

**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของ
บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 13/2565 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 เวลา 13.30 น. ได้มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ การให้วงเงินกู้ยืมกับบริษัท ธนุสิทธิ์ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 24.81 ดังนั้น จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในวงเงินกู้ยืมแบบไม่หมุนเวียนจำนวนเงินไม่เกิน 500,000,000 บาท กับบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยบริษัทได้รับ ผลตอบแทนตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (รวมเรียกว่า “MLR”) – 1% ต่อปี หรืออัตรา ดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ การให้กู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6 ต่อปี เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในอนาคตรออัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2556 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน

ดังนั้น การเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL ถือเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียด ข้างต้นนี้ เป็นรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันถือหุ้นมากกว่าบริษัท จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยขนาดรายการของ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL เท่ากับร้อยละ 1.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) [มูลค่าสินทรัพย์ ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัท เท่ากับ 28,418 ล้านบาท] และในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำ รายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว เนื่องจาก รายการดังกล่าวมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผย สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงบริษัทฯ ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินและให้เงินกู้ยืมกับ TNL ภายในปี 2566

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ให้กู้ : บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

ผู้กู้ : บริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน)

3. ความสัมพันธ์กับบริษัท

บริษัทฯ และ TNL มีบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน โดยถือหุ้น บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล = 24.81 % และถือหุ้น บมจ. ธนุลักษณ์ = 41.09 %

4. ลักษณะของการทำรายการ

- การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในวงเงินกู้ยืม 500 ล้านบาท แบบไม่หมุนเวียน (Non-Revolving Loan)
- ระยะเวลาการใช้วงเงินเป็นเวลาไม่เกิน 2 ปี ในการเบิกใช้วงเงินกู้ยืมดังกล่าว ผู้กู้สามารถเลือกเบิกเงินกู้ ทั้งจำนวนในคราวเดียว หรือเบิกใช้เงินกู้หลายคราวจนเต็มวงเงินกู้ยืม
- อัตราดอกเบี้ย ไม่เกินอัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่ อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 เดือน นับจากวันที่ได้รับเงินกู้
- ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ได้รับเงินกู้ ในแต่ละคราว
- ไม่มีหลักประกัน

5. ประเภทและขนาดของรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้นำเข้าข่ายเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

มูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน	ไม่เกิน 500 ล้านบาท <u>บวก</u> ผลตอบแทนในอัตราร้อยละ 6 ต่อปี ^{1/} <u>บวก</u> มูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้ รวม 560 ล้านบาท หมายเหตุ: ปัจจุบันดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เท่ากับ ร้อยละ 5.38 ดังนั้น ในการพิจารณาผลตอบแทนเพื่อการคำนวณขนาดรายการจึงคิดที่อัตราร้อยละ 6 ต่อปี ที่เป็นอัตราที่สูงกว่า
NTA ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	28,418 ล้านบาท (ร้อยละ 3 ของ NTA เท่ากับ 852 ล้านบาท)
ขนาดรายการสูงสุด	1.97

หมายเหตุ 1/ ทั้งนี้ การให้กู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6 ต่อปี เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในอนาคตอัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน

ทั้งนี้ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงมีขนาดมากกว่า 100 ล้านบาท (จำนวนที่ต่ำกว่า ระหว่าง 100 ล้านบาท กับ ร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

6. เงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น -ไม่มี-
7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ
มูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดอายุของสัญญากู้ยืมเงิน และมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้
8. เหตุผลความจำเป็น และผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ
เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน
9. แหล่งเงินทุนที่ใช้
กระแสเงินสดของบริษัท โดยไม่มีต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะได้รับ

10. **ความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท** เมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ
- คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมี อัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม เมื่อเทียบกับการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน และเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท อีกทั้งบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอในการดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัท ดังนั้น การบริหารกระแสเงินสดโดยให้ TNL กู้ยืมจึงเป็นรายการที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับ การให้กู้ยืมกับบุคคลอื่น ๆ อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ และมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถือ
11. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**
-ไม่มี-

สารสนเทศตามบัญชี 2

ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัท

1. ข้อมูลของบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

1.1 ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	จำหน่ายสินค้าแฟชั่นในประเทศและต่างประเทศ ได้แก่ เครื่องสำอาง และเครื่องหอม สินค้าเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และการออกกำลังกาย ผลิตภัณฑ์เพื่อการชก้างและบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม สินค้าแฟชั่นเครื่องหนัง เป็นต้น
ทุนจดทะเบียน	500,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	290,633,730 บาท

บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 4 บริษัท และบริษัทร่วม 7 บริษัท โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประกอบธุรกิจ	บริษัทถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท ดับเบิลยู บี อาร์ อี จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	99.9997
2. บริษัท ไหมทอง จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	58.16
3. Canchana International Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	จัดจำหน่ายสินค้า	60.00
4. ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์	ให้เช่าสถานที่ และให้บริการบริหารคลังสินค้า	51.00
5. บริษัท เวิลด์ เรนท อะเคอร์ จำกัด	รถเช่า	25.00
6. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเชอร์ แฟชั่น จำกัด	ผลิตสินค้าที่ทำจากหนังแท้และหนังเทียม	28.00
7. บริษัท ร่วมอิสสระ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	25.00
8. บริษัท บุญ แคปปิตอล โฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุน	32.00
9. Nanan Cambo Solution Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	49.00
10. บริษัท ร่วมอิสสระ ดีเวล็อปเม้นท์ จำกัด	โรงแรม	25.00
11. บริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด	รักษาความปลอดภัย	25.50

- หมายเหตุ
- 1/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไหมทอง จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 19.00 บริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด จำนวนร้อยละ 13.11 นาย วิวิธพิล ชัยถาวรเสถียร จำนวนร้อยละ 5.18 และนิติบุคคลและบุคคลอื่นจำนวน 4 ราย รวมร้อยละ 4.55
 - 2/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Canchana International Co., Ltd. ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 40.00
 - 3/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด จำนวนร้อยละ 21.28 บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 15.49 และนิติบุคคลอื่น 3 รายรวมร้อยละ 12.23
 - 4/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เวิลด์คลาส เรนท อะ คาร์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท สีนุดพงษ์โฮลดิ้ง จำกัด จำนวนร้อยละ 25.00 บริษัท บัดเจต เรนท อะ คาร์ ซิสเต็ม อิงค์ จำนวนร้อยละ 23.68 บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด จำนวนร้อยละ 15.07 บริษัท คุณิตธานี จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 5.26 และนิติบุคคลอื่นจำนวน 2 รายรวมร้อยละ 5.99
 - 5/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเธอร์ แฟชั่น จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท रामศรทวิการ จำกัด จำนวนร้อยละ 19.00 บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 18.00 บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 14.00 บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 12.00 บริษัท ทีพีซีเอส จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 6.00 และ บริษัท โทเทิลเวียมเมจ จำกัด จำนวนร้อยละ 3.00
 - 6/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ร่วมอิสสระ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลล็อปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 50.00 และบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.00
 - 7/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 36.00 และ บริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 32.00
 - 8/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nanan Cambo Solution Co., Ltd. ส่วนที่เหลือประกอบด้วย Mr.Ben Kiasrithanakorn จำนวนร้อยละ 51.00
 - 9/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ร่วมอิสสระ ดีเวลล็อปเม้นท์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลล็อปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 50.00 และบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.00
 - 10/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท ซีคอม จำกัด จำนวนร้อยละ 49.00 และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.50

1.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินงานด้านธุรกิจการจัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นจากทั้งใน และต่างประเทศ และจากนวัตกรรมความรู้ของบริษัท และบริษัทในเครือ อุตสาหกรรมหลักของบริษัทคือ อุตสาหกรรมเครื่องสำอางและเครื่องหอม อุตสาหกรรมเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ อุตสาหกรรมสิ่งทอ และเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และชุดออกกำลังกาย อุตสาหกรรมเพื่อการชก้าง และบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม อุตสาหกรรม การแฟชั่นและเครื่องหนัง เป็นต้น

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจทางด้านค้าส่งให้แก่ร้านค้าทั้งในและต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่เป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นทางด้านความสวยงาม ตามคำขวัญของบริษัทว่า “เราสร้างความสุข และความสวยงามเพื่อปวงชน”

(1) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม

บริษัทดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางมานับตั้งแต่บริษัทเริ่มดำเนินงานในปี 2507 ภายใต้อุปกรณ์เครื่องสำอาง PIAS ซึ่งเป็นแบรนด์จากญี่ปุ่น นอกจากนี้บริษัทยังขยายธุรกิจเครื่องสำอาง โดยการแนะนำแบรนด์ใหม่ต่าง ๆ เข้าสู่ตลาด โดยในเดือนตุลาคม 2548 บริษัทเริ่มแนะนำแบรนด์เครื่องสำอาง BSC Cosmetology เพื่อสร้างแบรนด์เครื่องสำอางในเครือสหพัฒนาให้ก้าวสู่ระดับสากล โดยใช้แบ๊งค์

เป็นสินค้าหลัก ในการโฆษณาผ่านสื่อให้เกิดการรับรู้ (Brand Awareness) กับกลุ่มเป้าหมาย และมีการผสมผสานระหว่าง Celebrity Marketing และ Testimonial Marketing โดยเลือกใช้ฟรีเซ็นเตอร์ที่มีชื่อเสียงและเป็นที่รู้จักของประชาชนมาแนะนำผลิตภัณฑ์ เพื่อให้เกิดความต้องการทดลองใช้ กลุ่มเป้าหมายเปลี่ยนพฤติกรรมหันกลับมาติดตามดูข่าวสารมากขึ้น จากสื่อหลักทางโทรทัศน์ ส่งผลให้หลาย ๆ แแบรนด์หันมาลงสื่อรายการข่าว เครื่องสำอาง BSC Cosmetology จึงเลือกลงสื่อรายการข่าวทางช่อง TNN16, Nation, New18 ในรายการข่าวเช่นเดียวกัน กอปรกับแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงจากสถานการณ์ COVID-19 ทุกอย่างไม่เหมือนเดิม และมีนิยามใหม่ว่า “ยุค New Normal”

- (2) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี**
 บริษัททำการตลาดและวิจัยในสินค้ากลุ่มสตรีอย่างต่อเนื่อง ในทุกแบรนด์ที่บริษัทเป็นตัวแทนจัดจำหน่าย ซึ่งประกอบด้วย 5 แแบรนด์หลัก คือ Wacoal, BSC, BSC Signature, Elle และ Kullasami โดยทุกแบรนด์มีการปรับตัวและกลยุทธ์ เพื่อเพิ่มโอกาสการแข่งขันทางการตลาด ไม่ว่าจะเป็นความหลากหลายในตัวสินค้า การดีไซน์ให้ทันสมัย เพิ่มเนื้อผ้าให้มีความยืดหยุ่นตามไซส์ของผู้สวมใส่ เพิ่มฟังก์ชันการใช้งานที่เหมาะสมกับการสวมใส่ เพื่อตอบโจทย์ทุกกลุ่มตั้งแต่เด็กไปจนถึงผู้สูงอายุ นอกจากนี้ด้านตัวสินค้าแล้ว สิ่งสำคัญที่บริษัทตระหนักเป็นอย่างดี คือการบริการให้ลูกค้า รู้สึกประทับใจ โดยเพิ่มประสบการณ์ใหม่ให้กับลูกค้าด้วยบริการ Self Service ที่สามารถให้ลูกค้าได้เลือกซื้อสินค้าด้วยตัวเองจากป้ายภายในร้าน ที่มีรายละเอียดของสินค้าครบถ้วน โดยไม่ต้องสอบถามพนักงาน ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของลูกค้าในยุคดิจิทัล และ New Normal
- (3) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ**
 บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายเครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษภายใต้ แแบรนด์ Arrow, Excellency, Daks, Guy Laroche, Elle Homme, Lacoste, Getaway, BSC Cool Metropolis, Hornbill, Le Coq Sportif และ Maximus โดยมีช่องทางจัดจำหน่ายหลัก คือห้างสรรพสินค้า ทั้งในกรุงเทพฯ และ ต่างจังหวัด ที่มีพนักงานขายประจำเพื่อให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์และให้บริการหลังการขาย และขยายช่องทางการจำหน่ายเข้าไปในห้างคิสเคาน์สโตร์ รวมทั้งการเปิดร้านในศูนย์การค้า ช่องทางการขายทางทีวี และ E-Commerce

1.3 แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

- (1) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม**
 ธุรกิจเครื่องสำอางและความงามเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเจริญเติบโตและขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ถึงแม้ในปี 2565 จะมีช่วงชะลอตัวและถดถอยจากสถานการณ์ COVID-19 อยู่บ้าง เพราะลูกค้าในยุคปัจจุบันทั้งเพศชาย เพศหญิง และทุกๆ ช่วงวัย ต่างให้ความสนใจใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ ความงาม และผิวพรรณ รวมทั้งการดูแลตัวเองมากขึ้น มีความต้องการอยากให้ตัวเองดูดีขึ้น ธุรกิจด้านความงามคลินิกดูแลรักษาผิวพรรณ เครื่องสำอางแบรนด์ชั้นนำต่างๆ เกิดขึ้นมากมายเพื่อรองรับกับความต้องการที่สูงขึ้นทุกปี
 การคลายล็อกจาก COVID-19 ทำให้ผู้บริโภคเริ่มกลับมาใช้ชีวิตได้ตามปกติ การทำงาน Work From Home ยังมีบ้าง คนส่วนใหญ่เริ่มกลับมาทำงานปกติ การเลือกซื้อ เลือกใช้ การจับจ่ายใช้สอย เริ่มกลับมาคลั่งกัก แต่ยังไม่ดีเท่าที่ควร จากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ผู้บริโภคระมัดระวังในการใช้จ่ายมากขึ้น ใช้จ่ายที่จำเป็น ของฟุ่มเฟือย หรือของไม่จำเป็นจะคัดสรรเป็นพิเศษ ซึ่งให้เห็นว่าแม้ทิศทาง

ใช้สินค้ากลุ่มเครื่องสำอางและความงามจะเริ่มดีขึ้น แต่จากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป คนไทยมีพฤติกรรมดูแลความสวยความงามด้วยตัวเองที่บ้านมากขึ้น โดยเฉพาะการใช้กลุ่มสินค้าประเภททำสีผมและโทนเนอร์ จากการสำรวจพบว่าคนไทย 35% มองการดูแลความสวยความงามในบ้านคือไลฟ์สไตล์ใหม่ของพวกเขา เทรนด์การใช้เครื่องสำอางจากส่วนผสมธรรมชาติที่ไม่มีสารเคมี หรือสารที่ก่อให้เกิดอันตราย ตลาดมีการเติบโตมากขึ้น เนื่องจากลูกค้ามีความกังวล และห่วงความปลอดภัยของสุขภาพเป็นหลัก และฝุ่นควัน PM 2.5 ที่เข้ามามีส่วนให้ทุกคนต้องปรับการใช้ชีวิตมากขึ้น การดูแลผิวพรรณต่อสภาพอากาศและมลภาวะที่ไม่ปกติยังคงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการใช้ชีวิต รวมถึงการสวมหน้ากากอนามัยเป็นประจำก่อนออกจากบ้าน

เครื่องสำอาง BSC Cosmetology ปรับตัว ปรับกลยุทธ์การตลาด โดยการใช้การสื่อสารที่เข้าถึงลูกค้าโดยตรง แบบ Direct to Customer ซึ่งมีการร่วมมือกับเหล่าพันธมิตรร้านค้า ห้างสรรพสินค้า จับมือร่วมกันในการทำการตลาด เพื่อสนับสนุนช่องทางการกระจายสินค้าและจัดจำหน่ายสินค้าให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำแคมเปญต่างๆ ส่งตรงถึงลูกค้าในทุกช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นช่องทางหลัก การสื่อสารของแบรนด์ ช่องทางการสื่อสารของร้านค้าและห้างสรรพสินค้าต่างๆ รวมไปถึงการสื่อสารผ่านพนักงานขายโดยตรงไปถึงลูกค้าแต่ละท้องถิ่นให้ครอบคลุมทั่วประเทศ เพื่อให้เข้าถึงลูกค้า อีกทั้งการใช้สื่อหลัก แบรนด์ที่จับงบประมาณต้นทุนในการสื่อสารค่อนข้างสูงเนื่องจากตลาดเครื่องสำอางมีการแข่งขันสูงและรุนแรงกว่าสินค้าประเภทอื่นๆ การใช้การสื่อสารตรงหาลูกค้า เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่ปรับเปลี่ยนแล้วส่งผลให้แบรนด์ มียอดขายในสถานการณ์ช่วง COVID-19 ที่ลูกค้าไม่สามารถออกมาหาซื้อสินค้าได้อย่างปกติ (ที่มา: ข้อมูลการสำรวจและศึกษาโดยฝ่ายการตลาดของบริษัท)

(2) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ภาพรวมยังขยายตัวได้ทั้งภาคการผลิตและการส่งออก ส่วนใหญ่เป็นการผลิตเพื่อป้อนสู่ตลาดอาเซียน อันเป็นผลจากการก้าวเข้าสู่ภาคประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community) ปี 2566 ยอดขายค้าปลีกค้าส่งและบริการ ยังขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องไปกับทิศทางเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่จะกลับมาสู่สถานการณ์ปกติ ในปี 2566 คาดว่า ตลาดค้าปลีกค้าส่งและบริการอาจขยายตัวราว 2.8 - 6.6% (ที่มา: ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, ธันวาคม 2565) โดยการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) คาดการณ์ว่าปี 2566 จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติมาเยือนประเทศไทยถึง 30 ล้านคน (ที่มา: สภาพัฒนาการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (สทท.), กุมภาพันธ์ 2566)

ในอนาคต 3 ปีข้างหน้า เทคโนโลยีและความยั่งยืนจะเป็นวิสัยทัศน์สำคัญของภาคค้าปลีกค้าส่งและบริการ การทำ Digitalization เพื่อปรับตัวให้ทันกับการค้าในรูปแบบออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์มต่างๆ เป็นสิ่งที่ต้องเร่งดำเนินการ เนื่องจากตลาดค้าปลีกค้าส่งและบริการในปัจจุบันและอนาคตจะเป็นตลาดของผู้บริโภค ผู้บริโภคสามารถเลือกซื้อสินค้าได้อย่างรวดเร็ว ส่งผลให้สินค้าและบริการมีการหมุนเวียนเร็วขึ้น “Speed” จึงเป็นคำตอบที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค การ Collaboration Business Model ร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อความยั่งยืนของธุรกิจ ซึ่งนับวันจะมีการแข่งขันเพิ่มขึ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม BCG Economy จะเป็นเทรนด์ของธุรกิจที่ผู้ประกอบการต้องตระหนักรับรู้และปฏิบัติ รวมถึงวางเป้าหมายในการทำธุรกิจเติบโตควบคู่ไปกับการปกป้องสิ่งแวดล้อมและลดปัญหาโลกร้อน ซึ่งจะส่งเสริมให้ธุรกิจเติบโตต่อไปอย่างยั่งยืน Technology Metaverse จะเข้ามาช่วยในการสร้างสีสันทางการตลาดด้วยความคิดที่ว่า เมื่อลูกค้าไม่มาหน้าร้าน ก็ไปหาลูกค้าที่บ้าน รวมถึง AI Technology จะช่วยค้าปลีกประเมินความต้องการของตลาด และยอดขายให้ถูกต้องแม่นยำยิ่งขึ้น

(3) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ จากสถานะกำลังซื้อที่ซบเซาต่อเนื่อง ในปี 2565 อุตสาหกรรมมีแนวโน้มที่จะเติบโตขึ้น เนื่องจากการผ่อนคลายของ COVID-19 และผู้บริโภคให้ความใส่ใจในการเลือกซื้อสินค้าเครื่องแต่งกายที่มีคุณภาพมากขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามภาวะการแข่งขันคงจะรุนแรงไม่น้อยกว่าปีที่แล้ว เนื่องจากคู่แข่งจากต่างประเทศยังแข็งแกร่ง รวมทั้งสินค้าราคาถูกจากประเทศจีนเข้ามาแข่งขันในตลาดมากขึ้น ทำให้คู่แข่งในตลาดต้องทำการวิเคราะห์ถึงสภาพตลาด และพฤติกรรมผู้บริโภคในแต่ละพื้นที่ มีการสร้าง Innovation ในมิติต่างๆ ทั้งด้านผลิตภัณฑ์ การสื่อสาร การทำการตลาด รวมถึงการค้นหาจุดแข็งของตัวสินค้า และกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้เจอ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้ผู้ประกอบการสามารถปรับกลยุทธ์ให้ธุรกิจอยู่รอดได้ ภายใต้เกมการแข่งขันในตลาดที่มีความร้อนแรงเพิ่มมากขึ้น (ที่มา: ข้อมูลการสำรวจและศึกษาโดยฝ่ายการตลาดของบริษัท)

2. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

2.1 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
3.	นายสมพล ชัยศิริโรจน์	กรรมการ
4.	นางสาวมัญชุสา วีระพงษ์พัฒน์	กรรมการ
5.	นางกอบสุข แสงสวัสดิ์	กรรมการ
6.	ดร. สุรัตน์ วงศ์รัตนกัศสร	กรรมการ
7.	นางชัชดา ตันติเวชกุล	กรรมการ
8.	นางนวลพรรณ ล่ำซำ	กรรมการ
9.	ดร. วีระพงษ์ วิจิตเศรษฐ์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
10.	นายอมร อิศวานันท์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
11.	นายนพพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
12.	ดร. อนุชิต อนุชิตานุกุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

2.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
2.	นางสาวมัญชุสา ธีรพงษ์พิพัฒน์	ผู้อำนวยการฝ่ายสำนักงานบริษัท
3.	ดร. สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร	ผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
4.	นางรมิดา รัสเซลล์ มณีเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย B
5.	นายวิทธิพล ชัยถาวรเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย I
6.	นางนงลักษณ์ เตชะบุญเอนก	ผู้อำนวยการฝ่าย O
7.	นายฉัฐพัฒน์ เพ็ชรรัตนภรณ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารการขาย
8.	นายโยธิน สุวรรณเกษร์	ผู้อำนวยการฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ และรองผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
9.	นางกิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย D
10.	นายสวัสดิ์ โพธิ์สินสมวงศ์	ผู้อำนวยการฝ่าย W
11.	นายจิตติภูมิ โชควัฒนา	ผู้อำนวยการฝ่าย X
12.	นางสาวเยาวลักษณ์ นามภรณ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน

2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
2.	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	27,724,910	9.54
3.	นายวีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	25,937,940	8.93
4.	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	24,777,100	8.53
5.	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	11,097,070	3.82
6.	บริษัท ยู.บี. อุตสาหกรรมเคมี จำกัด	10,667,400	3.67
7.	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	10,154,550	3.49
8.	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44
9.	บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	9,953,920	3.43
10.	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	6,558,940	2.26
รวม		208,970,890	71.90

3. รายการระหว่างกัน

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)			ความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน
		2563	2564	2565	
บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)	ซื้อสินค้าสำเร็จรูป (เพื่อจำหน่าย) เช่น เสื้อเชิ้ต กางเกง เครื่องแต่งกาย อื่นๆ เป็นต้น	425.43	457.00	631.88	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของรายการระหว่างกันในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี และตรวจทานงบการเงินรายไตรมาสแล้ว
	ค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าบริการแก้ไขเสื้อผ้า เป็นต้น	1.05	0.40	0.10	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของรายการระหว่างกันในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี และตรวจทานงบการเงินรายไตรมาสแล้ว
	รายได้อื่นที่เกี่ยวข้องกับการตลาดและการขาย เช่น ค่าสนับสนุนการตลาด เป็นต้น	4.99	0.63	-	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของ

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)			ความเหมาะสมของรายการ ระหว่างกัน
		2563	2563	2563	
					รายการระหว่างกันในการ ตรวจสอบงบการเงินประจำปี และ ตรวจทานงบการเงินรายไตรมาส แล้ว ทั้งนี้ รายได้อื่นจากการสนับสนุน การตลาดโดยผู้ผลิตขึ้นอยู่กับการ ข้อตกลงระหว่างกัน โดยขึ้นอยู่ กิจกรรมทางการตลาด ซึ่งขึ้นอยู่ กับสถานะเศรษฐกิจ การแข่งขัน เป็นต้น

4. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
สินทรัพย์รวม	32,228	100.00	33,468	100.00	34,255	100.00
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	7,132	22.13	7,177	21.44	7,501	21.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	25,096	77.87	26,291	78.56	26,754	78.10
หนี้สินรวม	5,111	15.86	5,606	16.75	5,678	16.58
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,671	5.18	1,771	5.29	1,962	5.73
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	3,440	10.67	3,835	11.46	3,716	10.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น	27,117	84.14	27,861	83.25	28,577	83.42
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น ใหญ่	27,128	84.18	27,868	83.27	28,499	83.20
รายได้จากการขาย	7,809	93.76	6,803	91.40	8,479	89.67
รายได้รวม	8,329	100.00	7,443	100.00	9,456	100.00
กำไรขั้นต้น	2,320	27.85	1,942	26.09	2,552	26.99
ค่าใช้จ่ายรวม	8,302	99.68	7,286	97.89	8,818	93.25
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วม ที่วิธีส่วนได้เสีย	(30)	-0.36	15	0.20	15	0.16
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	56	0.67	58	0.78	41	0.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(59)	-0.71	114	1.53	612	6.47

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(1) การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 32,228 ล้านบาท 33,468 ล้านบาท และ 34,255 ล้านบาท ตามลำดับ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 1,240 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.85 จากปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 715 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่อง โดยการนำเงินสดคงเหลือส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 864 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักและธุรกิจอื่น นอกจากนี้สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจำนวน 325 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นหลักมาจากสิทธิการใช้จากสัญญาเช่าระยะยาวของพื้นที่ขาย ในขณะที่สินค้ำคงเหลือลดลงจำนวน 326 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสินค้ำคงคลัง โดยมีการกำหนดควบคุมการพิจารณาตั้งแต่การสั่งซื้อ การพิจารณาการกระจายสินค้ำไปในพื้นที่ขายให้เหมาะสมในแต่ละประเภทร้านค้ำให้ตรงกลุ่มเป้าหมาย การดำเนินการจัดทำ Optimum Stock ในร้านค้ำ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 150 ล้านบาทจากการคิดค่าเสื่อมราคา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 787 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.35 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราว 1,289 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่อง โดยการนำเงินสดคงเหลือส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 550 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญและหุ้นกู้ ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 73 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำจากการขายสินค้ำให้ลูกค้าต่างประเทศ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 185 ล้านบาท หลักๆ มาจากการซื้อทองคำแท่งเพื่อการลงทุน ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 945 ล้านบาท จากการนำเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว สินค้ำคงเหลือลดลงจำนวน 266 ล้านบาท จากยอดขายในช่วงปลายปีที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคม 2562 มาจนถึงปี 2565 สถานการณ์คลื่นคล้ายลงมีการเปิดประเทศ นักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในประเทศมากขึ้น ภาคธุรกิจท่องเที่ยวและบริการในประเทศที่ถูกกระทบอย่างรุนแรงเริ่มดีขึ้น สภาวะเศรษฐกิจยังไม่แข็งแกร่งมาก กำลังซื้อของประชาชนเริ่มกลับมาในช่วงไตรมาส 3 - 4 ซึ่งส่งผลให้สินค้ำที่มีการซื้อเข้ามาสามารถขายได้มากขึ้น และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 152 ล้านบาท จากการจำหน่ายที่ดิน 7 แปลงและการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 5,111 ล้านบาท 5,606 ล้านบาท และ 5,678 ล้านบาท ตามลำดับ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 495 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.68 จากปี 2563 โดยมีสาเหตุมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 308 ล้านบาท สอดคล้องการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 229 ล้านบาท จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 72 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.28 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าสำเร็จรูปในช่วงปลายปีเพิ่มขึ้น หนี้สินภายในเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 69 ล้านบาท จากสินค้าระบบฝากขาย (Gross profit of consignment) ซึ่งทำให้กำไรขั้นต้นของค่าเผื่อสินค้ารับคืนลดลง และการปรับปรุงประมาณการผลประโยชน์พนักงาน และหนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท จากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward contract) ในขณะที่ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานลดลงจำนวน 99 ล้านบาท เนื่องจากการประเมินผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานประเมินทุก 3 ปี และในช่วงสถานการณ์โควิด บริษัทมีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการทางการเงินการควบคุมการปรับลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพ และมีการปรับโครงสร้างการบริหารบุคลากรให้เหมาะสมกับการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 27,117 ล้านบาท 27,861 ล้านบาท และ 28,577 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย กำไรสะสม ทุนจดทะเบียน ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่ 744.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.74 สาเหตุหลักมาจากองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากมาตรฐานบัญชีใหม่ที่บังคับใช้คือ มาตรฐานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) ซึ่งเกี่ยวกับการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไป 525.32 ล้านบาท และกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 214.76 ล้านบาท จากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 715.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.57 สาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 625.51 ล้านบาทจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นและผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาทเป็น 77.50 ล้านบาทในปี 2565 จากการที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทเกอร์ ดิสบริวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด จากบุคคลอื่นและลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วนที่ทำให้บริษัทได้มาซึ่งอำนาจควบคุมในบริษัท ไทเกอร์ ดิสบริวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด

(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีรายได้รวม 8,329 ล้านบาท 7,443 ล้านบาท และ 9,456 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
รายได้จากการขาย	7,809	93.76	6,803	91.40	8,479	89.67
เงินปันผลรับ	343	4.12	380	5.11	340	3.60
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	-	-	-	-	393	4.16
รายได้อื่น	177	2.13	261	3.51	244	2.58
รายได้รวม	8,329	100.00	7,443	100.00	9,456	100.00

สำหรับปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายลดลงจำนวน 1,006 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.88 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในปี 2564 มีการระงับการทดลองใหม่ ทำให้รัฐบาลประกาศ Lock down ในช่วงกลางเดือนกรกฎาคม ไปจนถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2564 และยังมีมาตรการควบคุมการเดินทางข้ามจังหวัด รวมถึงมีกำหนดระยะเวลาเคอร์ฟิว ทำให้ห้างสรรพสินค้าปิดไม่สามารถขายสินค้าได้ จึงส่งผลให้ยอดขายในปี 2564 ลดลงรายได้เพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.46 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากกำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,677 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.65 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากธุรกิจฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด - 19 ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านต่างๆ ของรัฐบาลที่ยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องจึงส่งผลให้รายได้เพิ่มสูงขึ้น

อีกทั้ง บริษัทได้จำหน่ายที่ดิน 7 แปลง มูลค่าตามบัญชี 165 ล้านบาท ให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในราคาตลาด 557 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินทั้งสิ้น 393 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทไม่ได้ใช้ประโยชน์ในที่ดินดังกล่าว และเพื่อลดภาระในการดูแลทรัพย์สิน รายได้อื่นลดลง 17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.51 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากรายได้เงินสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายในช่วงสถานการณ์โควิดจากผู้ผลิตลดลงจากปีก่อน เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ

ค่าใช้จ่ายรวม

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 8,302 ล้านบาท 7,286 ล้านบาท และ 8,818 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
ต้นทุนขาย	5,489	66.12	4,861	66.72	5,927	67.21
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	1,825	21.98	1,496	20.53	1,880	21.32
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	976	11.76	919	12.61	1,000	11.34
ต้นทุนทางการเงิน	12	0.14	10	0.14	11	0.12
ค่าใช้จ่ายรวม	8,302	100.00	7,286	100.00	8,818	100.00

สำหรับปี 2564 บริษัทมีต้นทุนขายซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าซื้อสินค้าสำเร็จรูป และค่าขนส่งเข้าเป็นหลักลดลงจำนวน 628 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.44 เมื่อเทียบกับปี 2563 สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจำนวน 386 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.79 เมื่อเทียบกับปี 2563 จากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย โดยได้รับการชดเชยจากรัฐบาล และบริษัทยังคงรักษามาตรการในการปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยการลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลต่อการเติบโตของยอดขาย และค่าใช้จ่ายบุคลากร โดยได้ใช้บุคลากรที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับปี 2565 บริษัทมีต้นทุนขายซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าซื้อสินค้าสำเร็จรูป และค่าขนส่งเข้าเป็นหลักเพิ่มขึ้นจำนวน 1,066 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.93 เมื่อเทียบกับปี 2564 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 465

ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.25 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานฝ่ายขาย ค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการขาย ค่าตอบแทนการขายต่างๆ จำนวน 383 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และ ค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโบนัสพนักงาน

กำไรขั้นต้น

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
รายได้จากการขาย	7,809	100.00	6,803	100.00	8,479	100.00
ต้นทุนขาย	5,489	70.29	4,861	71.45	5,927	69.90
กำไรขั้นต้น	2,320	29.71	1,942	28.55	2,552	30.10
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	29.71		28.55		30.10	

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ ร้อยละ 29.71 ร้อยละ 28.55 และ ร้อยละ 30.10 ตามลำดับ

ปี 2564 บริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง 378 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.29 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ทำให้ยอดขายของกลุ่มสินค้าเครื่องสำอางและเครื่องหอมลดลง จึงเกิดการเปลี่ยนแปลงของ Product Mix ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง

ปี 2565 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 610 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.41 เนื่องจากสถานการณ์โควิดเริ่มกลับมาปกติ ทำให้การขายสินค้าที่มีราคาสูงมีจำนวนเพิ่มขึ้นเนื่องจากผู้บริโภคกลับมาใช้สอยมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าเครื่องแต่งกายทั้งสุภาพบุรุษและสุภาพสตรี ทำให้ความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น

5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

6. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

6.1 นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการของบริษัท เป็นประธานกรรมการ ของ TNL

6.2 ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังต่อไปนี้ เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงกัน และ/หรือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการพิจารณาว่าจะเกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ TNL ดังนั้น ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ประกอบด้วย 1. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ TNL ซึ่งถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ TNL ในสัดส่วนร้อยละ 41.17 โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) วันที่ 27 มีนาคม 2566 ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนของทุนจดทะเบียน และชำระแล้วของบริษัท (ร้อยละ)
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44

7. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 (เอกสารแนบ 8 และเอกสารแนบ 11)

บริษัทฯ ขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องครบถ้วน ในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ สำคัญผิด อีกทั้ง สารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์