



รายงานประจำปี  
Annual Report  
2554  
2011

● บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)  
● UNION PIONEER PUBLIC CO.,LTD.  
[www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)



เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

สรุปข้อมูลทางการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ 5 ปี	1
รายงานของคณะกรรมการบริษัท	2-3
ข้อมูลทั่วไปของบริษัท	4
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	5-6
ปัจจัยความเสี่ยง	6
โครงสร้างการถือหุ้น	7
โครงสร้างการจัดการ	
คณะกรรมการบริษัท	8,31-33
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	9-10
กรรมการอิสระ	10
คณะกรรมการตรวจสอบ	12
คณะผู้บริหาร	14
ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ	14
ความรับผิดชอบต่อสังคม * CSR *	
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	19-25
การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม	15-16
การดูแลชุมชนและสังคม	17-18
ความปลอดภัยของผู้บริโภคต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ	18
หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 5 หมวด	
1. สิทธิของผู้ถือหุ้น	19-20
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	20-21
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย	21-23
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	23-24
5. ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ	24-25
ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน	25-26
รายการระหว่างกัน	27
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน	28
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	29
รายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ	30
รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	34-54

Major Financial Ratio and Summary Information for 5 Years	55
Report of the Board of Directors	56
General Information of the Company	4
Nature of Business Operation	57-58
Risk Factors	59
Structure of Shareholding and Management	
Board of Directors	61,31,85-86
Nomination and Compensation Committee	62
Independent Directors	63
Audit Committee	65
Executive Management	67
The External Auditor of the Company	67
Corporate Social Responsibility (CSR)	
Good Corporate Governance	72-79
Environmental Conservation	68-69
Community & Social Conservation	17,70
The Company's Products Safety to the Consumers	70-71
5 Principles of Good Corporate Governance	
1. Rights of Shareholders	72
2. Equitable Treatment of Shareholders	73
3. Disclosure and Transparency	74-76
4. Disclosure and Transparency	77
5. Responsibility of the Board	77-79
Control System and Internal Audit	80
Inter-Transactions	81
Explanation and Analysis on Financial Situation and Operating Results	82
Report of the Audit Committee	83
Reporting on Responsibilities of the Board of Directors to the Financial Report	84
Report of the Independent Auditor	87-104

## สรุปข้อมูลทางการเงิน

และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ 5 ปี

	2554	2553	2552	2551	2550
ข้อมูลทางการเงิน	ปรับปรุงใหม่			หน่วย : ล้านบาท	
รายได้จากการขาย	785,929	862,704	935,507	955,169	816,007
รายได้อื่น	39,844	47,634	36,212	27,138	40,317
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-	-	406
รวมรายได้	825,773	910,338	971,719	982,307	856,730
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	776,424	852,815	812,577	953,754	829,215
ดอกเบี้ยจ่าย	2,119	16	327	343	2,716
ภาษีเงินได้บุคคล	15,462	12,953	44,301	9,768	7,671
กำไรสุทธิสำหรับปี	31,768	44,554	114,514	18,442	17,127
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	4.24	5.94	15.27	2.46	2.28
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	4.00	5.70	15.00	2.50	2.25
สินทรัพย์หมุนเวียน	431,485	409,873	465,683	393,703	297,709
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	0	0	0	7,762	9,808
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	130,827	138,791	121,844	133,817	162,444
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	315	598	290	261	92
รวมสินทรัพย์	562,627	549,262	587,817	535,543	470,056
หนี้สินรวม	201,974	177,627	164,969	209,737	144,407
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระ	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	30,625	30,625	30,625	30,625	30,625
กำไรสะสมจัดสรรและยังไม่ได้จัดสรร	255,028	266,010	317,224	220,181	220,024
รวมส่วนของผู้ที่ถือหุ้น	360,653	371,635	422,849	325,806	325,649
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ที่ถือหุ้น	562,627	549,262	587,817	535,543	470,056
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>					
อัตราเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	94.44	95.95	98.24	101.67	98.53
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	48.09	49.55	56.38	43.44	43.42
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้ (%)	3.85	4.89	11.78	1.88	2
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	8.68	11.22	30.59	5.66	5.26
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	5.71	7.84	20.39	3.67	3.27



ในปี 2554 เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวเพียงร้อยละ 0.1 ผลิตภัณฑ์ที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ความต้องการใช้ยางพาราเพื่อนำไปผลิตเป็นผลิตภัณฑ์ต่างๆ เพิ่มขึ้นโดยมีจีนและอินเดียเป็นผู้ใช้ยางที่สำคัญ ยางพารามีการเคลื่อนไหวราคาตามปัจจัยที่เข้ามากระทบ ราคายางพาราในปี 2554 เคลื่อนไหวอยู่ในระดับสูงถึง 180 บาทต่อกิโลกรัม ปัจจัยสำคัญที่ทำให้ราคายางพาราปรับตัวสูงขึ้นมาก เกิดจากอุทกภัยและวาทภัยที่ภาคใต้ในช่วงต้นปี 2554 ซึ่งสร้างความเสียหายต่อพื้นที่ปลูกยางพารา ทำให้อาคายางพาราปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะตลาด แต่หลังจากที่เกิดเหตุการณ์ภัยพิบัติสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่นในช่วงเดือนมีนาคม ทำให้ความต้องการใช้สินค้ายางลดลงจากการหยุดชะงักของการผลิตสินค้า ทำให้อาคายางพารามีการปรับตัวลดลงแต่เป็นระยะสั้นๆ หลังจากนั้นราคายางพาราก็กลับสูงขึ้นตามราคาตลาดล่วงหน้า ถึงแม้จะมีเหตุการณ์วิกฤตเศรษฐกิจในสหภาพยุโรปก็ไม่มีผลกระทบต่อราคายางพารา แต่ในช่วงเดือนตุลาคม-พฤศจิกายน 2554 ที่เกิดเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ในภาคกลางและกรุงเทพมหานคร ทำให้อุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ในประเทศไทยที่มีฐานการผลิตในนิคมอุตสาหกรรมทั้ง 7 แห่งที่ถูกน้ำท่วมต้องหยุดชะงักจากการขาดแคลนชิ้นส่วนอะไหล่รถยนต์ ราคายางพาราจึงปรับตัวลดลงในช่วงปลายไตรมาส 4 ของปี

จากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ในช่วงไตรมาส 2-3 ทำให้ต้นทุนในการขนส่งปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ราคาวัตถุดิบชนิดอื่นๆ เช่นเส้นด้าย ก็มีการปรับราคาเพิ่มขึ้น ทำให้ต้นทุนของวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตของ

บริษัทเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา บริษัทจึงได้ปรับราคาขายสินค้าให้สอดคล้องกับต้นทุนที่เปลี่ยนไป ในขณะที่เดียวกันก็ได้หาตลาดใหม่ๆ โดยนำจุดเด่นของผลิตภัณฑ์ทางด้านคุณภาพ กลยุทธ์ด้านราคา ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ พัฒนาสินค้าให้มีการรับรองผลิตภัณฑ์ที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายต่อผู้บริโภค คือ Oeko-Tex Standard 100 จาก สถาบันทดสอบสิ่งทอ ประเทศสวิสเซอร์แลนด์-TESTEX รวมทั้งสร้างความมั่นใจในการควบคุมทุกกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจและมีความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์มาเป็นจุดขายในการนำเสนอสินค้า

นอกจากนี้บริษัทก็ได้มีการพัฒนาระบบการควบคุมคุณภาพอย่างต่อเนื่องจนได้รับการรับรอง ISO 9001 : 2008 เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2554 และบริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 Version 2004 และอยู่ในระหว่างดำเนินการขอการรับรองฉลากสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐานของสหภาพยุโรป ที่รับรองให้กับผลิตภัณฑ์หรือกระบวนการผลิตว่าไม่เป็นอันตรายและไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และผู้ใช้สินค้าซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดทางด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อมของเครือสหภาพยุโรป ทำให้สามารถใช้เป็นเครื่องมือในการนำเสนอสินค้าเข้าสู่ตลาดของสหภาพยุโรปต่อไป

ผลประกอบการของบริษัทในปี 2554 มียอดขายได้รวม 826 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 9.23 เป็นการขายส่งออก 480 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 8.57 และการขายในประเทศ 306 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 9.47 บริษัท มีกำไรสุทธิรวม 32 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 11 ล้านบาท คิดเป็นกำไร 4.24 บาทต่อหุ้น

ในปี 2554 ที่ผ่านมามีปัจจัยแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกประเทศเข้ามกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นอุทกภัยที่เกิดขึ้นในหลายจังหวัดของไทย ภัยพิบัติสึนามิและวิกฤตนิวเคลียร์ที่ญี่ปุ่น วิกฤตหนี้สินในสหรัฐอเมริกา และปัญหาหนี้สาธารณะของสหภาพยุโรป และจะยังคงส่งผลกระทบต่อเนื่องไปถึงปี 2555 ทำให้ตลาดของสินค้าทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ จะมีการแข่งขันสูง ดังนั้นในปี 2555 บริษัทฯต้องพยายามขยายตลาดให้มากขึ้นจากผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ ไปยังลูกค้ารายใหม่ในตลาดใหม่ เช่น ตลาดในทวีปอเมริกา เป็นต้น นอกจากนี้บริษัทฯ มีการบริหารต้นทุนการผลิต ลดค่าใช้จ่ายในการผลิตให้เหมาะสม ได้เพิ่มสินค้าใหม่เข้าสู่ตลาดเดิม ทั้งในประเทศและต่างประเทศให้มากขึ้น รวมทั้งพัฒนาสินค้าให้ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าเพื่อให้สัดส่วนทางการตลาดของบริษัทฯเพิ่มสูงขึ้น

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านที่มีส่วนสนับสนุนต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯด้วยดีตลอดมา ทั้งผู้ถือหุ้น บริษัทคู่ค้าและลูกค้าของบริษัทฯที่ได้ให้ความเชื่อมั่นในสินค้าและบริการของบริษัทฯ และขอขอบคุณคณะผู้บริหารและพนักงานที่ได้ร่วมแรงร่วมใจทำงานอย่างเต็มความสามารถทำให้กิจการของบริษัทฯสามารถผ่านพ้นอุปสรรคต่างๆจนประสบความสำเร็จ



( นางสาวศิริวารินทร์ จิระพรคณา )

ประธานกรรมการ  
บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)



## ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

### บริษัท ยูเนียนไพโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจประเภท	: ผลิตภัณฑ์เส้นยางยืด แถบยางยืด สายยางยืดดัก สายยางยืดทอ
ทุนที่ชำระแล้ว	: ทุนสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่และโรงงาน	: จ.1 หมู่13 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510
โทรศัพท์	: 0-2517-0105 ถึง 8
โทรสาร	: 0-2517-1016 , 0-2517-0345
ที่ตั้งโรงงานสาขางปรัง	: 99 หมู่ 5 ถนนบางนา-ตราด กม.38 ตำบลบางสมัคร อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24180
ที่ตั้งอาคารเก็บสินค้า สาขาเขาส้ม	: 70/2 หมู่1 ตำบลแสนตอ อำเภอบางปะกง จังหวัดตราด 23150
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก
ที่ตั้ง	: เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	: 0-2229-2800
โทรสาร	: 0-2359-1259
ผู้สอบบัญชี	: นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 เริ่ม ไตรมาสที่1/2554
ที่อยู่	: บริษัท สำนักงาน เอ็นสีก แอนด์ ซิง จำกัด ชั้น33 อาคารเลอริชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	: 0-2264-0777 , 0-2661-9190
โทรสาร	: 0-2264-0789 , 0-2264-0790 , 0-2661-9192

### Union Pioneer Public Company Limited

Category of Business	: Rubber thread, Rubber tape, Elastic Braiding, and Elastic Webbing products
Paid-up Capital:	7,500,000 Ordinary shares @ Baht 10.00 per share
Location of Head Office and Factory	: Ng. 1, Moo 13, Serithai Road, T. Minburi, A. Minburi, Bangkok 10510
Telephone No.	: (662) 517-0105 up to 8
Fax No.	: (662) 517-1016 , (662) 517-0345
Location of Bangkok Branch	: Moo 5 Bangna-Trad Road (K.M.38), T. Bangsamark, A. Bangpakong, Chachoengsao 24180
Location of Warehouse, Khao Saming Branch	: 70/2 Moo 1 T. Sandtung, A. Khao Saming, Trad 23150
Security Registrar	: Security Depository Center (Thailand) Company Limited (For Depositors)
Address	: 62 Ratchadapisek Road, Khwang Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110
Telephone No.	: (662) 229-2800
Fax No.	: (662)-359-1259
Auditor	: Mr. Termpong Opanaphunt, with CPA(Thailand)-Licence No. 4501 Started since Quarter 1/2011
Address	: Ernst & Young Office Ltd., 33rd Floor Lake Rajada Building, 193/136-137 New Rajadapisek Road, Bangkok 10110
Telephone No.:	(662) 264-0777, (662) 661-9190
Fax No.:	(662) 264-0789 up to 90, (662) 661-9192

## ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท ประกอบด้วย เส้นยางยืดและแถบยางยืด (Rubber Thread & Rubber Tape), ยางยืดถัก (Elastic Braid), ยางยืดทอและโครเชต์ (Elastic Webbing & Crochet) และเส้นยางหุ้ม (Covering Yarn) ภายใต้เครื่องหมายการค้า “Venus” ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่วนใหญ่จะใช้เป็นวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์อื่น เช่น อุตสาหกรรมผ้าอ้อมสำเร็จรูปเด็ก – ผู้ใหญ่ อุตสาหกรรมเสื้อผ้า สิ่งทอ หรือนำไปใช้งานทางด้านอื่น ๆ ตามประเภทธุรกิจของลูกค้า ทางบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของผู้บริโภค โดยเฉพาะในด้านความปลอดภัยของสุขภาพและอนามัย จึงได้พัฒนาปรับปรุงผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผู้บริโภคมั่นใจได้ว่าผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความปลอดภัยต่อการใช้งาน ผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีลักษณะ ดังนี้

1. เส้นยางยืด และ แถบยางยืด(Rubber Thread and Rubber Tape) เป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้จากขั้นตอนการแปรรูปจากยางแท่ง ผลิตตามขนาดและจำนวนเส้นที่ลูกค้าต้องการ เพื่อนำไปผลิตเป็นส่วนขอบขา และขอบเอวผ้าอ้อมเด็ก และผู้ใหญ่ (Diaper) ส่วนที่ต้องใช้ยางยืด, ขอบขากางเกงในสุภาพบุรุษ, ชุดว่ายน้ำที่ต้องใช้ยางยืดเป็นส่วนประกอบ, ขอบหมวกคลุมผมอาบน้ำ ขอบหมวกที่ใช้ในการว่ายน้ำและอื่น ๆ รวมทั้งยังเป็นวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตผลิตภัณฑ์ ยางยืดถัก, ยางยืดทอ และ เส้นยางหุ้มอีกด้วย

2. สายยางยืดถัก (Elastic Braid) ผลิตเป็นวัตถุดิบเพื่อใช้กับผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำหรับเด็ก ขอบเอวกางเกงนอนทั้งเด็ก และผู้ใหญ่ ขอบเอวและขอบขาชุดชั้นในสุภาพบุรุษและสตรี และอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้า

3. สายยางยืดทอ (Elastic Webbing) โครเชต์ และเส้นยางหุ้ม (Covering Yarn) เป็นผลิตภัณฑ์ ที่ใช้ในกลุ่มลูกค้า ผู้ผลิตเสื้อผ้า ชุดกีฬา ชุดชั้นในสุภาพบุรุษ และสตรี เสื้อผ้าสำหรับเด็ก ฯลฯ

4. ผลิตผลิตภัณฑ์ที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคได้โดยตรง ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ “เสริมซัพพอร์ทหลัง” (Back Support) ตรา “วินัส” ผ้าพันคลิด (Band-age) เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานOEKO-TEX STANDARD100 ทุกปี ได้รับการรับรองระบบคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001 และ ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมมาตรฐาน ISO 14001 และผลิตภัณฑ์ยางยืดทอ (Elastic Webbing) ได้รับการรับรองทางการแพทย์ตามมาตรฐานขององค์การอาหารและยา (อย.)

## การตลาดและการแข่งขัน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวโดยเฉพาะทางแถบยุโรป เนื่องจากลูกค้าบางส่วนซื้อผลิตภัณฑ์เพื่อนำไปผลิตและส่งให้กับตลาดทางยุโรป ทำให้ได้รับผลกระทบทางอ้อมบ้าง และประกอบกับปัญหาอุทกภัยภายในประเทศทำให้ลูกค้าต้องชะลอการสั่งซื้อ สาเหตุจากการต้องหยุดผลิตและปัญหาทางด้านการจัดส่ง

### กลยุทธ์การแข่งขันที่สำคัญ

- มีการกำหนดรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าไม่เกิน 3 เดือน เพื่อให้บริษัทฯ สามารถคาดการณ์ต้นทุนการผลิตได้ใกล้เคียงกับความเป็นจริงและตั้งราคาขายในระดับที่มีกำไรและแข่งขันได้ ทั้งยังสามารถช่วยวางแผนการผลิตได้อย่างดี

- มีการกำหนดตั้งราคาขายที่มีกำไรและสามารถแข่งขันได้ มีสินค้าที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอและส่งมอบสินค้าและให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ดูแลและให้ความสำคัญกับลูกค้าทุกรายเป็นอย่างดีตลอดมา

### ลักษณะลูกค้า

ลูกค้าของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ติดต่อซื้อ-ขายกันมานาน และมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน บริษัทมีการให้คำปรึกษารวมทั้งให้ความช่วยเหลือและแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ร่วมกันเมื่อลูกค้าต้องการ ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ให้กับลูกค้าเพื่อให้อุบัติการณ์เกิดความพึงพอใจ

### กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- กลุ่มโรงงานผู้ผลิตสินค้าอุตสาหกรรมต่าง ๆ ที่ใช้ผลิตภัณฑ์ยางยืดเป็นวัตถุดิบในการผลิต เช่น ผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป ผู้ผลิตผ้าอ้อมสำเร็จรูปเด็ก – ผู้ใหญ่ อุปกรณ์ทางการแพทย์หรือผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพ และกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้า

- กลุ่มผู้จัดจำหน่าย ได้แก่ ผู้ค้าปลีก และผู้ค้าส่ง

### การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัท เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายโดยตรง โดยมีสัดส่วนการจัดจำหน่ายต่างประเทศอยู่ที่ร้อยละ 60 ส่วนในประเทศอยู่ที่ร้อยละ 40 ในส่วนของลูกค้าต่างประเทศได้แก่ อเมริกา ญี่ปุ่น เนเธอร์แลนด์ มาเลเซีย สิงคโปร์ จีน เวียดนาม ฯลฯ บริษัทพยายามไม่พึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่เพียงรายเดียว

## แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรม และสภาพการแข่งขันในอนาคต

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันที่มีการชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องมาตลอดระยะเวลา 4-5 ปี ที่ผ่านมา ทำให้เป็นปัญหาต่อการประกอบธุรกิจที่จะต้องประสบกับการแข่งขันทางการค้าค่อนข้างสูง ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ บริษัทฯ จึงต้องพยายามยกระดับคุณภาพของสินค้าให้ดียิ่งขึ้นและใช้ความรวดเร็วทางด้านการบริการให้ทันกับความต้องการของลูกค้า เพื่อรักษาสถานะลูกค้าเดิมไว้ และพยายามขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น

แนวโน้มของอุตสาหกรรม การแข่งขันในตลาดค่อนข้างสูง เนื่องจากอุตสาหกรรมยางยืดจะผูกพันกับกลุ่มโรงงานผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีคู่แข่งที่สำคัญได้แก่ จีน ที่มีศักยภาพในการผลิตสูงและมีต้นทุนต่ำกว่าทำให้มีความได้เปรียบรวมทั้งอินเดีย และประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ เวียดนาม เขมร คาดว่าผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปในประเทศจะต้องประสบปัญหาอย่างแน่นอน และบางรายได้มีการย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศเพื่อนบ้านบ้างแล้ว เพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นโดยเฉพาะค่าแรงที่ปรับสูงขึ้น ซึ่งจะมีผลกระทบทางอ้อมกับบริษัทผู้ผลิตยางยืดที่ป้อนเข้าโรงงานผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ สิ่งสำคัญที่สุด คือเราจะต้องผลิตสินค้าที่มีคุณภาพ ราคาสมเหตุสมผล และส่งมอบทันกับความต้องการของลูกค้า รวมทั้งมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์รูปแบบใหม่ ๆ ให้มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าและตลาด จึงจะสามารถยืนหยัดและมีบทบาทในตลาดต่อไปได้

## ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ เห็นความสำคัญของการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยง จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำหนดมาตรการในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่สามารถควบคุมและยอมรับได้ โดยมีการติดตามประสิทธิภาพและประเมินผลของการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และรายงานความคืบหน้าให้คณะกรรมการบริหารได้รับทราบทุกไตรมาส โดยมีการบริหารความเสี่ยงหลัก ๆ ดังนี้

### 1. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องทั่วโลก ส่งผลกระทบต่อการทำธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ทั้งในด้านการขยาย ต้นทุนค่าใช้จ่ายและความสามารถในการทำกำไร บริษัทฯ จึงได้ดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง เน้นการปรับปรุงกระบวนการภายในองค์กร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุน รวมทั้งการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายสามารถแข่งขันได้

### 2. ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีการสั่งซื้อและส่งออกสินค้าผลิตภัณฑ์ยางเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ทั้งสกุลเงินยูเอสดอลลาร์และเงินเยน เป็นต้น ซึ่งจากความไม่แน่นอนของอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้มีการจัดการด้านการจ่ายที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ให้มีสัดส่วนสมดุลกับรายได้ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedge) ได้มีการติดตามทบทวนกระแสเงินตราต่างประเทศอยู่เป็นประจำ รวมทั้งมีการใช้เครื่องมือทางการเงิน ได้แก่ การซื้อขายสกุลเงินต่างประเทศล่วงหน้า (Forward) เพื่อบรรเทาความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### 3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคายาง

จากการที่ราคายางมีความผันผวนและคาดการณ์ราคายางได้ยากขึ้น ซึ่งราคายางจะส่งผลโดยตรงกับต้นทุนของบริษัท เนื่องจากเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของต้นทุนการผลิตยางยืด ดังนั้น ในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคายาง จะสะท้อนอยู่ในนโยบายการขายและการเก็บสินค้าคงเหลือ เช่น ขณะที่ราคายางมีความผันผวนจะไม่มีการซื้อขายล่วงหน้ามาก การเจรจากับลูกค้าในแต่ละไตรมาสจะใช้ราคายางที่มีอยู่ในการคิดต้นทุน ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงลงได้



## โครงสร้างการถือหุ้น

**ผู้ถือหุ้น** บริษัทมีทุนจดทะเบียน 75 ล้านบาท เรียกว่าแล้ว 75 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท

ผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียน วันที่ 7 เมษายน 2554

ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 7,335,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 97.81

ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างดาว จำนวน 164,040 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.19

รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกของบริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ณ วันปิดสมุดทะเบียน 7 เมษายน 2554

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง	จำนวนหุ้น ที่ถือ	สัดส่วน %
1.	1.1 บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)	กลุ่มदारगानन्त	3,671,820	48.958
	1.2 บริษัท สหยูเนี่ยนโฮลดิ้ง จำกัด	บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)	282,790	3.771
2.	นายสุเมธ दारगानन्त	-	745,040	9.934
3.	ธนาคารกสิกรไทย	-	673,500	8.980
4.	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด(มหาชน)	-	619,000	8.253
5.	นายนิติพันธุ์ दारगानन्त	-	115,000	1.533
6.	MARUE NISSAN CO., LTD.	-	78,000	1.040
7.	TAKEUCHI PRESS INDUSTRIES CO.,LTD.	-	72,800	0.971
8.	นางสุมพร ไกรฤกษ์	-	64,450	0.859
9.	นายพีระ อรุณทัย	-	59,500	0.793
10.	นางสาวนุกุลธร दारगानन्त	-	53,100	0.708

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

“ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกิจการ ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่า 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังหักขาดทุนสะสม(ถ้ามี) ตามงบประมาณกิจการ”

		(หน่วย : บาท)	
เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
สำหรับปี 2551	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552	18,750,000	2.50
สำหรับปี 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553	112,500,000	15.00
สำหรับปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554	42,750,000	5.70

## โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท, คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, คณะกรรมการตรวจสอบ, คณะผู้บริหารบริษัท, กรรมการอิสระ

**คณะกรรมการบริษัท** จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม จำนวนหุ้นของบริษัทที่ถือ รวมทั้งค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการที่แต่ละท่านได้รับ มีดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวน หุ้นที่ถือ	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม		ค่าเบี้ยประชุม ( บาท )	
				2554	2553	2554	2553
1.	นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา	ประธานกรรมการ	ไม่มี	12/12	12/12	72,000	72,000
2.	นายปรีชา วัฒนศรานนท์	กรรมการผู้จัดการ	ไม่มี	12/12	12/12	72,000	72,000
3.	ดร.ฐิติวัฒน์ สืบแสง	กรรมการ	ไม่มี	12/12	10/12	72,000	72,000
4.	นายณัฐพงษ์ สุขะวิสิทธิ์	กรรมการอิสระ	ไม่มี	12/12	10/12	72,000	72,000
5.	นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส	กรรมการอิสระ	12,000	12/12	11/12	72,000	72,000
6.	นายณัฏฐะ ดารากานนท์	กรรมการ	ไม่มี	12/12	9/12	72,000	72,000
7.	นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์	กรรมการ	ไม่มี	12/12	12/12	72,000	72,000
8.	นางระพีพรรณ สงวนศิษย์	กรรมการ	ไม่มี	11/11	-	66,000	-
9.	นายประดี เจริญวิภาสเจต	กรรมการอิสระ	ไม่มี	11/11	-	66,000	-
10.	นายยรรยง ตั้งจิตต์กุล	กรรมการอิสระ (ลาออก 26/1/2554)	5,320	1/1	11/12	6,000	72,000
รวม						642,000	648,00

เมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2554 มีมติดังนี้

1. แต่งตั้งนายชวิน ไชยพานิชย์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ แทนนายณัฐพงษ์ สุขะวิสิทธิ์ ที่ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ เนื่องจากมีภารกิจหลายด้าน

2. แต่งตั้งนางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทน ดร. ฐิติวัฒน์ สืบแสง ที่ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท เนื่องจากมีภารกิจหลายด้าน

3. ให้แก้ไขอำนาจกรรมการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงกรรมการเป็นดังนี้

“กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้นนางแสงสว่าง มัลลิกะมาส นายประดี เจริญวิภาสเจต และ นายชวิน ไชยพานิชย์ ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการอิสระ ”

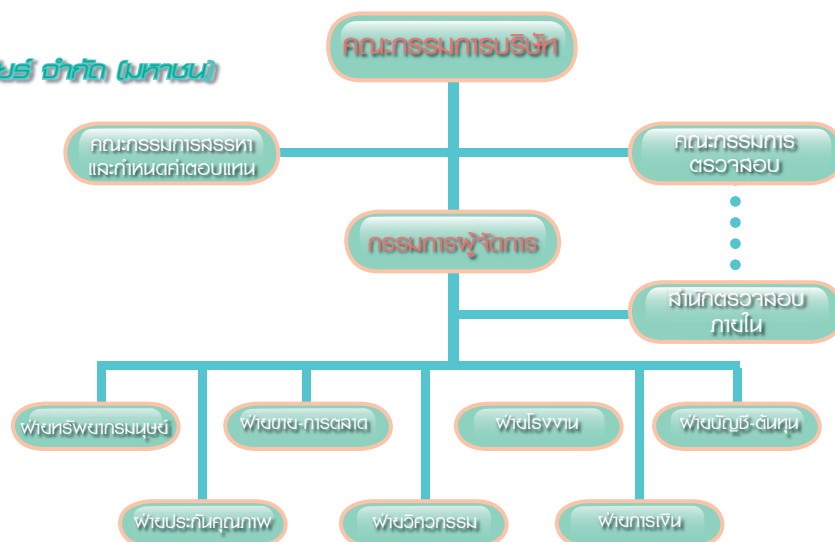
การเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจกรรมการดังกล่าวข้างต้น มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินผลงานประจำปีของตนเองปีละครั้งอย่างสม่ำเสมอ มีการรวบรวมผลการประเมินโดยเลขานุการบริษัทฯ ได้มีการรายงานผลให้คณะกรรมการทั้งคณะรับทราบ และพิจารณาปรับปรุงต่อไป



### แบบคู่มือการ

บริษัท ยูนิออนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)



### อำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทตามข้อบังคับของบริษัท ดังนี้

1. แต่งตั้งและถอดถอนพนักงานของบริษัท อำนาจเช่นว่านี้ คณะกรรมการจะมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง หรือ หลายคนของบริษัทกระทำแทนก็ได้
  2. กำหนดจ่ายเงินบำเหน็จรางวัลแก่พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท หรือบุคคลใดที่ทำกิจการให้กับบริษัท โดยจะเป็นผู้ทำการประจำ หรือไม่ประจำก็ได้
  3. กำหนดเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น
  4. ปฏิบัติการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- ในการปฏิบัติงานตามอำนาจหน้าที่ คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่น ไปปฏิบัติอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้

คณะกรรมการของบริษัทให้มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และกรรมการไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องเป็นบุคคลผู้มีสัญชาติไทย

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการที่จะพึงมีออกจากตำแหน่ง ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกในจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทให้ใช้วิธีจับสลากกัน และปีต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง จะเลือกเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้

นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

1. ตาย
2. ลาออก
3. ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ศาลมีคำสั่งให้ออก

**ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทคือ** “ กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้นนางแสงสว่าง มัลลิกะมาส นายณัฐพงษ์ สุชะวณิช และ นายประดี เจริญวิภาสเจต ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบ และ / หรือ กรรมการอิสระ ”

**เลขานุการบริษัทฯ** นายอัมรินทร์ ภัทรนาวิก โดยมีหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551

### หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการบริษัท :

บริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนวาระ 2 ปี

### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนตามรายนามดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		ค่าตอบแทน (บาท)	
		2554	2553	2554	2553
1 นางสาวแสงสว่าง มัลลิกะมาส	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	2/2	1/1	6,000	6,000
2 นางสาวศรีวรินทร์ จิระพรคณา	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	2/2	1/1	6,000	6,000
3. นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	0/2	-	-	-

หมายเหตุ:

1. คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์ ดำรงตำแหน่งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน แทนที่นายสมภพ อมาตยกุล เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2554
2. สำหรับลำดับที่ 2 ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งกรรมการชุดใหม่ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555 มีรายนามดังนี้ 1.นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส 2.นายชวรินทร์ ไชยพานิชย์ 3.นาย วัชรพงษ์ ดารากานนท์ โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ ได้มีการพิจารณาสรรหากรรมการและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ครั้งที่ 19

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบมีดังนี้

1. หน้าที่คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการใหม่เสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา
2. กำหนดแนวทางการสรรหากรรมการบริษัท
3. พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
4. กำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการโดยนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา

ผู้บริหารของบริษัทฯไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต. 5/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

**หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการ** มีรายละเอียดดังนี้

บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการ ต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้

(1) มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้ง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน

(2) มีความรู้ ความสามารถ และมีความเป็นอิสระ สามารถปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Care and Duty of Loyalty) สามารถทุ่มเทเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่ มีคุณวุฒิ วิทยุวุฒิที่เหมาะสม มีสุขภาพร่างกายที่แข็งแรง และจิตใจที่สมบูรณ์ มีความคิดสร้างสรรค์ในการประชุม มีความตรงไปตรงมา มีความกล้าหาญในการแสดงความคิดเห็นในที่ประชุม และ/หรือ เป็นนักธุรกิจที่มีชื่อเสียง ประวัติการทำงาน และจริยธรรมที่ดีงาม รวมทั้ง เป็นที่ยอมรับจากสังคม

(3) มีความรู้ความสามารถที่สำคัญอย่างน้อยด้านใดด้านหนึ่ง เช่น ด้านธุรกิจของบริษัท บัญชีและการเงิน การบริหารเชิงกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และกฎ ระเบียบต่างๆ

(4) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะเป็นผู้พิจารณาบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กล่าวมาข้างต้น แล้วนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ก่อนนำเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

**กรรมการอิสระของบริษัทฯ** เป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ที่กำหนดเรื่อง องค์ประกอบและคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ต้องมีอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 3 คน บริษัทฯ มีกรรมการอิสระ 3 ท่านดังนี้

- |                |               |
|----------------|---------------|
| 1. นางแสงสว่าง | มัลลิกะมาส    |
| 2. นายณัฐพงษ์  | สุขะวิสิษฐ์   |
| 3. นายประดี    | เจริญวิภาสเจต |

**หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ**

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์คัดเลือกกรรมการอิสระ โดยสรรหาผู้ที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ เข้าใจธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในกลุ่มของบริษัทฯ ทั้งยังเป็นผู้มีวิสัยทัศน์และมีเวลาเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่รวมทั้งมีคุณสมบัติตามประกาศ ระเบียบข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องของทางการและขอเชิญท่านเหล่านั้นเข้าเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ากรรมการอิสระข้างต้นสามารถใช้ความรู้ ความสามารถ ให้ข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์อย่างเหมาะสม กับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

**นิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ** มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ดังนี้

(ก) **ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่ง**ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทั้งนี้ ให้รวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย

(ข) **ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการ**ที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ค) **ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย** ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือบริษัทย่อย

(ง) **ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ**กับผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจรรย์อนุญาตอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้ผู้ขออนุญาตหรือคู่สัญญา มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาตหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

(จ) **ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชี**ของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาตสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

(ฉ) **ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ** ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

(ช) **ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทน**ของกรรมการของผู้ขออนุญาต ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ซ) **ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขัน**ที่มีนัยกับกิจการของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของผู้ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย

(ณ) **ไม่มีลักษณะอื่นใด**ที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของผู้ขออนุญาต

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (ก) ถึง (ณ) แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของผู้ขออนุญาต บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

<sup>1</sup> ผู้ที่เกี่ยวข้อง : บุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

<sup>1</sup> Related Persons : Person in Section 258 of the Securities and Stock Exchange Act.

<sup>2</sup> กรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน : กรรมการที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหาร กรรมการที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการดำเนินการใดๆ เยี่ยมผู้บริหาร และให้หมายความรวมถึงกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพัน เว้นแต่จะแสดงได้ว่าเป็นการลงนามผูกพันตามรายการที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติไว้แล้ว และเป็นการลงนามร่วมกับกรรมการรายอื่น

<sup>3</sup> บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน : บริษัทย่อยในลำดับเดียวกัน ตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป ที่มีบริษัทใหญ่เป็นบริษัทเดียวกัน



**คณะกรรมการตรวจสอบ ( AUDIT COMMITTEE )** ของบริษัทฯ เป็นไปตามข้อกำหนดของก.ล.ต. ที่กำหนดเรื่ององค์ประกอบและคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2542 โดยมีวาระในการดำรงตำแหน่ง 2 ปี

\* ได้รับการพิจารณาแต่งตั้งโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และมีกรรมการ 2 คน ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน

\* เป็นกรรมการที่มีความเป็นอิสระ และไม่เป็นกรรมการบริหาร

โดยมีนางสาววิวรรณ ศักดิ์ศรีสกุล ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่เป็น เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ รายละเอียด ค่าตอบแทน และ จำนวนครั้งที่เข้าประชุม ของคณะกรรมการตรวจสอบ

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม		ค่าตอบแทน ( บาท )	
		2554	2553	2554	2553
1. นางสาว มัลลิกะมาส	ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4	4/4	132,000	128,000
2. นายณัฐพงษ์ สุชะวิสิทธิ์	กรรมการตรวจสอบ	4/4	4/4	120,000	120,000
3. นายนายประดี เจริญวิภาสเจต	กรรมการตรวจสอบ	4/4	-	110,000	-
นายยรรยง ตั้งจิตต์กุล	กรรมการตรวจสอบ (ลาออก 26/1/2554 )	1/1	3/4	10,000	120,000

### ข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบ

ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทตามมติที่ประชุมครั้งที่ 3/2552 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2552 อนุมัติให้ใช้ข้อบังคับเกี่ยวกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ใหม่ของก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

#### 1. องค์ประกอบและคุณสมบัติ

คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวน 3 คน ประกอบด้วยประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน และกรรมการตรวจสอบ 2 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการที่มีความเป็นอิสระ นอกจากนี้ให้คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งที่ปรึกษาได้ 1 คน และผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในของบริษัทเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 คน

#### 2. วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 2 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนแทน

#### 3. หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

3.1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

3.2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน

3.3. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

3.4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

3.5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

- (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
- (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter) หรือ ข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบ
- (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

3.7. ให้ฝ่ายจัดการมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่ตรวจพบตลอดจนเร่งรัดให้แก้ไขข้อบกพร่องนั้น

3.8. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าสำคัญ

3.9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย

#### 4. อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบบรรลุเป้าหมาย ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการดำเนินการ

ดังนี้

4.1 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ผู้จัดการ/หัวหน้าหน่วยงาน หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาร่วมประชุม ชี้แจง ให้ความเห็น หรือจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องตามความจำเป็น

4.2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ตรวจสอบภายใน

4.2.1 กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจ เพื่อให้อยู่ในแนวทางเดียวกัน ระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้สอบบัญชี และหน่วยงานตรวจสอบภายใน

4.2.2 ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย เลิกจ้าง และพิจารณาความดีความชอบผู้จัดการหน่วยงาน ตรวจสอบทั้งด้านตรวจสอบภายในและตรวจสอบระบบสารสนเทศ ตามที่ฝ่ายจัดการเสนอ

4.2.3 ให้หลักประกันในความเป็นอิสระของผู้ตรวจสอบภายใน

4.2.4 ให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายในอยู่ภายใต้การกำกับและควบคุมของฝ่ายจัดการหรือกรรมการผู้จัดการ

4.3 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี

4.3.1 สอบทานและประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี

4.3.2 เสนอรายชื่อผู้สอบบัญชีแก่คณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งผลตอบแทนในการสอบบัญชีประจำปี เพื่อขอรับการแต่งตั้งจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น

4.3.3 ให้ความเห็นเกี่ยวกับอัตราค่าจ้างในงานบริการและงานที่ปรึกษาอื่น ที่ผู้สอบบัญชีเป็นผู้ให้บริการต่อคณะกรรมการบริษัท

4.4 อำนาจในส่วนอื่นๆ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจหน้าที่ คณะกรรมการตรวจสอบ และมีอำนาจในการว่าจ้างนำผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาว่าเหมาะสม

ทั้งนี้ ในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2554 บริษัทฯ ได้แนบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ อยู่หน้า 29

คณะผู้บริหาร มี 7 คน ตามรายชื่อต่อไปนี้

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายปรีชา วัฒนศรนนท์	กรรมการผู้จัดการ
2. นายสุเมธ เสรีโรจนา	ผู้จัดการโรงงาน
3. นายโกมล เอี่ยมวัชรินทร์	ผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด
4. นางยุพา รุ่งพรชัย	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและต้นทุน
5. นางสาวยุพเรศ ปองเสงี่ยม	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน
6. นายอภิมย์ ด่านพัฒนชัยกุล	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์
7. นายยรรยงค์ คุณะสิทธิศิริ	ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ

**คำตอบแทนผู้บริหาร**เป็นไปตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน

คำตอบแทนรวมของผู้บริหาร :	2554	2553
เงินเดือน,เงินอุดหนุน ,ประกันสังคม	11.62 ล้านบาท (7 ราย)	12.60 ล้านบาท (8 ราย)

คำตอบแทนอื่น : ไม่มี

#### ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

จากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 ได้มีมติแต่งตั้งนายเดิมนพงษ์ โอบนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 บริษัท สำนักงานเอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือส่วนได้เสียกับบริษัท / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

เป็นผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2554 รวม 1 ปี\*

ผู้สอบบัญชีของบริษัทไม่ได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม(บริษัทไม่มีบริษัทย่อย )

#### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี (Audit fee)

บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ สำนักงานสอบบัญชี เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

ปี 2550 รวม	470,000 บาท ( สี่แสนเจ็ดหมื่นบาทถ้วน )
ปี 2551 รวม	600,000 บาท ( หกแสนบาทถ้วน )
ปี 2552 รวม	650,000 บาท ( หกแสนห้าหมื่นบาทถ้วน )
ปี 2553 รวม	700,000 บาท ( เจ็ดแสนบาทถ้วน )
ปี 2554 รวม	700,000 บาท ( เจ็ดแสนบาทถ้วน )

บริษัทฯไม่มีการจ่ายค่าสอบบัญชีให้กับผู้สอบบัญชีโดยตรง หรือบุคคล/กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี

ค่าบริการอื่น (non –audit fee) บริษัทฯไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนบริการอื่น

การดำเนินธุรกิจด้วยจิตสำนึกของความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการใส่ใจดูแลสังคมและรักษาสิ่งแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน เป็นการสร้างสังคมและชุมชนให้น่าอยู่ เป็นกลไกที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานความเชื่อที่ว่าธุรกิจกับสังคม จะต้องอยู่ร่วมกันอย่างช่วยเหลือเกื้อกูลเอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกัน บริษัทฯได้ดำเนินการเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

### ● การกำกับดูแลกิจการที่ดี Good Corporate Governance

นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท คือ “คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์” แบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

รายละเอียดของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้ง 5 หมวด อยู่ในหน้า 19-25

### ● การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม Environment

ISO 14000 เป็นมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม

ในยุคที่สังคมโลกกำลังให้ความสำคัญในเรื่องสิ่งแวดล้อม อันเป็นผลสืบเนื่องจากมลพิษต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นทางอากาศ ทางน้ำ การกำจัดของเสีย ฯลฯ ได้ส่งผลกระทบต่อพลเมืองโลกอย่างมาก ผลกระทบนี้เกิดขึ้นกับทุกประเทศในโลกและเป็นเหตุให้เกิดแรงผลักดันให้ องค์การระหว่างประเทศว่าด้วยการมาตรฐาน หรือ ISO จึงได้จัดทำอนุกรมมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อม “ISO 14000 Series” ขึ้น

ISO 14001 เป็นมาตรฐานเดียวในหมวดนี้ที่บริษัทจะขอรับรองได้โดยผ่านการตรวจสอบจากหน่วยงานอิสระที่ได้รับการรับรองแล้วหน่วยงานรับรองมาตรฐานจะต้องมีการรับรองจากองค์กรที่ดูแลด้านมาตรฐานของประเทศ องค์การ International Accreditation Forum (IAF) เป็นผู้ทำหน้าที่เฝ้าระวังการรับรองมาตรฐานเพื่อให้การรับรองนี้ทรงคุณค่าเป็นที่น่าเชื่อถือบริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 Version 2004

รวมทั้งได้เข้าร่วมกับกรมส่งเสริมอุตสาหกรรมสิ่งทอ เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และกระบวนการผลิตไม่ให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมตามกฎหมายสิ่งแวดล้อมของสหภาพยุโรป และอยู่ในระหว่างดำเนินการเรื่องการรับรอง EU FLOWER ซึ่งเป็นฉลากสิ่งแวดล้อมของสหภาพยุโรปชนิดหนึ่ง ที่รับรองให้กับผลิตภัณฑ์ หรือกระบวนการผลิตว่าไม่เป็นอันตรายและไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงผู้ใช้งานโดยจะสอดคล้องกับข้อกำหนดทางด้านกฎหมายสิ่งแวดล้อมของเครื่องสหภาพยุโรป

\* **ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม :** บริษัทฯได้มีการกำจัดการสิ่งปฏิกูลที่ไม่ใช้แล้วประเภทขยะอันตราย และไม่อันตราย การเกิดน้ำเสีย การสิ้นเปลืองพลังงานและทรัพยากรธรรมชาติ ฝุ่นละอองที่เกิดในกระบวนการผลิตและไอระเหยจากสารเคมีไหลอื่น ซึ่งบริษัทฯมีระบบควบคุมและดำเนินการบำบัด โดยผ่านทางหน่วยงานภายนอกที่ได้รับการรับรองจากทางราชการเป็นผู้ดำเนินการกิจกรรมที่เป็นโครงการซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะลดผลกระทบและพัฒนาสิ่งแวดล้อมให้ดีขึ้น คือ

● โครงการควบคุมการฟุ้งกระจายของฝุ่นในกระบวนการผลิตรับเบอร์ มีการกำจัดฝุ่นที่ฟุ้งกระจายในสถานที่ทำงาน โดยวิธีการติดตั้งระบบดูดฝุ่นด้วยวิธีการติดตั้งไซโคลนดูดฝุ่นในจุดที่มีการฟุ้งกระจายของฝุ่นมาก และเปลี่ยนกระบวนการเทแป้งของเครื่องจักรเป็นระบบปิด เพื่อควบคุมไม่ให้เกินมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด

● โครงการลดปริมาณน้ำที่สูญเสียจากกระบวนการล้างยาง ด้วยวิธี Recycle โดยนำน้ำจากกระบวนการผลิตกลับมาใช้

อีกครั้ง

● โครงการยืดอายุการใช้งาน Batch off ที่ใช้ในกระบวนการผลิตให้มีอายุการใช้งานที่นานขึ้น

\* **การดำเนินการเพื่อลดผลกระทบ :** บริษัทฯได้มีมาตรการในการแก้ไขและป้องกันผลกระทบดังกล่าว โดยการจัดทำระบบมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO14001เพื่อควบคุมกิจกรรมที่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เช่น

\*\* การกำจัดการสิ่งปฏิกูลและวัสดุที่ไม่ใช้แล้ว โดยแยกการกำจัดดังนี้

1. ของเสียประเภทขยะอันตราย ได้ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้ดำเนินการกำจัด
2. ของเสียประเภทขยะไม่อันตราย ได้ให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้ดำเนินการกำจัดโดย

วิธีฝังกลบ

\*\* การบำบัดน้ำเสีย โดยใช้ระบบบำบัดน้ำเสีย แบบACTIVATED SLUDGE และได้มีการควบคุมระบบน้ำทิ้งก่อนที่จะปล่อยออกนอกโรงงาน โดยมีการส่งน้ำไปวิเคราะห์เป็นประจำทุก เดือน เพื่อดำเนินการควบคุมไม่ให้ค่าเกินมาตรฐาน

\*\* การเปลี่ยนแปลงทรัพยากรธรรมชาติ โดยเข้าร่วมโครงการอนุรักษ์พลังงาน กับกรมส่งเสริมอุตสาหกรรมและสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย ซึ่งทำการจัดตั้งทีมอนุรักษ์พลังงานร่วมกับที่ปรึกษา เพื่อสำรวจและวิเคราะห์หามาตรการต่างๆ ในการอนุรักษ์พลังงานในโรงงาน

\*\* ไอระเหยจากสารเคมีโทลูอิน โดยการติดตั้งเครื่องดูดกลิ่นโทลูอินจากกระบวนการล้างใบมีด และอะไหล่เพื่อกำจัดไอระเหยและกลิ่นของโทลูอินภายในที่ปฏิบัติงานไม่ให้เกินมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด

\*\* จัดให้มีการตรวจวัดคุณภาพอากาศ และสิ่งแวดล้อมภายในบริษัท เช่น การวัดสภาพฝุ่น เสียง น้ำ แสงสว่าง เป็นต้น

\*\* ผลปฏิบัติงานตามที่กล่าวมาข้างต้นเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดทั้งสิ้น

#### **นโยบายสิ่งแวดล้อม Environmental Policy ดังนี้**

บริษัทฯ ได้นำระบบมาตรฐานISO14001 ซึ่งเป็นระบบมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมมาใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายสิ่งแวดล้อมให้สอดคล้องกับนโยบายหลักและสภาพแวดล้อมของบริษัทฯโดยคำนึงถึง

1. ให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อกำหนดอื่นๆ ด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
2. เพื่อป้องกันปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับมลภาวะทางเสียง อากาศ น้ำ และสิ่งปฏิกูล เพื่อให้ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด
3. ปรับปรุงการดำเนินงานด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
4. เผยแพร่ประชาสัมพันธ์ นโยบายนี้กับพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อความเข้าใจและเปิดเผยต่อสาธารณชน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อการนำทรัพยากรมาใช้อย่างรู้คุณค่า และลดความสูญเปล่าโดยไม่จำเป็น รวมทั้งคำนึงถึงผลกระทบในทางลบที่อาจเกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตและการกำจัดผลิตภัณฑ์ ด้วยการวางแผนที่มีประสิทธิภาพและไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะยกระดับคุณภาพของสิ่งแวดล้อมและการดูแลด้านความปลอดภัยโดยร่วมกับกรมส่งเสริมอุตสาหกรรม และสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย ร่วมจัดทำโครงการอนุรักษ์พลังงาน

#### **นโยบายด้านพลังงานของบริษัท**

บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ใช้พลังงานเพื่อการผลิตอุตสาหกรรมเส้นยางยืด แถบยางยืด ยางยืดถัก และยางยืดทอ มีความมุ่งมั่นที่จะลดปริมาณการใช้พลังงานและค่าใช้จ่ายด้านพลังงานลงให้ต่ำที่สุดอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าวบริษัทฯ จึงได้กำหนดการปฏิบัติที่ดีไว้ ดังนี้

1. บริษัทฯ ถือว่าการอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจ
2. บริษัทฯ มีเจตจำนงที่จะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์พลังงาน
3. สนับสนุนให้บุคลากรมีการเรียนรู้ โดยจัดอบรมให้ความรู้พนักงาน และมุ่งเน้นการสร้างจิตสำนึกในตัวบุคลากรทุกระดับ เพื่อให้เกิดการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดและลดการสูญเปล่า
4. บริษัทฯ มีเจตจำนงที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง และการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาใช้เพื่อการประหยัดพลังงาน
5. บริษัทฯ ตั้งใจให้โครงการอนุรักษ์พลังงานบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว เพื่อเป็นความรับผิดชอบในการจัดการสิ่งแวดล้อมร่วมอนุรักษ์พลังงานของสังคมและสนับสนุนในการสื่อสารให้ข้อมูลการอนุรักษ์พลังงานกับองค์กรภายนอก

**โครงการอนุรักษ์พลังงาน บริษัทฯ** มีคณะทำงานด้านการอนุรักษ์พลังงาน เริ่มโครงการประหยัดพลังงานไฟฟ้า โดยติดตั้งเชือกสำหรับปิด – เปิด ไฟฟ้าแสงสว่างภายในอาคารเพื่อให้พนักงานสามารถดึงเชือก เพื่อปิด-เปิดไฟ ได้โดยสะดวกให้สว่างเฉพาะในพื้นที่ทำงานที่ต้องการใช้งานเท่านั้น รวมทั้งปิดไฟ ปิดจอคอมพิวเตอร์ ช่วงพักกลางวัน เพื่อกระตุ้นให้พนักงานตระหนักถึงเรื่องการประหยัดพลังงาน

**โครงการลดการใช้กระดาษ บริษัทฯ** ส่งเสริมให้พนักงานลดการใช้กระดาษ โดยการรณรงค์ให้ใช้กระดาษและซองที่ใช้แล้ว นำกลับมาใช้ใหม่ สามารถส่งเข้าได้หลายครั้งในการจัดส่งเอกสารระหว่างหน่วยงาน

**โครงการประชาสัมพันธ์** เชิญชวนพนักงานร่วมมืออนุรักษ์พลังงานแบบมีส่วนร่วม เช่นการจัดทำป้ายประชาสัมพันธ์จัดทำแผ่นพับ, จัดทำจุลสาร เป็นต้น



## ● การดูแลชุมชนและสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนโดยรอบ เข้าร่วมทำกิจกรรมต่างๆ รวมทั้งบริจาคเงินเพื่อบูรณะปฏิสังขรณ์วัดต่างๆ ทั้งในกรุงเทพและต่างจังหวัด ร่วมบริจาคเงินสนับสนุน โครงการล้อเลื่อนเพื่อเพื่อนคนพิการ กับมูลนิธิคนพิการไทย ร่วมบริจาคเงินเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย กับศูนย์อำนวยการช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัย กรมสรรพากร

- 1 อนุเคราะห์ของขวัญวันเด็กให้ ศูนย์เยาวชนมีนบุรี ร.ร.วัดบำเพ็ญเหนือ และการเคหะชุมชนบางชัน

Donated gifts on Children's Day to the Bampennue Temple School, Bangchan Community Housing, Bangchan Industrial Estate, Minburi Youth Center.

- 2 บริจาคเงินและเครื่องอุปโภคบริโภค ให้กับเด็กพิการที่บ้านนนทภูมิ ปากเกร็ด

Donated consumer goods to handicapped children at home for children with disabilities, Nontapoom House

- 3 ร่วมบริจาคโลหิตกับสภาอากาศไทย ปีละ 4 ครั้ง

Joined blood donation with "Thai Red Cross Society" four time a year.

- 4 ร่วมบริจาคเงินช่วยเหลือผู้ประสบภัยสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่นผ่านทางกระทรวงต่างประเทศ

Donated money for Tsunami's victims via Ministry of Foreign Affairs.

- 5 ร่วมทำบุญทอดผ้าป่า ในวันสงกรานต์ กับวัดบำเพ็ญเหนือ

Made merit, offering robes and other needs to monks in Songkran's Day with Bampennue Temple.

- 6 ร่วมถวายเทียนพรรษาและดอกไม้กำเล็ก ในวันเข้าพรรษาและวันอาสาฬหบูชา ณ วัดบำเพ็ญเหนือ

Offered large candles and tiny flowers in Bhuddhist Lent Day and Asanhabucha Day at Bampennue Temple.

- 7 ช่วยวัดบำเพ็ญเหนือทำแนวกันกระสอบทรายป้องกันน้ำท่วม บริเวณริมคลองแสนแสบ

Helped building sandbag barriers against flood in the fringe of Sansap canal.

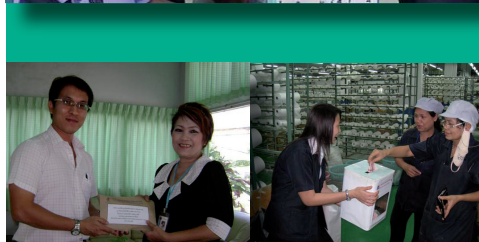
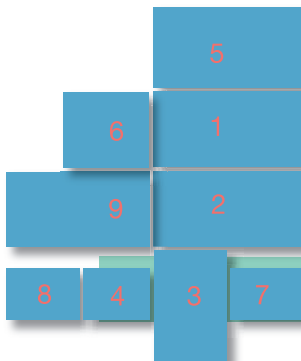
- 8 ร่วมบริจาคเงินกับโครงการ "ออมทรัพย์ ออมความดี" ของสนง.ส่งเสริมสหกรณ์ พื้นที่ 2 ผ่านทางสหกรณ์ออมทรัพย์ เขตบางชัน

Donated money for Cooperative Promotion Office of Area 2's

"Saving Money, Saving Merit" project via Savings Cooperative's Banchan district.

- 9 ร่วมบริจาคเงิน และเครื่องอุปโภคบริโภคช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยกับสำนักงานเขตมีนบุรี

Donated money and consumer goods for helping flood's victims in southern area via Minburi District Offices.



**บริษัทมีนโยบายในการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติดในบริษัท** ถือเป็นหน้าที่ความรับผิดชอบร่วมกันของฝ่ายบริหารและพนักงานทุกคน เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ได้มีคณะกรรมการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติด บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด(มหาชน) จึงมีความมุ่งมั่นในการดำเนินการโครงการ “โรงงานสีขาว” โดยมีนโยบายในการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติด ดังต่อไปนี้

1. ผู้บังคับบัญชาในทุกระดับจะต้องกระทำตนเป็นแบบอย่างที่ดี ให้คำปรึกษา แนะนำ และช่วยเหลือพนักงานที่มีปัญหาทำการบำบัดและฟื้นฟูพนักงานให้มีแนวทางการดำเนินชีวิตที่เหมาะสมและมีสุขภาพอนามัยที่ดีขึ้น
2. พนักงานทุกคนในบริษัทมีบทบาทและมีส่วนร่วมในการรณรงค์ป้องกันและแก้ไขปัญหายาเสฟติด ร่วมกันสอดส่องบริเวณภายในและภายนอกบริษัทว่ามีสิ่งผิดกฎหมายหรือมีบุคคลที่มีพฤติกรรมที่น่าสงสัย แจ้งหรือส่งข่าวให้ผู้บังคับบัญชา เจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์หรือตำรวจในพื้นที่
3. พนักงานทุกคนต้องให้ความร่วมมือ ในกรณีที่บริษัทจะทำการสุ่มตรวจหาสารเสฟติด และหากตรวจสอบพบจะดำเนินการตักเตือนและส่งไปบำบัดรักษาต่อไป
4. บริษัทจะให้ความรู้ความเข้าใจ ข้อมูลข่าวสารอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับโทษของยาเสฟติดและวิธีป้องกัน หลีกเลี่ยงยาเสฟติดให้กับพนักงานทุกคนในบริษัท
5. บริษัทยินดีให้ความร่วมมือต่อทางราชการในการแจ้งข้อมูล ข่าวสารและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับยาเสฟติด

**ความปลอดภัยของผู้บริโภคต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ** ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯได้รับมาตรฐานความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์ตามระบบมาตรฐาน Oeko – Tex Standard100 ซึ่งเป็นมาตรฐานสินค้าปลอดภัย เป็นสินค้าที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายต่อผู้บริโภค ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองและต่ออายุในทุกปี จาก สถาบันทดสอบสิ่งทอ ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ - TESTEX

- ผลิตภัณฑ์เส้นใยยืด และ แถบยางยืดผ่านการรับรองมาตรฐาน Oeko-Tex Standard 100 Class I
- ผลิตภัณฑ์สายยางยืดดัก ,สายยางยืดทอ ผ่านการรับรองมาตรฐาน Oeko-Tex Standard 100 Class II

ปัจจุบันบริษัทฯได้รับมาตรฐานองค์การอาหารและยา (อ.ย.) ในผลิตภัณฑ์บางส่วนของElastic Webbing รวมทั้งพัฒนาระบบมาตรฐานISO 9001 เข้าสู่Version2008 เพื่อเป็นการควบคุมทุกกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจและเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯโดยการพัฒนาระบบมาตรฐานISO 9000 อย่างต่อเนื่อง

ISO 9000 เป็นระบบบริหารงานคุณภาพมาตรฐานสากล

แนวคิดสำคัญของ ISO 9000 คือ การจัดวางระบบบริหารงาน เพื่อการประกันคุณภาพซึ่งเป็นระบบที่ทำให้เชื่อมั่นได้ว่ากระบวนการต่างๆ ได้รับการควบคุม และสามารถตรวจสอบได้โดยผ่านเอกสารที่ระบุขั้นตอน และวิธีการทำงาน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบุคลากรในองค์กรรู้หน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนต่างๆ

ในการปฏิบัติงาน โดยต้องมีการฝึกอบรมให้ความรู้ ทักษะในการปฏิบัติงานมีการจัดบันทึกข้อมูล รวมทั้งการตรวจสอบการปฏิบัติงานว่าเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารหรือไม่ มีการแก้ไขข้อผิดพลาดรวมทั้งมีแนวทางในการป้องกันข้อผิดพลาดเดิม

ในปัจจุบันมาตรฐาน ISO 9000 จึงกลายเป็นเงื่อนไขหรือข้อกำหนดทางการค้าในการติดต่อธุรกิจระหว่างประเทศ รวมทั้งเป็นใบเบิกทางไปสู่การค้าในระดับสากล

ในปี2554 บริษัทฯได้รับการรับรอง ISO 9001 : 2008 เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2554 เพื่อเป็นสร้างความมั่นใจในการควบคุมทุกกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจและมีความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

### นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ คือ “คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์” โดยมีการวางนโยบายเชิงกลยุทธ์ เพื่อให้มีการกำกับดูแล นำพาองค์กรสู่ระบบการจัดการที่ถูกต้องเหมาะสม คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม ให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ให้มีคุณภาพ โดยมีการพัฒนาบุคลากรให้มีทักษะในงาน ภายใต้ฐานข้อมูลที่ต้องเพียงพอ

ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ให้องค์กรมีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายรวมถึงผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ในการนี้คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงมีการกำหนดแผนปฏิบัติ มาตรการดำเนินงานและติดตามผล และปรับปรุงนโยบายให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงเป็นระยะ ๆ ภายใต้กรอบค่านิยม (Values) คือ

- 1.1 การมีคุณธรรม
- 1.2 การทำงานเป็นทีม
- 1.3 การมีความรับผิดชอบต่อ
- 1.4 การมีจิตสำนึกในความเป็นเจ้าของ

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน และตระหนักถึงหน้าที่ในการดูแลและคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานโดยเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ดังนี้

**1.1 สิทธิขั้นพื้นฐาน** ได้แก่ สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งในกำไรในรูปของเงินปันผลตามสัดส่วนจำนวนหุ้น สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารของกิจการที่เพียงพอ ทันเวลา และสม่ำเสมอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และออกเสียงลงคะแนนเพื่ออนุมัติเรื่องที่สำคัญ สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี สิทธิในการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน คณะกรรมการบริษัทยังคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ โดยส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

#### 1.2 สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารที่สำคัญ

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันโดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ได้มากขึ้น

#### 1.3 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมให้ผู้ถือหุ้นสะดวกในการเข้าร่วมประชุม อำนวยความสะดวกในการเข้าร่วมประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยในปี 2554 มีรายละเอียดดังนี้

##### ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้น ในการเสนอวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุม ที่ประชุมคณะกรรมการมีมติเปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ครั้งที่ 18 โดยเสนอวาระเรื่องต่างๆ ล่วงหน้า ได้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2554

บริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 22 ธันวาคม 2553 สามารถเข้าดูรายละเอียดการเสนอเรื่องเพื่อพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ได้ทาง Website ของบริษัทฯ ที่ [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th) หรือทำจดหมายถึงกรรมการและเลขานุการบริษัท ซึ่งรายละเอียดประกอบด้วย

- หลักเกณฑ์การเสนอเรื่องเพื่อพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุม โดยจะระบุข้อมูลเกี่ยวกับ

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้น
2. การเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม
3. การส่งเอกสาร
4. ขั้นตอนการพิจารณา

- ใบเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี (แบบ ก) ครั้งที่ 18

\* นอกจากการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระเรื่องต่างๆ แล้ว

\* บริษัทฯได้เปิดเผยหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18 พร้อมเอกสารประกอบทั้งหมด ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ที่ Website บริษัทฯwww.unionpioneer.co.th เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2554 ผู้ถือหุ้น

ได้รับข้อมูลข่าวสารล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯได้จัดส่งเอกสารต่างๆให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณาก่อนเข้าประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

- ☐ หนังสือเชิญประชุม โดยระบุรายละเอียดข้อมูลแต่ละวาระ
- ☐ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 17 รายงานประจำปี 2553
- ☐ หนังสือมอบฉันทะ (แบบ ข.) ที่ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนได้
- ☐ ข้อมูลของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ และรายชื่อกรรมการบริษัท
- ☐ นิยามกรรมการอิสระของผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
- ☐ ข้อมูลของกรรมการอิสระประกอบการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
- ☐ หลักเกณฑ์ และวิธีการสรรหากรรมการ
- ☐ เอกสารและหลักฐานที่ต้องนำมาแสดงตนในการเข้าร่วมประชุม
- ☐ ข้อบังคับบริษัทฯในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
- ☐ แผนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

\* บริษัทฯเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยได้ร่วมเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ,เสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ผ่าน Website ของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th

\* บริษัทฯคำนึงถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมนอกเหนือจากวาระการประชุมตามหนังสือเชิญประชุม ที่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นไปแล้ว

\* ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือกรรมการอิสระ เข้าร่วมประชุมแทนได้ มีสิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารและเสนอวาระการประชุมเรื่องต่างๆ ล่วงหน้า

\* บริษัทฯจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับวาระต่าง ๆ เช่น หนังสือรายงานประจำปีงบการเงิน (กฎเกณฑ์และเอกสารหลักฐานที่ต้องใช้เข้าร่วมประชุม) เป็นต้น ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 5 เมษายน 2554 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาข้อมูลและพิจารณาก่อนถึงวันประชุมอย่างเพียงพอและทันเวลา ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และมีเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่Websiteของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th

\* บริษัทฯมีมาตรการในการใช้ข้อมูลภายใน โดยคณะกรรมการมีมติให้ผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 14 วัน ก่อนการเปิดเผยข้อมูลรายงานทางการเงินประจำงวดหรือไตรมาสต่าง ๆ และ 24 ชั่วโมง ภายหลังจากการเปิดเผยข้อมูลนั้นแล้ว โดยให้เลขานุการคณะกรรมการ แจ้งตารางเวลาให้กรรมการทุกท่านทราบ ข้อมูลเพิ่มเติม อยู่ที่หัวข้อ การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

**วันประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 18/2554 วันที่ 20 เมษายน 2554**

บริษัทฯได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในวันทำการของธนาคารพาณิชย์ เวลา 13.30 – 14.45 น.

บริษัทฯได้ใช้สถานที่จัดประชุมในเขตกรุงเทพฯ ที่บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีการคมนาคมที่สะดวกในการเดินทางของผู้ถือหุ้นที่จะเข้าร่วมประชุม

**การอำนวยความสะดวกต่าง ๆให้ผู้ถือหุ้น โดย**

- ✪ จัดเจ้าหน้าที่ช่วยเหลือด้านการลงทะเบียนการเข้าร่วมประชุม ซึ่งเปิดก่อนเวลาประชุมไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง และหลังเวลาเข้าประชุม



- ❖ ด้านสถานที่ที่ใช้ประชุมผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางไปมาได้อย่างสะดวกและจัดประชุมในเวลา queผู้ถือหุ้นสามารถเข้าประชุมได้ทันเวลาเสมอ
  - ❖ มีอาหารว่าง เครื่องดื่มไว้รับรองพร้อมทั้งแจกของชำร่วยให้ผู้มาประชุมในแต่ละปี
  - ❖ จัดให้มีอาหารเสตมปี เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุมผู้ถือหุ้น
- คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น โดยถือเป็นหน้าที่ที่จะต้องเข้าร่วมประชุมทุกครั้งหากไม่ติดภารกิจสำคัญหรือเจ็บป่วย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2554 มีการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 9 ท่านซึ่งรวมประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสูงสุดด้านบัญชีและต้นทุน และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ได้เชิญตัวแทนจากผู้ถือหุ้นชื่อนางสาววิมล สันธนิพัฒน์ เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ

ก่อนเริ่มการประชุม ประธานที่ประชุมได้แจ้งรายละเอียดขององค์ประชุม รวมถึงอธิบายวิธีการลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ต้องลงมติในแต่ละวาระตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เพื่อพิจารณาสำหรับบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม ในกรณีผู้ถือหุ้นรายใดเข้ามาภายหลังจากการได้เริ่มการประชุมไปแล้ว บริษัทฯ ยังให้สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในวาระที่เหลืออยู่ที่ยังไม่ได้มีการพิจารณาและลงมติ โดยนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นต้นไป

ในการประชุม ประธานที่ประชุมดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระที่กำหนดในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญที่ไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถาม แสดงความคิดเห็นหรือเสนอแนะได้อย่างเต็มที่ทุกวาระ

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2554 มีผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อเสนอแนะต่อที่ประชุม จำนวน 1 ราย โดยกรรมการผู้จัดการและประธานฯ ได้ตอบข้อซักถามอย่างชัดเจนตรงประเด็น

**หลังประชุมผู้ถือหุ้น** เลขานุการบริษัทมีการบันทึกรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่มีสาระสำคัญครบถ้วน การบันทึกประเด็นสำคัญในรายงานการประชุมฯ เช่น

- ประเด็นการสอบถามข้อมูลจากผู้ถือหุ้น และการตอบข้อซักถามของแต่ละวาระ
- มติที่ประชุม , คะแนนเสียงที่ต้องได้รับมติจากที่ประชุมในแต่ละวาระ
- จัดให้มีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ ซึ่งจัดเก็บไว้ที่เลขานุการบริษัท

● บริษัทฯ แจ้งมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 20 เมษายน 2554 มีการเผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านทางWebsiteของบริษัทฯ ที่ [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th) และจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 3 พฤษภาคม 2554 ภายใน 14 วันทำการหลังวันประชุม รายงานดังกล่าว บริษัทฯ มีระบบการจัดเก็บที่ดีซึ่งสามารถตรวจสอบและใช้อ้างอิงได้ตลอดเวลา

### หมวดที่ 3 บทบาทผู้มีส่วนได้เสีย

#### สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้า พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทตระหนักถึงแรงสนับสนุนจากลูกค้า พนักงานและผู้บริหารที่จะส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันและสร้างกำไรให้กับบริษัทฯ ได้ในระยะยาว บริษัทฯ กำหนดนโยบายคุณภาพ ดังนี้

**สร้างความพึงพอใจให้ลูกค้า** หมายถึง บริษัทฯ ถือว่าลูกค้าคือหัวใจของธุรกิจ บริษัทฯ จึงคำนึงถึงความพึงพอใจของลูกค้าเป็นหลัก และจะพัฒนาทุกกิจกรรมของบริษัทฯ เพื่อให้ได้มาซึ่งความพึงพอใจของลูกค้า

**พัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์** หมายถึง บริษัทฯ เป็นผู้ผลิต ผลิตภัณฑ์ที่ยืดซึ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยทำการวิเคราะห์และปรับปรุงปัจจัยในการผลิต ส่งเสริมให้มีการวิจัยและพัฒนาในด้านต่างๆ เพื่อให้ผลิตภัณฑ์มีคุณภาพได้ตามมาตรฐานและมีความปลอดภัยต่อผู้ใช้เป็นที่น่าเชื่อถือยอมรับของตลาด

**สร้างสรรบุคลากร** หมายถึง บริษัทฯ ถือว่าบุคลากรทุกคนมีความสำคัญเท่าเทียมกัน จึงสรรหาและพัฒนาบุคลากรโดยมีการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง ให้สอดคล้องกับวิทยาการสมัยใหม่ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ด้านพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์



## ลูกค้า

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้าที่มีต่อความสำเร็จขององค์กร บริษัทฯ กำหนดนโยบายในการสร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้า โดยดำเนินการทุกวิถีทางในการสร้างความมั่นใจและสนองตอบความต้องการสูงสุดให้แก่ลูกค้าทุกระดับดังปรากฏอยู่ในข้อแรกของนโยบายคุณภาพของบริษัทฯ คำร้องเรียนของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว รวมทั้งพัฒนาสินค้าและบริการให้เป็นเลิศ ตรงตามความต้องการของลูกค้า ให้ความสำคัญต่อการสร้างและดูแลรักษาลูกค้า ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ ยุติธรรม และให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า

## เจ้าหน้าที่

บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงทางการค้า มีการสร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน รวมถึงแลกเปลี่ยนความรู้ร่วมกันพัฒนาสินค้าและบริการเพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อเอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกัน

## ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนากิจการของบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้า มีความมั่นคง สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างเหมาะสม พร้อมกับปกป้องผลประโยชน์ และดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ มีการรายงานผลการดำเนินงานที่ถูกต้อง ครบถ้วนตามความเป็นจริงอย่างสม่ำเสมอ เปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน และจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ

## พนักงาน

พนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นหัวใจสำคัญที่จะพาองค์กรไปสู่ความสำเร็จ บริษัทฯ จึงปฏิบัติตามพนักงานโดยมุ่งส่งเสริม การฝึกฝนอบรม และพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างทั่วถึง บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสุขภาพและอาชีวอนามัยในการทำงานของพนักงาน ถือเป็นปัจจัยสำคัญยิ่งต่อประสิทธิภาพการทำงานพนักงาน บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นที่จะป้องกันและควบคุมความสูญเสียด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่อาจมีผลกระทบต่อพนักงาน มีการจัดตั้งคณะกรรมการ 5 ส., เปิดโอกาสให้พนักงานได้เข้ามามีส่วนร่วมในการพัฒนาคุณภาพชีวิตการทำงานในพื้นที่ปฏิบัติงานของตนเอง โดยจัดตั้ง “คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน” เพื่อควบคุมดูแลกิจกรรมที่ก่อให้เกิดผลกระทบกับพนักงาน รวมทั้งได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลเป็นอย่างดี

บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานในกลุ่มสหยูเนี่ยน โดยมีคณะกรรมการกองทุนฯ ดูแล ติดตาม และประสานงานกับผู้จัดการกองทุนฯ ซึ่งเป็นช่องทางหนึ่งที่เป็นการให้พนักงานออมเงินเก็บสะสมในระยะยาว และบริษัทฯ ได้จ่ายสมทบเข้ากองทุนฯ ในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน นอกจากนี้เรื่องกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทฯ มีสหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานในกลุ่มสหยูเนี่ยน เพื่อให้พนักงานออมเงินไว้ในทุกงวดของการรับเงินเดือน และรับเงินปันผลประจำปี ถ้าหากพนักงานมีความจำเป็นสามารถกู้เงินจากสหกรณ์ออมทรัพย์ฯ ได้ตามประเภทเงินกู้ต่างๆ ซึ่งมีข้อบังคับและกำหนดระเบียบการปฏิบัติไว้ สำหรับเงินออมที่สะสมไว้พนักงานจะได้รับคืนเมื่อลาออกหรือเกษียณ ซึ่งจะทำให้พนักงานมีความมั่นคง และดำรงชีพได้หลังเกษียณแล้ว

หนึ่งในนโยบายคุณภาพของบริษัทฯ คือ **สร้างสรรบุคลากร** บริษัทฯ ถือว่าบุคลากรทุกคนมีความสำคัญเท่าเทียมกัน จึงสรรหาและพัฒนาบุคลากร โดยมีการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง ให้สอดคล้องกับวิทยาการสมัยใหม่ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ด้านพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ มีการกำหนด**นโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานทรัพยากรบุคคล** ดังนี้

บริษัทฯ ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่สำคัญและมีคุณค่ายิ่ง ซึ่งเป็นผู้นำมาซึ่งความสำเร็จ ความก้าวหน้าและการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ดังนั้นการคัดสรรคนที่มีคุณภาพ และเหมาะสมกับงานตามสายอาชีพต่างๆ การพัฒนาบุคลากรทั้งในด้านการจัดการ วิชาการและวัฒนธรรมในการทำงาน รวมไปถึงการสร้างบรรยากาศและสภาพการทำงานที่ดีและมีความปลอดภัยซึ่งมีความสำคัญโดยได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติไว้ ดังนี้

การบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล จะต้องสอดคล้องและสนับสนุนกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจของบริษัท

1. บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการคัดสรรบุคลากร โดยพิจารณาเป็นไปตามแผนอัตรากำลัง ทั้งในส่วนของปริมาณ และคุณภาพ
2. บริษัทฯ เห็นความสำคัญในการพัฒนาศักยภาพและความก้าวหน้าของพนักงาน โดยถือว่าการพัฒนาบุคลากรเป็นกิจกรรมร่วมกันระหว่างบริษัทกับพนักงาน ซึ่งพิจารณาตามรูปแบบของสายงานต่างๆ อย่างเหมาะสม
3. บริษัทฯ ได้ส่งเสริมและสร้างความตระหนักในการวางแผนในเรื่องการออมเงินไว้ใช้ในตอนเกษียณอายุ โดยจัดให้มีสหกรณ์ออมทรัพย์ฯ และจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว
4. บริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการต่างๆ แก่พนักงาน ตามความจำเป็นเพื่อช่วยเหลือพนักงานอีกทางหนึ่งเท่าที่ทำได้
5. บริษัทฯ จะส่งเสริมให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตในการทำงาน มีความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่ดี

**โครงการตรวจสอบภาพประจำปี :** บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการดูแลรักษาสุขภาพของพนักงานเป็นที่ตั้ง จึงจัดให้มีบริการตรวจสุขภาพพนักงานเป็นประจำทุกปี

**โครงการพัฒนาการศึกษา และฝึกอบรม :** บริษัทฯ ส่งเสริมให้มีการพัฒนาบุคลากรให้มีคุณค่าต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งหวังให้บุคลากรมีความรู้ ความสามารถ และมีคุณธรรม เพื่อสร้างธุรกิจที่เป็นธรรมอย่างยั่งยืนและเพื่อรองรับการแข่งขันในอนาคต โดยจัดให้มีจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่ช่วยพัฒนาศักยภาพการเรียนรู้และการปฏิบัติงานให้กับพนักงานทุกคนทั้งจัดอบรมภายในและภายนอกองค์กรอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการฝึกซ้อมหนีไฟเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้พนักงานตลอดจนเจ้าหน้าที่ที่มีความชำนาญในกรณีเกิดเพลิงไหม้

### **นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน ดังนี้**

1. คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ ในการดำเนินงานตามแผนงานและโครงการด้านความปลอดภัย
2. ความปลอดภัยเป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน ทุกระดับที่จะร่วมกันปฏิบัติเพื่อให้เกิดความปลอดภัยทั้งตนเองและผู้อื่น ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทฯ
3. การจัดการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อมเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารของบริษัทฯโดยนำผลการดำเนินงานที่ได้มาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับข้อกำหนดของทางราชการ
4. ทรัพยากรเรื่องบุคลากร เวลาางงบประมาณและการฝึกอบรมได้รับการจัดหาอย่างเหมาะสม
5. ความปลอดภัยเป็นส่วนหนึ่งของการทำงานและผู้บังคับบัญชาทุกคนต้องมีหน้าที่ดูแลในเรื่องความปลอดภัยในการทำงานของผู้ใต้บังคับบัญชา ให้เป็นไปตามกฎระเบียบความปลอดภัย
6. พนักงานทุกคนต้องให้ความร่วมมือในโครงการความปลอดภัย อาชีวอนามัยของบริษัทฯ และมีส่วนร่วมในการเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพการทำงานและวิธีการทำงานที่ปลอดภัย
7. การทบทวน การติดตามและการประเมินผลในการทำงานตามนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานได้รับการกำหนดตามระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้ทราบความก้าวหน้าและให้แน่ใจว่าได้ปฏิบัติตามอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพสูงสุด

### **สังคมและชุมชน**

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ สังคม และชุมชน โดยเน้นความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และการบำเพ็ญตนเป็นองค์กรที่ดี สามารถเป็นแบบอย่างที่ดีในด้านจริยธรรมทางธุรกิจ ด้านสาธารณสุข ด้านความปลอดภัย สิ่งแวดล้อมที่รวมถึงการขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัทฯ และวงจรชีวิตของผลิตภัณฑ์ ส่วนรายละเอียดความรับผิดชอบต่อสังคมอยู่ที่หน้า 15-18

### **หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา และทั่วถึง เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบอย่างเท่าเทียมกันผ่านช่องทางต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นรายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลต่างๆที่บริษัทได้เปิดเผยที่มีรายละเอียดดังนี้

- ★ โครงสร้างผู้ถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 8
- ★ เปิดเผยคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 28
- ★ ปัจจัยความเสี่ยงมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 6
- ★ ประวัติของคณะกรรมการและผู้บริหารมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 31-33
- ★ ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร เปรียบเทียบ 2 ปี มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 8,14
- ★ จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 8
- ★ รายการระหว่างกันมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 27
- ★ เปิดเผยข้อมูลต่างๆทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านWebSite ของบริษัทฯที่ [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)
- ★ บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล เนื่องจากการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ อยู่บนพื้นฐาน

ของข้อมูลที่เกี่ยวข้องและถูกต้อง โดยได้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้อง ทันเวลา และโปร่งใส ในส่วน  
ของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) นั้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้เกี่ยวข้องสามารถติดต่อกับบริษัท เพื่อขอทราบข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่าง ๆ ได้ที่ นางยุพา รุ่งพรชัย หมายเลขโทรศัพท์ 02-517-0105  
ถึง 8 ต่อ 117 หมายเลขโทรสาร 02-517-0345 ทั้งนี้ บริษัทยินดีรับฟังข้อคิดเห็น ข้อเสนอแนะ และให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง  
กับนักวิเคราะห์ นักลงทุนทั้งสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย รวมทั้งสามารถสืบค้นข้อมูลของบริษัทได้จาก web-site  
ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) และที่ web-site ของบริษัทฯ [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทมีการกำหนดตารางวันประชุมประจำเดือนล่วงหน้า ตั้งแต่ต้นปีของทุกปี เพื่อคณะกรรมการจะได้จัดสรรเวลาที่จะ  
เข้าร่วมประชุมได้ บริษัทได้ใช้ระบบ Video Conference เข้ามาช่วยในการประชุม ทั้งนี้ เลขาธิการบริษัทมีการจัดส่งหนังสือเชิญ  
ประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุม ซึ่งผ่านการพิจารณาจากประธานกรรมการ และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ก่อนการประชุมล่วงหน้า  
ไม่น้อยกว่า 7 วัน ให้กับกรรมการเพื่อมีข้อมูลก่อนวันประชุม ในวาระการประชุมของทุกเดือนมีการกำหนดวาระการพิจารณาติดตาม  
ผลการดำเนินงานเสมอ กรรมการแต่ละคนมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุม ตลอดจนแสดงความคิดเห็นได้  
เต็มที่ และปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1 ชั่วโมง เพื่อให้ฝ่ายจัดการเสนอเรื่องและมีเวลามากพอที่กรรมการจะใช้  
เวลาพิจารณาปัญหากันอย่างรอบคอบ ในปี 2554 คณะกรรมการมีการประชุมจำนวน 12 ครั้ง ทั้งนี้ เลขาธิการบริษัทมีการสื่อสารข้อมูล  
ที่เกี่ยวข้องให้กรรมการที่ไม่ได้เข้าประชุมทราบ

อนึ่ง บริษัทมีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรเสร็จภายในเวลาที่เหมาะสม และมีสาระสำคัญครบถ้วน  
ตลอดจนมีการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการ พร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องเข้าตรวจสอบ  
ได้ตลอดเวลา

นอกจากนี้ เลขาธิการบริษัทสามารถให้คำแนะนำปรึกษาด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องได้ด้วย

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการบริษัท ได้มีการประเมินตนเองเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของคณะกรรมการ และมีการ  
สรุปผลการประเมินไว้แล้วเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพต่อไป

### รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และมีความน่าเชื่อถือ เพื่อให้  
นักลงทุนใช้ในการประกอบการตัดสินใจ จึงได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อการจัดทำรายงานทาง  
การเงิน และสารสนเทศโดยแสดงควบคู่กันไปกับรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตไว้ในรายงานประจำปี อยู่หน้า 30

### ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทได้ดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจและแผนการลงทุนที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อเป็น  
แนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน ส่วนเป้าหมายการปฏิบัติงานได้ประเมินจากสถานการณ์จริงและการคาดการณ์ที่เห็นว่า  
เป็นไปได้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบคือ ได้มีการวิเคราะห์ถึงการให้สิ่งจูงใจหรือผลตอบแทนแก่พนักงานเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล  
มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีการกำหนดเป้าหมายแต่ละปีล่วงหน้า  
รวมถึงทำการวัดผลทุกเดือน ตลอดจนมีการทบทวนแผนงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

เพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจในแต่ละปี  
คณะกรรมการได้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารว่าเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้หรือไม่ในกรณีที่ผลการดำเนินงาน  
ที่เกิดขึ้นมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสมโดยการแก้ไขพิจารณา  
เป็นแต่ละกรณี ในเรื่องใดที่ไม่สามารถแก้ไขได้ อันเนื่องมาจากสิ่งแวดล้อมหรือข้อจำกัดที่ทำให้แก้ไขไม่ได้ คณะกรรมการก็จะรับทราบ  
ถึงการดำเนินการที่จะต้องปรับเปลี่ยน

มีการกำหนดวิสัยทัศน์ (Vision) ของบริษัทดังนี้ “ เป็นผู้นำในการผลิตเส้นด้ายยางยืดและแถบยางยืด สายยางยืดถัก  
และยางยืดทอ ที่มีคุณภาพเป็นที่ยอมรับในตลาดโลก ” เพื่อนำไปสู่ภารกิจ (Mission) คือ

- 5.1 สร้างความเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง
- 5.2 ผลิตสินค้าที่มีคุณภาพ ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและส่งมอบตรงเวลา
- 5.3 สร้างจุดแข็งของบริษัทจากการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์
- 5.4 พัฒนาบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ
- 5.5 มุ่งมั่นในการบริหารงานภายในให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

5.6 สร้างความประทับใจและความพึงพอใจกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

5.7 รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า สังคมและสิ่งแวดล้อมฯ

### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ปกติ การดำเนินงานของบริษัทฯ มิได้มีรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งของผลประโยชน์ เพราะว่ารายการต่างๆ มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์สูงสุด คณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ได้มีความระมัดระวัง ในการพิจารณา รายการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น เป็นรายการตามปกติธุรกิจทางการค้า ไม่ได้มีรายการผิดปกติ โดยมีเงื่อนไขการกำหนดราคาหรือขั้นตอนการพิจารณารายการเป็นไปตามระบบเหมือนกับการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก ถ้าหากมี รายการที่ผิดจากลักษณะข้างต้น ต้องนำเสนอต่อคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ หรือข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ ที่เกี่ยวข้องแล้วแต่กรณี การพิจารณารายการต่างๆ ขึ้นกับเหตุผล ความจำเป็น ภายใต้จริยธรรม คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์ เป็นเกณฑ์ ที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาเรื่องต่างๆ รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกัน และปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

### จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทมีนโยบายที่เปิดเผยเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจ การปฏิบัติของกรรมการ พนักงาน ภารกิจต่อลูกค้า คู่ค้า ตลอดจนสังคม ภายใต้จริยธรรม คือ “คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์” ซึ่งทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ทราบกันเป็นอย่างดีและถือเป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานมาโดยตลอด

ซึ่งนโยบายนี้ได้ติดไว้ในที่เปิดเผยเห็นได้ชัดเจน ตลอดจนมีการประชุมผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ให้ถ่ายทอดหลัก จริยธรรมดังกล่าวสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรมถึงพนักงานทุกระดับ ซึ่งบริษัทฯ มีการติดตามการปฏิบัติงานและเรื่องที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามนโยบาย จรรยาบรรณข้างต้นอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมและข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืนตามระเบียบข้อบังคับในการทำงาน หมวด 6 วินัยและการลงโทษทางวินัย

### การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1	ท่าน
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	4	ท่าน
กรรมการที่เป็นอิสระ	4	ท่าน

### การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานคณะกรรมการบริษัทไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร เพื่อ เป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ ของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน และเป็นลายลักษณ์อักษร บริษัทฯ มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบออกจากกัน โดยเด็ดขาดระหว่างการอนุมัติ การบันทึกรายการทางบัญชีและการดูแลทรัพย์สิน เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกันได้

### คณะอนุกรรมการ

บริษัทฯ มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ โดยข้อมูลรายละเอียด คณะอนุกรรมการอยู่ที่โครงสร้างการจัดการ หน้า 9 ถึง 13

## ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทมีนโยบายให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทแต่ละท่านพิจารณาและให้ความเห็นชอบกับผลการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทเป็นประจำทุกปี

ทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีดำเนินการให้มีความเหมาะสมชัดเจน รัดกุมแต่ไม่ซ้ำซ้อน มีการกำหนดอำนาจการดำเนินงานของแต่ละระดับตั้งแต่ผู้บริหารจนถึงฝ่ายปฏิบัติงาน

การแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและสามารถตรวจสอบระหว่างกันได้อย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ยังมีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหาร เพื่อติดตามประสิทธิผลของการดำเนินงานและมีระบบการดูแลทรัพย์สิน บริษัทมีสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ตรวจสอบระบบงาน และการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินของบริษัทว่าได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ ซึ่งได้รับมอบหมายหน้าที่จากคณะกรรมการตรวจสอบโดยมีแผนงานประจำปีและงานเฉพาะกิจตามความจำเป็น โดยรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานตรงต่อผู้บริหารในกรณีเร่งด่วน เพื่อสามารถพิจารณาปรับปรุงแก้ไขเหตุการณ์ได้ทันเวลา สำนักตรวจสอบภายในของบริษัทมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบด้วย

**การควบคุมภายใน :** ความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ และความรับผิดชอบในการสอบทานความเหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดให้มีขึ้น เพื่อให้มั่นใจว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทเพียงพอที่จะช่วยลดความเสี่ยงในการทำธุรกิจ สามารถช่วยปกป้องคุ้มครองทรัพย์สินของบริษัทจากการสูญหาย หรือนำไปใช้โดยบุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ ช่วยให้บุคลากรของบริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และช่วยให้รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง น่าเชื่อถือ ตลอดจนช่วยในการปกป้องคุ้มครองเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานความเหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยการพิจารณาร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน และมีการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบ หรือพิจารณาในทุกไตรมาส ซึ่งในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็น และให้คำแนะนำต่อฝ่ายบริหารในเรื่องที่เป็นสาระสำคัญ

นอกจากนี้จากการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก คือบริษัท สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2554 ได้ให้ความเห็นว่า ในภาพรวมของระบบการควบคุมภายในของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ไม่พบข้อบกพร่องที่จะมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2554 โดยมี คณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการได้สอบทานความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากองค์ประกอบหลักของระบบการควบคุมภายใน 5 ประการ ได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมแล้ว ทั้ง 5 ประการ

**การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน :**

เรื่องการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทมีระเบียบข้อบังคับโดยรวม ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องนี้ด้วย คือ ห้ามใช้อำนาจหน้าที่ของตน หรืออาศัยอำนาจหน้าที่ของผู้อื่นเพื่อประโยชน์ของตน หรือเพื่อช่วยเหลือผู้อื่นในทางมิชอบ และต้องปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริต นอกจากนี้มีบทลงโทษทางวินัย คือ ในกรณีที่ปรากฏว่ามีการกระทำความผิดระเบียบวินัยข้างต้น บริษัทฯ มีกำหนดโทษไว้เป็นลำดับขั้นตอนตามระเบียบภายในของบริษัทแล้ว

นอกจากนี้ คณะกรรมการมีมติให้ผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ หลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 14 วัน ก่อนการเปิดเผยข้อมูลรายงานทางการเงินประจำงวดหรือไตรมาสต่าง ๆ และ 24 ชั่วโมง ภายหลังจากการเปิดเผยข้อมูลนั้นแล้ว โดยให้เลขานุการคณะกรรมการ แจ้งตารางเวลาให้กรรมการทุกท่านทราบ

บริษัทได้กำหนดระเบียบข้อบังคับในการทำงาน ซึ่งได้ครอบคลุมถึงการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และมาตรการลงโทษทางวินัย พร้อมทั้งได้ออกหนังสือกำชับให้ผู้บริหารจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ เมื่อได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้จัดทำหนังสือรับรองว่าไม่ได้กระทำการใดๆ อันก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท เป็นประจำทุกปี



## รายการระหว่างกัน

รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

1. ลักษณะของรายการระหว่างกันที่ผ่านมา เป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติธุรกิจที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปของบริษัทฯ ไม่ได้มีรายการผิดปกติ หรือคิดราคาที่ไม่เหมาะสม ลักษณะของรายการส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายสินค้า ลูกหนี้ เจ้าหนี้ระหว่างกัน

นโยบายในการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในอนาคต บริษัทฯ มีนโยบายคือ ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลที่ต้องมีรายการนั้นๆ ซึ่งมักเป็นรายการปกติทางการค้าทั่วไปเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจตามปกติอยู่แล้ว ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายสินค้าระหว่างกัน ราคาและผลตอบแทนที่คิดระหว่างกันเป็นไปตามราคาตลาด

2. ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน บริษัทฯ ในกลุ่มมีนโยบายจัดตั้งหน่วยงานสำหรับจัดหาวัตถุดิบให้กับบริษัทในกลุ่มกันเอง เนื่องจากจะได้มีอำนาจในการต่อรองเรื่องราคาและปริมาณได้มากกว่า ซึ่งจะทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ

3. ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน เป็นธุรกิจการปกติของบริษัทฯ ซึ่งเปรียบเสมือนหนึ่งเป็นบุคคลภายนอกที่มีขั้นตอนการอนุมัติรายการตามระบบปกติทางการค้าโดยทั่วไป ในส่วนของการติดตามรับจ่ายชำระเงิน มีการกำหนดวันครบกำหนดชำระเงินของแต่ละรายการ และมีการกำกับดูแลให้ดำเนินการตามที่กำหนดไว้

4. นโยบายและแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต กรณีที่มีรายการระหว่างกัน บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการอย่างเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อองค์เป็นสำคัญ ทั้งยังมีนโยบายปฏิบัติให้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยข้อมูลในสาระสำคัญอย่างเพียงพอ

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

บริษัทฯ เช่าอาคารโรงงานกับบริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) ที่อำเภอบางปะกง 2 หลัง และเช่าที่ดินกับบริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย จำกัด

สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าอาคารโรงงานและสัญญาเช่าที่ดิน คือ ผู้เช่าจะนำอาคารและที่ดินที่เช่าออกให้เช่าช่วงไม่ได้ กรณีสัญญาเช่าสิ้นสุดลงและคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่บอกเลิกสัญญา ก็ถือว่าสัญญานี้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกทุกระยะเวลา 1 ปี ภายใต้เงื่อนไขและข้อตกลงตามสัญญา

	2554	2553	2552
ค่าเช่าอาคาร*สหยูเนี่ยน บมจ.	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00
ค่าเช่าที่ดิน*ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย บจก.	300,000.00	300,000.00	300,000.00
ค่าเช่าที่ดิน*วิสาหกิจยางไทย บจก.	30,000.00	30,000.00	-

บริษัทฯ ได้มีการเช่าที่ดิน เพื่อสร้างคลังเก็บสินค้า จากบริษัท วิสาหกิจยางไทย จำกัด

สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าที่ดิน คือ ผู้เช่าจะนำที่ดินที่เช่าออกให้เช่าช่วงไม่ได้ กำหนดระยะเวลาเช่า 3 ปี อัตราค่าเช่าปีละ 30,000.00 บาท (สามหมื่นบาทถ้วน) กรณีที่สัญญาเช่าสิ้นสุดลงตามกำหนดเวลาในสัญญา และคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่บอกเลิกสัญญา ก็ถือว่าสัญญานี้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกทุกระยะเวลา 3 ปี

รายการระหว่างกันได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อที่ 8 และ ข้อ 14

ภาวะเศรษฐกิจโลก มีแนวโน้มการชะลอตัวลงบ้างเล็กน้อย จากปีก่อน ทำให้ผลประกอบการในปี 2554 ที่ผ่านมาของบริษัท มีรายได้รวม 826 ล้านบาท กำไรสุทธิ รวม 31.77 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 4.24 บาทต่อหุ้น ส่วนปี 2553 มีรายได้รวม 910 ล้านบาท กำไรสุทธิรวม 44.55 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 5.94 บาทต่อหุ้น

ความสามารถในการทำกำไร : บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) มีความสามารถในการทำกำไรในปี 2554 ลดลงจากปี 2553 อย่างมีนัยสำคัญ คือ อัตราผลตอบแทนต่อการใช้สินทรัพย์รวม (ROA) ลดลงจาก 7.84 % เป็น 5.71 % และ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ลดลงจาก 11.22 % เป็น 8.68 % สำหรับกำไรต่อหุ้นลดลงจาก 5.94 บาทต่อหุ้น เป็น 4.24 บาทต่อหุ้น อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม ใกล้เคียงกันจาก 1.61 เท่า เป็น 1.49 เท่า เมื่อพิจารณาถึงอัตรากำไรขั้นต้น จะเห็นว่าในปี 2554 มีอัตรากำไรขั้นต้น 9.26 % ลดลงจากปี 2553 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 9.51 % เนื่องจากสาเหตุหลักคือ ยางพารามีการปรับราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และราคาขายเฉลี่ยได้ทยอยปรับสูงขึ้นตามราคาขายที่สูงขึ้นไปด้วยระหว่างปี ทำให้ลูกค้าเดิมซื้อสินค้า น้อยลง นอกจากนี้ ยังได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น

เมื่อพิจารณาถึงเหตุผลที่ทำให้อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวมใกล้เคียงกันจาก 1.61 เท่า เป็น 1.49 เท่า พบว่าบริษัท ยังสามารถบริหารจัดการสินทรัพย์โดยรวมของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้ปี 2554 ลดลงจากปี 2553 คือจาก 5.86 เท่า เป็น 5.23 เท่า ทำให้ระยะเวลาในการเก็บหนี้ช้ากว่าปีที่แล้ว คือ จาก 61 วัน เป็น 69 วัน เนื่องจากบริษัท มีลูกค้าต่างประเทศซึ่งได้เครดิตเทอมนานกว่าลูกค้าในประเทศเพิ่มขึ้น และสำหรับลูกหนี้ที่เริ่มมีปัญหาในการเก็บชำระหนี้ บริษัท ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรายตัวไว้แล้ว ส่วนอัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ปี 2554 ลดลงจากปี 2553 คือ 3.78 เท่า เป็น 2.68 เท่า และอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวรลดลงจาก 6.61 เท่าเป็น 5.82 เท่า และระยะเวลาในการขายสินค้า เพิ่มขึ้น จาก 95 วัน เป็น 134 วัน เนื่องจากช่วงปลายปี 2554 ราคาขายพาราต่ำลง ทางบริษัทจึงซื้อยางไว้เป็นจำนวนมาก ส่วน ROA และ ROE มีสัดส่วนแปรผันตามจำนวนกำไรสุทธิแต่ละปี

การวิเคราะห์ความเสี่ยง : ในการวิเคราะห์ความเสี่ยงระยะสั้น หรือ การวิเคราะห์สภาพคล่องของบริษัทฯ ในการชำระหนี้ ระยะสั้น พบว่าอัตราทุนหมุนเวียน และอัตราทุนหมุนเร็วของบริษัทฯ ลดลงจากปี 2553 แต่อยู่ในอัตราส่วนที่ยอมรับได้ คือ อัตราทุนหมุนเวียนเท่ากับ 3.09 เท่า และ 2.78 เท่า ส่วนอัตราทุนหมุนเร็วเท่ากับ 1.23 เท่า และ 0.90 เท่า ในระหว่างปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนในปี 2553 และ ปี 2554 มีอัตราส่วนค่อนข้างน่าพอใจ คือ 22 % และ 27 % หมายความว่า กิจกรรมมีกระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ค่อนข้างมากในระหว่างปี

เงินสดจ่ายจากกิจกรรมลงทุนในปี 2554 ลดลงจากปี 2553 สาเหตุโดยทั่วไปคือปีนี้บริษัทมีการซื้อเครื่องจักรในการดำเนินงาน และปรับปรุงเครื่องจักร ลดน้อยลง ส่วนเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เกิดจาก การจ่ายเงินปันผลจำนวน 43 ล้านบาท อย่างไรก็ตามมีการกู้ยืมระยะสั้นเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินกิจการ 36 ล้านบาท

คุณภาพของทรัพย์สิน : ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และบางรายเกินกำหนดชำระ แต่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วคงเหลือ 4.6 ล้านบาท หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญคือลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ จะพิจารณาเป็นรายตัว เมื่อมีเหตุการณ์ให้เชื่อได้ว่า ลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้

สินค้าคงเหลือปี 2554 เท่ากับ 290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2553 คือ 242 ล้านบาท เนื่องจากปี 2554 ราคาขายปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง แต่พอช่วงปลายปี ราคาขายต่ำลงทำให้บริษัทซื้อยาง Stock ไว้เป็นจำนวนมากขึ้น

นโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพโดยกำหนดร้อยละของสำรองฯ สำหรับสินค้าแต่ละประเภท ที่มีอายุนับจากวันที่มีการเคลื่อนไหวครั้งสุดท้าย เกินกว่ามาตรฐานอายุการใช้งานที่กำหนด ซึ่งเชื่อว่าสำรองเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพที่ตั้งไว้เพียงพอแล้ว ในระยะเวลาที่ผ่านมาไม่มีรายการพิเศษ หรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดที่จะกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

ไม่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่มที่จะมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทไม่มีการค้าประกันให้บุคคลอื่น และไม่มีการผูกพันการลงทุนในโครงการ หรือภาระผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกัน ที่จะ มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

### แนวโน้มหรือการเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลต่อฐานะการเงิน สำหรับสถานการณ์ปี 2554

สถานการณ์เศรษฐกิจโลก ปี 2554 ยังคงขยายตัวต่อเนื่องแต่ยังคงเปราะบางจากทิศทางอัตราแลกเปลี่ยนและสภาพอากาศที่มีความผันผวน และมีแรงกดดันจากปัญหาทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา ส่วนเศรษฐกิจไทยจะได้รับแรงกดดันจากอัตราแลกเปลี่ยนของค่าเงินบาทที่แข็งค่าและราคาน้ำมันที่สูงขึ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อลดผลกระทบจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น และสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ โดยพยายามขยายตลาดใหม่ฯ เพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตให้สูงขึ้น การบริหารต้นทุนที่เหมาะสม ปรับปรุงคุณภาพและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สามารถรองรับลูกค้าที่ต้องการสินค้าที่มีคุณภาพ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทยูนิเจนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นางสาว มัลลิกะมาส ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นาย ณัฐพงษ์ สุชะวณิช กรรมการตรวจสอบ
3. นายประทีป เจริญวิภาสเจต กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ ระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้องและครบถ้วนปฏิบัติงานอย่างเป็นอิสระไม่มีข้อจำกัดในการรับข้อมูล

ในรอบปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้บริหาร และผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทอย่างถูกต้องเพียงพอ
2. สอบทานระบบการควบคุมภายใน และรับทราบการรายงานผลการตรวจสอบตามแผนการตรวจสอบภายในประจำปีของหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัท
3. สอบทานการบริหารความเสี่ยง และแนวทางการปฏิบัติจากผู้บริหาร ดูแลให้บริษัท มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
4. สอบทานการปฏิบัติตามระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีของบริษัทจดทะเบียน
5. พิจารณาคำตอบแทน และเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในรอบปี 2554 บริษัทมีระบบการกำกับดูแลกิจการและมีการควบคุมภายในที่เหมาะสม การจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง



(นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส)  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ทั้งยังใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ และไม่ได้เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน ส่วนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแสดงไว้ในรายงานประจำปี แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินประจำปี2554ของบริษัท ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบร่วมกับฝ่ายบริหารและการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตนั้น ได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว

ในนามของคณะกรรมการบริษัท  
บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

(นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา)  
ประธานคณะกรรมการ

(นายปรีชา วัฒนศรานนท์)  
กรรมการผู้จัดการ

## คณะกรรมการบริษัท



นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา  
ประธานกรรมการ  
Miss Sriwarin Jirapakkana  
Chairman



นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ  
Mrs. Sangsawang Mallikamas  
Audit Chairman  
and Independent Director



นายณัฐพงษ์ สุขะวิสิษฐ์  
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
Mr. Nattapong Sukhavisidh  
Audit Committeeman  
and Independent Director



นายประดี เจริญวิภาสเจต  
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
Mr. Pradee Chreonvipajet  
Audit Committeeman and  
Independent Director



นางระพีพรรณ สงวนดิษฐ์  
กรรมการ  
Mrs. Rapeephan Sanguansis  
Director



นายปรีชา วัฒนศรานนท์  
กรรมการผู้จัดการ  
Mr. Preecha Wattanasaranont  
Managing Director



ดร.ธิตวัฒน์ สืบแสง  
กรรมการ  
Dr. Thitivat Suebsaeng  
Director



นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์  
กรรมการ  
Mr. Vacharaphong Darakananda  
Director



นายณัฏฐ์ ดารากานนท์  
กรรมการ  
Mr. Nantiya Darakananda  
Director

## รายละเอียดคณะกรรมการบริษัท

### 1. นางสาวศรีวรินทร์ จิระพรคณา อายุ 64 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ

สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ปริญญาตรี การบัญชี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

Management Information System จัดโดย International Labour Organization

Dynamic Management for International Executives Program, International

Management Development Department of Syracuse University, U.S.A.

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 17 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD

Director Accreditation Program (DAP) 18/2004

ประสบการณ์ :

พ.ศ. 2542 – 2547

ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิยามไทย-นิปปอน จำกัด

พ.ศ. 2542 – 2547

ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิยามไซจิ จำกัด

พ.ศ. 2542 – 2549

ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิยามพลาสติก จำกัด (มหาชน)

พ.ศ. 2542 – 2550

กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สหยูนิยาม จำกัด (มหาชน)

พ.ศ. 2545 – 2549

กรรมการผู้อำนวยการ

บริษัท ยูนิยามอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)

พ.ศ. 2550 – 2554

รองประธานกรรมการ บริษัท ยูนิยามพลาสติก จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน" :

ปัจจุบัน

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)

รองประธานกรรมการ

บริษัท สหยูนิยาม จำกัด (มหาชน)

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามพลาสติก จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

ปัจจุบัน

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามนิฟโก้ จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท วิสาหกิจยางไทย จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามรับเบอร์โปรดักส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท คอมพิวเตอร์ยูนิยาม จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท สหยูนิยามโฮลดิ้ง จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามสปีนนิ่งมิลล์ จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท ยูนิยามชิป จำกัด

ประธานกรรมการ

บริษัท วินัสเรด จำกัด

กรรมการ

บริษัท โรงงานรวมอุตสาหกรรม จำกัด

กรรมการ

บริษัท ยูนิยามอุตสาหกรรมด้าย จำกัด

กรรมการ

บริษัท ต่างๆในกลุ่มสหยูนิยาม

### 2. นางสาวดวง มัลลิกมาศ อายุ 69 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : 12,000 หุ้น

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 6 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD :

Director Accreditation Program (DAP) 2/ 2003

ประสบการณ์ :

ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

กรรมการบริษัท ไทยเซ็นทรัลเคมี จำกัด

กรรมการบริษัท บางกอกเซ็นทรัลลิซซิ่ง จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน"

ปัจจุบัน

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

ปัจจุบัน

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ยูนิยามเทคโนโลยี(2008) จำกัด (มหาชน)

(ดำรงตำแหน่งถึง วันที่ 22 เมษายน 2554)

### 3. นายปรีชา วัฒนศรานนท์ อายุ 59 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรมหากรรม และวิทยาศาสตร์ สาขาเครื่องกล

สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า วิทยาเขตพระนครเหนือ

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ : 15 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD :

Director Accreditation Program (DAP) 2004

ประสบการณ์ :

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน"

2537-ปัจจุบัน

กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

2543-ปัจจุบัน

กรรมการ บริษัท ยูนิยามรับเบอร์โปรดักส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด

### 4. นายประติ เจริญวิภาสเจต อายุ 66 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

มัธยมศึกษาปีที่ 5 โรงเรียนประจำจังหวัดพัทลุง

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 1 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD : ไม่มี

ประสบการณ์ :

ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท ยูนิยามนิเวอร์ส จำกัด

กรรมการ

บริษัท ยูนิยามนิเวอร์ส จำกัด

ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท คอมพิวเตอร์ยูนิยาม จำกัด

ผู้จัดการฝ่ายบุคคล

บริษัท คอมพิวเตอร์ยูนิยาม จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน"

ปัจจุบัน

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

ปัจจุบัน

กรรมการผู้จัดการ บริษัท บลูลาย เทคโนโลยีส์เซอร์วิส จำกัด

### 5. นางระพีพรรณ สงวนศิษย์ อายุ 61 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 1 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD

Director Accreditation Program (DAP) 2003

ประสบการณ์ :

กรรมการ

บริษัท ยูนิยามฟู้ดแวร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน"

ปัจจุบัน

กรรมการ บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- ไม่มี -

### 6. นายณัฐพงษ์ สุขะวิสัย อายุ 65 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ 4 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของIOD :

Director Accreditation Program (DAP) 5/2003

ประสบการณ์ : ประธานกรรมการ บริษัท ยูนิยามเทคส์ จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน"มหาชน"

ปัจจุบัน

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

บริษัท ยูนิยามโฟโคโนยี จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

กรรมการ บริษัท ยูนิยามเทคส์ จำกัด



7. **ดร.รุติวัฒน์ สิบแสง** อายุ 58 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ  
คุณวุฒิทางการศึกษา :  
วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาเคมี) Marquette University, U.S.A.  
วิทยาศาสตรมหาบัณฑิต (สาขาอนินทรีย์เคมี) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
วิทยาศาสตรบัณฑิต (สาขาเคมี) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 4 ปี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ไม่มี  
การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :  
Director Accreditation Program (DAP) 21 /2004  
ประสบการณ์  
พ.ศ. 2533 – 2534 หัวหน้าภาควิชาเคมี คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
พ.ศ. 2546 – 2550 กรรมการและผู้จัดการทั่วไป  
Saha-Union Investment (China) Co.,Ltd.  
พ.ศ. 2547 – 2552 กรรมการบริษัทผลิตไฟฟ้า 7 บริษัทในประเทศไทย  
พ.ศ. 2551 – ธันวาคม 2552 ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนพลาสติค จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งงานปัจจุบัน :  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน\*มหาชน\*  
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน)  
มีนาคม 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ยูเนียนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)  
เมษายน 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
มกราคม 2553 – ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนียนพลาสติค จำกัด (มหาชน)  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด  
พ.ศ. 2545 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ยูเนียนเอ็นเนอร์ยี (ไชน่า) จำกัด  
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนโซลูชั่น จำกัด  
ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนสแตนเลสสตีลโปรดักส์ จำกัด  
ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนไทย-นิปปัน จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนนิฟไก จำกัด  
มีนาคม 2551 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนการ์เมนต์ จำกัด  
ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนไมครอนคลีน จำกัด  
เมษายน 2551 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนียนยูนิเวอร์ส จำกัด  
มิถุนายน 2551 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เทนคาเต-ยูเนียนโปรดักส์ฟัพเพอริเอเซีย จำกัด  
สิงหาคม 2551 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท ยูเนียนเทคโนโลยี (2008) จำกัด (มหาชน)
8. **นายวัชรพงษ์ ดารกานนท์** อายุ 46 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
คุณวุฒิทางการศึกษา :  
ปริญญาตรี สาขาฟิสิกส์ HARVEY MUDD COLLEGE CALIFORNIA, U.S.A.  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 4 ปี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ไม่มี  
การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :  
Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 2/2003  
Director Certification Program (DCP) รุ่น 69/2006  
Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD ปี 2006  
ประสบการณ์  
ผู้ช่วยผู้จัดการ บริษัท วินัสเรียด จำกัด  
พ.ศ. 2542 – 2543 ผู้จัดการทั่วไป บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน) เขตศรีราชา  
พ.ศ. 2544 – ธันวาคม 2549 กรรมการ บริษัท ยูเนียนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)  
พ.ศ. 2550 – 2551 กรรมการ บริษัท ยูเนียนไทย-นิปปัน จำกัด  
ตำแหน่งงานปัจจุบัน:  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน\*มหาชน\*  
กรรมการ บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน)  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนพลาสติค จำกัด (มหาชน)  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด  
กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนียนเทคโนโลยี (2008) จำกัด (มหาชน)  
กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนียนเทคโนโลยี จำกัด  
กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนียนไทย-นิปปัน จำกัด  
กรรมการ บริษัท โรงงานรวมอุตสาหกรรม จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนอุตสาหกรรมด้วย จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนสปริงมิลล์ จำกัด  
กรรมการ บริษัท วินัสเรียด จำกัด  
กรรมการ บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนียน ซิสเต็มส์ จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนโซลูชั่น จำกัด  
กรรมการ บริษัท วิสาหกิจยางไทย จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนนิฟไก จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนไมครอนคลีน จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนการ์เมนต์ จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนการก่อสร้าง จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนการ์เมนต์ จำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนการก่อสร้าง จำกัด

9. **นายณัฏฐะ ดารกานนท์** อายุ 43 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ  
คุณวุฒิทางการศึกษา :  
ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
Bachelor's Degree (Applied Physics) University of California, Davis, U.S.A  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 17 ปี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร ไม่มี  
การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :  
Director Accreditation Program (DAP) 2/2003  
ตำแหน่งงานปัจจุบัน :  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน\*มหาชน\*  
กรรมการ บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน)  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนพลาสติค จำกัด (มหาชน)  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด  
กรรมการ บริษัท ยูเนียนบัททันคอร์ปอเรชั่น จำกัด  
กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วินัสเทคโนโลยี จำกัด  
กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วินัส เทคโนโลยีโนโลยี จำกัด  
กรรมการ บริษัท สตาร์ อี.ดี.ยู จำกัด  
กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วี 2 โลจิสติกส์ จำกัด  
กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท 168 พาวเวอร์ จำกัด  
กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สตาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด
- ผู้บริหาร**  
**รายละเอียดผู้บริหาร**  
1. **นายสุเมธ เสร็จโรจน** อายุ 58 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการโรงงาน  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการส่วนรับเบอร์ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการโรงงาน บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
2. **นายโกล เอยมวัชรินทร์** อายุ 55 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สหยูเนียน จำกัด (มหาชน) สาขาบางชัน  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
3. **นางยุพา รุ่งพรชัย** อายุ 56 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และต้นทุน  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการส่วนบัญชีและต้นทุน บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและต้นทุน บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
4. **นางสาวยุพเรศ ปองเสงี่ยม** อายุ 59 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายการเงิน  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการส่วนการเงิน บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
5. **นายอภิรมย์ ด่านพัฒนชัยกุล** อายุ 58 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการส่วนทรัพยากรมนุษย์ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
6. **นายยรรยงค์ คุณะสิทธิ์ศิริ** อายุ 42 ปี  
ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ  
คุณวุฒิทางการศึกษา : ปริญญาตรี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี  
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี  
ประสบการณ์ : ผู้จัดการส่วนประกันคุณภาพ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)  
ตำแหน่งปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ บริษัท ยูเนียนไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)

**เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยผู้สอบบัญชีท่านอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าวตามรายงานลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 และได้ให้ข้อสังเกตเกี่ยวกับการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้ข้อสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 และข้อ 5 ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลัง งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติ



**เด็มพงษ์ โอปนพันธุ์**

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2555

## แบบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2554	2553 (ปรับปรุงใหม่)
<b>สินทรัพย์</b>			
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		665,735	51,430
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	9	139,145,651	166,000,854
สินค้าคงเหลือ	10	289,821,993	242,132,850
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		1,851,289	1,687,074
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		431,484,668	409,872,208
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	130,826,944	138,791,469
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	211,134	236,723
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		104,067	361,225
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		131,142,145	139,389,417
รวมสินทรัพย์		562,626,813	549,261,625

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## แบบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2554	2553 (ปรับปรุงใหม่)
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	13	58,000,000	22,402,723
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14	92,195,870	107,005,692
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		5,213,024	1,862,132
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		54,547	387,271
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>155,463,441</b>	<b>131,657,818</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	15	46,510,747	45,969,063
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>46,510,747</b>	<b>45,969,063</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>201,974,188</b>	<b>177,626,881</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
<b>ทุนจดทะเบียน</b>			
หุ้นสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		75,000,000	75,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		75,000,000	75,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		30,625,000	30,625,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	16	18,834,366	18,834,366
ยังไม่ได้จัดสรร		236,193,259	247,175,378
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>360,652,625</b>	<b>371,634,744</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>562,626,813</b>	<b>549,261,625</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2554	2553 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กำไรขาดทุน</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขาย		785,929,205	862,703,825
รายได้อื่น		39,844,276	47,633,716
รวมรายได้		825,773,481	910,337,541
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนขาย		713,162,241	780,620,858
ค่าใช้จ่ายในการขาย		32,942,793	41,738,499
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		29,704,481	29,822,164
รวมค่าใช้จ่าย		775,809,515	852,181,521
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล		49,963,966	58,156,020
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(2,734,141)	(649,240)
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล		47,229,825	57,506,780
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		(15,461,944)	(12,953,230)
กำไรสำหรับปี		31,767,881	44,553,550
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		31,767,881	44,553,550
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	18		
กำไรสำหรับปี		4.24	5.94

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## แบบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	298,389,175	422,848,541
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเรื่อง					
ผลประโยชน์ของพนักงาน (หมายเหตุ 5)	-	-	-	16,732,653	16,732,653
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 - หลังการปรับปรุง</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	315,121,828	439,581,194
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 21)	-	-	-	(112,500,000)	(112,500,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)	-	-	-	44,553,550	44,553,550
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - หลังการปรับปรุง</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	228,932,532	353,391,898
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเรื่อง					
ผลประโยชน์ของพนักงาน (หมายเหตุ 5)	-	-	-	18,242,846	18,242,846
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - หลังการปรับปรุง</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 21)	-	-	-	(42,750,000)	(42,750,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	31,767,881	31,767,881
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625



	2554	2553 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนภาษี	47,229,825	57,506,780
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	40,153,302	36,171,914
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	215,834	(417,064)
โอนกลับการปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(265,088)	(3,750,186)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(517,491)	(540,231)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	541,684	(161,057)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(1,128,551)	1,297,788
ดอกเบี้ยรับ	(7,470)	(302,316)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,118,785	16,109
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	88,340,830	89,821,737
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	27,767,920	(29,635,656)
สินค้าคงเหลือ	(47,424,055)	(24,399,986)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(164,215)	(143,496)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(9,242)	(160)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(14,898,566)	24,516,448
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(332,724)	(35,215)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	53,279,948	60,123,672
จ่ายดอกเบี้ย	(2,030,041)	(16,109)
จ่ายภาษีเงินได้	(12,111,052)	(34,178,178)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>39,138,855</b>	<b>25,929,385</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

	2554	2553 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
ดอกเบี้ยรับ	7,470	302,316
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(32,172,289)	(53,242,598)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	526,592	622,065
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรลดลง	266,400	4,864,020
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(31,371,827)</b>	<b>(47,454,197)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น		
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	35,597,277	22,348,331
จ่ายเงินปันผล	(42,750,000)	(112,500,000)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(7,152,723)</b>	<b>(90,151,669)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>614,305</b>	<b>(111,676,481)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	51,430	111,727,911
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	665,735	51,430

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## 1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท ยูนิเวนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯคือการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางยืดสำเร็จรูป ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ ง.1 หมู่ที่ 13 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพมหานคร

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างปี

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

### มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนอของงบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 29	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์

ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 2	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน	
ฉบับที่ 15	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 31	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ หรือจากโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นที่ให้กับพนักงาน โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัทรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานโดยอิงตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไข ซึ่งอ้างอิงกับกฎหมายแรงงานและระเบียบพนักงานของบริษัทโดยคำนึงถึงความเป็นไปได้ที่พนักงานในแต่ละกลุ่มอายุจะทำงานกับบริษัทจนครบเกษียณอายุ

บริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยใช้วิธีปรับย้อนหลังเสมือนว่าได้บันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาโดยตลอด การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้บริษัทมีกำไรสำหรับปี 2554 ลดลงเป็นจำนวน 0.5 ล้านบาท (0.07 บาทต่อหุ้น) ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

#### 4. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

#### มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน ระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ มาถือปฏิบัติ

#### 5. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 3 เนื่องจากการบริษัทฯ นำมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลสะสมต่อกำไรสะสมต้นปี 2554 และ 2553 จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติและมีการปรับย้อนหลังการเงิน ประกอบด้วย

	(หน่วย: พันบาท)	
	2554	2553
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเรื่อง		
ผลประโยชน์ของพนักงาน	18,243	16,733
รวม	18,243	16,733

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553
งบแสดงฐานะการเงิน		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	-	3,947
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลง	(13,769)	(14,296)
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น	17,716	18,243

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2554	2553
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	527	(1,510)
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(527)	1,510
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเพิ่มขึ้น (ลดลง) (บาท)	(0.07)	0.20



## 6. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 6.1 การรับรู้รายได้

#### ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

#### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

### 6.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดการเบิกใช้

### 6.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

### 6.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูป สินค้ากึ่งสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตแสดงมูลค่าตามราคาทุนมาตรฐาน (ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนจริง) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนดังกล่าวหมายถึงต้นทุนในการผลิตทั้งหมดรวมทั้งค่าใส่หุ้ยโรงงานด้วย

วัตถุดิบ สารเคมี อะไหล่และวัสดุโรงงานแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีเข้าก่อน - ออกก่อน) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

### 6.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	-	10 ปีและ 20 ปี
อาคาร	-	20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	-	5 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	5 ปีและ 10 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	-	3 ปีและ 5 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง

บริษัทตัดรายการที่ดินอาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 6.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์

บริษัทบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรก ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อ การด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ 3 ปี และ 5 ปี และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 6.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิหรือเสี่ยงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

#### 6.8 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เว้นแต่รายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้านั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 6.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

## 6.10 ผลประโยชน์พนักงาน

### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทได้รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

#### โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

#### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการเงินช่วยเหลือหลังออกจากงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลด แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานเป็นครั้งแรก บริษัทฯ เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่น้อยกว่าหนี้สินที่เคยรับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยใช้วิธีปรับย้อนหลังเสมือนว่าได้บันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาโดยตลอด

## 6.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

## 6.12 ภาษีเงินได้

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

## 7. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงิน และต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

## 8. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2554	2553	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทใหญ่			
ซื้อวัตถุดิบ	12	15	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่มของบริษัทใหญ่
ค่าเช่าจ่าย	3	3	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ขายสินค้าสำเร็จรูป	43	42	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ซื้อวัตถุดิบ	285	277	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่มของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2554	2553
<b>ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 9)</b>		
บริษัทใหญ่	-	3,947
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	14,181	16,998
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	14,181	20,945

### เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 14)

บริษัทใหญ่	1,280	2,246
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	31,084	36,017
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	<u>32,364</u>	<u>38,263</u>

### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารดังต่อไปนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	2554	2553
ผลประโยชน์ระยะสั้น	11.6	12.6
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	0.5	0.5
รวม	<u>12.1</u>	<u>13.1</u>

### 9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	2554	2553
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	14,003	15,701
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	12	1,161
รวมลูกหนี้การค้ากิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	<u>14,015</u>	<u>16,862</u>
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>		
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	92,651	124,004
ค้างชำระ		
ไม่เกิน 3 เดือน	31,112	20,794
3 - 6 เดือน	991	-
6 - 12 เดือน	1,065	-
มากกว่า 12 เดือน	3,572	4,375
รวม	<u>129,391</u>	<u>149,173</u>
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	<u>(4,590)</u>	<u>(4,375)</u>
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน, สุทธิ	<u>124,801</u>	<u>144,798</u>
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	<u>138,816</u>	<u>161,660</u>
<u>ลูกหนี้อื่น</u>		
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	166	4,083
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	164	258
รวมลูกหนี้อื่น	<u>330</u>	<u>4,341</u>
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	<u>139,146</u>	<u>166,001</u>



## 10. สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย: บาท)

	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุนให้ เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ-สุทธิ	
	2554	2553	2554	2553	2554	2553
สินค้าสำเร็จรูป	38,689	28,021	(1,614)	(914)	37,075	27,107
สินค้ากึ่งสำเร็จรูป	18,869	21,488	(1,928)	(2,434)	16,941	19,054
งานระหว่างทำ	10,932	17,921	(34)	(203)	10,898	17,718
วัตถุดิบ และสารเคมี	217,393	170,682	(1,147)	(597)	216,246	170,085
ภาชนะบรรจุและหีบห่อ	4,065	4,545	(136)	(228)	3,929	4,317
อะไหล่และวัสดุโรงงาน	6,166	6,034	(1,433)	(2,182)	4,733	3,852
รวม	296,114	248,691	(6,292)	(6,558)	289,822	242,133

## 11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

	ที่ดิน	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	ยานพาหนะ	เครื่องจักร ระหว่าง ติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	6,173	5,600	66,826	551,762	18,199	15,651	2,433	666,644
ซื้อเพิ่ม	-	171	-	3,577	1,167	900	47,323	53,138
จำหน่าย	-	(8)	(439)	(16,693)	(1,260)	(1,104)	-	(19,504)
โอน	-	-	2,626	37,299	-	-	(39,925)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	6,173	5,763	69,013	575,945	18,106	15,447	9,831	700,278
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	404	442	1,432	29,839	32,117
จำหน่าย	-	-	-	(14,318)	(609)	(458)	-	(15,385)
โอน	-	-	12,407	21,492	(4,852)	-	(29,047)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	6,173	5,763	81,420	583,523	13,087	16,421	10,623	717,010
ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	-	4,055	58,786	452,926	15,737	13,296	-	544,800
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	337	1,810	32,081	1,100	780	-	36,108
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	(8)	(367)	(16,683)	(1,259)	(1,104)	-	(19,421)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	4,384	60,229	468,324	15,578	12,972	-	561,487
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	342	1,716	36,332	794	888	-	40,072
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	(14,309)	(609)	(458)	-	(15,376)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่โอน	-	-	101	4,054	(4,155)	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	4,726	62,046	494,401	11,608	13,402	-	586,183
มูลค่าสุทธิตามบัญชี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	6,173	1,379	8,784	107,621	2,528	2,475	9,831	138,791
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	6,173	1,037	19,374	89,122	1,479	3,019	10,623	130,827
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี:								
2553 (จำนวน 34 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)								36,108
2554 (จำนวน 39 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)								40,072

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 402 ล้านบาท (2553: 382 ล้านบาท)

## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2554	2553
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ - ราคาทุน	425	370
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(214)	(133)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	211	237

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2554 และ 2553 แสดงได้ดังนี้

	2554	2553
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	237	195
ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	55	106
ค่าตัดจำหน่าย	(81)	(64)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	211	237

## 13. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	(หน่วย: พันบาท)	
		2554	2553
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	7.00 – 7.60	-	7,403
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3.93 - 3.94	58,000	15,000
รวม		58,000	22,403

วงเงินสินเชื่อธนาคารข้างต้นนี้ปราศจากภาระค้ำประกัน อย่างไรก็ตามบริษัทได้ให้คำมั่นต่อธนาคารว่าจะไม่จำหน่ายจ่ายโอนหรือก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้รับคามยินยอมเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน

## 14. เจ้าน้ำการค้าและเจ้าน้ำอื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	2554	2553
เจ้าน้ำการค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	30,914	37,745
เจ้าน้ำการค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	37,711	44,006
เจ้าน้ำอื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	1,450	517
เจ้าน้ำอื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	22,121	24,738
รวมเจ้าน้ำการค้าและเจ้าน้ำอื่น	92,196	107,006

## 15. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2554	2553
ยอดคงเหลือต้นปี	45,969	45,202
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,343	3,001
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,153	2,362
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,954)	(4,596)
ยอดคงเหลือปลายปี	46,511	45,969

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 5 ล้านบาท (2553: 4 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2554 (ร้อยละต่อปี)	2553 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	4.0	4.0
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน)	3.5 - 6.5	3.5 - 6.5
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0 - 30	0 - 30

#### 16. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

อนึ่ง ข้อบังคับของบริษัทได้กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว

#### 17. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

	2554	2553
	(หน่วย: พันบาท)	
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	119,776	130,183
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	40,153	36,171
ค่าเช่าจ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	3,639	3,685
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	493,915	556,726
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป สินค้ากึ่งสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	13,856	25,038

#### 18. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2554 (พันบาท)	2553 (พันบาท) (ปรับปรุงใหม่)	2554 (พันหุ้น)	2553 (พันหุ้น)	2554 (บาท)	2553 (บาท) (ปรับปรุงใหม่)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31,768	44,554	7,500	7,500	4.24	5.94

## 19. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ การผลิตและจำหน่ายแอมป์ยางยืดสำเร็จรูป และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีรายได้จากการขายโดยส่งออกไปต่างประเทศเป็นจำนวนเงินประมาณ 480 ล้านบาท (2553: 525 ล้านบาท)

## 20. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทและพนักงานจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และจะถูกจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 1 ล้านบาท (2553: 1 ล้านบาท)

## 21. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	(หน่วย: บาท)
เงินปันผลประจำปี 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553	112,500,000	15.00
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2553		112,500,000	15.00
เงินปันผลประจำปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554	42,750,000	5.70
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2554		42,750,000	5.70

## 22. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

### 22.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทได้เช่าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดินและอาคารโรงงานกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทใหญ่ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายภายใน 1 ปีภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ เป็นจำนวน 4 ล้านบาท

### 22.2 การค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทเหลืออยู่เป็นจำนวน 6 ล้านบาท

## 23. เครื่องมือทางการเงิน

### 23.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้น บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

## ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มันโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

## ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมียอดคงเหลือของสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	2	31.5505
เหรียญฮ่องกง	3	4.0499
เยน	24	0.4044

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาจำนวนที่ขาย	วันครบกำหนดตามสัญญา
	(ล้าน)	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	4	30.1983 - 31.30	2 มีนาคม 2555 - 25 มิถุนายน 2555
เยน	108	0.3732 - 0.4022	6 มีนาคม 2555 -18 มิถุนายน 2555

## 23.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะนี้ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุดหรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

#### 24. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯและเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น

#### 25. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเกี่ยวกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบการเงินข้อ 2 และผลจากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงมาถือปฏิบัติตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบการเงินข้อ 3 และหมายเหตุประกอบการเงินข้อ 5 บริษัทฯได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบันโดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้

#### 26. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555



## Major Financial Ratio and Summary Information for 5 Years

	2011	2010	2009	2008	2007
Financial Information	Revised			Unit : Thousand Baht	
Sales	785,929	862,704	935,507	955,169	816,007
Other Income	39,844	47,634	36,212	27,138	40,317
Share of profit from investment accounted for under equity method	-	-	-	-	406
Total Revenues	825,773	910,338	971,719	982,307	856,730
Total Costs and Expenses	776,424	852,815	812,577	953,754	829,215
Interest Expenses	2,119	16	327	343	2,716
Corporate Income Tax	15,462	12,953	44,301	9,768	7,671
Net Earnings for the Year	31,768	44,554	114,514	18,442	17,127
Earning per share (Baht)	4.24	5.94	15.27	2.46	2.28
Dividends per share (Baht)	4.00	5.70	15.00	2.50	2.25
Current Assets	431,485	409,873	465,683	393,703	297,709
Investment in associated company	0	0	0	7,762	9,808
Property, plant and equipment-net	130,827	138,791	121,844	133,817	162,444
Total Non- Current Assets	315	598	290	261	92
Total Assets	562,627	549,262	587,817	535,543	470,056
Total Current Liabilities	201,974	177,627	164,969	209,737	144,407
Registered, Issued and fully paid	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000
Share premium	30,625	30,625	30,625	30,625	30,625
Retained earnings: Allocated and Unallocated	255,028	266,010	317,224	220,181	220,024
Total Shareholders' Equity	360,653	371,635	422,849	325,806	325,649
Total Liabilities and Shareholders' Equity	562,627	549,262	587,817	535,543	470,056
<b>Major Financial Ratio</b>					
Dividends per Net Profit (%)	94.44	95.95	98.24	101.67	98.53
Book Value per share (Baht)	48.09	49.55	56.38	43.44	43.42
Earning Ratio (%)	3.85	4.89	11.78	1.88	2
Returns on Equity (%)	8.68	11.22	30.59	5.66	5.26
Returns on Assets (%)	5.71	7.84	20.39	3.67	3.27

## Report of the Board of Directors

In 2011, Thai economic growth only 0.1 percent, the growth and demand of rubber products have increased which has been used as raw material for producing the other goods especially China and India that are the major users of rubber. The price movement of rubber has changed as the impact that affects on. The rubber price in 2011 has risen up to 180 THB per kilogram which the factors influenced the price highly increased were flood and windstorm issues in the Southern part of Thailand in early 2011 as they have devastated plenty rubber tree areas. Nevertheless, after Tsunami disaster in Japan at the period of March, the production suspension leads the rubber demand lower, the rubber price has decreased but only in a short period. Then the price has gone up again in accordance with the advance market price. Despite the economic crisis has spread in European Union, it has no effect on the rubber price. During October to November, the flood disaster in Central region and Bangkok has suspended the automotive industry due to auto spare parts shortage which the manufacturing bases in seven industrial estates were flooded. However, rubber price began decreasing in the 4th quarter of 2011.

In the 2<sup>nd</sup> -3<sup>rd</sup> quarter of 2011, the rise of oil price has pushed a cost of transportation increased as well as the other raw materials price such as yarn have also increased so it has influenced the cost of raw materials used in manufacturing considerably increased comparing with last year. Besides market expansions and price negotiation with customers, the company has searched for new markets by introducing the strength of products quality, pricing strategies, variety of products along with developing the products certified by Oeko-Tex Standard 100 from TESTEX, Switzerland which it is completely safe and not to harm customers including all process control has been conducted in production process to ensure customers satisfaction and confidence in the products quality as the selling point for product presentation.

In addition, the company has developed a continuous quality control system which has been certified by ISO 9001: 2008 on 4th February 2011. The company has been certified by Environmental Management System, ISO 14001 Version 2004 and in during the process of applying for certification under the standards of EU environmental label which the standard certifies the products and production process that is not harmful to environment and its customers. This standard will be consistent with the statutory requirements of the EU environment for being used as a tool to enter EU market.

In 2011, the Company had its total revenues of Baht 826 million or decreased by 9.23% comparing with last year, as the export sale was totally Baht 480 million decreased by 8.57% and the local sale was totally Baht 306 million decreased by 9.47%. The Company had its net profit of Baht 32 million decreased by Baht 11 million from the last year, or Baht 4.24 per share.

In 2011 there are many environment factors from both internal and external country, effecting to business operation of the company such as flood problem in several provinces of Thailand, Tsunami disaster and the nuclear crisis in Japan, U.S. debt crisis and European public debt problems. These factors continuously affect the competition capability in the marketplace in the year 2012.

On behalf of the Board of Directors, we would like to thank those who participate in the success of the company including shareholders and partners to continuously support the Company's business, and the Company's customers who have confidence in the Company's products and services continuously and also thanks to executives and employees who have empathy, the ability to function fully to overcome the obstacles and succeed.



(Miss Sriwarin Jirapakkana)

Chairman

Union Pioneer Public Company Limited

## Nature of Business Operation

### Nature of Product or Service

Nature of the Company's business operation is the manufacturing industry on the Rubber Thread and Rubber Tape, Elastic Braid, Elastic Webbing & Crochet and Covering Yarn under the brand name, VENUS. The company's products are mostly used in the baby – adult diaper industry, garment industry and other works as the customers' business types. The Company realizes the significant on the customer especially on the safety and the hygiene, therefore the Company has continuously developed the products to ensure the customers that the Company's products have the safety for using.

The Company's products can be classified as follows:

1. Rubber Thread and Rubber Tape which are the products made from the rubber block processing as the sizes and number of lines requirements are used to be the elastic components of the Rim of baby and adult diaper's legs and waist, the Rim of pants' legs for gentlemen, the Swimming suits, the Rim of shower cap and swimming cap as so on. These are also used as the materials for producing on the elastic braid, elastic webbing and covered yarn.
2. Elastic Braid are used with the Clothes for children, the Rim of pajamas' waist for children and adults, the Rim of pants' waist and leg for both gentlemen and ladies and others as the customers' needs.
3. Elastic Webbing, & Crochet and Covered Yarn are used to be the components of the Underwear for gentlemen and ladies, the General clothes for children and adult, and etc.
4. The company has produced Back Support and Band-age under the "Venus" brand which they have been able to reach the consumers directly.

The company's products have been certified by OEKO-TEX STANDARD100 every year. Also, the company has been certified by Environmental Management System ISO 14001 and ISO 9001. Moreover, the Elastic Webbing products have been certified by medical standards of Food and Drug Administration (FDA).

### Market and Competition Situation

In the past year, the company has been affected by the world's economy declined especially in European area since some of the clients purchased products to be manufactured and delivered to the European market made the company had the indirect effect with this point. Furthermore, flood issue in Thailand caused the customers postponing their purchase due to the stop of production and delivery.

### Competition Strategy

- The advance orders have been provided for not more than 3 months in order to forecast the cost of production more accurate to the reality and set the selling price at a profitable and competitive level. It also helped making a precise production plan.
- Pricing is set at the profitable and competitive point as well as the goods and the service could consistently satisfy the customer needs with honesty. Moreover, every client has been well given a priority as always.

### Customers' Characteristics

Most of the company's customers are the customers who have a good business relationship with the company for a long time. The company has always given customers the advice and assistance along with the good suggestions for solving their problems to ensure the customer satisfaction.

### Target Market

- Various manufacturers that use elastic products as a raw material in their production process such as manufacturers of garment, baby – adult diapers, medical equipments, health - related products and other kinds of manufacturer based on their needs.
- Distributors such as retailer and wholesaler.

---

### **Distribution Channel**

The company is a direct manufacturer and distributor both in foreign and domestic which the sale proportion of the foreign distribution is up to 60 percent while the domestic is at 40 percent. For the foreign customers, there are many countries that are the company's customer such as United States, Japan, Netherlands, Malaysia, Singapore, China, Vietnam and etc. and the company will not rely on only one major customer.

### **Trend of Industry and Future Competition**

Due to the fact that the current economic situation has continuously declined throughout the last 4-5 years, it became problems for doing business that will be faced with high competition both in domestic and foreign. Therefore, the company needs to improve the products quality and make a fast service in order to keep up with the needs of customers in order to maintain the existing customer bases. Moreover, the company needs to expand its market segment locally and abroad.

For the trend of industry, the competition in the market is quite high as the elastic industry will mostly rely on the garment manufacturers which the main competitors are China which has high potential in productivity and low cost of production, making it more advantage and also India, our neighbor such as Vietnam and Cambodia are also included. It is expected that the garment manufacturer in the country will certainly face this problem. However, there are some manufacturers has relocated their manufacturing base to the neighbor in terms of avoiding the raised cost of production, especially the higher wages that will be the unavoidably indirect impact on those elastic manufacturers who supply their products to garment manufacturers. The most important things that we need to emphasize are to produce the high quality products with reasonable price and deliver the product on time according to the customers' requirement as well as new variety of product must be developed in order to meet the needs of customers and markets. For this point, we will be able to endure and play a key role in the market.

The company has the risk management committee in a systematic way that taking into account the risk factors that affects the organization, as well as controls the risk management in an acceptable level by continued monitoring of risk factors within the company, and report the progress to the Board of Directors every quarter, wherewith having consultation with the audit committee to provide management with more effective. The important risk factor that may affect the operations of the company is

### 1. Risk in economic situation

According to the economic decline continued throughout the world, it has affected the global business locally and abroad in terms of sales volume, costs, expenses and the capable of making profit. Therefore, the company has operated the business with a full caution and emphasized on improving the process within the organization in order to increase the efficiency and reduce cost as well as developing the product into more variety for a business competition.

### 2. Risk in fluctuation of exchange rates

The company has purchased and exported rubber products using the foreign currency as US Dollars, Yen and etc. From those variable currencies, the company has managed its expenses denominated in foreign currencies accounted for the balance of its revenue denominated in foreign currency (Natural Hedge). In addition, the company has followed up and reviewed the foreign currency on a regular basis including the use of financial instrument such as forward contract to reduce the risk to the acceptable levels.

### 3. Risk in fluctuation of rubber price

With the fluctuation of rubber price and more difficult to forecast, the price will directly affected the company's cost of production as rubber is the main raw materials in production process which represents up to 80 percent of the cost of elastic production. Therefore, managing the risk in fluctuation of rubber price will reflect in sales policy and inventory stock for example, there will not be much advance transaction during the rubber price's fluctuating period and also negotiating with clients will use the existing price in each quarter to calculate the cost which is able to decrease the risk effectively.

## Structure of Shareholding and Management

**Shareholders:** The Company has registered and paid-up capital for Baht 75 million, at 7,500,000 ordinary shares @ Baht 10.00 per share.

Numbers of the shareholders at the date of closed registered book on April 7<sup>th</sup>, 2011

- Thai nationality shareholders were totally 7,335,960 shares as 97.81%
- Foreign nationality shareholders (alien) were totally 160,040 shares as 2.19%

List of the top 10 shareholders group holding highest shares at last date of closed registered book.

No.	Shareholders	Ultimate Shareholders	No. of Shares	% of Total Shares
1	1.1 Saha Union Public Company Limited 1.2 Saha Union Holding Company Limited	- Darakananda Group - Saha Union Public Company Limited	3,671,820 282,790	48.958 3.771
2	Mr. Sumate Darakananda	-	745,040	9.934
3	Kasikorn Bank Public Company Limited	-	673,500	8.980
4	Bangkok Insurance Public Company Limited	-	619,000	8.253
5	Mr. Nithipan Darakananda	-	111,500	1.533
6	Marue Nissan Co., Ltd.	-	78,000	1.040
7	Takeuchi Press Industries Co., Ltd.	-	72,800	0.971
8	Mrs. Sumporn Krairerg	-	64,450	0.859
9	Mr. Peera Arunothai	-	59,500	0.793
10	Ms. Nukunthorn Darakananda	-	53,100	0.708

### Dividend Policy :

The dividend policy is depending on “the performance of the Company, at a rate not less than 1/3 of the annual net profit, after accumulated loss (if any), from the separate financial statement of the Company.”

(Unit: Baht)

Dividend	Approved by	Dividend Paid	Dividend Paid per share
For the Year 2008	Annual General Meeting of Shareholders on April 22 <sup>nd</sup> , 2009	18,750,000	2.50
For the Year 2009	Annual General Meeting of Shareholders on April 21 <sup>st</sup> , 2010	112,500,000	15.00
For the Year 2010	Annual General Meeting of Shareholders on April 20 <sup>th</sup> , 2011	42,750,000	5.70



## Management

Structure of the Board of Directors of the Company consists of the Board of Directors, the Nomination and Remuneration Committee, the Audit Committee, the Executive Management of the Company, and the Independent Directors.

**The Board of Directors**, Number of Attendances, Shareholding, and Remuneration of each director are as follows.

Name and Surname	Position	Shareholding	Number of Attendances		Remuneration (Baht)	
			2011	2010	2011	2010
1. Ms. Sriwarin Jirapakkana	Chairman of The Board	NO	12/12	12/12	72,000	72,000
2. Mr. Preecha Wattanasaranont	Managing Director	NO	12/12	12/12	72,000	72,000
3. Dr. Thitivat Suebsaeng	Director	NO	12/12	10/12	72,000	72,000
4. Mr. Nattapong Sukhavisidh	Independent Director	NO	12/12	10/12	72,000	72,000
5. Mrs.Sangsawang Mallikamas	Independent Director	12,000	12/12	11/12	72,000	72,000
6. Mr. Nantiya Darakananda	Director	NO	12/12	9/12	72,000	72,000
7. Mr. Vacharaphong Darakananda	Director	NO	12/12	12/12	72,000	72,000
8. Mrs. Rapeephan Sanguansis	Director	No	11/11	-	66,000	-
9. Mr. Pradee Charoenwipasjet	Independent Director	No	11/11	-	66,000	-
10. Mr. Yanyong Tungjitkul	Independent Director (Resigned on Jan.26, 2011)	5,320	1/1	11/12	6,000	72,000
Total					642,000	648,000

On November 23rd, 2011, the 11th Board meeting for the year 2011 has the resolution as follows:

1. Appointed Mr. Chivin Chaiphanich to Director, Audit Committeeman and Independent Director positions for Mr. Nattapong Sukhavisidh who resigned from Director, Audit Committee and Independent Director due to his various duties.
2. Appointed Ms. Dalad Saphavichaikul to Directors position for Dr. Thitivat Suebsaeng who resigned from Directors position due to his various duties.
3. Revised the authorities of the new director to comply with the appointment on the following: "the mutual signatures of two directors with the Company's seal, except Mrs. Sangsawang Mallikamas, Mr. Pradee Charoenwipasjet and Mr. Chivin Chaiphanich who are the Audit Committeemen and/or Independent Directors"

The change of directors and its authorities have become effective since January, 1st, 2012 hereafter.

In the year 2011, the Board of Directors has an annual self-assessment once a year on a regular basis. Assessment results are aggregated by the Secretary of the Company who has reported to the Board of Directors for acknowledgement and consideration on further improvements.

### The Scope of Authorities and Duties of the Board of Directors

1. Appointing and withdrawing the staff of the Company. The board can assign such authority to any director/directors for deputizing.
2. Determining on gratuity payment to the staffs or employees of the Company, or any persons who work whether routine or not, in the Company.
3. Determining on interim dividend to shareholders.
4. Observing the laws, objectives, requirements, and resolutions of the shareholders' meetings.

For operating under the authority, the board may assign to any director/directors or any persons for deputizing.

Board of Directors must be at least 5 board members, with no less than half of all numbers residing in the kingdom. No less than three-quarters of the members must be Thai citizens.

At each annual meeting of the ordinary shareholders, one-third of the total number of board members will be at the end of their terms. If the number of board members cannot be exactly divided into one-third, the closest number to one-third will suffice.

Within the first and second year of the Company's registration, members of the board drew lots to decide who had to leave the board. Since then, the board members who are on the board longest have vacated their seats. The board members who leave at the end of their term can be nominated to sit on the board again.

Besides leaving the board at the end of the term, a board member may quit his or her board duties when:

1. He/she dies.
2. He/she resigns from the board.
3. He/she is disqualified.
4. The shareholders at the shareholders' meeting can vote any members out by vote from no less than three-quarters of the members at any particular meeting, who, with their combined holdings own no less than half of the total shares of all the voting shareholders at the meeting.
5. He/she is ordered out by the court of law.

**Authorized Directors who are authorized to sign on behalf of the Company** is "the mutual signatures of two directors with the Company's seal, except Mrs. Sangsawang Mallikamas, Mr. Nattapong Sukhavisidh and Mr. Pradee Charoenwipasjet who are the Audit Committeemen and/or Independent Directors"

**Company's Secretary:** Mr. Amarin Pataranavig has the duty as the Securities and Exchange Act (No.4) B.E.2551.

### Criteria and Method of the Nomination on the Board of Directors :

The Company passed the resolution to appoint the Nomination and Remuneration Committee for 2 years term.

**Names list of the Nomination and Remuneration Committee are as following;**

Name and Surname	Position	Number of Attendances		Remuneration (Baht)	
		2011	2010	2011	2010
1. Mrs. Sangsawang Mallikamas	Chairman of Nomination and Remuneration Committee	2/2	1/1	6,000	6,000
2. Ms. Sriwarin Jirapakkana	Nomination and Remuneration Committeeman	2/2	1/1	6,000	6,000
3. Mr. Vacharaphong Darakananda	Nomination and Remuneration Committeeman	0/2	-	-	-

### Remark :

1. The Board of Directors resolved to approve on the appointment of Mr. Vacharaphong Darakananda to be the Nomination and Remuneration Committeeman on January 17<sup>th</sup>, 2011

2. The name no. 2 of this name list resigned from the position of Nomination and Remuneration Committeeman. The Board of Directors resolved to approve on the appointment of the member of this committee on February 22<sup>th</sup>, 2011, as following; 1) Mr. Sangsawang Millikamas, 2) Mr. Chivin Chaiphanich, 3) Mr. Vacharaphong Darakananda This new committee will consider on nominating the directors and their remuneration for submitting to the 19<sup>th</sup> Annual General Shareholders' Meeting in 2012.

**The Scope of Authorities and Duties of the Nomination Director and Remuneration Committee are as follow;**

1. To select the appropriate persons to be the new directors, by presenting to the board meeting for consideration.
2. To determine on the way for nominating the board of directors.
3. To consider on the way for remunerating the board of directors.
4. To determine on the remuneration to the board of directors.

The management of the Company does not have any prohibitive characteristic as the notice of the Office of the Securities and Exchange Commission at KJ.5/2548, under requirement on the management of the stock issued company.

**Criteria and Process for Director Nomination**

A person who has been nominated as a Director must be qualified on the following;

(1) The candidate must be qualified with no incompatibility according to the public company act, securities and exchange act and the good corporate governance of the listed company.

(2) The candidates must be knowledgeable, capable, independent and able to perform the duty with a full caution and loyalty (Duty of Care and Duty of Loyalty). And also, they must considerably dedicate themselves to their duties with proper competence, seniority, healthy and sanity. The other characteristics the candidate must also have are creativity, frank, courage showing in conference and/or being a reputable businessman with excellent work experiences and ethic background including well accepted by the society.

(3) The candidates must have at least one skill of business knowledge, accounting & finance, strategic management, corporate governance and legal.

(4) The Nomination Director and Remuneration Committee would consider the candidates for director nominees and proposed to the Board of Director to approval before proposed to the shareholders.

**Independent Director of the Company** complying with the requirement of SEC on the topic “Component and Performance of the Independent Directors” for having at least one-third of the Board of Directors, the Independent Directors of the Company are 3 persons as the following;

1. Mrs. Sangsawang      Mallikamas
2. Mr. Nattapong      Sukhavisidh
3. Mr. Pradee      Charoenwipasjet

**Criteria for the Selection of the Independent Directors**

The Company's Board of Directors selectively extends on invitation to persons of recognized capability, experience, vision, and with a good understanding of the nature of the company's business. The Board deems such appointments as a favorable contribution to the company's progress and development. Such persons must also be willing to devote their time adequately to the business of the Company, and they must ensure they meet all regulations and requirements of the state agencies concerning the appointment of an independent director of a business entity.

**The Independent Directors Definition as the requirement of SEC**

(A) Holding shares not over one percent of the total shares with voting right of the applicant for license, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant for license, however, it includes shareholding by related persons of the independent director also.

(B) Not being or has been a director with management participation on employees, consultant with regular salary or authorized person of the applicant for license, holding company, subsidiary, affiliation, subsidiary in same level, major shareholder or of authorized person of the applicant for license, except relieved from aforesaid characteristic at not

less than two years before submitting permission to the Office. However, the prohibited characteristics do not include that of civil service or consultant of government body holding major shareholding or authorized person of the applicant for license.

(C) Not being person of whole blood or registration as stated in the law, in the manner of being father or mother, spouse, brotherhood and offspring including spouse of the offspring of the management, major shareholder, authorized person or person designated to be management or authorized person of the applicant for license or subsidiary.

(D) Not have or has been in business relation with the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant for license, in the manner that may obstruct the independent exercise of discretion including in not being or has been a significant shareholder or authorized person of the person with business relation with the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant, except relieved from aforesaid characteristics at not less than two years before the date of submission for permission from the Office.

The business relation in paragraph one includes trade transactions in normal business, rent or lease on items related to asset or service or in giving or receiving financial assistance through acceptance or lending, guarantee, granting asset as debt security including similar behavior resulting in the applicant or contract party with debt burden to be settled with another party from 3% of net tangible asset of the applicant or from twenty million baht up, as which amount is lower. However, the debt burden calculation shall be in value calculation on related items as announced by the Securities Exchange Commission on Rules of Related Items, by mutatis mutandis. But the consideration of such debt burden shall include debt burdens incurred at one previous year before the date of business relation with the same person.

(E) Not being or has been auditor of the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant and shall not be significant shareholder, authorized person or partner of auditing office with the auditor of the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant in attachment, except relieved from such characteristic at not less than two years before the date of submission for permission from the Office.

(F) Not being or has been any professional provider which includes legal consulting or financial consulting with service fee over two million baht a year from the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, major shareholder or authorized person of the applicant, and not being a significant shareholder, authorized person or partner of the professional provider, except relieved from such characteristic at not less than two years before the date of submission for permission from the Office.

(G) Not being a director appointed to be agent of the director of the applicant, major shareholder or shareholder with relation with the major shareholder.

(H) Not operating similar or significant competitive business to the business of the applicant or subsidiary or not being significant partner in the partnership or directorship with management participation on employees, consultant with regular salary or holding shares over one percent of the total shares with voting right in other company, operating business similar or competing with business of the applicant or subsidiary.

(I) Not having other characteristics that will hinder free independent opinion in relation with the operation of the applicant.

After the appointment to be independent director with the characteristics as stated in paragraph one (A) to (I), the independent director may be assigned from the committee to make decision on the business operation of the applicant, holding company, subsidiary, affiliation, subsidiary of same level, major shareholder or authorized person of the applicant under the method of collective decision).

<sup>1</sup> Related Persons : Person in Section 258 of the Securities and Stock Exchange Act.

<sup>2</sup> Director with management participation: A director holding management position with the responsibility in any implementation as management and it includes authorized director who can sign in binding company except it is expressly shown to be signing at the approval of the committee and in joint signing with other directors.

<sup>3</sup> Subsidiary of same level: The subsidiary in same level for 2 or more companies under the same holding company.

**Audit Committee** as According to the requirement of SEC on the topic “Component and Performance of the Independent Directors” setting on November 26th, 1999 with 2 years term.

- Being appointed in the conference of the Board of Directors with two knowledgeable directors in financial and accounting field
- Being independent director and not being executive directors.

Mrs. Raveevarn Suktreesoon, the Internal Audit Manager is the Secretary of Audit Committee.

The Details of the Remuneration and the Number of Attendances are as follows:

Name and Surname	Position	No. of Attendances		Remuneration (Baht)	
		2011	2010	2011	2010
1 Mrs. Sangsawang Mallikamas	Chairman of Audit Committee	4/4	4/4	132,000	128,000
2.Mr. Nattapong Sukhavisidh	Audit Committeemen	4/4	4/4	120,000	120,000
3 Mr. Pradee Charoenwipasjet	Audit Committeemen	4/4	-	110,000	-
4.Mr.Yanyong Tungjitkul	Audit Committeemen (Resigned on 26/1/2011)	1/1	3/4	10,000	120,000

### Regulation of the Audit Committee

As the resolution of the meeting no. 3/2009 on March 18th, 2009, the Board of Directors agreed to approve the regulation concerning the Audit Committee for complying with the new criteria of the SEC and SET, as follows;

#### 1. Composition and Qualifications

The Audit Committee comprised of three independent directors: one Audit Chairman and two Audit Committeemen. The Audit Committee shall appoint one the Consultant and one Internal Audit Manager as the Secretary to the Audit Committee.

#### 2. Terms of the Audit Committee

Audit Committee shall hold office for a term of two years. Upon expiration of the term of office, such Audit Committee member may be re-appointed.

In case there is any circumstance causing any audit committee member to be unable to hold the remained term in addition to the terminated term, the Board of Directors should appoint the new member who has complete qualifications to replace the vacancy for the remained term.

#### 3. Duties and Responsibilities of the Audit Committee

- 3.1 Review the Company's financial statement to ensure its accuracy and adequacy as the generally accepted accounting principles.
- 3.2 Ensure that the Company has an appropriate and efficiency internal control system, internal audit; and consider the independence of the internal audit as well as to appoint, rotate or dismiss Internal Audit Manager of the Company.
- 3.3 Ensure that the Company has complied with the Securities and Exchange Act, regulations of SET and any other related regulations.
- 3.4 Nominate appropriated and independent persons with remuneration for further consideration and arrange meeting with auditors without the management of the Company at least once a year.
- 3.5 Review, comment and ensure that all connected transactions and any other conflict of interest transactions have been complied to laws, and regulations of SET to ensure that the transactions are reasonable with best benefit to the Company.
- 3.6 Provide the Audit Committee report for disclosure in the annual report of the Company. The mentioned report shall be signed by the Audit Chairman and consisted of the least information as below;

- (a) Comment on the accuracy, completeness and credibility of the Company's financial report.
- (b) Comment on the adequacy of the Company's internal control system.
- (c) Comment on the compliance with the Securities and Exchange Act, requirements of the Stock Exchange of Thailand, or laws related to the Company's businesses.
- (d) Comment on the suitability of the Company's external auditor
- (e) Comment on the transaction that may have conflicts of interests.
- (f) Frequency of audit committee meetings and the attendances of each audit committeeman.
- (g) Comment or observation that the Audit Committee got from the operation as the charter or the regulation of the Audit Committee.
- (h) Any other report which should be made to the shareholders and general investors within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors.

3.7 Let and follow the management to resolve the revelation of weaknesses.

3.8 Follow and consider developing self-assessment programs in order to obtain feedback on the committee's significant performance.

3.9 Perform any other functions assigned by the company's board of directors.

#### **4. Authority—of the Audit Committee**

For the operation of the audit committee would contribute in ensuring the complying with the objectives, the Audit Committee has the authority to:

##### **4.1 Concerning with the management**

The Audit Committee has the authority to invite related executive manager/supervisor or officer of the company to attend the meeting when it is necessary and appropriate.

##### **4.2 Concerning with the internal auditors**

4.2.1 Coordinate for the mutual understanding between the company's board of directors, the external auditors and the internal auditors.

4.2.2 Appoint, rotate or dismiss internal audit manager who takes responsibilities to internal audit and on the information system, as the management submitted.

4.2.3 Assure of independence of internal auditors

4.2.4 Control the operations of the internal audit office as the governance and control of the management or director.

##### **4.3 Concerning with the external auditors**

4.3.1 Review and assess the auditor's performance.

4.3.2 Submit the name lists of the auditors to the board of directors with remuneration for approval of the shareholders' meeting further.

4.3.3 Comment on the remuneration that the auditors' serving and consulting to the board of directors.

##### **4.4 Concerning with other sections**

The audit committee has the authority to audit and investigate relevant persons or matters within its scope of work and authority; and to hire or obtain specialized services to assist its auditing and investigative tasks, as deemed appropriate by the Audit Committee.

For the Audit Committee Performance of the Year 2011, the Company attached the Report of the Audit Committee of the Year 2011 on page 83



There are seven members listed in the management as below:

	Name and Surname	Position
1. Mr. Preecha	Wattanasaranont	Managing Director
2. Mr. Sumate	Sarerojana	Factory Manager
3. Mr. Komon	Iamwatcharin	Sales and Marketing Division Manager
4. Mrs. Yupa	Roongphornchai	Accounting & Cost Division Manager
5. Ms. Yupares	Pongsangiem	Finance Division Manager
6. Mr. Apirom	Danpatanachaikul	Human Resources Division Manager
7. Mr. Yanyong	Kunasitsiri	Quality Assurance Division

**Remuneration for the Executives** is in accordance with the criteria and policy set by the board that is linked to the performances of the Company and that of each executive.

Total remuneration of the Executives :	2011	2010
Salary, Bonus	11.62 Million Baht (7 persons)	12.60 Million Baht (8 persons)
Other remuneration:	None	

#### The External Auditor of the Company

On April 20th, 2011, the 18th Annual Shareholder Meeting unanimously acknowledged the appointment of Mr. Termpong Opanaphunt, with certified public accountant (Thailand) no. 4501 certified by SEC., of Ernst & Young Office Limited who has no relationships and/or any interests with the Company/its executives/major shareholders or other persons related to these mentioned persons. He has been the independent auditor of the Company since the first quarter of 2011, totally 1 year. The independent auditor of the Company is not the one of the associated with company. (The Company does not have any subsidiaries.)

#### Audit Fee for the External Auditor

The Company paid the audit fee to Ernst & Young Office Limited,

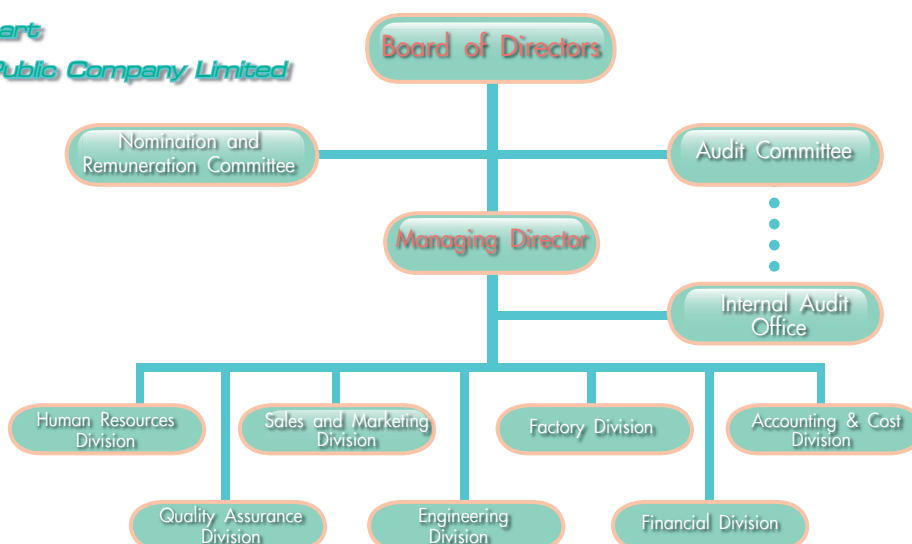
- In 2007, was totally Baht 470,000 (Baht Four hundred seventy thousand only)
- In 2008, was totally Baht 600,000 (Baht Six hundred thousand only)
- In 2009, was totally Baht 650,000 (Baht Six hundred fifty thousand only)
- In 2010, was totally Baht 700,000 (Baht Seven hundred thousand only)
- In 2011, was totally Baht 700,000 (Baht Seven hundred thousand only)

The Company did not pay audit fee directly to the independent auditor or any his concerned persons.

Non-audit fee: The Company does not pay any non-audit fees

#### Organization Chart

*Union Pioneer Public Company Limited*



## Corporate Social Responsibility (CSR)

The Company has realized and operated the business with a sense of responsibility based on ethical principles and good governance together with paying attention to social and environmental care, leading to the development of a sustainable business. These make the society and the community to live as a mechanism that is based on the belief that business and society will be living together in a mutually beneficial support. The Company has implemented the Corporate Social Responsibility as following;

### ● Good Corporate Governance Principles

**Policy on Corporate Governance of the Company** which is “Integrity, Quality, Service”, consist of five categories as following;

1. Rights of Shareholders
2. Equitable Treatment of Shareholders
3. Roles of Stakeholders
4. Disclosure and Transparency
5. Responsibility of the Board

Details of the principles of Five Good Corporate Governance Principles on page 72-79

### ● Environmental Conservation

ISO 14000 is the Environmental Management Standards

Currently, the world is more concentrating on the environmental preservation for the reason that every citizen and country has been severely affected by the air, water, waste disposal pollution and etc. Therefore, this environmental issue drives the International Standard Organization to establish a series of environmental management standard, “ISO 14000 Series

ISO 14001 is the only one in this category that the company will be able to seek this certification via the independent institute which is certified by “IAF” organization. International Accreditation Forum (IAF) is responsible for monitoring the certification standard to ensure that it is valuable and reliable which the Company has been certified with “Environmental Management Standards 14001 Version 2004”

The Company also joined Thai Textile Institute for developing the production processes to make sure that it is harmless to environment according to the environmental regulations of European Union (EU). Additionally, the Company is in the process of obtaining EU Flower's label which is one of EU environmental labels for certifying the products and processes that do not affect the environment including users, complying with the legal requirements relating to EU environmental regulation.

**Impacts on environment :** The Company reduced the impact on the environment and society by eliminating hazardous and non-hazardous waste types, wastewater, consumption of energy, natural resources, dust in the production process and vapors from chemical toluene. The company has the control and treatment system through external agencies that have been improved by the government to avoid environmental impacts according to environmental management systems standards such as ISO 14001.

Project activities, by aiming at improving and developing on better environment, as follows;

- Project on dust dispersion control at rubber section: The project focuses on eliminating the dust dispersion in the workplace by setting up a cyclone dust vacuum in the area dust disperse and the pouring process of the machine has been changed to a closed system for controlling not to exceed the legal standards requirements.
- Project on reduction on lost water quantity from rubber washing process by recycling the water released from production process.
- Project on extending Batch off's life time used in the production process.

**Operation for effects reduction :** The Company has taken steps to solve and prevent such consequences by conducting the Environmental Management Standards, ISO 14001 in order to control the activities cause environmental effects for example:

\*\* Waste disposal types are classified as follows:

1. Hazardous waste type has been disposed by the company that has authorization from Ministry of Industry.
2. Non-hazardous waste type has been disposed with the burying procedure by the company that has authorization from Ministry of Industry.

\*\* Wastewater treatment has been conducted by using “Activated Sludge System” while the wastewater has been controlled before sewerage by monthly analyzing its quality to ensure the standard value is not exceeding.

\*\* Reduction of natural resources extravagance by participating in the energy preservation project organized by Thailand Environment Institute Foundation and Department of Industrial Promotion which set up a conservation team cooperate with counselor to survey, analyze and searching for the energy saving measurement within factory.

\*\* Eliminating effluvia and odor from toluene chemical by installing the ventilators and cleaning machine's blade and other spare parts on the regular basis in order to prevent workplace from exceeding workplace standards for chemical.

\*\* Providing air quality and internal environment monitoring such as dust, noise, water and light measurements.

\*\* The performances mentioned above have been performed in accordance with the law.

### The Environmental Policy

The Company implemented the ISO 14001 standard for environment management. The executives of the Company defined the environmental policy complying with the main policy and the environmental situation of the Company by realizing on:

1. Strictly observing the rules and other regulations concerning environment.
2. Defining the plan and management to prevent the environmental problems concerning pollution on noise, air, water and refuse for least impact on the environment.
3. Perpetually and continuously practicing on the environmental system.
4. Publicizing this policy to the employees and concern persons for understanding and disclosure.

The Company has a respects for the worth resource usage and lost reduction on unnecessary, including realizing on the bad impact that may occur from the production and the product extermination by efficiently planning and non-damaging on environment. The Company aims at continuously trying to upgrade the quality on environment and overseeing the safety aspect, by joining on the Energy Conservation Project with Department of Industrial Promotion (DIP) and Thailand Environment Institutes (TEI).

### Energy Policy

Union Pioneer Public Company Limited uses the energy for production industry on rubber thread & rubber tape, elastic braid, and elastic webbing, aiming at efficient reduction on energy usage and on expenses to the lowest level. For meeting the aforementioned object, the Company defines the good practice as follows:

1. The Company regards that the energy conservation is the part of the Company.
2. The Company intends to observe the rules and other regulations concerning environment.
3. The Company supports the personnel to learn by training and creating environmental appreciation in the employees at every level for efficient energy usage and lost reduction.
4. The Company intends at continuously improving the efficiency on energy usage, and using the high technology for energy saving.
5. The Company intends the energy conservation project to meet the aforementioned object for responding on environmental management, joining on energy conservation of society, and supporting on information on energy conservation to outer organization.

### **Project on Energy Conservation :**

The Company has its working group on energy conservation and starts saving electricity by setting up the string for on-off lighting within the building in order workers for pulling it to easily turn on-off the light for specific areas to light use as well as turning off the computer screen during lunch period for motivating employees to be aware of energy conservation.

### **Project on Paper Use Reduction :**

The Company encourages employees to reduce paper use by campaigning to reuse paper for two sides and to repeatedly reuse envelopes for resending the documents among units within Company.

### **Project on Public Relations :**

The Company has invited all employees to participate in Energy Conservation Projects by preparing the advertisement, brochure, leaflet and etc.

#### **● Community and Social**

The Company operates business without any impact on the surrounding community by participating in various activities as well as donating money to various temples restoration in both Bangkok and other provinces on the following:

Donated money for "Wheels for Handicapped Persons" project

Donated money for helping flood's victims with Flood Relief Operation Center's The Revenue Department.

The Company has a policy to prevent and solve drugs problems in the company. It is the responsibility of both executive sections and all employees in order to ensure highest efficient administration. The Company also has a working group which is responsible for preventing and solving this issue. Union Pioneer Co., Ltd (PCL) is committed to the project "White Factory" with the policy to prevent and solve drug problems on the following.

1. Supervisors at all levels must act as a good role model, providing the advice and assistance to those employees who are facing drug problems as well as treating and rehabilitating in order to encourage them into a proper way of living and better health.
2. All employees in the company have to play a role and participate in the campaign to prevent and solve drug problems by paying close attention to both inside and outside of the Company areas whether there are illegal articles or persons with suspicious behaviors. For those who found, please inform your superior or human resource officer or policeman immediately.
3. All employees must promptly cooperate in case the Company randomly searches for addictive substance. The employees who are detected will be warned and treated then.
4. The Company will rapidly provide knowledge and information related to the harms of drug abuse and the methods for drug prevention and avoidance to all employees.
5. The Company is willing to cooperate with government sector in reporting information and the persons relating with drug problems.

### **Company's Products Safety to the Consumers**

The Company's products have been yearly certified with Oeko-Tex Standard 100 as the textile products which are safe for consumers. Also this certification has been always extended every year by Textile Testing Institution in Switzerland. The products, passing the certification are classified as below:

- Rubber Tape & Rubber Thread have been certified with Oeko-Tex Standard 100 class I
- Elastic Webbing has been certified with Oeko-Tex Standard 100 Class II
- At present, the Company has been certified the Food and Drug Administration for some elastic webbing products.

---

The Company developed ISO 9001 to version 2008 for controlling every processes relating with the products in order to satisfy the customers and create their confidence by continuously developing ISO 9000 standard.

The concept of ISO 9000 is to organize the management system for quality assurance. This system will ensure that all processes are in control and verifiable via the documentations that specify the procedures and method of works for assuring that all personnel know their responsibilities and all procedures in works operation.

Also, all staffs must be trained and instructed for their works which all information and works will be recorded and checked whether it follows the standard stated in document or not. Moreover, there will be a mistake correction and the way to prevent the same mistake according to the standard.

Currently, ISO 9000 standard has become the conditions or regulations for doing global business and it is open door to enter the international trade.

In 2011, the Company has been certified with ISO 9001: 2008 on February 4<sup>th</sup>, 2011 to ensure that every process relating to company's products are efficiently controlled to ensure the customer's satisfaction.

## 5 Principles of good Corporate Governance

Good Corporate Governance Principles consisting of five categories as following;

1. Rights of Shareholders
2. Equitable Treatment of Shareholders
3. Roles of Stakeholders
4. Disclosure and Transparency
5. Responsibility of the Board

### Policy on Corporate Governance

The Company has the Policy on Corporate Governance which is “Integrity, Quality, Service” by issuing the strategic policy for governing the organization to the appropriate management system, recognizing the benefits of the stakeholders with fairness, and having quality on the internal control system, risk management system and operation processes by improving the personnel for more efficiency, under the actual and adequate information.

For maintaining the Company’s stability and appropriate, it makes the benefits of all stakeholders including shareholders, the board of directors and the top management have set the activity plan and operation system, followed-up, and improved the policy to suit for the timely changing situation under the Values as follows;

- 1.1 Integrity
- 1.2 Team Work
- 1.3 Responsibility
- 1.4 Conscience on Ownership

### 1. Rights of Shareholders

The Committee has recognized the importance of shareholders and encouraged them to exercise their right and realize their duties and protections of a basic right equitably given to every shareholder as follows:

- 1.1 **The fundamental rights** such as rights of selling–buying or transferring shares, and rights of sharing its profits as dividends in proportion to the amount of shares, the acquirement of appropriate information related to timely and consistent manner, participating and voting for approval of the keys terms in the shareholders’ meeting, election of individual Directors and determining their remuneration, appointment of auditors and determining their remuneration, proxy for another person to attend the meeting and vote instead.

It is not only the fundamental rights that have been realized, but the committee also takes the other rights of shareholders into account in order to encourage in the exercise of their rights as follows:

#### 1.2 Right on obtaining the significant information

Shareholders have the right to fairly receive the information as the Company has provided such information both in Thai and English via Stock Exchange of Thailand’s channel and the Company website : <http://www.unionpioneer.co.th> for more information channel to receive.

#### 1.3 Right on attending in shareholders’meeting

The company annually held the meeting of shareholders within four months after the Company’s accounting period year ended. The specific date, time and place will be scheduled for shareholders to conveniently attend according to the following details for the year 2011 as below:

### Before General Meeting of the Shareholders

The Company has recognized the importance of shareholders’ rights by providing a chance to submit their agendas in advance before the day of meeting. The Board of Directors has approved and provided an opportunity for shareholders to propose agendas for the 18th annual shareholders meeting in 2011 which agendas could be proposed in advance since December, 27th 2010 until January, 31st, 2011.



The Company has provided the information via Stock Exchange of Thailand's news system on December 22nd, 2010 which can be checked the details of the proposed agendas included for the Annual General Meeting of Shareholders both in Thai and English via the Company's website, <http://www.unionpioneer.co.th> or submit a letter to the Company's Directors and secretary as the details include:

- Criteria on submission of the agenda in the shareholders' meeting, by identifying the information concerning as:

1. Qualification of the shareholders
  2. Submission of the agenda to be fixed in the shareholders' meeting
  3. Submission of documents.
  4. Consideration process
- Proposal Form of the Agenda in the 18th Annual General Shareholders' Meeting (Form A)

Moreover, the Company informs the meeting procedure for the 18th Annual General Shareholders' Meeting with the documents, in both Thai and English to the shareholders on March 26th, 2011, at the Company's web site [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th). The shareholders would receive the information in advance 30 days before the general shareholders' meeting.

The Company would send the documents to the shareholders to consider before meeting, consisting of ;

- The notice to call the Shareholders' Meeting, by identifying with the information of each agenda
- Minutes of the 17th Annual General Meeting of the Shareholders, the Annual report 2010
- PROXY Form (Form B) that the shareholders could authorize the Independent Director to be the Proxy to attend and vote.
- Resumes of the persons be presented to be elected as the directors, and the name list of the directors
- Definition of the Independent Directors of the persons who are appointed as the Independent Directors
- Resumes of the Independent Directors with be appointed as the Proxy by the shareholders
- Criteria for the nominating the Directors
- Documents and evidence submitted for attending the meeting
- Regulation concerning the shareholders' meeting
- Map of the meeting place

## **Category No.2: Equitable Treatment of Shareholders**

The Company gives a chance for the the minor shareholders to submit the name of persons be presented as the director, through the Company web site, [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)

From the previous shareholders' meeting, the Company realized on the equitable treatment of shareholders, by no adding any agenda more except the agenda of the meeting as the notice to call the Shareholders' Meeting.

The minor shareholders could use their right to vote by authorizing any person or the independent director to be the Proxy for attending, as "Right to receive the information and to submit the subject in advance before the shareholders' meeting"

The Company sent out the notice to call the shareholder meeting and relevant documents to its agendas such as the annual report, financial statements, (regulations and the evidences used for attending the meeting), to the shareholders in advance since April 5th, 2011. The shareholders then can have sufficient time to study the information in both Thai and English prior to the date of the meeting and can seeing the above mentioned through the Company's web site [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th).

The Company has the criteria on usage of Internal information. The board resolved that the board and the management members had to avoid to buy or sell the Company's stock during 14 days before disclosing the quarterly or any interim financial reports and also within 24 hours after already disclosed, with the schedule time informed by secretary of the board to the board members. The additional information can be found on the topic "Protection on Internal Information Usage"

### **The 18th Annual General Meeting of the Shareholders (AGM) on April 20th, 2011**

The Company has held the meeting on the official hours on 1.30 p.m. – 2.45 p.m. at the meeting room (in Bangkok) of Saha-Union Public Company Limited located in the convenient area for the shareholders to reach.

On the date of the Annual General Meeting of Shareholders, the Company afforded the facilities for the shareholders by;

- Assigning the staffs to be available in the registration desk at least one hour before meeting starts and after meeting time.
- The meeting was held in conveniently accessed location and its time allowed the shareholders to easily attend on time.
- Snacks and refreshments are available, and souvenirs are provided to all participants in the meeting.
- Preparing the stamp for affording facilities to the proxy attending on the meeting date.

The Board of Directors have emphasized on the meeting of shareholders as it is a duty to always participate in the meeting unless the shareholders are on their important mission or sickness.

The annual general meeting of the shareholders for the year 2011, there are nine persons of board members who attended the meeting including Chairman, Chairman of the Audit Committee, Managing Director, Chief Executive of Financial and Accounting and the independent auditors of the Company whom all of shareholders could question in related criteria. Also, Ms. Wimol Santhanapiphat has been invited as shareholders' representative to be eye-witness in vote counting process of each agenda.

Before the meeting starts, the president has described the detailed of quorum as well as explaining about voting and counting process of shareholders who must give their vote for each agenda complying with the law and the Company's regulations. As, the company has given the opportunity to propose the subjects which benefit the Company for the consideration of being the agenda in this meeting, it appeared no proposals to be placed on the agenda. In case any shareholders who joined the meeting after the meeting already started, they have still been given the opportunity to vote for the remaining agendas which have not been approved yet as the quorum since the agenda they have attended and voted.

In the meeting, the Chairman of the meeting would sort the defined agendas in the notice of meeting without adding the agenda or changing its critical information that did not notice the shareholders in advance as well as providing full opportunity to shareholders for equally questioning, showing opinion, suggesting on every agenda.

For the annual general meeting of the shareholders for the year 2011, there are one shareholder who enquired and recommended on the meeting which the Managing Director and Chairman have answered such enquiry clearly.

**After the shareholders' meeting,** the Secretary of the Board had recorded the annual minutes of the shareholders' meeting with the completely significant materials such as;

- \* the questions of the shareholders and their answers of each agenda
- \* the resolution of the meeting, and the number of the votes from the resolution in each agenda
- \* the records of the meeting situation as the form of the video conference, kept at the Secretary of the Company.
- \* the Company informed the resolution of the meeting through the news system of the Stock Exchange of

Thailand (SET) on April 22nd, 2011, has the channels to inform the minutes of the meeting in both Thai and English through the Company's web site [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th), and sent the minutes of the meeting the SET on May 3rd, 2011, within 14 working days after the date of the meeting. The Company has kept the mentioned minutes well, which can be checked and referred all the time.

### **Category No.3: Roles of Stakeholders**

#### **Rights of Stakeholders**

The Company emphasizes on the rights of every groups of stakeholders especially for customers, employees and the management of the Company because the Company recognizes on the support from customers, employees and the management that promotes the competitive capabilities and makes profit to the Company in long term. The Company has the **quality policy** as follows;

**Satisfying Customers' need means** the Company recognizes that the customer is the main factor of business. Subsequently, the Company realizes the customer satisfaction as the main point, and develops every activities of the Company to attain the customer satisfaction.

**Developing Products' Quality** mean the Company is the manufacturer of elastic production that emphasize on continuously quality development of the products by making the analysis, improving the production factors and promoting the research and development on many activities for getting the quality products which are in standard, have safety to the users and are acceptable to the markets.

**Improving Staffs' Efficiency** means the Company recognizes that every personnel have the equal importance, and then the Company recruits and improves the personnel by continuously training, for complying with modern innovation, to achieve the objective on quality development of the product.

**Customers:** the Board of the Company realizes the importance of the customers as they are the key of the Company success so the policy on customer satisfaction is defined, by proceeding every way to create the most confidence and satisfaction at every level of the customers, as mentioned in first topic of the policy of the Company. Also, customers complains have been fairly conducted to meet our customer satisfaction in a fast pace and the quality development of products and service has been endlessly developed to maximize our customers satisfaction as well. Furthermore, the Company emphasizes on creating new customers and maintaining existing customers, operating business with honest, fairness and providing the accurate information to the customers.

**Creditors:** the Company practices according to the condition of the trading agreement, creates the mutual good relationship, including shares the knowledge, participates on developing product and service for adding the value to the product and service and for mutual benefits.

**Shareholders:** the Company aims at the development of the Company to prosper, steady, return the reasonable reward to shareholders, protect the gain, take care the assets of the Company, perpetually report the actual, correct and complete operating results, disclose the complete information, and perpetually pay dividends.

**Employees:** employees is the valued resources and core to succeed for the Company. The Company treat them by supporting, training, improving their knowledge and capabilities. The Company realized on the important of health and hygiene for working which is the important factor to the efficiency on working of the employees, therefore the Company emphasizes on protecting and controlling the loss on the safety and hygiene that may impact to the employees by setting the Five- S committee, giving the chance to the employees to join in developing the quality of life, working in their own areas by setting the committee on safety, hygiene and environment for working to control any activities that will effect to the employees, including implementing the concerned laws and regulations for ensuring that the stakeholders' rights are treated with care.

The Company has organized "provident fund" for the employee working in Saha Union Group which the committee of provident fund will follow up, supervise and coordinate with provident fund manager. This is the way for employees to save their money in long term as the Company has contributed to the fund at the rate of 3% of their salary. Provident fund is not only employee's benefit that has been provided, but the saving cooperative for employees in Saha-union Group is also organized to allow these employees who desire to save their monthly salary and then acquire their yearly dividend. With the saving cooperative, it also enables employee to take on loan from credit union according to various types of loans with its regulations and procedures. Savings deposits will be refunded when the employee resign or retire, keeping employee stable and supporting their life after retire.

One of our quality policies is the "personnel creation". All employees are regarded as equally important which the Company keeps seeking and developing its personnel with quality training according with a modern science. In order to achieve the product quality development objective, the policy in terms of human resources management has been determined as follows;

Company realized employees are important resource and valuable, leading to the success progress and growth with stability and sustainability. Therefore, it is necessary for selection of qualified people to be appropriated with different career, human resource development in terms of management, academic and cultural work as well as creating good working conditions and safety. This is particularly important by the guidelines is as follows;

Human Resource Management must comply with and support the strategic and business goals of the Company.

1. The Company has focused on recruitment with basis to staffing plan for both the quantity and quality.
2. The Company realizes an importance of development and advancement on employees with regarding to human resource development are activities done between the Company and employees, which is appropriately determined by various jobs.
3. The Company has been promoting and raising awareness of savings plan at retirement by setting the saving cooperative and setting a provident fund for such purposes.
4. The Company has various employee welfares as necessary in order to support them one another way.
5. The Company will encourage employees to have the quality working life and safety and better health.

**Health Check Project:** The Company recognizes the importance of maintaining employee health by providing health check service on an annual basis.

**Project on Education Development and Training:** The Company promotes on the personnel development valuable to society and the environment, with the aim to let the employees for having knowledge, ability and integrity to create a sustainable business and to deal with future competition by providing training courses to improve the potential learning and performance for all employees. The Company has training courses both in-house and outside the Company continuously including fire escape training at least once a year for more expert in case of fire.

**The Company defines the policy on the safety, hygiene and environment for working** as following

1. The Company supports the committee on safety, hygiene and environment for working, for proceeding to the safety plan and project.
2. The safety is the duty of every employees at every levels to join for safety to themselves, others, and assets of the Company.
3. Management on the safety, hygiene and environment is the part of the management of the Company by taking the outputs of actions to continual develop and comply with the rules of official.
4. Resources on personnel, time, budget and training have been prepared appropriately.
5. Safety is the part of working, and every immediate superior have to take care on the safety of subordinates' working according to the rules of the safety.
6. Every employee have to participating in the safety and hygiene project of the Company, and to join to submit their opinions on improving their working areas and the safety working methods.
7. Reviewing, following up and assessment in the implementation according to a policy on safety, hygiene and environment for working with the appropriately specific period time, for knowing the progress and assuring that it can operate appropriately and efficiently.

**Community and Society :** the Company has the policy to do business that benefits to the economic, society and community, with respect to the responsibilities to the public, being the good organization, and being able to be the idol for ethic business aspect, public health aspect, safety aspect, environment aspect including the working process of the Company, and product & service life cycles. The detail of the Corporate Social Responsibility (CSR) is on page 17,68-71

#### Category No.4: Disclosure and Transparency

The board of directors prepared all important information relevant to the Company, both financial and non-financial, is disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently through many channels whether the annual report, annual statement (Form 56-1), or Information Channels of the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Security and Exchange Commission (SEC) and (SET) The Company's disclosing information are for example as below topics:

- Structure of Shareholding and Management, the detail on page 60
- Disclosure on Explanation and Analysis on Financial Situation and Operating Results, the detail on page 82
- Risk Factors, the detail on page 59
- Resumes of the Board of Directors and the Executives, the detail on page 31,85-86
- Remuneration for the Board of Directors and the Executives comparing for 2 years, the detail on page 61,67
- The number of each director attending the meeting, the detail on page 61
- Inter-transaction, the detail on page 81
- Disclosure on information in both Thai and English through the Company's web site [www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th).
- The Company recognizes on the importance of the information and communication system since every determination on any subjects is based on the adequate and accurate information. There are disclosures on the significant information accurately, transparently and in time. For the investor relations, the investors, analysts and concerned persons can contact to Mrs. Yupa Roongphornchai at tel. no. (662) 517-0105 up to 8 ext. no. 117 and fax. no. (662) 517-0345, for knowing information and others activities. The Company is pleased to pay attention to the opinion and recommends, and to give the information to the analyst and to both minor investors and institutes, including they could find the information of the Company at <http://www.set.or.th>, the web-site of the Stock Exchange of Thailand, and at <http://www.unionpioneer.co.th>, the web-site of the Company.

#### Category No.5: Responsibility of the Board

Normally, the Company always sets the schedule for the monthly meetings in advance at the beginning of the year so directors arrange their enrollment. The Company implemented the video conference system using during the meeting. The company's secretary is responsible for sending out invitations with agenda which is already considered by the chairman of the board, and relevant documents at least 7 days before meeting date to the directors. . Each director is independent for giving the opinion and presenting the topic to the board meeting. Each monthly meeting includes as assessment of operational performance and normally approximately 1 hour is spent in order that executive members can present the topic and the directors carefully consider any problems that have occurred. In 2011, the board of directors attended 12 meetings. The secretary of the board has communicated the relevant information to directors who failed to attend the meeting.

Moreover, the Company has recorded the minutes of the meeting in writing, completely within a reasonable time and with complete essences and has kept the minutes of the meeting adopted by the board of directors, for inspection by the board of directors or the related parties at any time.

The secretary of the board was able to give some advice on the relevant law and regulations

In 2011, the board of directors has already conducted a self-evaluation on its performance of work and has summarized the evaluation result for efficiency development.

#### Report of the Board of Directors

The Board realized on the significant of preparing the accurate and trustworthy of financial report for the shareholders to use for their decision making". Then the Company prepared the Report on Responsibilities of the Board of Directors to the Financial Report and the Information is shown together with the Report of the Independent Auditor, in this annual report, on page 84

## Leadership and Vision

Board of directors controls on defining the clear and measurable objective of business operation and investment plan for being as the guideline of the personnel operation. Objective of business operation can be assessed from the real situation and possible expectation. The Company has been carefully considered about the analysis of the appropriate motivations or returns to staffs; the organization structure supporting the management to operate efficiently; defining the goal of each year in advance; the measurement in every month; reviewing the operating plan at least one time per year.

For the efficient and effective business operation, the Company has defined the goal of business operation. The board has compared whether the results of business operation of the management complying with the defined goal or not. In case the results of business operation uncomplying with the defined goal, the Company prepared the solution within the appropriate period by considering individual case. If any case can not be solved because of the environment or limitation, the board will be aware of the necessary changing on such case.

The Company has defined the Vision of the Company as “be the leading manufacturer on rubber thread, rubber tape, elastic braiding, and elastic webbing products, which have the quality and is accepted to the world market, for leading to the Mission as following;

- 5.1 Continuously making sales growth
- 5.2 Producing the product for quality and safety for consumers' health and delivering on time
- 5.3 Making strengths for product research & development
- 5.4 Developing the personnel for efficiency
- 5.5 Concentrating on internal management for highest efficiency
- 5.6 Continuously making impression and satisfaction to customers
- 5.7 Having responsibilities to shareholders, employees, suppliers, societies and environment.

## Conflict of Interests

The board of directors is very careful about creating a situation of benefit contradiction, or a list of conflicts of interest between groups of companies and affiliates. The board strictly adheres to the policy of Integrity, Quality, and Service. Ordinarily, company-to-company lists of products and prices occur in normal circumstances, conditions and procedures are in accordance with normal business practices. When an out-of-the-ordinary list is made, it needs approval from the board of directors, shareholders, and/or state agencies according to regulations. Under the guidance of the principles of Integrity, Quality, and Service, the Company reveals all details of transactions between companies in the group under the guidelines of the SET.

## Business Ethics

The Company established a policy, under its business ethic “integrity, quality and service” of the business operations and practices of directors and staff and their responsibilities to customers, business partners and society.

This policy has clearly placed around the Company. Moreover, defining from the top management meeting, this policy is strictly adhered to for all staff levels. The Company follows up the concerned operations and subjects to continuously comply with this policy.

The Company has the requirement concerning the ethic, the prohibition of the management and staffs to act causing the conflict on the benefit with business as written, including the sanction for violation as the rules of operation in section no. 6 i.e. the rules and the sanction.

## Balance of Power for Non-Executive Directors

Board of Directors of the Company has totally	9 directors as follows;
Executive Directors	1 director
Non-executive Directors	4 directors
Independent Directors	4 directors

---

### **Aggregation or Segregation**

The chairman of the Company and the Managing director are not the same person. The Chairman has no any relationship with the management to separate authorities for defining the governance policy and for managing the routine operation. The Company has defined as completely written on the scope of duty and the authority of the management at each level. The Company has absolutely segregated the duties and responsibilities among approving, recording the accounting transaction, and maintaining the assets, for checking one another.

### **Committees**

The Company has the Nomination and Remuneration Committee, the Audit Committee and the Independent Directors, detailing at Structure of Shareholding and Management on page 62-66



## Control System and Internal Audit

The Company gives priority to the internal control system that the adequacy of the internal control system has been evaluated by the Board of the Company for approving, considering and recommending about the evaluation of internal control system adequacy on an annual basis

For both the management level and operation level for greater efficiency of the Company, the Company has established suitable, clear and concise rules and procedures for the internal control system. It also set up a range of operational authorities from the management level, down to the operational level.

Responsibility for the internal control is divided among staffs, inspectors and the evaluation team, enabling each group to inspect each other.

The Company has a financial report system so the management can follow all operations and an asset management system. The Company has the internal audit office for inspecting the Company's working systems, major operations and financial activities to ensure they efficiently comply with established precedents. The internal audit office operates under the audit committee and follows the annual operational plans and other missions as necessary. The internal audit office reports directly to the audit committee and, in some urgent cases to the management for rapid assessment and necessary adjustments. The internal audit office has the authority to make independent inspections.

**Internal Control :** The Adequacy and Appropriateness of the Internal Control System of the Company.

The Board of Directors assign the Audit Committee to be responsible for reviewing the appropriateness and effectiveness of the internal control system to ensure that this system is good enough to decrease the business risks, to protect the Company's assets from loss or from being used by the unauthorized persons, to ensure the Company's staff being in concerned law and regulations and the financial reports correct and confident and to protect the shareholders' benefits.

The Audit Committee reviewed the appropriateness and effectiveness of internal control system and internal audit, by considering with the internal auditors, and quarterly reported to the Board of Directors for consideration. In last year, the Audit Committee expressed their opinions and commented to the management for the significant topics.

Moreover, from the meeting with the independent auditor of the year 2011, the Earnst & Young Office Limited, which expressed that the overview of the internal control system of the Company is rather good, not found any faults to have significant effects to the auditor's opinion in the financial statements.

In the Board's meeting on February 22nd, 2011 with the Audit Committee Attendance, the Board of Directors reviewed the effectiveness of the internal control system by considering according to the 5 elements of internal control system i.e. Organization and Environment, Risk management, Management Operation Control, Information and Communication Systems, and Monitoring System. The Board of Directors found that the Company already complied with the 5 elements of internal control system.

**Protection on Internal Information Usage :**

The Company's regulation is contained the discipline of the employees' conduct by forbidding the employees using any authorities for their own personal benefits as well as for the third parties, and working with integrity and honesty. If disobeying this regulation, the punishments are listed in the Company's internal systems.

Moreover the board resolved that the board and the management members had to avoid buying/selling the Company's stock during 14 days before disclosing the quarterly or any interim financial reports and also 24 hours after already disclosed, with the schedule time informed by secretary of the board to the board members.

The Company has defined the regulation of working that covered the protection on internal information usage and the punishments, and also required the board and management members to disclose the report on their shareholding when they are appointed or whenever their shareholding are changed, as the requirement of the SET. Additionally, the Company has annually provided the certification in written form to affirm that there is no action cause the conflict occurs against the interest of the Company.

## Inter – Transactions

### Related Party Transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals, which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and employees with the authority in the planning and direction of the Company's operation.

(1) The previous nature of inter-transactions is normal business practice. There were no abnormal transactions or unsuitable pricing. Most of them were the purchasing and selling of the products, the debtors, the creditors

Policy on inter-transactions with the persons whom the Company may have a conflict with, the Company has the policy that was the essence and reasonableness for having that transactions which were normal trading transactions concerning the normal business whether the purchasing and selling of the products to group companies. The price and returns of the transactions were in accordance with the market price.

#### (2) Essence and Reasonableness of the Above Mentioned Transactions

Group's companies have the policy to establish a team to arrange raw materials for themselves in order to have more negotiating power on pricing and quantity for the best benefits to the Company.

(3) Procedures on approving the inter-transactions was in accordance with the normal business as that of outside individuals that having the normal trading approvals method in general. For following up the receipt and payment on settlement, the Company defined the due date for payment of each transaction, and controlled the business practices as defined.

#### (4) Policy and Trend of the Future Inter-Transaction

In case, having the inter-transaction, the Company has the fairly policy of the inter-transaction for all the concerned persons in order to the best benefit to the organization. Moreover, there is the policy for the corrective performance as the requirement of the Stock Exchange of Thailand and sufficient disclosure information in the significant materials.

During the years, the Company had significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and based agreed upon in the ordinary course of the businesses between the Company and those companies, which is the normal business.

The Company has leased the two buildings at Bangpakong, with Saha-Union Public Company Limited and has leased the land at Bangpakong, with Union Thread Industries Company Limited.

The significant summary of leasing contract on the building and land: the lessee can not sublease this building and land during the term. Upon termination, neither the Lessee nor Lessor ends these contracts; this means the term of these contracts shall be validly extent to a period of one year under the condition and agreement of the contracts.

	2011	2010	2009
Leasing amount on building *Saha-Union Public Co., Ltd.	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00
Leasing amount on land *Union Thread Industries Co., Ltd.	300,000.00	300,000.00	300,000.00
Leasing amount on land *Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.	30,000.00	30,000.00	-

Company has been leasing the land to create a warehouse for the goods from Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.

Summary of the lease contract is the lessee can not sublease this land. Rental period is 3 years. Rental rate is Baht 30,000.00 per year (Thirty thousand Baht). Upon termination, neither the Lessee nor Lessor ends these contracts; this means the term of these contracts shall be validly extent to a period of three years under the condition and agreement of the contracts

The detail of the inter-transaction is at the note of the financial statement as the topic no. 8 and no.14.

## *Explanation and Analysis on Financial Situation and Operating Results*

The world economy situation tends to slow down slightly from last year, resulting in 2011, the Company has its total revenues of Baht 826 million in 2011, with total net profits of Baht 31.77 million or Baht 4.24 per share while the total revenues, net profits and earnings per share in 2010 are 910 million baht, 44.55 million baht and 5.94 baht respectively.

**Profitability:** The Company had the significant profitability in 2011 less than in 2010, Return on Assets (ROA) declined from 7.84% to 5.71%, Return on Equity (ROE) declined from 11.22% to 8.68%, Earning per Share declined from Baht 5.94 to Baht 4.24, Assets Turnover is similarly from 1.61 times to 1.49 times. In 2011, the Gross Profit Ratio was 9.26%, declined from 2010 which was 9.51%. The main reason was the price of natural rubber which was the main raw material of the Company, had increased continuously, leading to the average selling price had gradually increased as the higher rubber price during the year, leading to less orders from the existing customers. The Company was also affected by the Thai Baht appreciation.

When considering why the turnover rate of total assets is nearly the same with the last year from 1.61 times to 1.49 times, we found that the Company had better efficiently managed the whole assets. Receivable Turnover in 2011 was lower from 5.86 times to 5.23 times, resulting to Collection Period assets is higher than last year from 61 days to 69 days since the Company have more foreign customers having been permitted for a longer credit period than the domestic customers having and for the debtors who may have some problems incurred in collection of receivables, the allowance for doubtful accounts is provided. Inventory Turnover was decreased to 2.68 times in 2011 from 3.78 times in 2010 and Fixed Assets Turnover decreased slightly from 6.61 times to 5.82 times. The Sale Period rose to 134 days from 95 days as the Company has purchased rubber in large quantity due to the rubber price decreased at the end of 2011. The ROA and ROE would have the ratio changing according to the net profit amount of each year.

**Risk Analysis:** From analyzing on short-term risk or the liquidity of the Company for short-term loan payment, the Current Ratio and the Quick Ratio were lower slightly from the last year but it is still on the acceptable level which the Current Ratio was 3.09 times and 2.78 times while Quick Ratio were 1.23 times and 0.90 time for the year 2010 and 2011 respectively. When considering the cash flow from operating activities against current liability in 2010 and 2011, they were on satisfying rate which are 22% and 27%. It means that the business' cash flow from operations result has increased since the Company has been paid a lot of debt by its debtors during the year.

Cash flows used in investing activities in 2011 became lower than 2010, because this year the Company purchased some of new machines for operation and the adjustment of machines was less as well. Cash flows used in financial activities was paid for the dividend in amount of 43 Million Baht and the short-term loan of 36 Million Baht was spent for business operation.

**Quality of Assets:** Most debtors of the Company have not been on due yet, therefore it is no need to set the net unrealized values at Baht 4.6 million. The Company recorded the allowance for doubtful account for only debtors who were overdue. The Company would consider at each debtor whenever we believe that the said account expected to be uncollectible.

The inventory in 2011 was risen up to 290 million baht from 242 million baht in 2010, due to the rapid increase of rubber price in 2011. But, the Company has purchased a large amount of rubber to keep it in stock because of the lower rubber price during the end of the year.

Policy on Provision for stock obsolescence defined the percentage of the provision for stock obsolescence for each product type, counting the age by commencing from the latest moving date that is over the defined product life standard. The Company believed that the stock provision was enough.

During the past year, there were no any special transactions or transactions came from the abnormal operations.

There was no significant change after the date specified in the latest financial statement that may affect the financial status and operating results of the Company.

There was no effect from the shareholding restructure of group companies to the operating results of the Company.

The Company had no guarantee for outsiders or any obligation in project investment or other similar obligations that may effect to its operation

### **Trend or Changes that may effect to the financial status for the year 2011 situation**

In 2011, the world economy situation has continually expanded but it was still unstable and vulnerable caused by the exchange rate fluctuation, weather conditions and the pressure from US's economic decline. In addition, Thailand will be affected by appreciation of baht value and the rise of oil price. The Company also has taken a procedure to reduce the impact as result of rise of raw materials and the fierce competitive situation by attempting to expand its market, increasing production efficiency, suitably managing its cost, improving and developing products for the customers who prefer the quality products.

## Report of the Audit Committee For the year 2011

The Audit Committee of Union Pioneer Public Company Limited comprised three independent directors, namely as follows:

- |                               |                                 |
|-------------------------------|---------------------------------|
| 1. Mrs. Sangsawang Mallikamas | Chairman of the Audit Committee |
| 2. Mr. Nattapong Sukhavisidh  | Audit Committeeman              |
| 3. Mr. Pradee Charoenwipasjet | Audit Committeeman              |

The Audit Committee was responsible for auditing the financial statements of the Company so as to ensure that all financial reports were accurate and had sufficient information disclosure and to certify that the Company had appropriate and efficient internal control systems, as well as all functions to be in accordance with the law and other concerned requirements. Moreover, the Committee considered the selection and nominated the Company's external auditors and considered the information disclosure to ensure its accuracy and completeness with the independent execution and no restriction on obtaining information.

In the year 2011, the Committee convened 4 meetings which the external auditors, executives and accounting and financing manager also joined these meetings in order to consider the matters as follows:

1. The Audit Committee reviewed the Company's quarterly and annual financial statements for the year 2011 including the accuracy and adequacy of information disclosures.
2. The Audit Committee reviewed the internal control system and acknowledged with audit result reports according to the with annual internal audit plan for the year 2011 of the Company's internal auditors.
3. The Audit Committee reviewed the risk management and practice from the Company's executives and ensured the Company had good corporate governance and the compliance of the Company's operations in relation with applicable laws and regulations.
4. The Audit Committee reviewed the Company's practice as the rules and requirements of the Stock Exchange of Thailand and the good practice of the Listed Company.
5. The Audit Committee considered the remuneration and nominated the authorized external auditors of the Company to the Board of Directors for proposing to the Annual Shareholders' General Meeting for approval.

In the year 2011, the Audit Committee had an opinion that the Company had the appropriated corporate governance system and internal control. The Company also had the preparation on the financial statements as the generally accepted accounting standards and the information disclosure as the applicable laws and regulations.



**(Mrs. Sangsawang Mallikamas)**

Chairman of Audit Committee  
Union Pioneer Public Company Limited

## Reporting on Responsibilities

### of the Board of Directors to the Financial Reports

The Board of Directors is responsible to the Company's the financial statements and information as listed in the annual report. The aforementioned financial statements are generated in accordance with generally accepted accounting standards by implementing the appropriate accounting policies on consistency basis, with carefully consideration, including adequately disclosing the essential information in the Notes of financial statements.

The Board of Directors has maintained an appropriated and efficient internal control system to ensure that the account recordings are correct, complete, and sufficient to protect the Company's interests, to devise protection against fraud or other suspicious activities.

The Board of Directors appointed the Audit Committee who are the Independent Directors, are also Non-Executive Directors. They are responsible for the quality of the financial statements and internal control system. For the comments made by the Audit Committee on this subject are listed in the Reports of the Audit Committee in the Annual Report of 2011.

The Board of Directors agreed that the Company's financial statements of 2011 that are reviewed by the Audit Committee and the management and audited by the certified public accountant, are accordance with generally accepted accounting standards, implemented the appropriate accounting policies on consistency basis, and revealed the additional significant information as listed in the Notes of financial statements.

On behavior of the Board of the Directors  
Union Pioneer Public Company Limited



(Miss Sriwarin Jirapakkana)  
Chairman



(Mr. Preecha Wattanasaranont)  
Managing director

## The Details of the Board of Directors

(1) **Miss Sriwarin Jirapakkana** Age: 64 years  
**Position:** Chairman/Nomination and Remuneration Committeeman  
**Education:**  
 Master's degree, Management, SASIN Graduate Institute of Business  
 Administration of Chulalongkorn University  
 Bachelor's degree, Commercial and Account, Chulalongkorn University  
 Management Information System by International Labour Organization  
 Dynamic Management for International Executives Program, International  
 Management Development Department of Syracuse University, U.S.A.

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 17 years  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**  
 Director Accreditation Program (DAP) 18/2004

**Experiences:**  
 1999-2004 Chairman, Union Thai-Nichiban Company Limited  
 1999-2004 Chairman, Union-Zojirushi Company Limited  
 1999-2006 Chairman, Union Plastic Public Company Limited  
 1999-2007 President, Saha-Union Public Company Limited  
 2002-2006 President, Union Textiles Industries Public Company Limited  
 2007-2011 Vice Chairman, Union Plastic Public Company Limited

### Current Positions:

#### Position on the Public Limited Companies:

Chairman, Union Pioneer Public Company Limited  
 Chairman, Union Textiles Industries Public Company Limited  
 Vice Chairman, Saha-Union Public Company Limited  
 Chairman, Union Plastic Public Company Limited

#### Position on the Limited Companies:

Chairman, Union Nifco Company Limited  
 Chairman, Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.  
 Chairman, Union Rubber Products Corporation Limited  
 Chairman, Computer Union Company Limited  
 Chairman, Saha-Union Holding Company Limited  
 Chairman, Union Spinning Mills Company Limited  
 Chairman, Union Zip Company Limited  
 Chairman, Venus Thread Company Limited  
 Director, Union Industries Corporation Limited  
 Director, Union Thread Industries Company Limited  
 Director, Companies in Saha-Union Group

(2) **Mrs. Sangsawang Mallikamas** Age: 69 years  
**Position:** Chairman of Audit Committee and Chairman of Nomination and  
 Remuneration Committee

**Education:**  
 Bachelor's degree, Commercial and Account, Chulalongkorn University  
**Proportion of shareholding:** 12,000 shares  
**Years of Directorship:** 6 years  
**Family Relations with Other Directors:** None

**Training on Director's Duty as IOD Course:**  
 Director Accreditation Program (DAP) 2/2003

**Experience:**  
 Executive Vice President, Bangkok Bank Public Company Limited  
 Director, Thai Central Chemical Company Limited  
 Director, Bangkok Central Leasing Company Limited

### Current Positions:

#### Position on the Public Limited Companies:

Audit Chairman and Independent Director,  
 Union Pioneer Public Company Limited

#### Position on the Limited Companies:

Audit Committeeman and Independent Director,  
 Union Technology (2008) Public Company Limited (Serving until April 22<sup>nd</sup>, 2011)

(3) **Mr. Preecha Wattanasaranont** Age: 59 years  
**Position:** Managing Director

**Education:**  
 Bachelor's degree, Science in Industrial Education (Mechanical Technology),  
 King Mongkut's Institute of Technology, North Bangkok Campus.

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 15 years  
**Family Relations with Other Directors:** None

**Training on Director's Duty as IOD Course:**  
 Director Accreditation Program (DAP) 2004

**Experience:**  
 Assistant to the Managing Director, Union Pioneer Public Company Limited

### Current Positions:

#### Position on the Public Limited Companies:

Since 1994 Managing Director, Union Pioneer Public Company Limited

#### Position on the Limited Companies:

Since 2000 Director, Union Rubber Products Corporation Limited

(4) **Mr. Pradee Charoenwipajet** Age: 66 years  
**Position:** Audit Committeeman and Independent Director  
**Education:**

Secondary education at 5th Grade at School of Phatthalung Province

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 1 years

**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:** None

**Experience:**  
 Finance and Account Manager, Union Universe Company Limited  
 Director, Union Universe Company Limited  
 Finance and Account Manager, Computer Union Company Limited  
 Personnel Manager, Computer Union Company Limited

### Position on the Public Limited Companies:

Audit Committeeman and Independent Director, Union Pioneer Public Company Limited

### Position on the Limited Companies:

Managing Director, Blue Sky Technologies Service Company Limited

(5) **Mrs. Rapeephan Sanguansis** Age: 61 years  
**Position:** Director

**Education:**  
 Bachelor's degree, Faculty of Economics, Thammasat University

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 1 years

**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**

Director Accreditation Program (DAP) 5/2003

### Experience:

Director, Union Footwear Public Company Limited

### Position on the Public Limited Companies:

Director, Union Pioneer Public Company Limited

### Position on the Limited Companies:

None

(6) **Mr. Nattapong Sukhavisidh** Age: 65 years  
**Position:** Audit Committeeman and Independent Director

**Education:** Master's degree, Commercial and Account, Thammasat University

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 4 years

**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**

Director Accreditation Program (DAP) 5/2003

### Experience:

Chairman, Union Tex-East Company Limited

### Position on the Public Limited Companies:

Audit Committeeman and Independent Director,  
 Union Pioneer Public Company Limited

### Position on the Limited Companies:

Director, Union Tex-East Company Limited

(7) **Dr. Thitivat Suebsaeng** Age: 58 years  
**Position:** Director

**Education:**  
 Ph.D (Chemistry), Marquette University, U.S.A  
 M.Sc. (Inorganic Chemistry), Chiangmai University  
 B.Sc. (Chemistry), Chiangmai University

**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 4 years

**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**

Director Accreditation Program (DAP) 21/ 2004

### Experience:

1990-1991 Head of the Chemistry Department, Faculty of Science,  
 Ramkhamhaeng University.

2003-2007 Director and General Manager,  
 Saha-Union Investment (China) Company Limited

2004-2009 Director, 7 Power Plants in China

2008-Dec.2009 Chairman, Union Plastic Public Company Limited

### Current Positions:

#### Position on the Public Limited Companies:

Since 2008 Executive President, Saha-Union Public Company Limited  
 Since Mar.2008 Director, Union Textiles Industries Public Company Limited  
 Since Apr.2008 Director, Union Pioneer Public Company Limited  
 Since Jan.2010 Managing Director, Union Plastic Public Company Limited

#### Position on the Limited Companies:

Since 2002 Director, Union Energy (China) Company Limited  
 Since 2007 Chairman, Union Zojirushi Company Limited  
 Since 2007 Chairman, Union Stainless Steel Products Company Limited  
 Since 2007 Chairman, Union Thai-Nichiban Company Limited  
 Since 2007 Director, Union Nifco Company Limited  
 Since Mar. 2008 Chairman, Union Garment Company Limited  
 Since Mar. 2008 Chairman, Union Micronclean Company Limited  
 Since Apr. 2008 Chairman, Union Universe Company Limited  
 Since Jun.2008 Director, Ten-Cate-Union Protective Fabric Asia Company Limited  
 Since Aug.2008 Director, Union Technology (2008) Public Company Limited



(8) **Mr. Vacharaphong Darakananda** Age: 46 years  
**Position:** Director/ Nomination and Remuneration Committeeman  
**Education:** Bachelor's degree, Physics, Harvey Mudd College, California, USA  
**Proportion of shareholding:** None  
**Years of Directorship:** 4 years  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**  
 Director Accreditation Program (DAP) 2/2003  
 Director Certification Program (DCP) 69/2006  
 Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD of Year 2006  
**Experiences:**  
 Assistant Manager, Venus Thread Company Limited  
 1999-2000 General Manager, Saha-Union Public Company Limited (Sriracha)  
 2001-Dec.2006 Director, Union Textile Industries Public Company Limited  
 2007-2008 Director, Union Thai-Nichiban Company Limited  
**Current Positions:**  
**Position on the Public Limited Companies:**  
 Director, Saha-Union Public Company Limited  
 Director, Union Plastic Public Company Limited  
**Position on the Limited Companies:**  
 Managing Director, Union Technology (2008) Public Company Limited  
 Managing Director, Union Technology Company Limited  
 Managing Director, Union Thai-Nichiban Company Limited  
 Director, Union Industries Corporation Limited  
 Director, Union Thread Industries Company Limited  
 Director, Union Spinning Mills Company Limited  
 Director, Venus Thread Company Limited  
 Director, Computer Union Company Limited  
 Director, Computer Union Systems Company Limited  
 Director, Union-Zojirushi Company Limited  
 Director, Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.  
 Director, Union Nifco Company Limited  
 Director, Union Micronclean Company Limited  
 Director, Union Garment Company Limited  
 Director, Union Construction Company Limited

(9) **Mr. Nantiya Darakananda** Age: 43 years  
**Position:** Director  
**Education:** Master's degree, Management, SASIN Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University  
 Bachelor's degree, Applied Physics, University of California, Davis, USA  
**Proportion of shareholding :** None  
**Years of Directorship:** 17 years  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Training on Director's Duty as IOD Course:**  
 Director Accreditation Program (DAP) 2/2003  
**Current Positions:**  
**Position on the Public Limited Companies:**  
 Director, Saha-Union Public Company Limited  
 Director, Union Plastic Public Company Limited  
 Director, Union Pioneer Public Company Limited  
**Position on the Limited Companies:**  
 Director, Union Button Corporation Limited  
 President, Venus Technology Company Limited  
 President, Venus Gas Technology Company Limited  
 Director, Star. Edu Company Limited  
 President, V2 Logistics Company Limited  
 President, 168 Power Company Limited  
 President, Star Energy Company Limited

## The Details of the Executive Management

- (1) **Mr. Sumate Sarerojana** Age : 58 years  
**Position:** Factory Manager  
**Education:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Rubber Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited  
**Current Position:** Factory Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- (2) **Mr. Komon Iamwatcharin** Age : 55 years  
**Position:** Sales and Marketing Division Manager  
**Education:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Sales Manager, Saha-Union Public Company Limited (Bangchan Branch)  
**Current Position:** Sales and Marketing Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- (3) **Mrs. Yupa Roongphornchai** Age : 56 years  
**Position:** Accounting & Cost Division Manager  
**Qualification:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Accounting & Cost Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited  
**Current Position:** Accounting & Cost Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- (4) **Miss Yuppares Pongsangiem** Age : 59 years  
**Position:** Finance Division Manager  
**Qualification:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Finance Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited  
**Current Position:** Finance Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- (5) **Mr. Apirom Danpatanachaikul** Age : 58 years  
**Position:** Human Resources Division Manager  
**Qualification:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Human Resources Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited  
**Current Position:** Human Resources Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- (6) **Mr. Yanyong Kunasitsiri** Age : 42 years  
**Position:** Quality Assurance Division Manager  
**Qualification:** Bachelor's degree  
**Proportion of shareholding:** None  
**Family Relations with Other Directors:** None  
**Experience:** Quality Assurance Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited  
**Current Position:** Quality Assurance Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited



# Report And Financial Statements

As at 31 December 2011 and 2010

## To the Shareholders of Union Pioneer Public Company Limited

I have audited the accompanying statement of financial position of Union Pioneer Public Company Limited as at 31 December 2011, and the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and the completeness of the presentation. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. The financial statements of Union Pioneer Public Company Limited for the year ended 31 December 2010 were audited in accordance with generally accepted auditing standards by another auditor of our firm who, under his report dated 23 February 2011, expressed an unqualified opinion on those financial statements and drew attention to the sale of investment in associated company.

I conducted my audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audits to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audit provides a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Union Pioneer Public Company Limited, as at 31 December 2011, and the result of its operations and cash flows for the year then ended, in accordance with generally accepted accounting principles.

Without qualifying my opinion on the aforementioned financial statements, I draw attention to Note 3 and Note 5 to the financial statements. During the current year, the Company adopted a number of revised and new accounting standards as issued by the Federation of Accounting Professions, and applied them in its preparation and presentation of the financial statements. The Company has restated the financial statements as at 31 December 2010 and for the year then ended to reflect the changes in accounting policies resulting from the adoption of these new accounting standards.



**Termphong Opanaphan**

Certified Public Accountant (Thailand) No.4501

Ernst & Young Office Limited  
Bangkok: 22 February 2012

## Statements of financial position

As at 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

	<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> (Restated)
<b>Assets</b>			
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents		665,735	51,430
Trade and other receivables	9	139,145,651	166,000,854
Inventories	10	289,821,993	242,132,850
Other current assets		1,851,289	1,687,074
<b>Total current assets</b>		<u>431,484,668</u>	<u>409,872,208</u>
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	11	130,826,944	138,791,469
Intangible assets	12	211,134	236,723
Other non-current assets		104,067	361,225
<b>Total non-current assets</b>		<u>131,142,145</u>	<u>139,389,417</u>
<b>Total assets</b>		<u>562,626,813</u>	<u>549,261,625</u>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Bank overdrafts and short-term loans			
from financial institutions	13	58,000,000	22,402,723
Trade and other payables	14	92,195,870	107,005,692
Corporate income tax payable		5,213,024	1,862,132
Other current liabilities		54,547	387,271
<b>Total current liabilities</b>		<u>155,463,441</u>	<u>131,657,818</u>
<b>Non-current liability</b>			
Provision for long-term employee benefits	15	46,510,747	45,969,063
<b>Total non-current liability</b>		<u>46,510,747</u>	<u>45,969,063</u>
<b>Total liabilities</b>		<u>201,974,188</u>	<u>177,626,881</u>
<b>Shareholders' equity</b>			
<b>Share capital</b>			
Registered			
7,500,000 ordinary shares of Baht 10 each		75,000,000	75,000,000
Issued and fully paid			
7,500,000 ordinary shares of Baht 10 each		75,000,000	75,000,000
Share premium		30,625,000	30,625,000
Retained earnings			
Appropriated - statutory reserve	16	18,834,366	18,834,366
Unappropriated		236,193,259	247,175,378
<b>Total shareholders' equity</b>		<u>360,652,625</u>	<u>371,634,744</u>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<u>562,626,813</u>	<u>549,261,625</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Statements of comprehensive income

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

	<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> (Restated)
<b>Profit or loss:</b>			
<b>Revenues</b>			
Sales		785,929,205	862,703,825
Other income		39,844,276	47,633,716
<b>Total revenues</b>		<u>825,773,481</u>	<u>910,337,541</u>
<b>Expenses</b>			
Cost of sales		713,162,241	780,620,858
Selling expenses		32,942,793	41,738,499
Administrative expenses		29,704,481	29,822,164
<b>Total expenses</b>		<u>775,809,515</u>	<u>852,181,521</u>
<b>Profit before finance cost and corporate income tax</b>		<u>49,963,966</u>	<u>58,156,020</u>
Finance cost		(2,734,141)	(649,240)
<b>Profit before corporate income tax</b>		<u>47,229,825</u>	<u>57,506,780</u>
Corporate income tax		(15,461,944)	(12,953,230)
<b>Profit for the year</b>		<u>31,767,881</u>	<u>44,553,550</u>
<b>Other comprehensive income:</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<u><u>31,767,881</u></u>	<u><u>44,553,550</u></u>
<b>Basic earnings per shares</b>	<b>18</b>		
Profit for the year		<u><u>4.24</u></u>	<u><u>5.94</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Statements of changes in shareholders' equity

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Total shareholders' equity
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated	
<b>Balance as at 31 December 2009</b>					
- as previously reported	75,000,000	30,625,000	18,834,366	298,389,175	422,848,541
Cumulative effect of changes in accounting policy regarding to employee benefits (Note 5)	-	-	-	16,732,653	16,732,653
<b>Balance as at 31 December 2009</b>					
- as restated	75,000,000	30,625,000	18,834,366	315,121,828	439,581,194
Dividend paid (Note 21)	-	-	-	(112,500,000)	(112,500,000)
Total comprehensive income for the year (restated)	-	-	-	44,553,550	44,553,550
<b>Balance as at 31 December 2010</b>					
- as restated	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
<b>Balance as at 31 December 2010</b>					
- as previously reported	75,000,000	30,625,000	18,834,366	228,932,532	353,391,898
Cumulative effect of changes in accounting policy regarding to employee benefits (Note 5)	-	-	-	18,242,846	18,242,846
<b>Balance as at 31 December 2010</b>					
- as restated	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
Dividend paid (Note 21)	-	-	-	(42,750,000)	(42,750,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	31,767,881	31,767,881
<b>Balance as at 31 December 2011</b>	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

## Cash flow statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

	<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u> (Restated)
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit before tax		47,229,825	57,506,780
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid from) operating activities:			
Depreciation and amortisation		40,153,302	36,171,914
Doubtful accounts (reversal)		215,834	(417,064)
Reversal of decrease of inventories to net realisable value		(265,088)	(3,750,186)
Gain on sale of property, plant and equipment		(517,491)	(540,231)
Provision for long-term employee benefits (reversal)		541,684	(161,057)
Unrealised (gains) losses on exchange		(1,128,551)	1,297,788
Interest income		(7,470)	(302,316)
Interest expenses		2,118,785	16,109
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities		88,340,830	89,821,737
Operating assets (increase) decrease			
Trade and other receivables		27,767,920	(29,635,656)
Inventories		(47,424,055)	(24,399,986)
Other current assets		(164,215)	(143,496)
Other non-current assets		(9,242)	(160)
Operating liabilities increase (decrease)			
Trade and other payables		(14,898,566)	24,516,448
Other current liabilities		(332,724)	(35,215)
Cash from operating activities		53,279,948	60,123,672
Cash paid for interest expenses		(2,030,041)	(16,109)
Cash paid for corporate income tax		(12,111,052)	(34,178,178)
<b>Net cash from operating activities</b>		<b>39,138,855</b>	<b>25,929,385</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Interest income		7,470	302,316
Acquisition of property, plant and equipment		(32,172,289)	(53,242,598)
Proceeds from sales of property, plant and equipment		526,592	622,065
Decrease in prepayment for purchase of machinery		266,400	4,864,020
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(31,371,827)</b>	<b>(47,454,197)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Increase in bank overdrafts and short-term loans from financial institutions		35,597,277	22,348,331
Dividend paid		(42,750,000)	(112,500,000)
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>(7,152,723)</b>	<b>(90,151,669)</b>
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>614,305</b>	<b>(111,676,481)</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year		51,430	111,727,911
<b>Cash and cash equivalents at end of year</b>		<b>665,735</b>	<b>51,430</b>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

# Notes to financial statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

## 1. Corporate information

Union Pioneer Public Company Limited ("the Company") is a public company incorporated and domiciled in Thailand. Its parent company is Saha-Union Public Company Limited, which is incorporated in Thailand. The Company is principally engaged in the manufacture and distribution of finished elastic products and its registered address is No. Ng. 1 Moo. 13 Serithai Road, Kweang Minburi, Khet Minburi, Bangkok.

## 2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with accounting standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 28 September 2011, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

## 3. Adoption of new accounting standards during the year

During the current year, the Company adopted a number of revised and new accounting standards, issued by the Federation of Accounting Professions, as listed below.

Accounting standards:

TAS 1 (revised 2009)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2009)	Inventories
TAS 7 (revised 2009)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2009)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2009)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2009)	Construction Contracts
TAS 16 (revised 2009)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2009)	Leases
TAS 18 (revised 2009)	Revenue
TAS 19	Employee Benefits
TAS 23 (revised 2009)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2009)	Related Party Disclosures
TAS 26	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2009)	Consolidated and Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2009)	Investments in Associates
TAS 29	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 31 (revised 2009)	Interests in Joint Ventures
TAS 33 (revised 2009)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2009)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2009)	Impairment of Assets

TAS 37 (revised 2009)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2009)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2009)	Investment Property

Financial reporting standards:

TFRS 2	Share-Based Payment
TFRS 3 (revised 2009)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2009)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources

Financial Reporting Standard Interpretations:

IFRIC 15	Agreements for the Construction of Real Estate
----------	--

Accounting Standard Interpretations:

SIC 31	Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services
--------	--

These accounting standards do not have any significant impact on the financial statements, except for the following accounting standard.

TAS 19	Employee Benefits
--------	-------------------

This accounting standard requires employee benefits to be recognised as expense in the period in which the service is performed by the employee. In particular, an entity has to evaluate and make a provision for post-employment benefits or liabilities arising from other defined benefit plans and other long-term employee benefits using actuarial techniques. The Company previously accounted for such employee benefits by reference to the provisions of labour laws and the Company's personnel regulations, and are determined based upon the probability that employees in each age group will work until reaching their retirement age.

The Company has changed this accounting policy in the current year and recognise the liability in the transition period retrospectively as though the Company initially recorded these employee benefit expenses. The change has the effect of decreasing the profit of the Company for the year 2011 by Baht 0.5 million, (Baht 0.07 per share). The cumulative effect of the changes in the accounting policy has been presented in Note 5 to the financial statements.

#### 4. New accounting standards issued during the year not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued the following new/revised accounting standards that are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2013.

Accounting standards:

TAS 12	Income Taxes
TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

Accounting Standard Interpretations:

SIC 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
SIC 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
SIC 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders



The Company's management believes that these accounting standards will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied, except for the following accounting standard.

#### **TAS 12 Income Taxes**

This accounting standard requires an entity to identify temporary differences, which are differences between the carrying amount of an asset or liability in the accounting records and its tax base, and to recognise deferred tax assets and liabilities under the stipulated guidelines.

At present, the management is evaluating the impact on the financial statements in the year when this standard is adopted.

#### **5. Cumulative effect of change in accounting policy due to the adoption of new accounting standards**

During the current year, the Company made the changes to its significant accounting policy described in Note 3 to the financial statements, as a result of the adoption of revised and new accounting standards. The cumulative effect of the changes in the accounting policy has been separately presented in the statements of changes in shareholders' equity.

The cumulative effect of the change in accounting policy due to the adoption of new accounting standards and restatement of the financial statements, on the beginning balance of retained earnings for 2011 and 2010, comprises:

(Unit: Thousand Baht)

	2011	2010
Cumulative effect of changes in accounting policies regarding to employee benefits	18,243	16,733
Total	18,243	16,733

The amounts of adjustments affecting the financial statements as at 31 December 2011 and 2010, and for the years ended 31 December 2011 and 2010 are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

	As at 31 December	
	2011	2010
<b>Statements of financial position</b>		
Increase in other current assets	-	3,947
Decrease in provision for long-term employee benefits	(13,769)	(14,296)
Increase in unappropriated retained earnings	17,716	18,243
	For the years ended 31 December	
	2011	2010
<b>Statements of comprehensive income</b>		
Increase (decrease) in employee expenses	527	(1,501)
Increase (decrease) in profit attributable to equity holders of the Company	(527)	1,501
Increase (decrease) in basic earnings per share (Baht)	(0.07)	0.20

#### **6. Significant accounting policies**

##### **6.1 Revenue Recognition**

###### *Sales of goods*

Sales of goods are recognised when products are delivered and title passes to customers. Sales are the value per the invoice or delivery order, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

## *Interest income*

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

### **6.2 Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

### **6.3 Trade accounts receivable**

Trade accounts receivable are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of receivables. The allowance is generally based on collection experiences and analysis of debt aging.

### **6.4 Inventories**

Finished goods, semi-finished products and work in process are valued at the lower of standard cost (which approximates actual cost) and net realisable value. Standard cost includes all production costs and attributable factory overheads.

Raw materials, chemicals, spare parts and factory supplies are valued at the lower of cost (first-in, first-out basis) and net realisable value and are charged to production costs whenever consumed.

### **6.5 Property, plant and equipment/Depreciation**

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of plant and equipment is calculated by reference to their costs on a straight-line basis over the following estimated useful lives:

Land improvements	-	10 years and 20 years
Buildings	-	20 years
Building improvements	-	5 years
Machinery and equipment	-	5 years and 10 years
Furniture and fixtures	-	3 years and 5 years
Motor vehicles	-	5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided for land and machinery under installation.

An item property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when on future economic benefits are its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is including in profit or loss when the asset is derecognized.

## **6.6 Intangible assets - computer software**

Computer software is measured at cost. Following initial recognition, computer software is carried at cost less any accumulated amortisation and any impairment losses (if any).

Computer software with finite lives is amortised on a straight line basis over the economic useful lives of 3 years and 5 years and tested for impairment whenever there is an indication that the software may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such software is reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

## **6.7 Related party transactions**

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

## **6.8 Foreign currencies**

Foreign currency transactions are translated into Baht at the exchange rates ruling on the transaction dates. Assets and liabilities denominated in foreign currencies outstanding at the balance sheet date are translated into Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period, with the exception of those covered by forward exchange contracts, which are translated at the contracted rates.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

## **6.9 Impairment of assets**

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, plant and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

## **6.10 Employee benefits**

### ***Short-term employee benefits***

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

### ***Post-employment benefits***

### ***Defined contribution plans***

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

#### *Defined benefit plans*

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and other employee benefit plan. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits, the Company elected to retrospectively recognise the transitional liability, which is lower than the liability previously recognised at the same date under the previous accounting policy, retrospectively as though the Company initially recorded these employee benefit expenses.

### **6.11 Provisions**

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

### **6.12 Income Tax**

Income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

## **7. Significant accounting judgments and estimates**

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ. The significant accounting judgments and estimates are as follow:

#### **Allowance for doubtful accounts**

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgement and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

#### **Property, plant and equipment/Depreciation**

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's plant and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

## Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

## 8. Related party transactions

During the years, the Company had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Pricing Policy</u>
<b><u>Transactions with parent company</u></b>			
Purchases of raw materials	12	15	Cost plus margin of the parent company
Rental expenses	3	3	Contract price
<b><u>Transactions with related companies</u></b>			
Sales of finished goods	43	42	Cost plus margin
Purchases of raw materials	285	277	Cost plus margin of related companies

The balances of the accounts as at 31 December 2011 and 2010 between the Company and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Trade and other receivables - related parties (Note 9)</u></b>		
Parent company	-	3,947
Related companies (related by common shareholders)	14,181	16,998
Total trade and other receivables - related parties	<u>14,181</u>	<u>20,945</u>
<b><u>Trade and other payables - related parties (Note 14)</u></b>		
Parent company	1,280	2,246
Related companies (related by common shareholders)	31,084	36,017
Total trade and other payables - related parties	<u>32,364</u>	<u>38,263</u>

## Directors and management's benefits

During the years ended 31 December 2011 and 2010, the Company had employee benefit expenses payable to their directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Short-term employee benefits	11.6	12.6
Post-employment benefits	0.5	0.5
Total	<u>12.1</u>	<u>13.1</u>

## 9. Trade and other receivables

(Unit: Thousand Baht)

	2011	2010
<u>Trade receivables - related parties</u>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	14,003	15,701
Past due up to 3 months	12	1,161
Total trade receivables - related parties	14,015	16,862
<u>Trade receivables - unrelated parties</u>		
Aged on the basis of due accounts		
Not yet due	92,651	124,004
Past due		
Up to 3 months	31,112	20,794
3 - 6 months	991	-
6 - 12 months	1,065	-
Over 12 months	3,572	4,375
Total	129,391	149,173
Less: Allowance for doubtful accounts	(4,590)	(4,375)
Total trade receivable - unrelated parties, net	124,801	144,798
Total trade receivable - net	138,816	161,660
<u>Other receivables</u>		
Other receivables - related parties	166	4,083
Other receivables - unrelated parties	164	258
Total other receivables	330	4,341
Total trade and other receivables - net	139,146	166,001

## 10. Inventories

(Unit: Thousand Baht)

	Cost		Decrease cost to net realisable value		Inventories-net	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Finished goods	38,689	28,021	(1,614)	(914)	37,075	27,107
Semi finished products	18,869	21,488	(1,928)	(2,434)	16,941	19,054
Work in process	10,932	17,921	(34)	(203)	10,898	17,718
Raw materials and chemicals	217,393	170,682	(1,147)	(597)	216,246	170,085
Packing materials	4,065	4,545	(136)	(228)	3,929	4,317
Spare parts and factory supplies	6,166	6,034	(1,433)	(2,182)	4,733	3,852
Total	296,114	248,691	(6,292)	(6,558)	289,822	242,133

## 11. Property, plant and equipment

(Unit: Baht)

	Land	Land improvements	Building and building improvements	Machinery and equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Machinery under installation	Total
<b>Cost:</b>								
1 January 2010	6,173	5,600	66,826	551,762	18,199	15,651	2,433	666,644
Additions	-	171	-	3,577	1,167	900	47,323	53,138
Disposals	-	(8)	(439)	(16,693)	(1,260)	(1,104)	-	(19,504)
Transfers	-	-	2,626	37,299	-	-	(39,925)	-
31 December 2010	6,173	5,763	69,013	575,945	18,106	15,447	9,831	700,278
Additions	-	-	-	404	442	1,432	29,839	32,117
Disposals	-	-	-	(14,318)	(609)	(458)	-	(15,385)
Transfers	-	-	12,407	21,492	(4,852)	-	(29,047)	-
31 December 2011	6,173	5,763	81,420	583,523	13,087	16,421	10,623	717,010
<b>Accumulated depreciation:</b>								
1 January 2010	-	4,055	58,786	452,926	15,737	13,296	-	544,800
Depreciation for the year	-	337	1,810	32,081	1,100	780	-	36,108
Depreciation on disposals	-	(8)	(367)	(16,683)	(1,259)	(1,104)	-	(19,421)
31 December 2010	-	4,384	60,229	468,324	15,578	12,972	-	561,487
Depreciation for the year	-	342	1,716	36,332	794	888	-	40,072
Depreciation on disposals	-	-	-	(14,309)	(609)	(458)	-	(15,376)
Depreciation on transfers	-	-	101	4,054	(4,155)	-	-	-
31 December 2011	-	4,726	62,046	494,401	11,608	13,402	-	586,183
<b>Net book value:</b>								
31 December 2010	6,173	1,379	8,784	107,621	2,528	2,475	9,831	138,791
31 December 2011	6,173	1,037	19,374	89,122	1,479	3,019	10,623	130,827
<b>Depreciation for the year:</b>								
2010 (Baht 34 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)								36,108
2011 (Baht 39 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)								40,072

As at 31 December 2011, certain plant and equipment items had been fully depreciated but were still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 402 million (2010: Baht 382 million).

## 12. Intangible assets

The net book value of intangible assets as at 31 December 2011 and 2010 is presented below.

(Unit: Thousand Baht)

	2011	2010
Computer software - cost	425	370
<u>Less</u> Accumulated amortisation	(214)	(133)
Net book value	211	237

A reconciliation of the net book value of intangible assets for the years 2011 and 2010 is presented below.

	2011	2010
Net book value at beginning of year	237	195
Acquisition of computer software	55	106
Amortisation	(81)	(64)
Net book value at end of year	211	23



### 13. Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

	Interest rate (percent per annum)	2011	2010
Bank overdrafts	7.00 - 7.60	-	7,403
Short-term loans from financial institutions	3.93 - 3.94	58,000	15,000
Total		58,000	22,403

The above credit facilities are unsecured; however, the Company has undertaken not to dispose of or transfer or create any obligations to its assets, unless prior consent has been obtained in writing from the bank.

### 14. Trade and other payables

(Unit: Thousand Baht)

	2011	2010
Trade payables - related parties	30,914	37,745
Trade payables - unrelated parties	37,711	44,006
Other payables - related parties	1,450	517
Other payables - unrelated parties	22,121	24,738
Total trade and other payables	92,196	107,006

### 15. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits as at 31 December 2011 and 2010, which is compensations on employees' retirement, was as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	2011	2010
Balance at beginning of year	45,969	45,202
Current service cost	2,343	3,001
Interest cost	2,153	2,362
Benefits paid during the year	(3,954)	(4,596)
Balance at end of year	46,511	45,969

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss for the year ended 31 December 2011 amounted to Baht 5 million (2010: Baht 4 million).

Principal actuarial assumptions at the revaluation date were as follows:

	2011 (% per annum)	2010 (% per annum)
Discount rate	4.0	4.0
Future salary increase rate (depending on age of employee)	3.5 - 6.5	3.5 - 6.5
Staff turnover rate	0 - 30	0 - 30

### 16. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

However, under the Company's Articles of Association, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 10 percent of net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 25 percent of the registered share capital. The Company has already set aside a full statutory reserve.

## 17. Expenses by nature

Significant expenses by nature are as follow:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salary and wages and other employee benefits	119,776	130,183
Depreciation and amortisation	40,153	36,171
Rental expenses from operating lease agreements	3,639	3,685
Raw materials and consumables used	493,915	556,726
Changes in inventories of finished goods, semi finished products and work in progress	13,856	25,038

## 18. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

The following table sets forth the computation of basic earnings per share;

	Profit for the year		Weighted average number of ordinary shares		Earnings per share	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Thousand Baht)	(Thousand Baht)	(Thousand shares)	(Thousand shares)	(Baht)	(Baht)
		(Restated)				(Restated)
Basic earnings per share	31,768	44,554	7,500	7,500	4.24	5.94

## 19. Financial information by segment

The Company's operations principally involve the single business segment, i.e. the manufacture and distribution of finished elastic products, which is carried only in Thailand. As a result, all of the revenues, operating income and assets as reflected in these financial statements pertain to this business segment and geographic area. For the year ended 31 December 2011, the Company had export sales amounting to approximately Baht 480 million (2010: Baht 525 million).

## 20. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 3 percent of basic salary. The fund which is managed by Bangkok Bank Public Company Limited, will be paid to the employees upon termination in accordance with the rules of the Company's staff provident fund. During the year 2011, the Company contributed approximately Baht 1 million (2010: Baht 1 million) to the fund.

## 21. Dividends

(Unit: Baht)			
Dividends	Approved by	Total dividends	Dividend per share
Final dividends for 2009	Annual General Meeting of the shareholders on 21 April 2010	112,500,000	15.00
Total for 2010		112,500,000	15.00
Final dividends for 2010	Annual General Meeting of the shareholders on 20 April 2011	42,750,000	5.70
Total for 2011		42,750,000	5.70

## 22. Commitments and contingent liabilities

### 22.1 Operating lease commitments

The Company has entered into lease agreements in respect of the lease of land and building with its related companies and parent company. The terms of the agreements are generally between 1 and 3 years.

As at 31 December 2011, the Company has future minimum lease payments which are payable within 1 year of Baht 4 million, required under these non-cancellable operating leases contracts.

### 22.2 Guarantees

As at 31 December 2011, there were outstanding bank guarantees of electricity use amounting to Baht 6 million issued by the bank on behalf of the Company.

## 23. Financial instruments

### 23.1 Financial risk management policies

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No. 107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade and other receivables, trade and other payables and short-term loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

#### Credit Risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade and other receivables. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, the Company does not have high concentrations of credit risk since it has a large customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of trade and other receivables, as stated in the statements of financial position.

#### Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks, bank overdrafts and short-term borrowings. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates and are classified as short-term, the interest rate risk is expected to be minimal.

## Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk arises mainly from trading transactions that are denominated in foreign currencies. The Company seeks to reduce this risk by entering into forward exchange contracts when it considers appropriate. Generally, the forward contracts mature within one year.

The balances of financial assets denominated in foreign currencies as at 31 December 2011 are summarised below.

Foreign currency	Financial assets	Average exchange rate as at 31 December 2011
	(Million)	(Baht per 1 foreign currency unit)
US dollar	2	31.5505
Hong Kong dollar	3	4.0499
Japanese yen	24	0.4044

Foreign exchange contracts outstanding at 31 December 2011 are summarised below.

Foreign currency	Sold amount	Contractual exchange rate - sold	Contractual maturity date
	(Million)	(Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	4	30.1983 - 31.30	2 March 2012 - 25 June 2012
Japanese yen	108	0.3732 - 0.4022	6 March 2012 - 18 June 2012

## 23.2 Fair values of financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature or bear floating interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in statements of financial position.

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instrument or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

## 24. Capital management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate capital structure in order to support its business and maximize shareholder value.

## 25. Reclassification

To comply with the Notification of the Department of Business Development relating to the financial statement presentation as described in Note 2 to the financial statements and as the result of the adoption of revised and new accounting standards as described in Note 3 and Note 5 to the financial statements, certain amounts in the financial statements for the year ended 31 December 2010 have been reclassified to conform to the current year's classification, without any effect to the previously reported profit or shareholders' equity.

## 26. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 22 February 2012.



บริษัท ยูเนียน ไพโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

จ.1 หมู่13 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510

โทร. 0-2517-0105-8, 0-2517-8217-21 โทรสาร : 0-2517-1016, 0-2517-0345

[www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)

**Union Pioneer Public Company Limited**

Ng1 Moo13 Serithai Road, T.Minburi A.Minburi Bangkok 10510

Tel. (662) 517-0105-8, (662) 517-8217-21 Fax : (662) 517-1016, (662) 517-0345

[www.unionpioneer.co.th](http://www.unionpioneer.co.th)