตลาด การจัดร้าน หรือออกบูธแสดงสินค้า ซึ่งจุดนี้เองทำให้บริษัทได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า ให้จัดทำโฆษณาประชาสัมพันธ์ทางด้าน Road show และการทำรายการส่งเสริมการตลาด ทำให้กลุ่มธุรกิจสื่อประเภท Made to order มีอัตราสูงขึ้นจากปี 2551 จากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 11 ในปี 2552

รายได้ของสื่อหลัก มีการแบ่งรายได้ตามสัดส่วนของสื่อดังนี้ สื่อ Billboard ร้อยละ 47 สื่อ Street Furniture ร้อยละ 21 สื่อ Malls ร้อยละ 1 สื่อ Transit ร้อยละ 5 Made to order ร้อยละ 11 สื่ออื่น ๆ ร้อยละ 1 และรายได้จากการผลิต ร้อยละ 14

### ▪ ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนขายและบริการ 268 ล้านบาท มีอัตราลดลงจากปี 2551 ในอัตราร้อยละ 5 สาเหตุประการแรกมาจากการลดลงของยอดขาย และประการที่สอง จากการบริหารจัดการเจรจาต่อรองกับเจ้าของที่ดิน ในการคิดค่าเช่าที่ดินกรณีที่ยังไม่มีรายได้ หรือรายได้ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ประการที่สามจากส่วนหนึ่งของทรัพย์สิน โครงเหล็กที่ใช้อยู่การใช้งานครบ 5 ปี ทำให้มียอดค่าเสื่อมราคาลดลงร้อยละ 19 จากต้นทุนที่ลดลงในปี 2552

ต้นทุนขายและบริการของกลุ่มบริษัทคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60 ของรายได้จากการบริการและการขายรวม โดยจากลักษณะธุรกิจหลักของบริษัทที่ให้บริการและรับจ้างผลิตสื่อป้ายโฆษณา ต้นทุนการให้บริการและการขายหลักของธุรกิจซึ่งประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาสื่อป้ายโฆษณา ค่าเช่าพื้นที่ติดตั้งสื่อป้ายโฆษณา และค่าบำรุงรักษาสื่อป้ายโฆษณา ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของต้นทุนการให้บริการและการขาย

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย 48 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 65 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ 25 ล้านบาท รวมค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม อยู่ที่ 137 ล้านบาท คิดเป็น

สัดส่วนประมาณร้อยละ 30 ของรายได้จากการบริการและการขายรวม ซึ่งมีอัตราร้อยละเท่ากับปี 2551 แต่หากพิจารณาเป็นจำนวนเงิน ในปี 2551 มีค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ รวม 142 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องมาจากในปี 2552 ได้มีการบริหารจัดการลูกหนี้การค้า ทำให้มีอัตราการตั้งหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญลดลงจากปี 2551 ร้อยละ 81

#### ■ กำไร

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 193 ล้านบาท โดยอัตรากำไรขั้นต้นมีการปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับปี 2551 สำหรับปี 2552 มีกำไรสุทธิ 39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2551 2 ล้านบาท ในปี 2552 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิร้อยละ 7 และในปี 2552 มีอัตรากำไรสุทธิต่อยอดขายร้อยละ 8 เทียบเท่ากับปี 2551 โดยมีสาเหตุมาจากในปี 2552 มีรายได้จากการขายและบริหารลดลง แต่อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายเป็นอย่างดี ทำให้ในปี 2552 มีกำไรสูงกว่าปี 2551 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 8.55

#### ■ สินทรัพย์

##### ส่วนประกอบของสินทรัพย์

กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนโครงสร้างของสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในอัตรา 1 ต่อ 0.57

ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท สินทรัพย์หมุนเวียนโดยส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้การค้า ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจะเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสื่อป้ายโฆษณา ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 606 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 387 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 18.41 จากปี 2551 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้น

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 175 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ที่มีสัดส่วนอยู่ประมาณร้อยละ 21 ของสินทรัพย์รวม และบริษัทมีเงินลงทุนระยะสั้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ที่มีสัดส่วนอยู่ประมาณร้อยละ 2

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนประมาณ 219 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36 ของสินทรัพย์รวม โดยเป็นเงินลงทุนในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ มูลค่า 67 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปี 2551 จำนวน 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 การลดลงดังกล่าวเกิดจากการใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินตามอายุงานของทรัพย์สิน

#### คุณภาพของสินทรัพย์

ในส่วนของคุณภาพของลูกหนี้ กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการกำหนดระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยไม่เกิน 60 วัน ณ 31 ธันวาคม 2552, 2551 และ 2550 ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ยของลูกหนี้ของกลุ่มบริษัทอยู่ที่ 80 วัน , 71 วันและ 78 วัน ตามลำดับ ซึ่งระยะเวลาเก็บหนี้ดังกล่าวในปี 52 มีระยะเวลาที่จัดเก็บสูงกว่านโยบายเล็กน้อยเนื่องจากสภาวะของเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันของตลาดที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำนโยบายสำหรับการบริหารลูกหนี้ เพื่อบริหารลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น อายุลูกหนี้ของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้ (สัดส่วนของลูกหนี้ต่อลูกหนี้รวม)

- ก่อนถึงกำหนดชำระ 64%
- ภายใน 3 เดือน 18%
- มากกว่า 3 เดือน 18%



ในกรณีที่ลูกค้ามีการผิดนัดชำระหนี้เกินกำหนดเวลา และส่งเรื่องเข้าส่วนกฎหมายให้ดำเนินการติดตามหนี้ บริษัทจะทำการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน

สำหรับในปี 2552 สัดส่วนลูกหนี้ที่มีอายุมากกว่า 3 เดือนสูงขึ้น สาเหตุเนื่องจากในปีที่ผ่านมามีลูกค้าที่เป็นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ เกิดปัญหาสภาพคล่อง จากภาวะเศรษฐกิจหดตัว ทำให้มีผลกระทบต่อบริษัท แต่อย่างไรก็ดี ทางบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้รายหนี้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

## สภาพคล่อง

### ■ กระแสเงินสด

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีแหล่งเงินทุนสำคัญมาจากกำไรสุทธิประจำปี และเมื่อพิจารณาพร้อมกับเงินทุนหมุนเวียนแล้วทำให้กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานทั้งสิ้น 118 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีใช้กระแสเงินสดดังกล่าวในการชำระค่าใช้จ่ายในการบริหารงานและค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจทั่วไป

ปี 2552 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 25 ล้านบาท บริษัททยอยมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 20 ล้านบาท และจ่ายหนี้คืนตามสัญญาเช่าซื้อ 1 ล้านบาท เป็นผลให้กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 46 ล้านบาท เมื่อพิจารณากระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทจากกิจกรรมด้านต่างๆ พบว่ากลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 46 ล้านบาท ซึ่งในปี 2552 บริษัทมีนโยบายในการบริหารและควบคุมค่าใช้จ่ายและจัดทำมาตรการการบริหารลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ได้กระแสเงินสดเข้าใช้ในกิจการในจำนวนที่มากพอ เพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคตของบริษัท และในภาวะเศรษฐกิจหดตัว ในปี 2552 บริษัทได้ชดเชยโครงการลงทุนต่าง ๆ ดังนั้น กระแสเงินสดที่คงเหลืออยู่บริษัทได้บริหารจัดการเพื่อให้ได้ผลประโยชน์สูงสุด ในขณะที่มีความเสี่ยงต่ำสุด

### ■ สภาพคล่อง

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง และสภาพคล่องหมุนเร็วที่ 4.02 เท่า และ 3.98 เท่า ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจาก ที่ 3.22 เท่า และ 3.18 เท่าในปี 2551 ทั้งนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในเรื่องของการบริหารลูกหนี้การค้า การบริหารเงินสดในมือเพื่อให้เกิดผลตอบแทนภายใต้ความเสี่ยงที่ต่ำ การบริหารต้นทุนของบริการ ทำให้บริษัทมีเงินสดในมือและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้น เพื่อหมุนเวียนในกิจการในจำนวนที่มาก ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 34.98 ของสินทรัพย์รวม

### ■ รายจ่ายลงทุน

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีรายจ่ายลงทุนส่วนใหญ่ของบริษัทใช้ไป เพื่อซื้อหน่วยเงินลงทุนระยะสั้น จำนวน 63 ล้านบาท และเพื่อการก่อสร้างสื่อบีเอ็มซีและจัดซื้ออุปกรณ์ จำนวน 2 ล้านบาท และรับเงินสดจากการขายหน่วยลงทุน 37 ล้านบาท ซึ่งในปี 2551 มีการจัดซื้ออุปกรณ์และก่อสร้างสื่อบีเอ็มซีจำนวน 11 ล้านบาท

### ■ แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างของเงินทุนลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทในปี 2552 มาจากกำไรจากการดำเนินงาน เป็นหลัก สัดส่วนของหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วน ระหว่างปี 2552 และปี 2551 มีอัตราที่ลดลงระหว่างปี 2552 และปี 2551 โดยกลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.19 เท่า และ 0.23 เท่า ตามลำดับ โดยสัดส่วน

■ **หนี้สิน**

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียน 96 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 0.42 ล้านบาท รวมภาระหนี้สินทั้งสิ้น 97 ล้านบาท ลดลงจากปี 2551 จำนวน 15 ล้านบาท สาเหตุสำคัญมาจากการจ่ายเงินปันผลค้างจ่ายจำนวน 20 ล้านบาท ของบริษัทย่อยจากปี 2551 การลดลงของค่าใช้จ่ายค้างจ่ายดังกล่าว ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลงจากร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวมในปี 2551 ลดลงเป็นร้อยละ 16 ของสินทรัพย์รวมในปี 2552 ซึ่งอัตราการก่อหนี้เป็นอัตราที่ต่ำ และบริษัทยังมองว่าอัตราความเสี่ยงทางการเงินยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำเช่นกัน หากมีการลงทุนเพิ่มในปี 2553 และบริษัทมีเงินทุนไม่เพียงพอต่อการลงทุน บริษัทยังมองว่าบริษัทมีศักยภาพในการก่อหนี้รวมถึงความสามารถในการชำระหนี้ได้ในอัตราที่สูงต่อสถาบันการเงิน

■ **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ในปี 2552 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 509 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2551 จำนวน 21 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น และบริษัทมีกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการ และส่วนที่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2551 จำนวน 25 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ในวันพุธที่ 22 เมษายน 2552 เป็นผลให้ ณ สิ้นปี 2552 บริษัทมีกำไรสะสมหลังหักสำรองตามกฎหมายแล้วประมาณ 159 ล้านบาท

**ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี**

ค่าตอบแทนที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายให้ผู้สอบบัญชี (Audit Fee) ในรอบปีบัญชี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2552 และ 2551

รายการที่	ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ค่าสอบบัญชี	
		2552	2551
1	บมจ.มาสเตอร์ แอด	785,000	785,000
2	บจก.มาสเตอร์ แอนด์ มอร์	435,000	435,000
3	บจก.อิงค์เจ็ท อิมเมสเจส (ประเทศไทย)	220,000	220,000
4	บจก.มาโก้ ไรท์ ซายน์	150,000	190,000
5	บจก.แลนต์ ดีเวลลอปเม้นท์	250,000	250,000
	รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	1,840,000	1,880,000

ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

- ไม่มี -

## 12. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -

## ส่วนที่ 2

### การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีแล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว
- (2) บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกัน กับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายนพดล ตันศลารักษ์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	
2. นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	กรรมการ / ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน	

**ผู้รับมอบอำนาจ**

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	กรรมการ / ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน	

## เอกสารแนบ 1

## รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท ณ. 31 ธันวาคม 2552

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
1.ร.ต.ต.เกรียงศักดิ์ โลหะชาละ	67 ปี	- ศึกษาคณะศึกษาศาสตร์บัณฑิต สาขาวิชารัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ปริญญาโท Master of Public Administration, Kent State University, U.S.A - ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - Director Accreditation Program (DAP) 7/04	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริษัท	บมจ.มาสเตอร์ แอด
					ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริษัท	บมจ.เอ พลัส เอ็นเตอร์เทนเมนท์
					ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	สำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์
					ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา	บจก.กรุงเทพธนาคม
					ปัจจุบัน	กรรมการ	มูลนิธิราชประชานุเคราะห์ในพระบรมราชูปถัมภ์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	มูลนิธิรักเมืองไทย
					ปัจจุบัน	นายกสภามหาวิทยาลัย	มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลตะวันออก
					ปัจจุบัน	ประธานมูลนิธิ	มูลนิธิพิทักษ์เด็ก กรุงเทพมหานคร
					ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท	บมจ.เมเจอร์ ซีนีเพล็กซ์ กรุ๊ป
					ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ.พีรชากรุ๊ป
					ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ.กันยงอีเลคทริค
					2543-2545	ที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิของ ผวจ. ปลัดกรุงเทพมหานคร	กรุงเทพมหานคร
2533-2543	รองปลัดกรุงเทพมหานคร	กรุงเทพมหานคร					
2. นายปรเมศวร์ รัชไชนบุญ	54 ปี	- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ สาขา ประวัติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - Director Accreditation Program (DAP) 57/06	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการบริษัท	บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด
					ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ กรรมการผู้จัดการ	บจก. เนื่อนาบุญ
					ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ กรรมการผู้จัดการ	บจก. เทิร์น อะราวด์ ไฟกัส
					2543 - 2544	ประธานบริหาร	บจก. เดนทิสต์ ยังค์ แอนด์ รูบิคแคม
					2540 - 2543	ประธานบริหาร และลูกค้าสัมพันธ์	บจก เดนทิสต์ ยังค์ แอนด์ รูบิคแคม

## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
2. นายปารเมศร์ รัชไชยบุญ	54 ปี				2535 - 2540	ผู้จัดการทั่วไป	บจก. เดนทีซู ยังก์ แอนด์ รูบีแคม
3. นายนพดล ตัดสินลาภ	49 ปี	- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโครงสร้าง University of Southwestern Louisiana USA. - ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (MBA) - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสำรวจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Director Accreditation Program (DAP) 7/04 - Director Certification Program (DCP) 44/04 - TLCA Executive Development Program2 (EDP2)	17.64	ไม่มี	2532-ปัจจุบัน 2532-ปัจจุบัน 2532-ปัจจุบัน 2551-ปัจจุบัน 2546-ปัจจุบัน 2536 - ปัจจุบัน 2539 - ปัจจุบัน 2539 - ปัจจุบัน 2549-2550 2549-2550 2537-2546 2525-2527 2529 - 2530	กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ นายกสมาคม รองนายกสมาคม เลขานุการ วิศวกร วิศวกร	บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย บจก.เทคอะลูค บจก. มาโก้ไรท์ชาयน์ บจก. อิงค์เจ็ท อิมเมจเจส(ประเทศไทย) บจก. มาสเตอร์ แอนด์ มอร์ สมาคมผู้ผลิตป้ายและโฆษณา (ASPA) สมาคมธุรกิจป้ายเอเชีย สมาคมผู้ผลิตป้ายและโฆษณา (ASPA) บจก.แอล ซีซี ลิ้มเจริญ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย
4. นายพิเชษฐ มณีรัตน์	47 ปี	- ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา มหาวิทยาลัยโตเกียว - ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Director Accreditation Program (DAP) 33/05	18.17	ไม่มี	2546-ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2531 - ปัจจุบัน 2532 - ปัจจุบัน 2529 - 2531	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการ วิศวกรติดตั้งสะพานแขวน	บจก.เทคอะลูค บจก.นิโก้ แพลนนิ่ง แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ บจก.นิโก้ ธนบุรี บจก. แลนด์ไฮม (ประเทศไทย) บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด HITACHI ZOSEN CO.,LTD.

หมายเหตุ: สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนี้รวมบุคคลธรรมดาที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (2) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ นิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (3) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
5. นายธวัช มีประเสริฐสกุล	47 ปี	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ปริญญาโทวิศวกรรมโครงสร้าง สถาบันเทคโนโลยีแห่งเอเชีย - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Director Accreditation Program (DAP) 7/2004 - Director Certification Program (DCP) 65/05	11.35	ไม่มี	2532 - ปัจจุบัน 2537 - ปัจจุบัน 2530 - 2531 2528 - 2530	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ Project Manager Project Engineer	บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด บมจ. ไดอิจิ คอร์ปอเรชั่น บจก. เอสโซ่ สแตนดาร์ด (ประเทศไทย) บจก. ปูนซิเมนต์นครหลวง
6. นายวิฑิต ดิลกวิลาส	71 ปี	-อนุปริญญา สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาลัยเทคนิคกรุงเทพ - Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - Director Accreditation Program (DAP) 33/05	5.92	ไม่มี	2546-ปัจจุบัน 2524-2542 2506-2524 2505-2506	กรรมการบริษัท และ กรรมการบริหาร ผอ.กองบำรุงรักษาอาคารและความสะอาด หัวหน้างานสถานีกรุงเทพ หัวหน้างาน	บมจ.มาสเตอร์ แอด การทางพิเศษแห่งประเทศไทย การรถไฟแห่งประเทศไทย บจก.กระสอบไทย
7. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	49 ปี	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin Madison USA. - Director Certification Program (DCP) 20/02 - ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ไม่มี	2540 - 2543 2540 - ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กรรมการผู้จัดการ กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย บจก. คอนเซ็ปต์ เทรนนิ่งแอนด์คอนซัลแตนท์ บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด บล.หลักทรัพย์พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนับรวมบุคคลธรรมดาที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (2) ของนิยาม “บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง” ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ นิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (3) ของนิยาม “บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง” ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ



## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
8.นายพรศักดิ์ ลิ้มบุญยประเสริฐ	52 ปี	- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Director Accreditation Program (DAP) 76/08 - ประกาศนียบัตรชั้นสูง สอบบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	บมจ. มาสเตอร์ แอด จำกัด
					2549-ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจก.ออบแกนิค อะโกร มาเนจเม้นท์
					2548-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาด้านบัญชีและการทูตตลาดสหรัฐ	บจก. กู๊ดลักซ์
					2547-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาฝ่ายบัญชีการเงิน	บจก. อิมโก้ ฟู๊ดแพ็ค
					2546-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาฝ่ายการเงินและตรวจสอบภายใน	บจก. อีเอฟดี (ประเทศไทย)
					2546	กรรมการผู้จัดการ	บจก. มิเนอว่า ดีเวลลอปเม้นท์
					2541-2546	กรรมการฝ่ายการเงิน	บจก. ไทย สเตรทิจิค แคปิตอล
					2536-2541	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการและเลขานุการบริษัท	บลจ. เอสบีซี วอร์เบิร์กพรีเมียร์
					2536	ผู้ควบคุมฝ่ายบัญชี ประจำภาคพื้นเอเชียอาคเนย์	บจก. เป็บซี โคล่า (ประเทศไทย)
					2535	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีการเงินและภาษี	บจก. สตาร์บีโตรเลียม รีไฟน์นิ่ง
2534-2535	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีการเงินและวางแผนองค์กร	บจก. เซ็นไทย					
2533-2534	ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไป	บมจ. อลูคอน					

หมายเหตุ: สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนับรวมบุคคลธรรมดาที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (2) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ นิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องตามที่กำหนดใน (3) ของนิยาม "บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง" ในมาตรา 89/1 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
9 .นางอุบลรัตน์ โพธิ์กมลวงค์	55 ปี	- บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - รัฐประศาสนศาสตร์มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน 2547-ปัจจุบัน 2547-2549 2547 2520-2546	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ ที่ปรึกษาภาษีอากร อาจารย์พิเศษ ที่ปรึกษาภาษีอากร เจ้าหน้าที่ตรวจสอบบัญชี	บมจ. มาสเตอร์ แอด บจก.อุตสาหกรรมนมไทย มหาวิทยาลัยกรุงเทพ บมจ.ธ.แสดนคาร์ดี ซาเตอร์ฯ กรมสรรพากร
10 .นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	46 ปี	- ปริญญาโท CEO MBA สาขาวิชาการเงิน มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย - ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช - Director Accreditation Program (DAP) 76/08 - Finance for non Finance Director - Corporate Secretary Program รุ่นที่ 12	ไม่มี	ไม่มี	ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2532-2533 2529-2532 2526-2527	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เลขานุการบริษัท ผอ.ฝ่ายบัญชีการเงิน พนักงานบัญชี ผู้ช่วยสมุหบัญชี ผู้ช่วยสมุหบัญชี	บมจ. มาสเตอร์ แอด บมจ. มาสเตอร์ แอด บมจ. มาสเตอร์ แอด สำนักงานบัญชี อำนาจแอนด์แอสโซซิเอต บริษัท วิศวกรรมภัณฑ์ จำกัด บริษัท เซนต์จอร์ไฮเคิล จำกัด

## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท %	ประสบการณ์ทำงาน		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
1.นายคณัย ตั้งศรีวิริยะกุล	60 ปี	-ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ปัจจุบัน 2550-2552 2539-2549 2528-2538 2519-2528 2515-2519	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการตลาด Strategic Planning Director Account Management Director Managing Director Account Management Director Marketing Services Supervisor	บมจ.มาสเตอร์แอด Double P Co.,Ltd. Prakit Publicis Co.,Ltd. Creative Publicity & Services Ogilvy&Mother (Thailand) & Ogilvy&Mother -New york บจก.ฟอร์ด มอเตอร์ (ประเทศไทย)
2.นายภูวนิสร์ ทิพากร	50 ปี	-ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ปัจจุบัน 2547-2549 2546-2547 2539-2546 2533-2539 2528-2533 2527-2528 2525-2527	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารงานนวัตกรรม General Manager Creative Director Creative Director Creative Group Head Senior Copywriter Copy Writer Copy Writer	บมจ. มาสเตอร์ แอด บจก.เคนท์ส์ พลัส บจก.เบทส์ บจก.โลว์ เวิลด์ไวด์ บจก.ฟาสท์ แอ็ดเวอร์ไทซิ่ง บจก.ลีโอบอร์เนทท์ บจก.ฟาสท์ แอ็ดเวอร์ไทซิ่ง CP&S Advertising
3.นายชูชัย สุวรรณภูชัย	48 ปี	-ปริญญาโท MPA (MASTER DEGREE OF POLITICA- -ADMINISTRATION) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ไม่มี	ปัจจุบัน 2548 2546	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายเทคนิคการผลิต รองกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ	บมจ.มาสเตอร์ แอด บจก.โตโยต้า นกมิตระ บมจ.ไดอิจิ คอร์ปอเรชั่น
4.นายจุฑา จารุบุญย์	52 ปี	- ปริญญาตรี รัฐประศาสนศาสตร์ โรงเรียนนายร้อยตำรวจ	ไม่มี	ปัจจุบัน 2541-2547 2533-2541	รองประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ ผู้จัดการทั่วไป ผู้จัดการ	บมจ. มาสเตอร์ แอด โรงเรียนธุรกิจการบิน แปซิฟิก เลเธอร์

## เอกสารแนบ 1 (ต่อ)

ชื่อ - สกุล	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท %	ประสบการณ์ทำงาน		
				ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/ประเภทธุรกิจ
5.นางอุไรวรรณ บุญยรัตพันธุ์	36 ปี	- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ สาขาการจัดการทรัพยากรมนุษย์ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต - ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ สาขาประวัติศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	ไม่มี	ปัจจุบัน 2536-ปัจจุบัน 2535-2536	ผอ.ฝ่ายบริหารสำนักงาน ผช.ผอ.ฝ่ายบริหารสำนักงาน พนักงานบัญชี	บมจ. มาสเตอร์ แอด บมจ. มาสเตอร์ แอด บจก. เทคโนโลยี ซอร์ส อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล

หมายเหตุ: ผู้บริหารลำดับที่ 5 ไม่เข้าข่ายเป็นผู้บริหารตามนิยามประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ที่ ทจ.23/2551

## เอกสารแนบ 2

รายละเอียดกรรมการของบริษัทและบริษัทย่อย ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2552

รายชื่อ	บมจ. มาสเตอร์ แอด	บริษัทย่อย		บริษัทร่วม		
		บจก. มาสเตอร์ แอนด์ มอร์	บจก. มาโก้ ไรท์ ซายน์	บจก.แลนดี้ ดี เวลลอปเมนท์	บจก.อิงค์เจ็ทฯ	บจก.เทค อะ ลูค
1. ร.ต.ต เกียรติศักดิ์ โลหะชาละ	P					
2. นายปารเมศร์ รัชไชยบุญ	AP					
3. นายนพดล ตันศลารักษ์	D,EC,E,CEO	D	D	D	D	D
4. นายพิเชษฐ มณีรัตน์นะพร	ID,E	D	D	D	D	D
5. นายธวัช มีประเสริฐสกุล	ID,E	D		D		
6. นายวิชิต ดิลกวิลาศ	ID,E					
7. นายประเสริฐ วีระเสถียรพรกุล	ID,AC					
8. นายพรศักดิ์ ลิ้มบุญยประเสริฐ	ID,C					
9.นางอุบลรัตน์ โพธิ์กลมวงศ์	ID,C					
10.นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช	D,S,A					

หมายเหตุ: P= ประธานกรรมการบริษัท, AP= รองประธานกรรมการบริษัท, D=กรรมการ, ID=กรรมการอิสระ, AC=ประธานกรรมการตรวจสอบ, C=กรรมการตรวจสอบ, EC=ประธานกรรมการบริหาร, E= กรรมการบริหาร, CEO= ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, S=เลขานุการบริษัท, A=ผอ.ฝ่ายบัญชีการเงิน

เอกสารแนบ 3 อื่นๆ

- ไม่มี -