



ANNUAL REPORT 2011

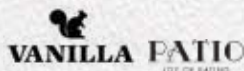
S&P SYNDICATE PUBLIC COMPANY LIMITED
457-457/6 SUKHUMVIT 55, KLONGTONNUA, VADDHANA,
BANGKOK 10110 TEL. 0-2185-1313 DELIVERY 1344

vision

*The World's Favorite Thai Restaurant,
Bakery, and Food Products*

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำธุรกิจร้านอาหารไทย ผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ และผลิตภัณฑ์อาหารที่ได้รับความนิยมชื่นชอบทั่วโลก

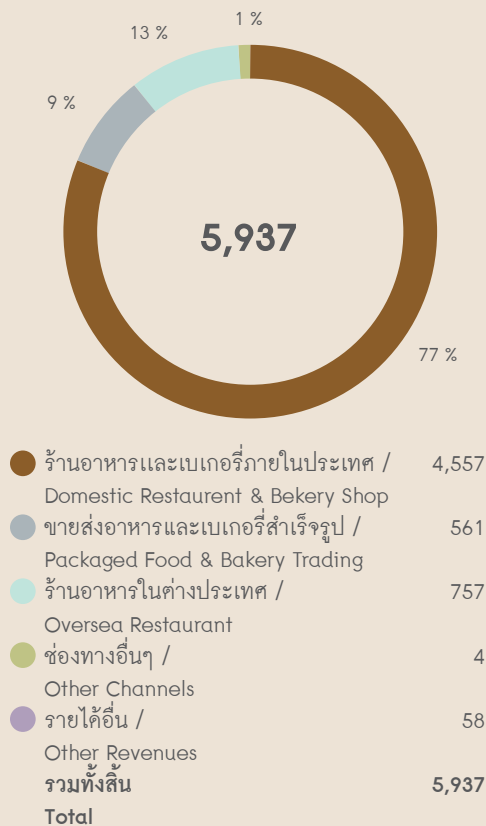


ข้อมูลสำคัญทางการเงิน Financial Highlight

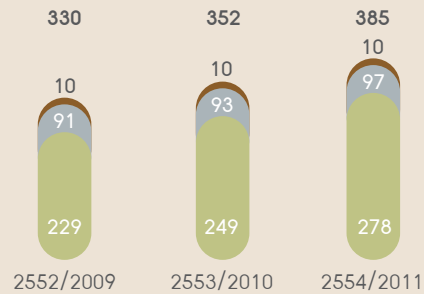
	2554/2011	2553/2012	2552/2009
งบกำไรขาดทุน Income Statement (หน่วย : ล้านบาท / Unit : Million Baht)			
รายได้รวม / Total Revenues	5,937	5,335	4,764
รายได้จากการขายและให้บริการ / Revenues from Sales and Services	5,879	5,282	4,700
กำไรขั้นต้น / Gross Profit	2,632	2,374	2,059
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT) / Profit Before Finance costs and Income tax expenses	699	555	413
กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ / Net Profit	454	383	293
งบดุล Balance Sheet (หน่วย : ล้านบาท / Unit : Million Baht)			
สินทรัพย์รวม / Total Assets	3,039	2,767	2,754
หนี้สินรวม / Total Liabilities	1,129	986	710
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย / Shareholders' Equity	1,910	1,781	2,044
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว / Paid-up Capital	523	523	523
อัตราส่วนทางการเงิน Financial Ratio			
อัตรากำไรขั้นต้น (%) / Gross Profit Margin (%)	44.78	44.94	43.80
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%) / Net profit margin (%)	7.64	7.18	6.15
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (%) / Return on Major Shareholders' Equity (%)	25.59	20.92	15.26
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) / Return on Assets (%)	15.63	13.87	11.11
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) / Liquidity Ratio (Times)	1.60	1.62	2.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) / Debt to Equity Ratio (Times)	0.59	0.55	0.35
ข้อมูลต่อหุ้น Share Information (หน่วย : บาท/หุ้น / Unit : Baht per Share)			
ราคาปิด (31 ธันวาคม) / Closing Price (December 31)	76.50	76.50	70.00
ราคาพาร์ / Par Value	5.00	5.00	5.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น / Book Value per Share	19.48	17.69	19.53
กำไรสุทธิต่อหุ้น / Earnings per Share	4.63	3.80	2.80
เงินปันผลต่อหุ้น / Dividend per Share	4.00	3.25	2.50
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) / Dividend Payout Ratio (%)	86.45	83.23	89.31

รายได้รวมของธุรกิจ 2554 Revenue 2011

สัดส่วนรายได้รวมตามช่องทางการจัดจำหน่าย
Revenue Breakdown by Distribution Channel

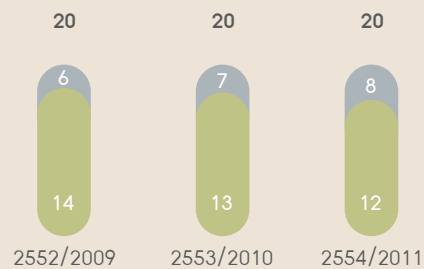


จำนวนร้านอาหารและเบเกอรี่ในประเทศ
Number of Domestic Outlets



● ร้านเบเกอรี่ S&P / Bakery Shop ● ร้านอาหาร S&P / Restaurant
● ร้านอาหารแบรนด์อื่น / Other Brands

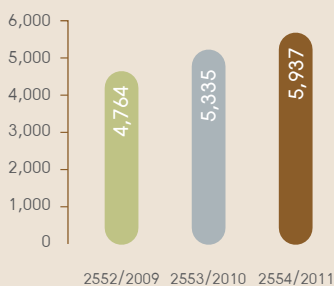
จำนวนร้านอาหารและเบเกอรี่ในต่างประเทศ
Number of Oversea Restaurants



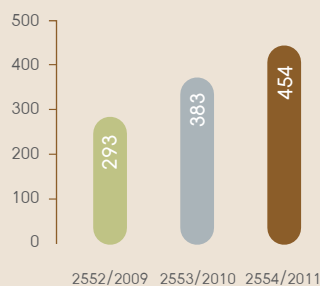
● เอเชีย / Asia ● ยุโรป / Europe

ผลการดำเนินงาน ปี 2554 Performance 2011

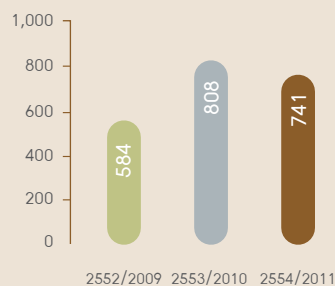
รายได้รวม /
Total Revenue



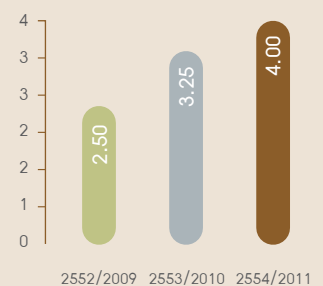
กำไรสุทธิ /
Net Profit



กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน /
Operating Cashflows



เงินปันผล /
Dividend per Share



Board of Directors



01 MRS. PATARA SILA-ON
นางภัทรา ศิลาอ่อน

02 LT. VARAKORN RAIVA
ร้อยโท วรากร ไรวา

03 MR. PRAVESVUDHI RAIVA
นายประเวศวุฒิ ไรวา

04 MS. CATTLEA SAENGSAKTRA
นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา

05 MR. PIYA SOSOTHIKUL
นายปิยะ ซอโสติกุล

06 MS. SOPHADEE UTTAMBOL
นางสาวโสภาวดี อุทธมโบล



07

08

09

10

11

12

07 MR. AVIRUTH WONGBUDDHAPITAK
นายอวิรุทธ์ วงศ์พุทธพิทักษ์

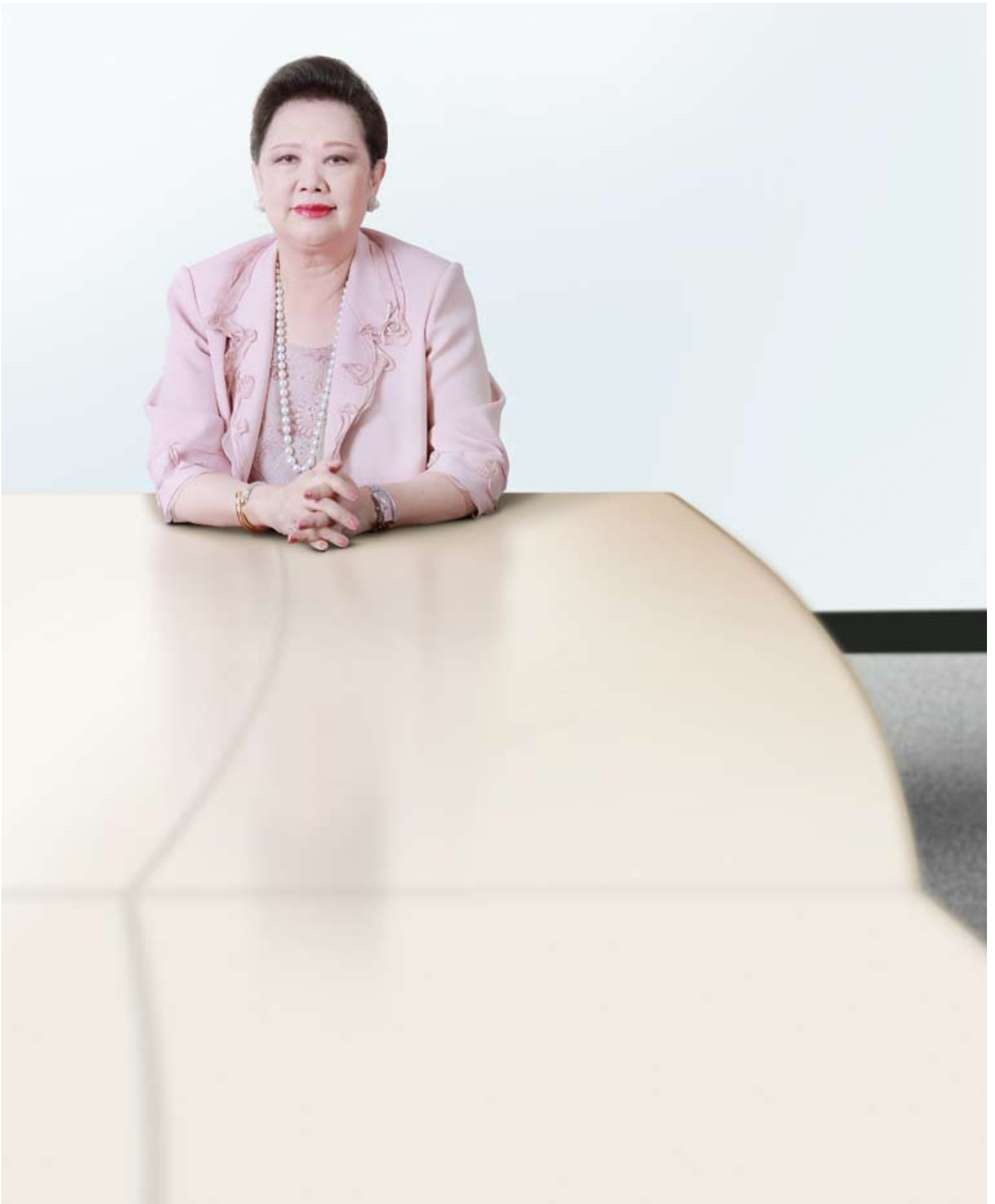
08 MR. John Scott Hinecke
นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค

09 MRS. PATAMALAI RATANAPOL
นางปัทมวัลย์ รัตนพล

10 MR. KACHORNDEJ RAIVA
นายจักรเดช ไรวา

11 MRS. KESSUDA RAIVA
นางเกษสุดา ไรวา

12 MR. VITOON SILA-ON
นายวิฑูล ศิลาอ่อน



สารจากประธานกรรมการบริษัท Messages from the Chairperson

สวัสดีค่ะ ท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ดำเนินงานมาครบ 38 ปี ในเดือนตุลาคม 2554 ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นปีที่ประเทศไทยต้องประสบกับอุทกภัยที่สร้างความเสียหายเป็นอย่างมากแก่ประชาชนในทุกส่วนของประเทศ ในสภาวะความเดือดร้อนดังกล่าว S&P ได้เป็นส่วนหนึ่งในการให้ความช่วยเหลือแก่ผู้ประสบภัยในทุกรูปแบบ เพราะเราตระหนักถึงความเอื้ออาทรและ “น้ำใจโมตรี้” ที่คนไทยมีให้แก่กัน และ S&P ได้ยึดเป็นคำขวัญประจำใจ พร้อมนำมาปฏิบัติใช้ในการให้บริการตลอดมา ทำให้ S&P ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา กว่าสามทศวรรษที่ผ่านมา ด้วยท่านจะเห็นได้จากอัตราความเจริญเติบโตของอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2555 นี้ คิฉินและพนักงานบริษัท S&P ทุกๆ คนพร้อมที่จะนำการบริการและผลิตภัณฑ์ที่มีระดับเหนือความคาดหมาย (Beyond Expectation) มามอบให้กับลูกค้า เพราะเรามีความมุ่งมั่นในการที่จะเติบโตสู่ความเป็นเลิศในธุรกิจอาหารและบริการนี้

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน คู่ค้า และลูกค้าของ S&P ทั่วประเทศที่ได้ให้การสนับสนุนบริษัท เป็นอย่างดียิ่งตลอดมา ขอขอบคุณผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ที่ร่วมแรงร่วมใจขับเคลื่อน S&P ไปข้างหน้าอย่างต่อเนื่องและมั่นคง คณะกรรมการบริษัทจะบริหารงานอย่างรอบคอบโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้บริษัทเจริญเติบโตอย่างมีคุณภาพต่อไป

Dear Shareholders,

In 2011, S&P Syndicate Public Company Limited (S&P) has been continuing its business for 38 years. Last October, Thailand faced difficulties of major flooding and caused damaged to people. As parts of corporate citizen, S&P gave hands in various ways to those facing the issues during the difficult period as we do aware Thai's culture of generosity and amicability. With deeply understand Thai's culture in our motto and widely practice, S&P have gained trusts from customers all over 3 decades resulted in continuing growth of the company.

In 2012, I and all S&P employees have the commitment to deliver "Beyond Expectation" of products and services to our customers for "Growing Excellence" in the Food & Service industry.

On behalf of the Board of Directors, I would like to extend heartfelt gratitude and appreciation to shareholders, business partners, and customers for their continuing support in the company's business. In addition, I would like to extend heartfelt gratitude and appreciation to management and staff for continuingly and sustainably moving forward the company. The Board of Directors commits to prudently manage the company with the good governance principle for the company prosperity.



ภัทรา ศิลาอ่อน
ประธานกรรมการ



MRS. PATARA SILA-ON
Chairperson



สารจากกรรมการผู้จัดการใหญ่ Messages from the CEO

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ในปี 2554 นี้ บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ถือได้ว่าเป็นปีที่ภาคภูมิใจปีหนึ่งของบริษัทในการที่ได้รับรางวัลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถึง 2 รางวัล คือรางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านผลดำเนินการดีเด่นและรางวัลผู้บริหารสูงสุดดีเด่น เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดียิ่งอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

ผลการดำเนินงานในปี 2554 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 5,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 597 ล้านบาท หรือเติบโตขึ้นร้อยละ 11.30 โดยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 454 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.63 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.49 ในปีนี้บริษัทได้นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติเงินปันผลเท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น โดยได้จ่ายเงินปันผลกลางปีในเดือนกันยายนไปแล้ว 1.25 บาทต่อหุ้น จะเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายในงวดนี้เท่ากับ 2.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลเท่ากับร้อยละ 86.49 ของกำไรสุทธิ

ผลประกอบการที่ได้ในปี 2554 รายได้หลักของบริษัทยังมาจากร้านอาหารและเบเกอรี่ในประเทศเป็นจำนวน 4,557 ล้านบาท หรือร้อยละ 77.51 ของรายได้ โดยในปีนี้นับบริษัทได้เปิดสาขาร้านอาหารและเบเกอรี่จำนวน 47 สาขา รวมเป็น 385 สาขา สำหรับธุรกิจขายส่งอาหารและเบเกอรี่ และร้านอาหารในต่างประเทศนั้น บริษัททำรายได้เป็นจำนวน 561 ล้านบาท และ 757 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.10 และ 8.14 ตามลำดับ สำหรับธุรกิจขายส่งอาหารและเบเกอรี่ ได้เติบโตขึ้นจากการขยายตัวของ Modern Trade ไปยังจังหวัดต่างๆ ส่วนร้านอาหารในต่างประเทศ บริษัทได้มีการเปิดสาขาอีก 1 สาขา ที่ประเทศอังกฤษ รวมทั้งได้มีการปรับปรุงร้านอาหารในไต้หวัน 2 สาขา และเปิดเพิ่มอีก 1 สาขา

นอกจากผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทยังมีการพัฒนา และริเริ่มโครงการและกิจกรรมต่างๆ อาทิเช่น

1. การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ สู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง เช่น ร้านอาหารญี่ปุ่น Tokyo Shokudo, ร้าน Vanilla Crepe Cafe และ S&P on Wheels ซึ่งเป็นจุดขายเคลื่อนที่เป็นต้น รวมทั้งดำเนินกิจกรรมทางการตลาดอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอกย้ำตราสินค้าต่างๆ ของกลุ่มบริษัท เช่น S&P, Patio, Patara, มังกรทอง, Bluecup Coffee และ Vanilla
2. การพัฒนาระบบงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของบริษัท เช่น การพัฒนาระบบการรวมศูนย์การจัดซื้อ การควบคุมวัตถุดิบให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมทั้งการพัฒนาระบบการผลิตให้เทียบเท่ากับมาตรฐานอุตสาหกรรมในระดับสากล ซึ่งในปีที่ผ่านมา โรงงานผลิตอาหาร ได้รับมอบใบรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพเพิ่มเติม ได้แก่ GMP-HACCP-ISO22000-ISO 9001-BRC และ IFS
3. การพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดฝึกอบรมให้พนักงาน และระบบการรักษามูลค่าที่ดีของบริษัท เช่น การสร้างบรรยากาศในการทำงาน และเสนอความคิดเห็นอย่างสร้างสรรค์ ซึ่งนำมาช่วยทั้งในการปรับปรุงงานและนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ สู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง

การสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรและสร้างคนโดยผ่านการดำเนินงานของ "ศูนย์การเรียนรู้ เอส แอนด์ พี" ซึ่งผ่านการอนุญาตจากกระทรวงศึกษาธิการ เปิดการเรียนการสอนในระดับประกาศนียบัตรวิชาชีพ (ปวช.) สาขาธุรกิจค้าปลีกและสาขาอาหารและโภชนาการ อีกทั้งการลงนามความร่วมมือกับกรมอาชีวศึกษา (MOU) รับนักเรียนอาชีวศึกษาในระบบ ทวิภาคีทั่วประเทศให้ฝึกอาชีพในร้านสาขา ทำให้นักเรียนได้รับประสบการณ์จริงและมีรายได้ระหว่างเรียน อีกทั้งยังมีการเตรียมผลิตบุคลากรซึ่งจะเป็น Chef และผู้บริหารร้านอาหารสาขาในอนาคต โดยความร่วมมือกับสถาบันอุดมศึกษาในการจัดการเรียนการสอนหลักสูตรปริญญาตรี เทคโนโลยีการประกอบอาหารและการบริการ

4. การดำเนินการด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นสิ่งที่บริษัทให้ความสำคัญและมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลาหลายปี โดยได้มีการนำเสนอให้กับชุมชนผ่านโครงการต่างๆ เช่น การมอบเค้กให้เด็ก คนพิการ คนชรา และผู้ด้อยโอกาส ให้แก่ 20 มูลนิธิในโครงการ Cake A Wish Make A Wish การมอบเงินและผลิตภัณฑ์ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมทั้งในกรุงเทพและต่างจังหวัด

ทั้งนี้ ทางบริษัทขอขอบคุณผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องต่างๆ ที่ได้ให้การสนับสนุนเป็นอย่างดีมาโดยตลอด ช่วยให้บริษัทเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งลูกค้า ลูกค้า ผู้ถือหุ้นของบริษัท รวมทั้งผู้บริหารและพนักงานที่ร่วมแรงร่วมใจกันทำงาน และฝ่าฟันอุปสรรคต่างๆ ในปีที่ผ่านมาจนสามารถบรรลุเป้าหมาย และช่วยผลักดันให้บริษัทก้าวไปข้างหน้า ไม่ว่าจะเป็นสายปฏิบัติการ สายการผลิต สายการขยายและการตลาดตลอดจนสายงานสนับสนุนต่างๆ ทั้งสายบัญชีและการเงิน สายวิจัยและพัฒนา สายการบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคลสำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ สายพัฒนาธุรกิจ และสาย Supply Chain

สำหรับในปี 2555 และปีต่อไป ผมขอเรียนว่าบริษัทพร้อมที่จะขับเคลื่อนธุรกิจผ่านการเติบโตขึ้นของตราสินค้าหลัก โดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่สร้างสรรค์อย่างหลากหลาย เพื่อคงความเป็นผู้นำในร้านร้านอาหารไทยและเบเกอรี่ นอกจากนี้ผมยังมีความเชื่อในการรักษาลูกค้าในระยะยาว และบริษัทเป็นส่วนหนึ่งในการพัฒนาสังคมให้ดีขึ้นผ่านกิจกรรมต่างๆ ที่ได้นำเสนอต่อผู้มีส่วนร่วมกับกิจกรรมของบริษัทก็จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืนตลอดไป และสามารถผ่านอุปสรรคต่างๆ ที่อาจมีขึ้นในอนาคต

Dear Shareholders,

In 2011, S&P proud to present that we received two awards from the Stock Exchange of Thailand – Outstanding Company Performance Awards and Outstanding CEO Awards – on its continuing good performance.

In 2011, the company recorded sales and services of 5,879 million Baht, increased 597 million Baht or 11.3% growth from the same period last year, and net profit of 454 million Baht with the earning per share of 4.63 Baht or increased 18.49%. The company has proposed to the shareholders for consideration and approval dividend payment of 4.00 Baht per Share. Of which, the interim dividend was paid in the last September of 1.25 Baht per Share; hence, the additional dividend of 2.75 Baht per Share shall be paid in the period or equivalent to dividend payout ratio of 86.49%.

For 2011 operating results, the company's main revenue contribution was generated from the domestic restaurant and bakery, valued at 4,557 million Baht or 77.51% of total revenue. The company managed to open 47 new outlets in 2011 to a total of 385 outlets. Other key revenue contributions were packaged food and trading and overseas restaurant which generated 561 million Baht and 757 million Baht or 8.14% and 13.1% respectively. The growth of packaged food and trading aligned with the modern trade expansion to provinces in Thailand. For overseas restaurant, the company opened 1 restaurant in England, renovated 2 restaurants and opened 1 more in Taiwan.

The company has been developed and initiated programs and activities along with the growth of its operations as follows:

1. Continuing introduce new products and services to the market e.g., Tokyo Shokudo (Japanese restaurant), Vanilla Crepe Cafe, and S&P on Wheels (mobile units), and continuing pursue marketing activities for brand recognition e.g., S&P, Patio, Patara, Golden Dragon, BlueCup Coffee, and Vanilla.
2. Improve business process and enhance productivity e.g., centralized purchasing system, efficient control of raw material, and improve production process to meet international standard. In 2011, food production received additional certificate of standard quality e.g., GMP-HACCP-ISO22000-ISO9001-BRC and IFS.

3. Continuing develop personnel by regular training and retention program as well as creating working team environment and constructive opinion, resulted in work improvements and new product launching to the market.

The personnel development is supported by "S&P Learning Center" accredited by the Ministry of Education to offer certificate program of vocational study in the area of retail business and food and nutrition. The company signed a Memorandum of Understanding with the Department of Vocational Studies to recruit students nationwide under the dual vocational training to study and intern at the S&P outlets. So, students direct experience and have income during studying in the program. In addition, the company prepares our people to be future chef and branch managers by working with universities on offering an undergraduate program in the area of cooking food technology and service.

4. Continuing support improving environment and society for several years by offering various programs to communities e.g., providing cakes for children, handicaps, elder people, and poor through 20 foundations in the "Cake A Wish Make A Wish" program as well as giving money and products to help people in the flooding zones both in Bangkok and provinces.

The company would like to extend heartfelt gratitude and appreciation to all stakeholders who have continuing support the company's business, namely business partners, customers, shareholders, management and staff of all functions who work and push the company going forward e.g., operations, production, sale and marketing, finance and accounting, research and development, human resources, information technology, business development, and supply chain.

In 2012 onward, I would like to express that we are ready to grow the business through our core brands by offering varieties and innovative products as the leader of Thai restaurant and bakery. I also believe in keeping long-term customers and make the company as a corporate citizen on social development through various activities proposing to the involved people which would result in sustain our business long term.



ประเวศวุฒิ ไรวา
กรรมการผู้จัดการใหญ่



MR. PRAVESVUDHI RAIWA
President

Contents

สารบัญ

14	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
25	โครงสร้างกลุ่มบริษัท เอส แอนด์ พี
26	แผนภูมิองค์กร
29	สภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันทางธุรกิจ
30	เหตุการณ์สำคัญ
33	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน
34	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
36	การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ
46	รายการระหว่างกัน
48	ปัจจัยความเสี่ยง
50	โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
61	การกำกับดูแลกิจการ
71	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
80	ข้อมูลทั่วไปของบริษัทและบุคคลอ้างอิง
81	Nature of Business
90	S&P Group Structure
91	Organization chart
94	Economic Situation and Competition
95	Notable Events
98	Report on the Board of Directors' Responsibility for the Preparation of Financial Statements
99	Audit Committee's Report
101	Analysis of the Operating Performance and Financial Status
111	Connected Transactions
113	Risk Factors
115	Shareholder and Management Structure
126	Corporate Governance
136	Details of all Directors and Executives
145	General Corporate Information and Other References

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

กลุ่มธุรกิจร้านอาหารและเบเกอรี่ภายใต้เครื่องหมายการค้า เอส แอนด์ พี ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2516 เป็นร้านขายอาหารไอศกรีม และของว่าง ในซอยสุขุมวิท 23 ได้รับความนิยมและการตอบรับจากลูกค้าจำนวนมาก จึงมีแนวคิดในการขยายประเภทธุรกิจเพิ่มขึ้นด้วยการทำธุรกิจร้านเบเกอรี่ และประสบความสำเร็จจากการเป็นผู้นำในการผลิตเค้กแต่งหน้าตามสั่งและเค้กสายการตูนรายแรกในประเทศไทย ธุรกิจอาหารและเบเกอรี่ของร้านได้รับความนิยมและแพร่หลายในกลุ่มลูกค้าส่งผลให้มีการขยายสาขาอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะแหล่งทำเลที่สำคัญทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด

ในปี 2532 บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทมีการลงทุนและขยายงานทั้งทางด้านธุรกิจร้านอาหารและการผลิตเบเกอรี่อย่างต่อเนื่อง ภายใต้แบรนด์ “เอส แอนด์ พี” ประกอบด้วย ธุรกิจร้านอาหาร เอส แอนด์ พี และธุรกิจเอส แอนด์ พี เบเกอรี่ช็อป โดยมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าให้มีความหลากหลายเพิ่มขึ้นบริษัทสามารถสร้างเครื่องหมายการค้า “เอส แอนด์ พี” ให้เป็นที่ยอมรับได้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้บริษัทยังสามารถนำเสนอและสร้างแบรนด์ใหม่ๆ ให้เป็นที่ยอมรับแก่กลุ่มลูกค้าในระดับต่างๆ อย่างแพร่หลาย ได้แก่ “ภัทรา” “พาทิโอ” “บลูคัพ” “วานิลลา” และผลิตภัณฑ์ขนมไทย “Simply Thai” รวมทั้งขนมไหว้พระจันทร์ตรา “S&P” และ “มังกรทอง”

ในปี 2533 บริษัทได้มีการขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศ โดยได้เปิดร้านอาหารไทยแห่งแรกภายใต้ชื่อร้าน “ภัทรา” (Patara Fine Thai Cuisine) ที่กรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ประกอบกับความนิยมของอาหารไทยในต่างประเทศมีมากขึ้น จึงมีการขยายร้านอาหารอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีสาขาร้านอาหารไทยในต่างประเทศ รวม 20 สาขา ภายใต้แบรนด์ Patara, THAI, SUDA, Siam Kitchen และ Bangkok Jam

บริษัทได้มีการวิจัยและพัฒนาด้านธุรกิจอาหารสำเร็จรูปภายใต้ แบรนด์ “Quick Meal” และเริ่มเข้าสู่ธุรกิจอาหารแช่แข็งพร้อมรับประทานและผลิตภัณฑ์ไส้กรอก เพื่อตอบสนองต่อทัศนคติและพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้บริโภค บริษัทได้ลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนาด้านธุรกิจอาหารสำเร็จรูปอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อให้สินค้าของบริษัทได้รับการยอมรับจากกลุ่มผู้บริโภคเพิ่มขึ้น โดยเน้นจุดแข็งในด้านคุณภาพ รสชาติ และความหลากหลายของเมนู และเพื่อให้การทำธุรกิจครบวงจรเพิ่มขึ้น กลุ่มเอส แอนด์ พี ได้มีการขยายฐานการให้บริการจัดส่งนอกสถานที่ ภายใต้แบรนด์ “Caterman” บริการจัดส่งอาหารถึงบ้าน และบริการอาหารปันโต (Delivery : 1344) ทำให้บริษัทสามารถเป็นผู้นำทางธุรกิจร้านอาหารและเบเกอรี่รวมทั้งการบริการที่ครอบคลุมช่องทางการจำหน่ายต่างๆ ในตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ

จากการที่กิจการของเอสแอนด์พี มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องทั้งในธุรกิจอาหารและเบเกอรี่ การควบคุมคุณภาพมาตรฐานของผลิตภัณฑ์เป็นปัจจัยสำคัญ เอส แอนด์ พี ได้จัดตั้งโรงงานเพื่อสนับสนุนการทำธุรกิจขึ้นที่ ถนนสุขุมวิท 62 ในปี 2527 และในปี 2547 ได้ทำการขยายกำลังผลิตที่โรงงานแห่งใหม่บนถนนบางนาตราด ก.ม. 23 อีกแห่งหนึ่ง รวมทั้งมีโรงงานเพิ่มเติมในส่วนภูมิภาคที่เชียงใหม่ และภูเก็ต บริษัทมีโรงงานผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็งและผลิตภัณฑ์ไส้กรอก อีกแห่งหนึ่ง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมลาดกระบัง

ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้นำทางธุรกิจร้านอาหารและเบเกอรี่แบบครบวงจร โดยปัจจัยหลักที่บริษัทยึดถือปฏิบัติมาตลอด 38 ปี คือ การนำเสนอสินค้าที่มีคุณภาพดี มีคุณค่า มาตรฐานสากล นอกจากนี้บริษัทยังมีความมุ่งมั่นพัฒนาและสร้างผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดีที่สุด

patara
FINE THAI CUISINE



GRAND SEASIDE
Seaside Restaurant • Lamfarn • Sriracha




VANILLA




CATERMAN
CATER MORE



PATIO
JOY OF EATING




BlueCup
Coffee



ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทในเครือ

บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) และกลุ่มบริษัทในเครือ ประกอบธุรกิจร้านอาหาร กาแฟ และเครื่องดื่ม ร้านจำหน่ายผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ และอาหารสำเร็จรูปต่างๆ พร้อมทั้งเป็นผู้ผลิตในอุตสาหกรรมอาหาร ภายใต้ชื่อ เอส แอนด์ พี ซึ่งมีรายละเอียดการดำเนินธุรกิจ ประเภทผลิตภัณฑ์สินค้าและบริการ และโครงสร้างกลุ่ม บริษัท เอส แอนด์ พี ดังต่อไปนี้

1. กลุ่มธุรกิจที่ดำเนินการโดย บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

1.1. ธุรกิจร้านอาหารและร้านเบเกอรี่ในประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีร้านอาหารและร้านเบเกอรี่ที่ดำเนินการอยู่ภายใต้การดำเนินการของ เอส แอนด์ พี รวม 385 สาขา ถือเป็นช่องทางจัดจำหน่ายที่สำคัญ และทำรายได้หลักของบริษัท ซึ่งบริษัทได้วางตำแหน่งผลิตภัณฑ์และบริการของร้านแยกตามกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยแต่ละร้านมีความโดดเด่นเฉพาะตัวที่แตกต่างกัน ทั้งนี้เพื่อให้สามารถเข้าถึงและครอบคลุมกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอย่างทั่วถึง อาทิ ร้านอาหารและร้านเบเกอรี่ เอส แอนด์ พี มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าในวงกว้าง (Mass Customization) ในขณะที่ร้านอาหารแบรนด์อื่นมุ่งเน้นกลุ่มลูกค้า ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง (Specialty Restaurant) โดยสรุปรายละเอียดของร้านอาหารและเบเกอรี่ในประเทศของบริษัท ได้ดังนี้

กลุ่มร้านอาหารและเบเกอรี่	จำนวนสาขา		
	กรุงเทพและปริมณฑล	ต่างจังหวัด	รวม
ร้านอาหาร S&P	60	36	96
ร้านเบเกอรี่ S&P	107	172	279
ร้าน Vanilla	5	-	5
ร้าน Patio	2	-	2
ร้าน Tokyo Shokudo	1	1	1
ร้าน Patara	1	-	1
ร้านอาหาร Grand Seaside	-	1	1
รวม	176	209	385

หมายเหตุ : บริษัทมีเคาน์เตอร์กาแฟ "BlueCup" อยู่ในร้านอาหารและเบเกอรี่ S&P จำนวน 213 แห่ง



(1) S&P Restaurant & Bakery

ร้านอาหารที่ให้บริการเติมรูปแบบด้วยอาหารไทยและนานาชาติหลากหลาย เครื่องดื่ม และของหวานที่มีให้เลือกมากมาย อาทิ เครื่องดื่มบลูคัพ ผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ ไอศกรีม รวมถึงสินค้าพร้อมรับประทานมากมาย ใส่ใจในทุกรายละเอียด คุณภาพ ความสดใหม่ ความสะอาด ความปลอดภัย ตลอดจนการเลือกคัดสรรวัตถุดิบอย่างมีคุณภาพสร้างสรรค์เมนูจากเชฟมืออาชีพ โดยให้บริการลูกค้าหลากหลายกลุ่มตั้งแต่ วัยรุ่น คนทำงาน และครอบครัว มีบริการหลากหลายให้เลือกทั้งการรับประทานที่ร้าน (Eat in) การซื้อกลับบ้าน (Take away) และบริการจัดส่งให้ที่บ้าน (Delivery) นอกจากนี้ยังเป็นร้านอาหารที่ผู้บริโภคสามารถเลือกซื้ออาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง ลูกก๊ี้ที่หลากหลาย และขนมไทย ซึ่งถือเป็นทางเลือกง่ายๆ ที่อร่อยสำหรับทุกๆ คนตลอดวัน



(2) S&P Bakery Shop & Corner

ร้านเบเกอรี่ที่เลือกทำเลเข้าหาลูกค้าในกลุ่มต่างๆ ในแหล่งชุมชนทั่วไป เช่น ซูเปอร์มาร์เก็ต ห้างสรรพสินค้า อาคารสำนักงาน เพื่อความสะดวกในการซื้อผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม กาแฟบลูคัพ เบเกอรี่ เค้กคุกกี้ แชนวิช และขนมปัง พร้อมทั้งอาหารสำเร็จรูปอื่นๆ โดยเน้นทำเลในกรุงเทพฯ ปริมาณพลให้ครอบคลุมพื้นที่สำคัญ ในแต่ละภาคของประเทศ



(3) Vanilla Group

Vanilla Group เป็นกลุ่มร้านอาหารที่ออกแบบมาเพื่อเข้าถึงลูกค้ากลุ่มวัยรุ่นและวัยทำงานที่ทันสมัย มีรสนิยม และความเป็นตัวของตัวเองร้านอาหารใน Vanilla Group จะนำเสนออาหารที่มีคุณภาพ ในบรรยากาศที่มีเอกลักษณ์ของตัวเอง

● ร้าน Vanilla Industry: Tea Cake / D.I.Y bakery / Cooking Workshop

ร้านอาหารทันสมัยเอาใจวัยรุ่นและนักเรียนคั้ง อยู่ใจกลางย่านสยามสแควร์เป็นการผสมผสานระหว่างโมเดิร์น และคลาสสิก บริการอาหาร เช่น สปาเก็ตตี้ ซูป สลัด เพสตี เค้ก มีการสอนทำอาหารเพื่อให้ผู้เรียนสามารถ นำกลับไปทำที่บ้านรับประทาน หรือจัดปาร์ตี้เองได้ที่บ้าน

● ร้าน Vanilla Brasserie: Cafe / patisserie Salon de the Creperie / Chocolatier / Confiserie

มีแรงบันดาลใจจากรูปแบบของ French Cafe นำมาประยุกต์เพื่อให้เข้ากับ lifestyle ที่ทันสมัยของกลุ่มลูกค้าของสถานที่ตั้ง (สยามพารากอน ซีโอปิ้งมอลล์) นำเสนอความพิถีพิถันของการสร้างสรรค์เมนู อาทิ พาสต้า สลัด-แซนวิช และขนมหวานสไตล์ฝรั่งเศส พร้อมทั้งสินค้าที่ระลึก

● ร้าน Vanilla Crepe Cafe: Self-Service Cafe

ตกแต่งในสไตล์ Mini Loft ที่เน้นวัสดุจากไม้และกระเบื้องเป็นหลัก เฟอร์นิเจอร์ในร้านเน้นแบบสแกนดิเนเวียน ทางร้านมีเมนูเครปคาวหวานหลากหลายกว่า 40 เมนู และเมนูแนะนำอื่นๆ ที่ขึ้นชื่อของวานิลลา พร้อมเครื่องดื่มเพิ่มความสดชื่นหลากหลายเมนูในสไตล์คาเฟ่

● ร้าน Vanilla Cafe: Japanese Style Cafe

ร้านอาหารสไตล์อิตาเลียน-ญี่ปุ่นบรรยากาศการตกแต่ง Retro สไตล์ญี่ปุ่นที่เน้นความเรียบง่ายให้แต่ละมุม ในร้านมีความเป็นส่วนตัว ชูใจด้วยการคัดค้านขนมญี่ปุ่นที่หลากหลายเหมือนมารับประทานอาหารที่บ้านเพื่อน ทางเลือกใหม่ที่ประสบความสำเร็จอย่างมากในการสร้างความพึงพอใจให้กลุ่มลูกค้าระดับบน

● ร้าน Royal Vanilla: Tea Room-Dimsum

ร้านอาหารจีนทันสมัย บรรยากาศแบบโรงเตี๊ยมจีนโบราณ การตกแต่งใช้เฟอร์นิเจอร์ที่เรียบง่ายสไตล์จีน ให้บริการอาหารประเภทเมนูคิมซ่า และอาหารจีนที่คุ้นเคยและเป็นกันเองในสไตล์วานิลลา

● ร้าน Sauce: Art literature Cookbook

ร้านหนังสือตกแต่งตัวร้านเป็นสไตล์ loft มีความทันสมัย จำหน่ายหนังสือศิลปะ วรรณกรรม และ Cookbook ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ "S&P" และแบรนด์อื่น

- ร้าน Teppan Ice: เทปปันไอซ์ไอศกรีมผักสดไคล์ญี่ปุ่น
ไอศกรีมผักบนกะทะเย็นสไลด์ญี่ปุ่น อร่อยแบบหวานน้อย ไขมันต่ำ มีหลากหลายรสชาติ ทั้งรสน้ำเต้าหู้
แบบดั้งเดิม รสโยเกิร์ตผลไม้ รสคังโกะและรสวาซาบิ รสชาติแปลกใหม่ล่าสุดจากญี่ปุ่น



(4) Patio: Delicatessen

ร้านอาหารนานาชาติ Delicatessen บริการลูกค้าเฉพาะกลุ่มที่ชื่นชอบอาหารนานาชาติในลักษณะ Home Style Cooking ในบรรยากาศเรียบง่ายและสบายๆ



(5) Tokyo Shokudo

จากการผสมผสานวิถีการกินแบบดั้งเดิมของชาวญี่ปุ่นกับวัฒนธรรมการกินร่วมสมัยของคนโตเกียวในปัจจุบัน จนได้เป็นสูตรเฉพาะตัวของ "โตเกียว โชคุโด" ที่ซึ่งมีการคัดสรรวัตถุดิบหลากหลายชนิด จากท้องถิ่นอันเลื่องชื่อของจังหวัดต่างๆ ทั่วหมู่เกาะญี่ปุ่นและทั่วทุกมุมโลกมาเป็นส่วนผสม เพื่อให้ทุกเมนูคือจานโปรด สำหรับผู้หลงใหลอาหารญี่ปุ่นในรสชาติความอร่อยในสไตล์ของคนโตเกียว



(6) Patara : Fine Thai Cuisine

บริการอาหารไทยร่วมสมัย เพื่อสร้างสรรค์เชิงธุรกิจและโอกาสพิเศษต่างๆ การตกแต่งร้านให้ความรู้สึกอยู่ในบรรยากาศวัฒนธรรมไทยสบายๆ คล้ายจัดงานที่บ้าน และได้รับรางวัล Thailand Best Restaurant ติดต่อกันมา 8 ปี



(7) Grand Seaside: Seafood

ร้านอาหารทะเลและอาหารไทยร่วมสมัยในบรรยากาศสบายๆ ชายทะเลบริเวณปลายแหลมฟาน ศรีราชา



(8) BlueCup Coffee

ร้าน BlueCup เป็นจุดจำหน่ายกาแฟคุณภาพดีในร้านเอส แอนด์ พี เปิดให้บริการใน 213 สาขา ปัจจุบันได้ครองตำแหน่งแชมป์บาร์ิสต้าประเทศไทยถึง 2 สมัยในปี 2550 และ 2551 และแชมป์ลาเต้อาร์ทประเทศไทย 4 ปีซ้อน ตั้งแต่ปี 2551 ถึง 2554 รางวัลที่บลูคัพได้รับคือความภาคภูมิใจ เป็นเวลา 11 ปี ที่บลูคัพพัฒนาเครื่องคั่วกาแฟคุณภาพดี และมอบความสุขจากการคั่วกาแฟให้แก่คอกาแฟคนไทย และก้าวต่อไปในฐานะร้านกาแฟชั้นนำของคนไทย

2. กลุ่มธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัทย่อย

2.1. บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบิล จำกัด

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 50 ล้านบาท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 80 ดำเนินธุรกิจร้านอาหารในต่างประเทศ มีรายละเอียดดังนี้

(1) ธุรกิจร้านอาหารในต่างประเทศ

กลุ่มเอส แอนด์ พี เป็นตัวอย่างหนึ่งของการทำธุรกิจร้านอาหารที่ประสบความสำเร็จทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ และบริษัทถือได้ว่าเป็นหนึ่งของตัวแทนวัฒนธรรมไทยด้านอาหารในต่างแดน โดยมีการขยายสาขาในต่างประเทศในลักษณะลงทุนทางตรงและการร่วมทุนกับนักลงทุนท้องถิ่นในต่างประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีร้านอาหารในต่างประเทศ รวม 20 สาขา ใน 6 ประเทศ ดังนี้

	อังกฤษ	ไต้หวัน	สิงคโปร์	สวิสเซอร์แลนด์	จีน	ออสเตรเลีย	รวม
Patara	4		1	1	1	1	8
SUDA	1						1
THAI				1			1
Siam Kitchen			6				6
Bangkok Jam		3	1				4
รวม	5	3	8	2	1	1	20



● **Patara: Fine Thai Cuisine**

ร้านอาหารไทยให้บริการในบรรยากาศหรูหรา อาหารไทยรสแท้แต่ก้าวหน้าทันสมัยสไตล์ตะวันตก มี 4 สาขา ในประเทศอังกฤษ และมี 1 สาขา ในประเทศ สวิสเซอร์แลนด์ สิงคโปร์ จีน และออสเตรเลีย



● **SUDA: Thai Cafe Restaurant**

แบรนด์น้องใหม่ใต้ปีกบริหารของ S&P Global เป็นร้านอาหารไทยที่น่าเสนอความหลากหลายของอาหารไทยที่ถูกใจผู้บริโภครุ่นใหม่ของศตวรรษที่ 21 ทั่วโลก



● **THAI Restaurant: Contemporary Cuisine**

ร้านอาหาร THAI ผสมผสานอาหาร เครื่องดื่ม และการตกแต่งที่ทันสมัย มีสไตล์ของโลกตะวันออกและตะวันตก ทำให้ลูกค้าอยู่ในภวังค์ของการประสมที่ลงตัว ตั้งอยู่ในกรุงเจนีวา ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ 1 สาขา



● **THAI Take Away: Convenient Thai Food Outlet**

ร้านอาหารไทยในแบบสะดวกซื้อ สะดวกบริการ เพื่อตอบสนองกลุ่มลูกค้าที่เร่งรีบในราคาที่เหมาะสม



● **Siam Kitchen: Authentic Thai Restaurant**

ร้านอาหารที่ขายอาหารไทยที่เป็นที่นิยม และเป็นที่ยอมรับของคนต่างชาติ ร้าน Siam Kitchen ได้รับสัญลักษณ์ Halal จึงเป็นร้านอาหารไทยแบรนด์เดียวที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคชาวมุสลิม ตั้งอยู่ในประเทศสิงคโปร์ 6 สาขา



● **Bangkok Jam: Thai and Pan-Asian Cuisine**

อาหารไทยที่ได้อิทธิพลจากประเทศใกล้เคียงรวมถึงญี่ปุ่น เป็นร้านสำหรับหนุ่มสาววัยทำงานที่ต้องการความทันสมัย ทันใจทุกความต้องการ ตั้งอยู่ในประเทศสิงคโปร์ 1 สาขา และประเทศไต้หวัน 3 สาขา

(2) บริษัท เอส แอนด์ พี แอสเซท จำกัด

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 1 ล้านบาท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.93 ดำเนินธุรกิจในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

(3) บริษัท เอส แอนด์ พี ฟู้ดโซลูชั่น จำกัด

เดิมชื่อ บริษัท เอส แอนด์ พีชานอคติ (ประเทศไทย) จำกัด มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 20 ล้านบาท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ดำเนินธุรกิจจัดส่งพืชผักและอาหารอิตาเลียน โดยเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2553 บริษัทได้หยุดการดำเนินการ และได้โอนทรัพย์สินให้แก่ บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)

3. กลุ่มธุรกิจที่ดำเนินการโดยบริษัทร่วม

3.1. บริษัท เฮลตี้ คิสทรีบิวเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 100 ล้านบาทโดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 48 ดำเนินธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายไอศกรีม "ฮาเก้น-ดาส"

Häagen Dazs Cafe: Super Premium Ice-Cream

ฮาเก้น-ดาส ไอศกรีมซูเปอร์พรีเมียมคุณภาพสูงระดับโลก ด้วยการบรรจงคัดสรรเฉพาะส่วนผสมชั้นเยี่ยมจากทั่วทุกมุมโลก นำมาผลิตเป็นไอศกรีมเนื้อแน่นนุ่มละมุนกับรสชาติที่หลากหลาย อร่อย เข้มข้น สัมผัสช่วงเวลาอันแสนพิเศษนี้ได้ที่ฮาเก้น-ดาสคาเฟ่ ทั้ง 60 แห่งทั่วประเทศไทย และจุดขายทั้งในโรงแรม ร้านอาหารไฮเปอร์มาร์เก็ต และซูเปอร์มาร์เก็ตชั้นนำทั่วไป

3.2. บริษัท ฟู้ดเฮ้าส์ เคเทอร์ริ่ง เซอร์วิสเชส จำกัด

ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 10 ล้านบาท โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 49.97 ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านโภชนาการที่หลากหลายในลักษณะแคนทีน หรือรับจ้างเหมา การทำอาหารให้กับกลุ่มสถาบันต่างๆ เช่น โรงพยาบาล โรงงาน อุตสาหกรรม และสถานศึกษาต่างๆ โดยเป็นการร่วมทุนกับบริษัทพรอพเพอร์ตี้ แคร่ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด ในเครือบริษัทไอซีเอส ประเทศไทย ภายใต้อาณาเขต "ฟู้ดเฮ้าส์" (Foodhouse)



ประเภทผลิตภัณฑ์สินค้าและบริการภายใต้แบรนด์ เอส แอนด์ พี และแบรนด์อื่น

1. ผลิตภัณฑ์เบเกอรี่

จากการเป็นผู้นำด้านธุรกิจเค้กและเบเกอรี่ ภายใต้แบรนด์ เอส แอนด์ พี มากกว่า 38 ปี บริษัทได้มีการพัฒนาและแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ รวมทั้งออกแบบบรรจุภัณฑ์รูปแบบใหม่อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่หลากหลายทั้งกลุ่มวัยรุ่น วัยทำงาน และกลุ่มครอบครัวระดับกลางขึ้นไป อีกทั้งยังสามารถแข่งขันกับคู่แข่งได้ในตลาด ซึ่งในการพัฒนาหรือผลิตผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ใหม่ๆ บริษัทได้ให้ความสำคัญทั้งด้านคุณภาพของสินค้าและวัตถุดิบ ด้านความสด และด้านความอร่อย เพื่อเป็นการตอกย้ำโลแกนที่ว่า เอส แอนด์ พี ชื่อนี้มีแค่ของอร่อย



1.1 เค้ก: Fresh Cake

จากการสั่งสมประสบการณ์อย่างยาวนานจนเป็นที่ยอมรับ ตลอดจนลูกค้าทุกท่านยังคอยให้การสนับสนุนไว้วางใจในความเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านศิลปะการทำเค้ก ทำให้เรายิ่งมุ่งมั่นรักษาคุณภาพทุกขั้นตอนตั้งแต่การคัดสรรส่วนประกอบ วัตถุดิบ และกรรมวิธีในการผลิตให้ได้เค้กที่มีรสสัมผัสที่กลมกล่อม หอมมัน อย่างดีที่สุด และบริษัทไม่หยุดพัฒนารูปแบบใหม่ๆ ในการสร้างสรรค์ตกแต่งเพื่อให้เป็นที่ถูกใจลูกค้าทุกกลุ่มให้มากที่สุด บริษัทตั้งใจที่จะให้เค้กแสนอร่อยจากเอส แอนด์ พี เป็นตัวแทนส่งมอบความสุขทุกโอกาสให้กับคนพิเศษ โดยเฉพาะในช่วงเทศกาลแห่งความสุขของทุกๆ ปี



1.2 คัพเค้ก: Cupcake

จากความสำเร็จของเค้กปอนด์และเค้กชั้นที่ได้รับการยอมรับจากผู้บริโภคอย่างกว้างขวาง ทำให้เราได้มุ่งมั่นที่จะพัฒนาและคิดค้นไอเดียเค้กใหม่ๆ อยู่เสมอจนได้คัพเค้ก เค้กดีไซน์ใหม่รูปแบบกระดุมที่ตกแต่งหน้าเค้กเน้นความหลากหลายของรสชาติและรูปแบบรส ให้คุณเลือกส่งต่อความสุขได้ทุกโอกาสและตามสไตล์ที่ต้องการ ทั้งแบบน่ารัก เรียบหรู หรือออกแบบเองก็ได้ และคัพเค้กของเรายังคงความสด อร่อยได้รสชาติของเค้กคุณภาพระดับ เอส แอนด์ พี ไว้ในทุกคัพ



1.3 เค้กแช่แข็ง: Frozen Cake

จากชื่อเสียงในด้านผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ บริษัทได้ขยายธุรกิจเค้กแช่แข็งพร้อมรับประทานเพื่อตอบสนองวิถีชีวิตที่เปลี่ยนไปของผู้บริโภค โดยมีหลายรสชาติให้เลือกรับประทานทุกๆ รายการ เราเลือกสรรวัตถุดิบชั้นดีและควบคุมการผลิตทุกขั้นตอนตามมาตรฐาน สะอาด และปลอดภัย



1.4 ขนมอบ: Puff and Pastry

ขนมอบของเอส แอนด์ พี จะเน้น "ความสด" และ "อร่อย" ใหม่ทุกวัน ประกอบด้วย "กลุ่มพาย/พัฟ" เนื้อแป้งพาย/พัฟของเอส แอนด์ พี โดดเด่นเฉพาะตัว เพราะเราใช้วิธีรีดพับแป้งสลับกับเนยสดถึง 144 ชั้น ทำให้แป้งพายของเอส แอนด์ พี เบา กรอบ "กลุ่มครัวซองต์เคนิช" เนื้อแป้งนุ่ม ชุ่มฉ่ำด้วยเนยสดแท้ๆ มีให้เลือก 2 แบบด้วยกัน คือครัวซองต์บัทเทอร์เนยสด และครัวซองต์สโตร์ฝรั่งเศส "กลุ่มพิซซา" สามารถทานเล่นได้โดยไม่ต้องปรุงอะไรเพิ่มเติม เพราะเราปรุงรสให้เข้มข้นในแบบฉบับของไทยสไตล์



1.5 ขนมปัง: Fresh Bread

ขนมปังแบ่งเป็น "กลุ่มขนมปังมีไส้" เป็นขนมเนื้อนุ่มมีรูปมีไส้ต่างๆ ทั้งไส้เค็มและไส้หวาน และขนมปังแซนวิชเป็นขนมปังแผ่นที่มีหลากหลายรสชาติ นอกจากนี้ เอส แอนด์ พี ยังให้ความสำคัญกับผลิตภัณฑ์ที่ดีต่อสุขภาพ โดยบริษัทได้แนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ มารองรับผู้บริโภคที่ใส่ใจคุณภาพ อาทิ ขนมปังข้าวกล้องงอก ขนมปังนมโซแคลเซียม ขนมปังฟักทอง ขนมปังแครอท



1.6 คุกกี้: Cookies

บริษัทใช้ส่วนผสมของเนยสดแท้ๆ จึงทำให้คุกกี้เอส แอนด์ พี มีความหอม กรอบและอร่อย มีให้เลือกรับประทานหลากหลายรูปแบบ โดยปีนี้มีรสใหม่ออกมาเพิ่มความอร่อย ได้แก่ "คุกกี้ฟีนทซ์เทอร์" ชิ้นเล็กที่ชุ่มฉ่ำไปด้วยเนยสดแท้ๆ "คุกกี้ เพอร์เฟิลเบอร์รี่" และ "คุกกี้ข้าวโอ๊ตผสมคอลลาคาเจน" สำหรับผู้ที่ใส่ใจในสุขภาพ เนื้อคุกกี้ให้รสชาติอร่อย กลมกล่อม หอมกลิ่นข้าวโอ๊ต กลุ่มคุกกี้พรีเมียม กับ 3 รสชาติใหม่ "คุกกี้ช็อกโกแลตชิพ" "คุกกี้อัลมอนต์" และ "คุกกี้เอิร์ลเกรย์" กลุ่มคริสต์ปีไลท์ บิสกิต กับรสชาติใหม่ "พิสทาชิโอ" กรอบ บางเบา รสชาติหวาน หอม มัน

นอกจากนี้ บริษัทได้สร้างแบรนด์ เคลิโอ คุกกี้ เพื่อนำเสนอคุกกี้หลากหลายชนิด เพื่อขยายฐานของกลุ่มลูกค้าให้มากขึ้น โดยมีจำหน่ายในร้าน S&P ไฮเปอร์มาร์เก็ต, ซูเปอร์มาร์เก็ตทั่วไป และร้านสะดวกซื้อ เช่น 7eleven, แฟมิลีมาร์ท และร้านมินิมาร์ททั้งในเขตกรุงเทพและต่างจังหวัด ในปีนี้บริษัททำการรีแบรนด์สินค้าให้ดูทันสมัยเหมาะสมกับความต้องการในการเลือกซื้อและรับประทานของผู้บริโภคในยุคปัจจุบันมากขึ้น



1.7 ขนมไหว้พระจันทร์: Moon Cake

บริษัทให้ความสำคัญในการนำเสนอขนมไหว้พระจันทร์ที่ใหม่ สด สะอาด ปลอดภัย และมีอายุผลิตภัณฑ์ที่สามารถเก็บไว้รับประทานได้นานขึ้น บริษัทยังครองความเป็นผู้นำ และได้รับการยอมรับจากลูกค้าในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชนิดนี้ภายใต้ยี่ห้อ S&P และมังกรทอง (Golden Dragon) ตลอดมา ในแต่ละปี เอส แอนด์ พี จะพัฒนาคิดค้นและแนะนำขนมไหว้พระจันทร์ให้ใหม่ๆ เพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่หลากหลายอย่างต่อเนื่อง ในปี 2554 นี้ เอส แอนด์ พี ได้มีการแนะนำ 3 ใส้ใหม่ ในตลาด ได้แก่ "ใส้บัวทองสุคน้ำตาลน้อย", "ใส้แครนเบอร์รี่และแอปเปิ้ลสุคน้ำตาลน้อย" ซึ่งเป็นสูตรพิเศษที่มีปริมาณน้ำตาลรสชาติน้อย และล่าสุดกับ "ใส้เพอร์เฟิลเบอร์รี่บัว" ที่ยังคงความอร่อยไว้เช่นเดิม เพื่อให้ลูกค้ากลุ่มที่สนใจสุขภาพได้เลือกทานโดยไม่ต้องกังวลกับปริมาณน้ำตาลที่สูง นอกเหนือจากความอร่อยของผลิตภัณฑ์ที่บรรจงคัดสรรแล้ว เอส แอนด์ พี ยังให้ความสำคัญกับบรรจุภัณฑ์ขนมไหว้พระจันทร์ ด้วยกล่องดีไซน์คลาสสิกด้วยลวดลายอันโดดเด่นของนก ปลา พัด ลูกท้อ และดอกโบตั๋น ซึ่งถือเป็นสัญลักษณ์ของความมงคล ความร่ำรวย โชคลาภ สุขภาพร่างกายดี ครอบครัวที่อบอุ่นมั่นคง การงานอันเจริญก้าวหน้า ความรักยั่งยืน ตลอดจนความอุดมสมบูรณ์ต่างๆ ของครอบครัว ซึ่งจะสร้างความประทับใจให้กับผู้รับเป็นอย่างยิ่ง



1.8 ขนมไทย: Thai sweet delicacies

ขนมไทยหลากหลายรูปแบบและรสชาติ ทั้งขนมคำรับโบราณหารับประทานยาก และขนมไทยประยุกต์ที่ผสมผสานขนมแบบตะวันตกกับรสชาติแบบไทยๆ ในบรรจุภัณฑ์สวยงามร่วมสมัย

2. ผลิตภัณฑ์อาหาร



2.1 อาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง: Quick Meal

ในฐานะผู้บุกเบิกธุรกิจอาหารแช่แข็งพร้อมรับประทาน บริษัทได้ลงทุนด้านการวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง จุดเด่นของอาหารสำเร็จรูปแช่แข็งของบริษัทที่แตกต่างจากคู่แข่งอื่นคือ อาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง เอส แอนด์ พี ทุกเมนูได้รับการปรุงอย่างพิถีพิถัน เพื่อให้อร่อยถูกใจผู้บริโภค ทั้งให้คุณค่าและความปลอดภัยในด้านโภชนาการ และในปีนี้นบริษัทได้ลงทุนในการเปลี่ยนรูปแบบบรรจุภัณฑ์ให้ดูทันสมัย สะดวก และช่วยในเรื่องเวลาการอุ่นอาหารน้อยลง เพื่อให้เหมาะกับชีวิตแบบเร่งรีบของผู้บริโภคมากขึ้น รวมถึงการขยายสินค้าในกลุ่มใหม่อย่างอาหารทานเล่นและคิมซ่าอีกด้วย นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการผลิตและจำหน่ายน้ำสลัด ซุปแช่แข็ง พาสต้า พาย และผลิตภัณฑ์อาหารอื่นๆ ภายใต้แบรนด์ Patio ซึ่งได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นอย่างดี



2.2 ไส้กรอก: Premo

ผลิตภัณฑ์ไส้กรอกประเภทต่างๆ แฮมและเบคอนด้วยแบรนด์ "พรีเมอ" สำหรับลูกค้าระดับกลางขึ้นไป ซึ่งผลิตภัณฑ์ใช้สูตรเฉพาะของ เอส แอนด์ พี คัดสรรเฉพาะเนื้อหมูเกรด A คุณภาพดี เนื้อแน่น อร่อย ในแบบฉบับรสชาติที่คนไทยคุ้นเคย สะอาดปลอดภัยได้มาตรฐาน โดยผลิตภัณฑ์ใช้เป็นวัตถุดิบของร้านอาหาร เอส แอนด์ พี และจำหน่ายให้แก่ลูกค้าทั้งแบบบรรจุซองและแบบไส้กรอกดักขยในช่องทางค้าปลีกใน Modern Trade รวมทั้งการรับจ้างผลิตให้กับกลุ่มธุรกิจอาหารอื่นๆ



2.3 วุ้นคาราจีแนน: Jelio Jelly

เป็นการคิดค้นขนมเจลลี่ ซึ่งสามารถนำลงในสายการผลิต เพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้า เจลลี่คาราจีแนนสำเร็จรูปทั้งในรูปแบบเจลลี่ผสมเนื้อผลไม้และเจลลี่พร้อมดื่มผสมน้ำผลไม้ให้มีความมันชื่นสูง โดยในปี 2554 ได้มีรสชาติออกใหม่ ได้แก่ เจลลี่โอ รสฟรุตฟรังก์ และเจลลี่โอรสพินาโคลาดา



2.4 ผลิตภัณฑ์ปรุงแต่งอาหาร: Royallee

ผลิตภัณฑ์ปรุงแต่งอาหาร (Dry Mix) ผ่านการรับรองระบบคุณภาพมาตรฐานสากล ได้แก่ ซีผสมอาหาร แป้งคัสตาร์ด เป็นต้น



2.5 ผลิตภัณฑ์อาหารนานาชาติ: Delicatessen

เอส แอนด์ พี เป็นผู้ผลิตอาหารนานาชาติ (Delicatessen) ภายใต้เครื่องหมายการค้า Patio ได้แก่ น้ำสลัด ซุป เป็นต้น จำหน่ายที่สาขาเอส แอนด์ พี และในห้างสรรพสินค้า

3. บริการอื่นๆ



3.1 บริการจัดส่งอาหาร: Delivery 1344

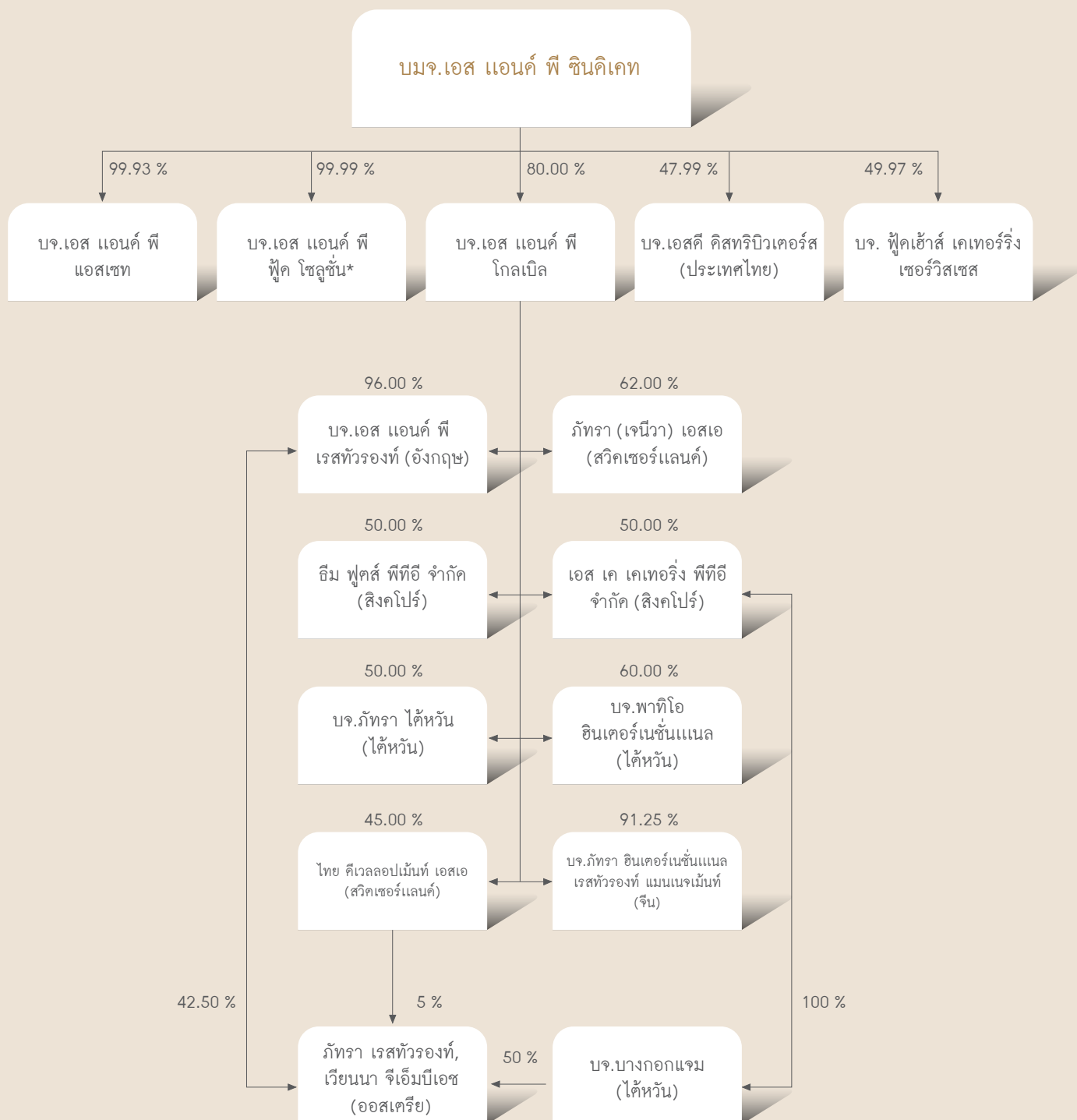
เอส แอนด์ พี Delivery เพียงแค่กดเบอร์โทร 1344 บริการจัดส่งอาหาร เครื่องดื่ม เค้ก เบเกอรี่ที่หลากหลาย และผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมรับประทานจัดส่งถึงบ้าน เพื่อตอบสนองความต้องการทุกไลฟ์สไตล์ด้วยความสะดวกและความรวดเร็ว รวมถึงการบริการปิ่นโตที่จัดส่งอาหารถึงบ้านในแต่ละมือทุกวัน โดยเน้นให้ความสำคัญเรื่องคุณภาพ ความสดใหม่ และความรวดเร็วในการบริการ



3.2 บริการจัดเลี้ยงนอกสถานที่: Caterman

บริการจัดเลี้ยงสำหรับทุกโอกาสสำคัญด้วยเมนูหลากหลายใส่ใจทุกรายละเอียด สามารถนำเสนอรูปแบบการจัดงานเลี้ยงครบวงจร ทั้งอาหารไทย จีน ฝรั่งของทุกๆ แบรนด์

โครงสร้างกลุ่มบริษัท เอส แอนด์ พี



หมายเหตุ * หยุดการดำเนินงานเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม

แผนภูมิองค์กร



จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 5,530

โครงสร้างการบริหารของบริษัท

ประกอบด้วยคณะกรรมการ 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหาร โดยมีรายละเอียดดังนี้

คณะกรรมการบริษัท

บริษัทมีคณะกรรมการบริษัท จำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

1. นางภัทรา	ศิลาอ่อน	ประธานกรรมการ
2. ร้อยโทวรากร	ไฉวา	รองประธานกรรมการ
3. นางสาวคัทลียา	แสงศาสดรา	กรรมการอิสระ
4. นางสาวโสภาวดี	อุตตโมบล	กรรมการอิสระ
5. นายปิยะ	ชอโสศติกุล	กรรมการอิสระ
6. นายอวิรุทธ์	วงศ์พุทธพิทักษ์	กรรมการอิสระ
7. นายจอห์น สก็อต	ไฮเน็ค	กรรมการ
8. นางปัทมวาลย์	รัตนพล	กรรมการ
9. นายขจรเดช	ไฉวา	กรรมการ
10. นายประเวศวุฒิ	ไฉวา	กรรมการผู้จัดการใหญ่
11. นางเกษสุดา	ไฉวา	กรรมการรองผู้จัดการใหญ่
12. นายวิฑูร	ศิลาอ่อน	กรรมการและเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นางสาวคัทลียา	แสงศาสดรา	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นางสาวโสภาวดี	อุตตโมบล	กรรมการตรวจสอบ
3. นายปิยะ	ชอโสศติกุล	กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายอวิรุทธ์	วงศ์พุทธพิทักษ์	ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
2. นางปัทมวาลย์	รัตนพล	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน
3. นายปิยะ	ชอโสศติกุล	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายวิฑูร	ศิลาอ่อน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายจอห์น สก็อต	ไฮเน็ค	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายปิยะ	ชอโสศติกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร จำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

1. ร้อยโทรากร	ไรวา	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายจรเดช	ไรวา	กรรมการบริหาร
3. นายประเวศวุฒิ	ไรวา	กรรมการบริหาร
4. นางเกษสุตา	ไรวา	กรรมการบริหาร
5. นายวิthur	ศิลาอ่อน	กรรมการบริหาร
6. นายจอห์น สก็อต	ไฮเน็ค	กรรมการบริหาร

คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหาร จำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายประเวศวุฒิ	ไรวา	กรรมการผู้จัดการใหญ่
2. นางเกษสุตา	ไรวา	กรรมการรองผู้จัดการใหญ่ และ กรรมการผู้จัดการใหญ่บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบิล จำกัด
3. นายวิthur	ศิลาอ่อน	กรรมการ/เลขานุการบริษัท และ รองผู้จัดการใหญ่อาวุโสธุรกิจอาหารในประเทศ
4. นางพัชรี	จันทร์โชติ	รองผู้จัดการใหญ่สายปฏิบัติการสาขา
5. นายสมจิตร	กิติธีระกุล	รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตเบเกอรี่
6. นายจงชนะ	จันทมาศ	รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตอาหาร
7. นายภากรณ์	ทิวเจริญ	รองผู้จัดการใหญ่สายการขาย
8. นางจันทนิภา	สุริยง	รองผู้จัดการใหญ่อาวุโส บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบิล จำกัด

หมายเหตุ : รายละเอียดของกรรมการและผู้บริหารทุกท่านปรากฏในรายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

สภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันทางธุรกิจ

ปี 2554 เป็นอีกปีหนึ่งที่อุตสาหกรรมอาหารต้องเผชิญกับความท้าทายของวิกฤติการณ์ที่สำคัญต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นปัญหาทางการเมือง ปัญหาเรื่องมหาอุทกภัย และสภาวะเศรษฐกิจโลกผันผวน ส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมอาหาร ทำให้เกิดปัญหาเรื่องการขาดแคลนวัตถุดิบที่ใช้ในการประกอบอาหาร สินค้าขึ้นราคา อย่างไรก็ตาม ปัจจัยภายในประเทศดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจเพียงระยะสั้นและอยู่ในวงจำกัด ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจในประเทศโดยรวมยังมีแนวโน้มขยายตัว โดยจะเห็นได้จากในปี 2554 ตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวทางเศรษฐกิจ จากสำนักงานเศรษฐกิจการคลังอยู่ในอัตราร้อยละ 1.1 ถึงการขยายตัวดังกล่าวจะอยู่ในระดับไม่สูงมากนัก แต่ส่งผลให้ภาวะอุตสาหกรรมของธุรกิจอาหารและการให้บริการมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น แม้ว่าจะมีผู้แข่งขันรายใหม่เข้ามาในตลาดเพิ่มขึ้น แต่บริษัทก็ยังสามารถรักษาส่วนแบ่งการตลาดได้เป็นอย่างดี โดยบริษัทได้มีการวิเคราะห์และวางแผนเชิงกลยุทธ์ทางด้านการตลาด โดยเน้นเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการ ในด้านความอร่อย วัตถุดิบที่ดีมีประโยชน์ ประโยชน์โดยเซฟที่มีประสบการณ์ความชำนาญ มีการนำเสนอสินค้าออกสู่ตลาดพร้อมจุดขายที่โดดเด่น เป็นสินค้าตามเทศกาล มีความหลากหลายและมีความเป็นอินเทอร์เนชั่นแนลมากขึ้น สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มเป้าหมาย มีการวางกลยุทธ์ในเรื่องราคาที่เหมาะสมคุ้มค่าเงิน กลยุทธ์ในการขยายสาขาเพื่อให้ผู้บริโภคเข้าถึงแบรนด์ได้ง่ายในรูปแบบของร้านอาหารและเบเกอรี่ซ้อฟในห้างสรรพสินค้า ไฮเปอร์มาร์เก็ต ศูนย์การค้าในจังหวัดใหญ่ โรงพยาบาล จึงมีผลทำให้บริษัทสามารถแข่งขันและรักษา/เพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ ของบริษัทได้ในระดับที่ดี ปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทประสบความสำเร็จ คือกลยุทธ์ทางการตลาดในด้านการส่งเสริมการขาย เพื่อสร้างการรับรู้และความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ สร้างความรู้สึกที่ดีและมั่นใจในคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการต่อความคุ้มค่าในการบริโภคของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เพื่อกระตุ้นการขายให้มากขึ้น นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับการโฆษณา ประชาสัมพันธ์เพื่อสร้างภาพพจน์ที่ดีให้กับแบรนด์ เอส แอนด์ พี และตอกย้ำความเป็นผู้นำด้านอาหาร เบเกอรี่ ประกอบกับบริษัทได้มีการส่งเสริมด้านการวิจัยและพัฒนาคุณภาพของสินค้า กระบวนการผลิตและการคัดสรรวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทเป็นที่ยอมรับและสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี

นอกจากนี้บริษัทได้พัฒนาระบบการให้บริการ เพื่อสร้างระบบการบริหารและการให้บริการที่เป็นเลิศต่อลูกค้า และในการดำเนินงานของบริษัท ได้ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยการสร้างจิตสำนึกในการปฏิบัติงานให้แก่ทุกคนในองค์กรให้เป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรม เอส แอนด์ พี ดังนั้นการดำเนินกิจการของ เอส แอนด์ พี จึงมิได้ให้ความสำคัญต่อกำไรทางตัวเลขเพียงอย่างเดียว แต่ได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างประโยชน์และความเป็นธรรมให้แก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคม เช่น โครงการกสิกรรมพอเพียง ในการสร้างโรงครัวให้สถานศึกษาในชนบท โครงการเคมรอยยิ้มให้น้อง หรือการบริจาคช่วยเหลือสังคมในกรณีเกิดภัยธรรมชาติ เป็นต้น จากการดำเนินการดังกล่าวนอกจากทำให้บริษัทสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมไว้ได้ ยังสามารถขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการได้รับความไว้วางใจจากผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ คู่ค้า คู่แข่ง พนักงานและสังคมด้วยดีตลอดมา

เหตุการณ์สำคัญ

ในช่วงปี 2554 ที่ผ่านมา ถึงแม้จะมีเหตุการณ์ที่ท้าทายต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นความผันผวนของเศรษฐกิจโลก ปัญหาด้านการเมืองและภัยธรรมชาติ แต่บริษัทยังฝ่าฟันอุปสรรคต่างๆ ไปได้ด้วยดี และยังได้มีการทำกิจกรรมต่างๆ ที่เป็นการช่วยเหลือสังคม การสนับสนุนและบริจาคเงินสู่สังคมทั่วไป และการจัดงานด้านการตลาดเพื่อเผยแพร่ข่าวสารของธุรกิจที่สำคัญ ดังนี้

การขยายธุรกิจและการพัฒนาผลิตภัณฑ์

- บริษัทได้มีการเปิดร้านอาหาร SUDA ณ กรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ เมื่อเดือนกันยายน ซึ่งเป็นร้านอาหารที่นำเสนอความหลากหลายของอาหารไทยที่ภูมิใจของผู้บริโภครุ่นใหม่ของศตวรรษที่ 21 ทั่วโลก
- บริษัทได้เปิดร้านอาหารญี่ปุ่น "โคเกียว โซคุโค" ซึ่งเป็นร้านอาหารที่ผสมผสานวิถีการกินแบบดั้งเดิมของชาวญี่ปุ่นกับวัฒนธรรมการกินร่วมสมัยของคนโตเกียวในปัจจุบันจนได้เป็นสูตรเฉพาะตัว ตั้งอยู่ที่อาคารยูโนเค็คเซ็นเตอร์ สิลม
- บริษัทได้มีการแนะนำจุกขายแนวใหม่ "S&P on Wheels" ซึ่งเป็นเบเกอร์รี่ชอฟที่สามารถเคลื่อนย้ายไปยังสถานที่ต่างๆ ได้ ซึ่งจุกขายเคลื่อนที่นี้ จะช่วยให้บริษัทสามารถเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้นแล้ว รวมทั้งยังอำนวยความสะดวกลูกค้าของบริษัทด้วย
- บริษัทได้ปรับเปลี่ยนรูปแบบร้านอาหารในประเทศไต้หวันจากร้าน Patio เดิม จำนวน 2 แห่ง เป็นร้าน Bangkok Jam ซึ่งเป็นรูปแบบที่เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ซึ่งต้องการความทันสมัย รวดเร็วทันใจได้มากยิ่งขึ้น รวมทั้งเปิดร้านอาหารใหม่เพิ่มขึ้นอีก 1 แห่งด้วย

รางวัลและความสำเร็จ

- คุณประเวศวุฒิ ไรวา กรรมการผู้จัดการใหญ่ รับรางวัลผู้บริหารสูงสุดดีเด่น (CEO Awards) และรางวัลดีเด่นบริษัทจดทะเบียนด้านผลการดำเนินงาน (Company Performance Awards) จากการประกาศผลรางวัล SET Awards 2011
- บริษัทได้รับรางวัล ออย.ควอลิตี้ อวอร์ด เพื่อแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีโครงการส่งเสริมจริยธรรมสถานประกอบการผลิตภัณฑ์สุขภาพให้ได้มาตรฐานและปลอดภัยต่อผู้บริโภค จากกระทรวงสาธารณสุข
- โรงงานผลิตเบเกอร์รี่ กม. 23.5 จังหวัดสมุทรปราการได้รับเกียรติบัตร จากกระทรวง "ธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม" อุตสาหกรรม
- โรงงานผลิตอาหาร ลาดกระบัง ได้รับมอบใบรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ GMP - HACCP - ISO22000 - ISO 9001 - BRC และ IFS ในสายการผลิตอาหาร

กิจกรรมการตลาดเพื่อเพิ่มยอดขาย

- Summerlicious : รายการส่งเสริมการขายในช่วงหน้าร้อนกับเมนูอาหารไทยพร้อมลุ้นรางวัลใหญ่มากมาย อาทิ รถยนต์ Ford Fiesta, โทรศัพท์ Blackberry Touch และบัตรกำนัลเอส แอนด์ พี
- Summer Salad & Pasta : รายการมอบสิทธิพิเศษให้แก่สมาชิกบัตร Joy Card และลูกค้า AIS ได้รับส่วนลด 15% ทันทีเมื่อสั่งอาหารนานาชาติและเครื่องดื่มในเมนู Summer Salad & Pasta
- The Happy Story Goes On Photo Contest : รายการประกวดภาพถ่ายในหัวข้อ "ความสุข...ความผูกพันมีได้ทุกวัน" ที่ S&P" ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดี มีผู้สนใจส่งภาพเข้าร่วมการประกวดเป็นจำนวนมาก โดยผู้เข้าประกวดสามารถลุ้นรางวัลเงินสดและรางวัลอื่นๆ รวม 80,000 บาทด้วยกัน
- ขนมหั่วพระจันทร์ : เอส แอนด์ พี ถือเป็นเจ้าของตลาดสำหรับเทศกาลขนมไหว้พระจันทร์ ในปีที่ผ่านมาการทำโปรโมชั่นส่งเสริมการขายทั้ง 4 ฟรี 1 และลด 15% สำหรับสมาชิกบัตร Joy Card และลูกค้า AIS ทำให้ยอดขายขนมไหว้พระจันทร์มียอดขายเพิ่มขึ้นในช่วงเทศกาลที่ผ่านมา



รางวัลผู้บริหารสูงสุดดีเด่น (CEO Awards) และรางวัลดีเด่นบริษัท
จดทะเบียนด้านผลการดำเนินงาน (Company Performance Awards)



รับมอบใบรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ GMP - HACCP -
ISO22000 - ISO 9001 -BRC และ IFS



รับมอบรางวัล ออย.ควอลิตี้ อวอร์ด จากกระทรวงสาธารณสุข



คุณภัทรา ศิลาลอ่อน เข้ารับพระราชทานโล่เชิดชูเกียรติ
"สตรีไทยดีเด่น" ประจำปี 2554



โครงการ S&P Kitchen for Kids ปรับปรุงโรงครัว
ให้กับโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร



โครงการ "น้ำใจไมตรี S&P มีให้คุณ" ลงพื้นที่มอบอาหาร
และเครื่องอุปโภคบริโภคให้กับผู้ประสบภัยน้ำท่วม

ความรับผิดชอบต่อสังคม

ด้านการศึกษา

- โครงการเกี่ยวกับการศึกษาร่วมกับสถาบันการศึกษา และโรงเรียนต่างจังหวัด เช่น
 - เข้าร่วมกับกรมอาชีวศึกษาในการรับนักเรียนอาชีวศึกษาจากต่างจังหวัด เข้าฝึกงานในระบบทวิภาคีในหน่วยงานต่างๆ ของบริษัท
 - ศูนย์การเรียนรู้รับนักเรียนด้อยโอกาสจากโรงเรียนราชประชานุเคราะห์และโรงเรียนศึกษาสงเคราะห์ทั่วประเทศเข้าเรียนในระดับ ปวช.สาขาวิชาธุรกิจค้าปลีก อาหารและโภชนาการ
 - เข้าร่วมกับกรมอาชีวศึกษาเพื่อฝึกอบรมทักษะในธุรกิจอาหารและเบเกอรี่ให้แก่คณะครูและนักเรียน โดยการสอนแต่งหน้าเค้ก
 - บริษัทได้เข้าร่วมและได้มีกิจกรรมส่งเสริมการศึกษา รวมทั้งการบริจาคเงินสนับสนุน อุปกรณ์ต่างๆ ให้กับสถาบันการศึกษาอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น โครงการ S&P Kitchen for Kids ปรับปรุงโรงครัวให้กับโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร สร้างห้องสุขาที่ถูกสุขลักษณะให้โรงเรียนในต่างจังหวัดรวม 3 แห่ง
 - ส่งเสริมกิจกรรมฝึกทักษะด้านการแต่งหน้าเค้กอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 11 ให้กับนักเรียนระดับประถมเป็นจำนวน 35 โรงเรียน

ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- คุณภัทรา ศิลาอ่อน เข้ารับพระราชทานโล่เชิดชูเกียรติ "สตรีไทยดีเด่น" ประจำปี 2554 จากสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี พร้อมจัดทำเค้กขนาด 999 ปอนด์และคุกกีเพื่อนารายได้มอบให้วันสตรีไทย
- การมอบเงินและผลิตภัณฑ์ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด จัดโครงการ "น้ำใจไมตรี S&P มีให้คุณ" ลงพื้นที่มอบอาหารและเครื่องอุปโภคบริโภคให้กับผู้ประสบภัยน้ำท่วม รวมทั้งมอบเงินสมทบทุนร่วมสร้างสุขาลอยน้ำพระราชทานมอบแก่ผู้ประสบภัยน้ำท่วม
- ร่วมกับกรมราชทัณฑ์ "คืนคนดีสู่สังคม" ด้วยการมอบผลิตภัณฑ์ในวันพระราชทานอภัยโทษ 5 ธันวาคม และรับสมัครผู้ต้องราชทัณฑ์ที่ได้รับพระราชทานอภัยโทษเข้าทำงานกับบริษัทฯ
- โครงการเพื่อช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาส และกิจกรรมให้เยาวชน ได้แก่
 - โครงการ Cake A Wish Make A Wish โดยมอบเค้กให้เด็ก คนพิการ คนชรา และผู้ด้อยโอกาสให้แก่ 20 มูลนิธิ
 - จัดโครงการเติมรอยยิ้มให้น้องปี 5 เลี้ยงอาหารกลางวัน เด็กด้อยโอกาสที่มูลนิธิสันติสุข
- มอบเงินสมทบทุนร่วมสร้างสุขาลอยน้ำ พระราชทานของสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ เพื่อมอบแก่ผู้ประสบภัยน้ำท่วม รวมทั้งการมอบเงินและผลิตภัณฑ์ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด และจัดโครงการ "น้ำใจไมตรี S&P มีให้คุณ" ลงพื้นที่มอบอาหารและเครื่องอุปโภคบริโภคให้กับผู้ประสบภัยน้ำท่วม

นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นส่วนหนึ่งที่เข้าร่วมสนับสนุนในด้านอาหารและผลิตภัณฑ์ให้แก่ องค์กร สถาบันและหน่วยงานในภาครัฐ และเอกชนในกิจกรรมต่างๆ อย่างมากมาย

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน

งบการเงินของ บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่ารวมถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกโดยพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และความข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 รวมทั้งเป็นไปตามประกาศของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง "กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2552" ลงวันที่ 30 มกราคม 2552

คณะกรรมการรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของ บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่จัดทำขึ้นเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่าได้แสดงฐานะการเงิน รายได้และค่าใช้จ่ายและกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริง และสมเหตุสมผล โดยได้จัดให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอที่รักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน การดำเนินการอันเป็นสาระสำคัญ และในการจัดทำรายงานทางการเงิน ได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งได้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยในรายงานของผู้สอบบัญชี



นางภัทรา ศิลาอ่อน
ประธานกรรมการ



นายประเวศวุฒิ ไรวา
กรรมการผู้จัดการใหญ่

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบจากกรรมการอิสระ 3 ท่าน โดยมี นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นางสาวโสภาวดี อุดคโมบล และนายปิยะ ชอโสคติกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ (ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2554 เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2554 มีมติแต่งตั้ง นายปิยะ ชอโสคติกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ แทนนายคุสิต นนทะนาคร ซึ่งถึงแก่กรรมในเดือนกันยายน 2554) โดยมีหน้าที่ความรับผิดชอบในการสอบทานงบการเงิน ระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน การปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบาย ระเบียบ คำสั่ง โดยปราศจากการขัดแย้งทางผลประโยชน์ การประเมินการบริหารความเสี่ยง การส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ และเสนอความเห็นในการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

เพื่อให้บรรลุถึงหน้าที่ความรับผิดชอบดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และฝ่ายจัดการที่เกี่ยวข้องในปี 2554 ได้มีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทุกครั้ง สรุปสาระสำคัญของการประชุมได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรายไตรมาส และประจำปี 2554 ได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน และฝ่ายจัดการอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาสอบทานข้อมูล หลักฐาน และระบบบัญชี เพื่อให้ได้งบการเงินที่เชื่อถือได้ในความถูกต้องครบถ้วน มีการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดย สภาวิชาชีพบัญชีแห่งประเทศไทยตามพระราชบัญญัติการบัญชีปี 2547 และการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบการเงินอย่างเพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ รวมถึงการปรับปรุงบัญชีตามข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชี ในการสอบทานดังกล่าวไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญซึ่งทำให้แตกต่างจากงบการเงินที่บริษัทจัดทำ ส่งผลให้ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขสำหรับ งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย คณะกรรมการตรวจสอบจึงให้ความเห็นชอบต่อรายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติก่อนเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทางบริษัทต่อไป
2. การสอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน ได้มีการประชุมร่วมกับผู้ตรวจสอบภายในเพื่อพิจารณา การประเมินการควบคุมภายในของกิจกรรมหลักและกิจกรรมสนับสนุน รวมทั้งระบบงานคอมพิวเตอร์ที่ใช้ในการบันทึกข้อมูลทางการเงินแล้ว เห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับโครงสร้างการบริหาร และจัดการธุรกิจ ตามสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในด้านการตรวจสอบภายในได้มีการอนุมัติงบประมาณกำลังพล งบประมาณลงทุนและค่าใช้จ่าย และแผนการตรวจสอบประจำปี โดยมีการสอบทานการปฏิบัติตามแผนงานทุกไตรมาส และคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นในการพัฒนาปรับปรุงการตรวจสอบและติดตามผลเพื่อทำให้เกิดประสิทธิภาพที่ดียิ่งขึ้น
3. การประเมินการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินการบริหารความเสี่ยงจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านต้นทุนผลิต ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และความเสี่ยงจากกฎหมาย ซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว ได้มีการระบุถึงโอกาส ผลกระทบ และการจัดการความเสี่ยง ส่งผลให้ความเสี่ยงลดลงในระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งสอดคล้องกับผลการประเมินความเสี่ยงที่ฝ่ายตรวจสอบภายในได้เสนอไว้ และในปลายปี 2554 บริษัทได้มีการตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อพัฒนาการบริหารความเสี่ยงให้เป็นระบบได้มาตรฐานสากลต่อไป

4. การสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ ที่กำหนดไว้ ได้สอบทานผลการตรวจสอบของหน่วยตรวจสอบภายใน พบว่าการปฏิบัติตามกฎหมายเป็นส่วนใหญ่ ส่วนที่เป็นปัญหาก็ได้รับการแก้ไขแล้ว และได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารสำนักงานกฎหมาย ผู้บริหารฝ่ายบัญชี/การเงิน และฝ่ายจัดการในเรื่องการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับที่มีการเปลี่ยนแปลงในระหว่างปีที่จะส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัท และการกำหนดหลักเกณฑ์และการสื่อสารให้กรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานทราบในการปฏิบัติให้ถูกต้องครบถ้วน และได้มีการติดตามผลการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีใหม่ ซึ่งไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญที่จะต้องแก้ไขปรับปรุง

5. การสอบทานรายการระหว่างกันและรายการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ได้มีการพิจารณาความเหมาะสมและความเพียงพอในการตรวจสอบ และเปิดเผยสารสนเทศ สำหรับรายการระหว่างกันรวมถึงรายการเกี่ยวโยงที่อาจจะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในปี 2554 พบว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีการทำรายการระหว่างกันในลักษณะที่เป็นธุรกรรมปกติทางการค้า รวมทั้งรายการเกี่ยวโยงก็ไม่มีรายการที่ผิดปกติ และบริษัทได้เปิดเผยสารสนเทศตามประกาศได้อย่างเพียงพอและเหมาะสม

6. การพิจารณาเสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ได้มีการสอบทานคุณสมบัติของผู้สอบบัญชี ผลการประเมินการปฏิบัติงานคุณภาพงาน และความเพียงพอของจำนวนผู้สอบบัญชี พบว่าเป็นที่น่าพอใจ จึงให้ความเห็นชอบบริษัท คีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ซายยศ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นก่อนเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2555

อนึ่งเพื่อให้การกำกับดูแลงานตรวจสอบมีประสิทธิภาพและเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ได้มีการประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการหนึ่งครั้ง รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีสามารถ เข้าพบเพื่อปรึกษาหารืองานได้ตลอดเวลา รวมทั้งมีการให้ความเห็นด้านการพัฒนางานตรวจสอบให้ทันสมัย และได้มาตรฐานยิ่งขึ้น

นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา
ประธานกรรมการตรวจสอบ

การวิเคราะห์ฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม
งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)
งบการเงินรวม

	2554	%	2553	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	672,789	22.14	742,201	26.82
เงินลงทุนชั่วคราว	375,738	12.36	220,226	7.96
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	192,193	6.32	182,565	6.60
ลูกหนี้อื่น	22,674	0.75	27,119	0.98
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ				
สินค้าคงเหลือ	4,944	0.16	341	0.01
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	239,510	7.88	203,254	7.35
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	22,140	0.73	7,332	0.26
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	20,584	0.68	20,584	0.74
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	42,309	1.39	45,173	1.63
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,162,085	38.24	1,065,214	38.50
สิทธิการเช่า - สุทธิ	98,136	3.23	95,371	3.45
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	3,895	0.13	3,000	0.11
เงินมัดจำระยะยาว	148,998	4.90	131,937	4.77
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	15,189	0.50	20,605	0.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	18,025	0.59	2,045	0.07
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,509,220	49.66	1,383,930	50.02
รวมสินทรัพย์	3,039,208	100.00	2,766,967	100.00

	2554	%	2553	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,580	0.05	3,747	0.14
เจ้าหนี้การค้า	382,001	12.57	351,283	12.70
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	74	0.00	352	0.01
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	41,306	1.36	36,045	1.30
รายได้รับล่วงหน้า	13,158	0.43	4,476	0.16
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	273,861	9.01	274,972	9.94
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29,503	0.97	19,173	0.69
หนี้สินจากสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,178	0.10	2,941	0.11
ประมาณการหนี้สินจากโปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	153,780	5.06	109,248	3.95
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,763	0.06	3,847	0.14
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง				
อื่นๆ	43,908	1.44	34,090	1.23
รวมหนี้สินหมุนเวียน	13,585	0.45	14,409	0.52
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	90,115	2.97	60,711	2.19
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	2,490	0.08	3,570	0.13
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,711	0.06	1,343	0.05
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	73,150	2.41	62,755	2.27
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,776	0.12	2,993	0.11
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	171,242	5.63	131,372	4.75
รวมหนี้สิน	1,128,938	37.15	985,955	35.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 104,686,273 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	523,431		523,431	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 104,686,273 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท				
ชำระครบแล้ว	523,431	19.06	523,431	19.01
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	689,981	22.70	689,981	24.94
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	52,343	1.72	52,343	1.89
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	250,951	8.26	250,951	9.07
ยังไม่ได้จัดสรร	612,463	20.15	477,417	17.25
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(37,149)	(1.22)	(36,929)	(1.33)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,092,021	68.83	1,957,195	70.73
หุ้นทุนซื้อคืน	(250,951)	(8.26)	(250,951)	(9.07)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	69,201	2.28	74,769	2.70
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,910,270	62.85	1,781,012	64.37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,039,208	100.00	2,766,967	100.00

งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)
งบการเงินรวม

	2554	%	2553	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,878,501	100.00	5,281,672	100.00
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(3,246,050)	(55.22)	(2,907,838)	(55.06)
กำไรขั้นต้น	2,632,452	44.78	2,373,834	44.94
รายได้อื่น				
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	4,156	0.07	-	0.00
เงินปันผลรับ	-	0.00	675	0.01
อื่นๆ	58,562	1.00	52,903	1.00
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	2,695,170	45.85	2,427,413	45.96
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(183,359)	(3.12)	(197,823)	(3.75)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,759,289)	(29.93)	(1,619,660)	(30.67)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(52,944)	(0.90)	(47,320)	(0.90)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	0.00	(11,734)	(0.22)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,995,591)	(33.95)	(1,876,537)	(35.53)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้	699,578	11.90	550,876	10.43
ต้นทุนทางการเงิน	(3,887)	(0.07)	(3,310)	(0.06)
ส่วนแบ่ง (ขาดทุน) กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(417)	(0.01)	4,507	0.09
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	695,274	11.83	552,073	10.45
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(240,940)	(4.10)	(167,796)	(3.18)
กำไรสุทธิสำหรับปี	454,334	7.73	384,277	7.28
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น				
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	8,181	0.14	(30,802)	(0.58)
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่า				
ของหลักทรัพย์เมื่อขาย	128	0.00	29	0.00
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(27)	(0.00)	(7)	(0.00)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	8,281	0.14	(30,780)	(0.58)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	462,615	7.87	353,497	6.69
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	453,811	7.72	383,008	7.25
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	523	0.01	1,268	0.02
	454,334	7.73	384,277	7.28
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	453,592	7.72	366,379	6.94
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,024	0.15	(12,882)	(0.24)
	462,615	7.87	353,497	6.69

สรุปผลการดำเนินงานปี 2554

ในปี 2554 ถึงแม้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะได้รับผลกระทบจากการผันแปรของสภาพเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ อาทิ เช่น ปัญหาความไม่สงบทางด้านการเมือง ผลกระทบจากอุทกภัย และภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ซึ่งส่งผลทำให้ผู้บริโภคมีการควบคุมค่าใช้จ่ายและจำกัดปริมาณการบริโภคลง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงปัจจัยสภาพแวดล้อมที่ผันแปรและอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจเป็นสำคัญ บริษัทจึงได้มีการจัดเตรียมและวางแผนการดำเนินธุรกิจเชิงกลยุทธ์เพื่อให้สอดคล้องและเหมาะสมกับสภาวะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป โดยมีการกำหนดนโยบายเพื่อติดตามและประเมินผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลให้ผลการดำเนินธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัทมีผลประกอบการในปี 2554 อยู่ในระดับที่ดีมาก โดยจะเห็นได้จากกลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 5,879 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 597 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรเฉลี่ย 11.30 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 454 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 71 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรเฉลี่ย 18.49

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจาก 5,282 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 5,879 ล้านบาทในปี 2554 หรือมีอัตรากำไรเฉลี่ย 11.30 สามารถแบ่งแยกตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่ายได้ ดังนี้

รายได้แยกตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่าย	ปี 2554		ปี 2553		เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
ธุรกิจร้านอาหารและเบเกอรี่ภายในประเทศ	4,557	77.51	4,083	77.30	11.61
ธุรกิจขายส่งอาหารและเบเกอรี่สำเร็จรูป	561	9.54	496	9.39	13.10
ธุรกิจร้านอาหารในต่างประเทศ	757	12.88	700	13.25	8.14
อื่นๆ *	4	0.07	3	0.06	33.33
รวมทั้งสิ้น	5,879	100.00	5,282	100.00	11.30

* รายได้จากการให้เช่าสถานที่ให้บุคคลภายนอก

ธุรกิจร้านอาหารและเบเกอรี่ภายในประเทศ

ในปี 2554 รายได้จากธุรกิจนี้มีสัดส่วนถึงร้อยละ 77.51 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 474 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรเฉลี่ย 11.61 อันเนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายของร้านอาหารและเบเกอรี่ของจุดขายเดิมประกอบกับยอดขายจากการเปิดจุดขายเพิ่มเติม ซึ่งในปี 2554 บริษัทมีการขยายสาขาร้านอาหารและเบเกอรี่จำนวน 47 สาขา โดยแบ่งเป็นร้านอาหาร 8 สาขา และร้านเบเกอรี่ 38 สาขา รวมจุดขายของบริษัท ณ วันสิ้นปี 2554 ที่ 385 จุดขาย โดยแบ่งเป็นร้านอาหาร 105 สาขา และร้านเบเกอรี่ 280 สาขา โดยบริษัทยังคงมุ่งเน้นการเปิดสาขาใหม่ในพื้นที่ต่างจังหวัดต่อเนื่องจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมองเห็นศักยภาพและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่มีแนวโน้มที่ดีในภูมิภาคต่างๆ ของประเทศไทย และยังมีอัตราค่าเช่าและค่าแรงงานที่ต่ำกว่าพื้นที่ในเขตกรุงเทพฯ นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการวางแผนกลยุทธ์ทางการตลาดในด้านการส่งเสริมการขายผ่านสื่อโฆษณาต่างๆ เพื่อสร้างความรู้สึที่ดีและมั่นใจในคุณภาพของผลิตภัณฑ์ตราสินค้า(แบรนด์) "เอส แอนด์ พี" อย่างต่อเนื่อง

ธุรกิจขายส่งอาหารและเบเกอรี่สำเร็จรูป

ในปี 2554 รายได้จากธุรกิจนี้มีสัดส่วนถึงร้อยละ 9.54 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 65 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตร้อยละ 13.10 เนื่องจากบริษัทได้ใช้กลยุทธ์การขายฐานลูกค้าตามการขายสาขาของธุรกิจ Modern Trade และการจัดหากลุ่มพันธมิตรร้านค้ารายใหม่ที่มีศักยภาพในการสนับสนุนธุรกิจให้มีการเติบโตเพิ่มขึ้น

ธุรกิจร้านอาหารในต่างประเทศ

ในปี 2554 รายได้จากธุรกิจนี้มีสัดส่วนร้อยละ 12.88 ของรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 57 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตร้อยละ 8.14 เนื่องจากคุณภาพของอาหารและการให้บริการในสาขาต่างประเทศได้รับความนิยมจากลูกค้าเพิ่มขึ้น

รายได้แยกตามรายผลิตภัณฑ์

(หน่วย : ล้านบาท)

ช่องทางการจำหน่าย	ปี 2554		ปี 2553		เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
เบเกอรี่	2,681	45.60	2,396	45.36	11.86
อาหารและเครื่องดื่มในประเทศ	1,732	29.46	1,575	29.82	9.95
อาหารในต่างประเทศ	757	12.88	700	13.25	8.16
ผลิตภัณฑ์อาหาร **	520	8.85	441	8.35	18.14
ผลิตภัณฑ์อื่นๆ ***	183	3.21	170	3.22	11.11
รวมทั้งสิ้น	5,879	100.00	5,282	100.00	11.30

** ผลิตภัณฑ์อาหารที่ผลิตโดยโรงงานของบริษัท ประกอบด้วย อาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง ไส้กรอก เยลลี่ และผลิตภัณฑ์กลั่นสี

*** ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์รับจ้างผลิตภายใต้แบรนด์ S&P สินค้าผักขาย ผลิตภัณฑ์เบ็ดเตล็ดอื่นๆ และรายได้จากการให้เช่าสถานที่

ในปี 2554 ผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ยังคงครองสัดส่วนส่วนแบ่งรายได้จากการขายและบริการสูงสุด คือร้อยละ 45.60 ในขณะที่สัดส่วนของอาหารและเครื่องดื่มในประเทศอยู่ที่ร้อยละ 29.46 ทางด้านอัตราการเติบโตของยอดขายกลุ่มเบเกอรี่มีอัตราการเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 11.86 โดยเป็นผลจากการขยายสาขาใหม่และการเพิ่มยอดขายในสาขาเดิม โดยการพัฒนารูปแบบผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลายและเป็นที่ต้องการของกลุ่มผู้บริโภค การส่งเสริมการขายในรูปแบบต่างๆ ส่วนอาหารและเครื่องดื่มในประเทศมีการขยายตัวในอัตราร้อยละ 9.95 โดยบริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนรายการอาหารใหม่ๆ การเพิ่มรายการอาหารเพื่อสุขภาพ การจัดกลุ่มชุดอาหารพิเศษตามเทศกาลต่างๆ ซึ่งทำให้บริษัทได้รับการตอบรับจากกลุ่มลูกค้าทั้งรายเก่าและรายใหม่เป็นอย่างดี

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

ในปี 2554 บริษัทมีอัตราส่วนต้นทุนขายและการบริการ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 55.06 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 55.22 สาเหตุเกิดจากต้นทุนราคาวัตถุดิบ ค่าบรรจุภัณฑ์และค่าขนส่ง มีการปรับราคาสูงขึ้น

ค่าใช้จ่าย

ปี 2554 สัดส่วนค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากร้อยละ 35.53 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 33.95 เป็นผลจากบริษัทสามารถบริหารจัดการให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับรายได้ของกิจการ โดยสัดส่วน ค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากร้อยละ 3.75 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 3.12 และค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจากร้อยละ 30.67 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 29.93 ในปี 2554

กำไรสุทธิ

จากการขยายตัวของรายได้จากการขายและบริการในปี 2554 ประกอบกับประสิทธิภาพในการบริหารค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ มีผลให้อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้สุทธิจากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.25 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 7.72 ในปี 2554 โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 383 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 454 ล้านบาท ในปี 2554 เพิ่มขึ้น 71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.49 และอัตรามลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20.92 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 25.59 ในปี 2554

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมีอัตรามลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 13.87 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 15.63 ในปี 2554 เนื่องจากกำไรสุทธิของบริษัทที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ภาพรวมฐานะทางการเงินและกระแสเงินสดปี 2554

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2554 จำนวน 3,039 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนใน สัดส่วนร้อยละ 50.34 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 49.66 ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนมีสัดส่วนเพียงร้อยละ 31.51 ของสินทรัพย์รวม กลุ่มบริษัทจึงมีสภาพคล่องในระดับที่ 1.60 เท่า เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีเงินหมุนเวียนสูงจากการขายเป็นเงินสดเป็นส่วนใหญ่

ในค่านกระแสเงินสดนั้น มีเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 742 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดรับก่อนภาษีเงินได้จำนวน 932 ล้านบาท ในระหว่างปีมีการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 190 ล้านบาท

สำหรับการเปลี่ยนแปลงของเงินสดที่ใช้ในกิจกรรมการลงทุนและการจัดหาเงินนั้น ประกอบด้วยเงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 153 ล้านบาท การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 334 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกลุ่มบริษัทมีการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อใช้ในการผลิต และการลงทุนในการก่อสร้างและเครื่องตกแต่งอุปกรณ์ เนื่องจากการขยายสาขาของร้านอาหารและเบเกอรี่ นอกจากนี้ได้ใช้เงินสดในการจ่ายเงินปันผลจำนวน 322 ล้านบาท เมื่อรวมกับกระแสเงินสดรับสุทธิจากการดำเนินงานและรายการย่อยอื่นๆ แล้วกลุ่มบริษัทมีเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 69 ล้านบาท โดยเมื่อรวมกับเงินสดที่มีอยู่ ณ วันต้นปี 2554 จำนวน 742 ล้านบาทแล้ว ทำให้มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพื่อใช้ในกิจการ ณ วันสิ้นปีจำนวน 673 ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทจะจ่ายเงินปันผลทุกปีในอัตราประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ตามกฎหมายการเงินรวม แต่การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการ และในกรณีที่งบการเงินเฉพาะกิจการมีผลขาดทุนสะสมอยู่ จะไม่พิจารณาจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดที่กำหนดไว้ และคำนึงถึงสภาพคล่องของบริษัทที่สามารถจ่ายเงินปันผลได้โดยไม่มีผลกระทบต่อกิจการอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยจะพิจารณาจากภาวะเศรษฐกิจและผลการดำเนินงานเช่นกัน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2555 ซึ่งประชุมในวันที่ 26 เมษายน 2554 พิจารณารับรองการจ่ายปันเงินผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554 และพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 4.00 บาท หรือคงเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่มในอัตราหุ้นละ 2.75 บาท ซึ่งเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่เสนอแล้ว จะคิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลร้อยละ 86.45

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในปี 2554 เทียบกับปีที่ผ่านมา

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	2554	2553
1. กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	453.81	383.00
2. จำนวนหุ้น (หุ้น)	98,081,673	98,081,673
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น		
3.1 เงินปันผลระหว่างกาล (บาท/หุ้น)	1.25	1.25
3.2 เงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่ม (บาท/หุ้น)	2.75	2.00
4. เงินปันผลจ่ายรวมเป็นจำนวนเงิน		
4.1 เงินปันผลระหว่างกาล (ล้านบาท)	122.60	122.60
4.2 เงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่ม (ล้านบาท)	269.72	196.16
5 อัตราการจ่ายปันผลร้อยละ (ร้อยละ)	86.45	83.23

บริษัทย่อยและบริษัทในเครือ

ชื่อ / ที่ตั้ง	ธุรกิจหลัก	จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)		อัตรา การถือหุ้น (ร้อยละ)
		จำนวน หุ้นรวม	จำนวนหุ้น ที่ถือ	
บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) เลขที่ 457-457/6 สุขุมวิท 55 (ซอยทองหล่อ) ถนนสุขุมวิท 55 แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2185-1313 โทรสาร : +66 (0) 2185-1274	ประกอบกิจการร้านอาหารและเบเกอรี่ ผู้ผลิตเค้กขนมปัง ขนมไทย ผลิตภัณฑ์อาหารและเบเกอรี่อาหารสำเร็จรูปแช่แข็ง บริการส่งอาหารถึงบ้าน บริการจัดเลี้ยงนอกสถานที่ บริหารและลงทุนเปิดร้านอาหารไทยในต่างประเทศ			
บริษัท เอส แอนด์ พี แอสเซท จำกัด เลขที่ 1/2 ซอยอรรถกโรวี 1 ถนนสุขุมวิท 26 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2185-1313 โทรสาร : +66 (0) 2185-1290	ดำเนินกิจกรรมในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้ร้านอาหารเช่า	10,000	9,993	99.93%
บริษัท เอส แอนด์ พี ฟู้ด โซลูชั่น จำกัด * เลขที่ 457-457/6 สุขุมวิท 55 (ซอยทองหล่อ) ถนนสุขุมวิท 55 แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2185-1313 โทรสาร : +66 (0) 2185-1274	ดำเนินกิจการจัดส่งพืชผักและอาหารอิตาเลียน	200,000	199,997	99.99%
บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด เลขที่ 457 สุขุมวิท 55 (ซอยทองหล่อ) ถนนสุขุมวิท 55 แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2185-1313 โทรสาร : +66 (0) 2185-1274	ประกอบกิจการร้านอาหารไทยในต่างประเทศ โดยมีบริษัทในเครือ 9 บริษัท ดังนี้	500,000	400,000	80.00%
บริษัท เอส แอนด์ พี เรสทัวรองท์ จำกัด ** Suite 4.16 130 Shaftesbury Ave, London, W1D 5EU, UK Tel : (44) 020 7031 1168, 020 7031 1169 Fax : (44) 020 7031 1167	ประกอบกิจการร้านอาหารไทยภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ปัจจุบันมี 4 สาขา และภายใต้ชื่อ "สุคา" ปัจจุบันมี 1 สาขา	100,000	96,000	96.00%

ชื่อ / ที่ตั้ง	ธุรกิจหลัก	จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)		อัตรา การถือหุ้น (ร้อยละ)
		จำนวน หุ้นรวม	จำนวนหุ้น ที่ถือ	
ภัทรา (เจนีวา) เอสเอ ** No.94, Rue des Eaux-Vives CH-1207, Geneva Switzerland Tel : (4122) 735-0517 Fax : (4122) 735-0538	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ที่กรุงเจนีวา ปัจจุบันมี 1 สาขา	200	124	62.00%
อิม ฟุคส์ ฟิฟตี จำกัด ** 211 Henderson Road #05-03 Singapore 159552 Tel : (65) 6411-4990 Fax : (65) 6411-4991	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ที่ประเทศสิงคโปร์ ปัจจุบันมี 1 สาขา	600,000	300,000	50.00%
เอส เค เคเทอร์อิง ฟิฟตี จำกัด ** 211 Henderson Road #05-03 Singapore 159552 Tel : (65) 6411-4990 Fax : (65) 6411-4991	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "สยามคิทเชน" ปัจจุบันมี 6 สาขา และชื่อ "บางกอกแจ่ม" อีก 1 สาขา	300,000	150,000	50.00%
บริษัท ภัทรา ไต้หวัน จำกัด ** 12 Alley 247, Sec.1 Tua Hua S. Road, Taipei, Taiwan	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ที่ไต้หวัน ปัจจุบันหยุดดำเนินการ เมื่อกันยายน 2550	1,500,000	750,000	50.00%
บริษัท พาทีโอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ** 7F-3 No.28 Jen-Ai Road, Sec.3, Taipei Taiwan Tel : (8862) 2721-5998 Fax : (8862) 2721-6008	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "พาทีโอ" ปัจจุบันหยุดดำเนินการ เมื่อตุลาคม 2554	12,000,000	7,200,000	60.00%
ไทย คีเวลลอปเม้นท์ เอสเอ ** No.94, Rue des Eaux-Vives CH-1207, Geneva, Switzerland Tel : (4122) 735-0517 Fax : (4122) 735-0538	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ไทย" ปัจจุบันมี 1 สาขา	200	90	45.00%

ชื่อ / ที่ตั้ง	ธุรกิจหลัก	จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)		อัตรา การถือหุ้น (ร้อยละ)
		จำนวน หุ้นรวม	จำนวนหุ้น ที่ถือ	
บริษัท ภัทรา อินเตอร์เนชั่นแนล เรสทัวรองท์ แมนเนจเม้นท์ (ปักกิ่ง) จำกัด ** 6th Floor, Jinbao Place, 88 Jinbao Street, Dongcheng District, Beijing, China Tel : (8610) 852-21678 Fax : (8610) 852-21369	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ปัจจุบันมี 1 สาขา	3,800,000	3,450,000	90.79%
ภัทรา เรสทัวรองท์ เวียนนา จีเอ็มบีเอช *** Petersplatz 1 / Goldschmiedgasse 9 / Graben, Vienna, Austria 27 – 28 / Top.Nr.7 1010 Wien Tel : +43 199 719 38 Fax : -	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "ภัทรา" ปัจจุบันมี 1 สาขา	1,200,000	1,116,600	93.05%
บริษัท บางกอกแยม จำกัด **** 1F, No.12, Ln.247, Sec 1, Dun-hua S. RD., Taipei, Taiwan Tel : (8862) 2731-5288 Fax : (8862)2731-5243	ประกอบกิจการร้านอาหารภายใต้ชื่อ "บางกอกแยม" ปัจจุบันมี 3 สาขา	5,000,000	2,500,000	50.00%
บริษัท เอชดี คิสทรีบิวเคอर्स (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 539/2 อาคารมหานครยิบซัม ชั้น 20 ถนนศรีอยุธยา แขวงถนนพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2696-1000 โทรสาร : +66 (0) 2696-1001	นำเข้าและจัดจำหน่ายไอศกรีม "ฮาเก้น-ดาส"	200,000	95,996	47.99%
บริษัท ฟู้ดแฮตส์ เคเทอร์ริง เซอร์วิสเชส จำกัด เลขที่ 234 ซอยสุขุมวิท 101 (ปทุมวันวิถิ) ถนนสุขุมวิท แขวงบางจาก เขตพระโขนง กรุงเทพฯ โทรศัพท์ : +66 (0) 2741-8800 โทรสาร : +66 (0) 2741-8260	ให้บริการด้านโภชนาการ ที่หลากหลายในลักษณะแคנתิน หรือรับทำอาหารให้กับ กลุ่มสถาบันต่างๆ เช่น โรงพยาบาล โรงงานอุตสาหกรรม และสถานศึกษาต่างๆ	10,000	4,997	49.97%

หมายเหตุ * หยุดการค้าเป็นกิจการเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2553

** เป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด

*** เป็นบริษัทที่บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด ถือหุ้นโดยผ่านบริษัท เอส แอนด์ พี เรสทัวรองท์ จำกัด ในประเทศอังกฤษ จำนวน 510,000 หุ้น และโดยผ่าน บริษัท ไทยดีเวลลอปเม้นท์ เอสเอ ในประเทศสวิตเซอร์แลนด์ จำนวน 60,000 หุ้น (คำนวณตามสัดส่วน)

**** เป็นบริษัทที่บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด ถือหุ้นโดยผ่านบริษัท เอส เค เคเทอร์ริง ฟิตีอี จำกัด ในประเทศสิงคโปร์ จำนวน 2,500,000 หุ้น

รายการระหว่างกัน

1. รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างกันกับบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)	
			2554	2553
บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด	บริษัทย่อย	รายได้จากการขายสินค้า ให้เช่าอาคารและอุปกรณ์ ซื้อสินค้าและบริการ	0.58 0.36 0.04	0.57 0.36 0.06
บริษัท เอส แอนด์ พี ฟู้ดโซลูชัน จำกัด *	บริษัทย่อย	รายได้จากการขายสินค้า รายได้ค่าบริการ ให้เช่าอาคารและอุปกรณ์ ซื้อสินค้า	- - - -	0.22 0.29 0.49 2.07
บริษัท เอส แอนด์ พี แอสเซท จำกัด	บริษัทย่อย	ค่าเช่าอาคารและบริการ	4.47	3.64
บริษัท เอช ดี คิสทรีบิวเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทร่วม	รายได้จากการขายสินค้า รายได้ค่าบริการ ให้เช่าอาคารและอุปกรณ์ เงินปันผลรับ ซื้อสินค้าและบริการ	1.03 0.27 1.02 2.45 12.66	0.50 0.44 1.10 2.92 12.16
บริษัท ฟู้ดเฮาส์ เคเทอริง เซอร์วิส เซส จำกัด	บริษัทร่วม	รายได้จากการขายสินค้า รายได้ค่าบริการ คอกเบี้ยรับ	6.24 4.55 0.23	5.68 - -
บริษัท ไมเนอร์ คิว จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัทย่อย ของบริษัท เคอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน))	รายได้จากการขายสินค้า	3.40	4.20
บริษัท ไมเนอร์ แคร์ จำกัด		รายได้จากการขายสินค้า	3.91	0.76
บริษัท สเวนเซนส์ (ไทย) จำกัด		รายได้จากการขายสินค้า	5.95	6.77
บริษัท เอส.แอล.อาร์.ที. จำกัด		รายได้จากการขายสินค้า	7.05	4.15
บริษัท เคอะคอฟฟี่ คลับ (ประเทศไทย) จำกัด		รายได้จากการขายสินค้า	0.02	0.03
บริษัท เอส.อาร์.เอส.เคท จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ค่าเช่าพื้นที่สำนักงานสาขา	0.43	0.43
กรรมการ	กรรมการ	ค่าเช่าพื้นที่สำนักงานและ เก็บสินค้า	3.41	2.28

2. สินทรัพย์และหนี้สินระหว่างกันกับบริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)	
			2554	2553
บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด	บริษัทย่อย	ลูกหนี้การค้า	0.05	0.06
บริษัท เอส แอนด์ พี ฟู้ดโซลูชั่น จำกัด *	บริษัทย่อย	ลูกหนี้การค้า	1.79	1.79
บริษัท เอส แอนด์ พี แอสเซท จำกัด	บริษัทย่อย	เจ้าหนี้การค้า	0.17	0.12
บริษัท เอช ดี คิสทรีฟเวอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทร่วม	เจ้าหนี้การค้า	4.03	2.07
		ลูกหนี้การค้า	0.32	0.12
บริษัท ฟู้ดเฮาส์ เคเทอริง เซอร์วิส จำกัด	บริษัทร่วม	ลูกหนี้การค้า	6.78	6.06
บริษัท เดอะไมเนอร์ ฟู้ดกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัทย่อยของ บมจ.ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล)	ลูกหนี้การค้า	2.34	5.73
บริษัท ไมเนอร์ คีคิว จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัทย่อยของ บมจ.เดอะไมเนอร์ ฟู้ดกรุ๊ป)	ลูกหนี้การค้า	0.07	0.79
บริษัท ไมเนอร์ แคร์ จำกัด		ลูกหนี้การค้า	0.79	0.21
บริษัท เอส.แอล.อาร์.ที จำกัด		ลูกหนี้การค้า	0.67	2.05
บริษัท เดอะคอฟฟี่ คลับ (ประเทศไทย) จำกัด		ลูกหนี้การค้า	-	0.01

หมายเหตุ * หยุดการค้าเป็นกิจการเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2553

ปัจจัยความเสี่ยง

ในการดำเนินธุรกิจ แต่ละบริษัทมีเป้าหมายและวัตถุประสงค์ในการดำเนินการที่แตกต่างกันตามสภาพแวดล้อม ปัจจัยและองค์ประกอบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญ ซึ่งปัจจัยต่างๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อและทำให้บริษัทไม่สามารถบรรลุเป้าหมายและวัตถุประสงค์ได้ก็คือความเสี่ยง ดังนั้นในทุกบริษัทย่อมต้องพัฒนาปรับปรุงการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายและวัตถุประสงค์ได้ ในส่วนของบริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนัก และให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญ ในการดำเนินงาน มีการจัดโครงสร้างองค์กรและปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสม มีการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบแต่ละหน่วยงาน เพื่อให้สอดคล้องกับธุรกิจ มีการกำหนดกรอบนโยบายในการดำเนินธุรกิจ อย่างไรก็ตามความเสี่ยงที่บริษัทต้องเผชิญยังมีอยู่จำนวนมากซึ่งความเสี่ยงและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญประกอบด้วย

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

การวางแผนกลยุทธ์เป็นเครื่องมือสำคัญในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการได้สำเร็จตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนด การวางแผนกลยุทธ์ที่ไม่เหมาะสมจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจ คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดให้มีการจัดทำแผนกลยุทธ์และงบประมาณเพื่อกำหนดยุทธศาสตร์ในการดำเนินธุรกิจ โดยในการดำเนินงานได้มีการวิเคราะห์ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการค้าปลีกอื่นได้แก่ ปัจจัยภายใน ปัจจัยภายนอก สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ การเมือง ภาวะอุตสาหกรรม และคู่แข่งอื่น อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรให้เหมาะสมและสอดคล้องกับการดำเนินแผนยุทธศาสตร์ที่กำหนด มีการกำหนดระบบการรายงานและการติดตาม เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับต้นทุนการผลิต

บริษัททำธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายอาหารเป็นหลัก ซึ่งในกระบวนการดำเนินการต้นทุนการผลิตถือเป็นหัวใจสำคัญ การผันผวนของราคาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตส่งผลกระทบต่อต้นทุนของสินค้ามีการแปรผันตามต้นทุนวัตถุดิบที่เปลี่ยนแปลง ในขณะที่ราคาการจัดจำหน่ายสินค้าและบริการของบริษัทไม่สามารถปรับระดับราคาให้สูงขึ้นตามได้ เนื่องจากอาจส่งผลกระทบต่อยอดขาย ดังนั้นในการผลิต บริษัทได้ใช้หลักการบริหารต้นทุนของวัตถุดิบในลักษณะการสร้างพันธมิตรคู่ค้า การสร้างระบบเครือข่าย สำหรับกลุ่มผู้จำหน่ายวัตถุดิบ การวางแผนต้นทุนในการจัดส่งสินค้า การรับประกันราคาของวัตถุดิบ การวางแผนการผลิตให้สอดคล้องกับการขายผลิตภัณฑ์ นอกจากนี้บริษัทได้จัดให้มีหน่วยงานเพื่อทำหน้าที่วิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อช่วยในการพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ รวมถึงการปรับปรุงระบบงานเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบการผลิตให้ดียิ่งขึ้น

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

ในขบวนการดำเนินการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานในองค์กร ถือเป็นปัจจัยหนึ่งที่สำคัญในการขับเคลื่อนให้บริษัทสามารถบรรลุเป้าหมายและวัตถุประสงค์ที่กำหนดได้ บริษัทมีการขยายจำนวนสาขาและจุดให้บริการเพิ่มขึ้น มีการรับพนักงานเพื่อรองรับการขยายกิจการอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นในการดำเนินงานหากผู้ปฏิบัติงานไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามภารกิจที่กำหนดได้ ก็จะทำให้การขับเคลื่อนองค์กรเป็นไปอย่างเชื่องช้า ขาดประสิทธิผล คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้ตระหนักถึงปัจจัยดังกล่าว จึงได้จัดให้มีการฝึกอบรม เพื่อสร้างการรับรู้และเข้าใจให้แก่พนักงานแต่ละระดับชั้น มีการจัดทำคู่มือ/แนวทางการปฏิบัติงาน สำหรับกิจกรรมที่สำคัญมีการแบ่งแยกหน้าที่งานเพื่อให้มีการสอบทานงานระหว่างกัน มีการรายงานและติดตามอย่างเป็นระบบ นอกจากนี้บริษัทได้จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบและติดตาม รวมถึงการเสนอแนะเพื่อปรับปรุงระบบงานให้มีความเพียงพอและเหมาะสมตามสภาพแวดล้อมและองค์ประกอบของกิจกรรมควบคุมเป็นสำคัญ

ความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทมีการขยายธุรกิจ อาทิ การเพิ่มจำนวนสาขาและจุดให้บริการ ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจึงมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ในองค์กรให้มีประสิทธิภาพ การเชื่อมต่อระบบงานย่อยต่างๆ ความปลอดภัยของข้อมูลและการเข้าถึงข้อมูลในระบบงาน การส่งผ่านข้อมูลเพื่อช่วยสนับสนุนในการจัดทำรายงานต่างๆ ให้หัวหน้าฝ่ายงานและผู้บริหารจะเป็นส่วนช่วยให้บริษัทมีการบริหารจัดการข้อมูลที่มีประสิทธิภาพ บริษัทจึงได้กำหนดให้มีหน่วยงานเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นหน่วยงานที่มีหน้าที่รับผิดชอบดูแลระบบงาน และเสริมสร้างให้องค์กรมีความพร้อมในการรองรับนวัตกรรมใหม่ๆ ทางด้านเทคโนโลยี มีการกำหนดให้มีการจัดทำแผนแม่บททางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนธุรกิจขององค์กร มีการจัดทำแผนความมั่นคงปลอดภัยทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ แผนธุรกิจต่อเนื่อง แผนสำรองฉุกเฉิน เพื่อช่วยในการสนับสนุนงานทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ มีการรายงานและติดตามการปฏิบัติตามแผนงานดังกล่าวข้างต้นให้ผู้บริหารรับทราบอย่างสม่ำเสมอ

ความเสี่ยงด้านภัยพิบัติทางธรรมชาติ

บริษัทได้ตระหนักถึงภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท เช่น น้ำป่าไหลหลาก น้ำท่วม ได้ผู้ดูแลหน้างาน ไฟป่า เป็นต้น ดังนั้นจึงได้เตรียมแผนการรองรับรวมทั้งการฝึกอบรมพนักงานในการรับมือกับภัยธรรมชาติต่างๆ รวมทั้งภัยที่เกิดจากอุบัติเหตุหรือจากการกระทำของมนุษย์ เช่น ไฟไหม้ การประท้วงต่างๆ โดยแผนรองรับดังกล่าวได้แบ่งเป็นระยะสั้นแบบเกิดเหตุฉุกเฉิน และแผนระยะปานกลางถึงยาว โดยแผนระยะสั้นแบบฉุกเฉินนั้น รองผู้จัดการใหญ่อาวุโสธุรกิจอาหารในประเทศและผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำเนินการแทนได้ สามารถเข้าสั่งการเพื่อระงับหรือบรรเทาเหตุการณ์เฉพาะหน้าตามเหตุการณ์นั้นๆ โดยมีแนวดำเนินการอยู่ในแผนปฏิบัติงานแบบฉุกเฉิน ในขณะที่แผนระยะปานกลางถึงยาว บริษัทได้แต่งตั้งคณะทำงานขึ้นมา 1 ชุดนำโดยรองผู้จัดการใหญ่อาวุโสธุรกิจอาหารในประเทศโดยมีการประชุมวางแผนแนวทางดังกล่าวเป็นระยะและได้ออกแบบคู่มือเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานแก้ไขและบรรเทาสถานการณ์ในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งแผนการสื่อสารให้พนักงานได้ทราบถึงวิธีปฏิบัติงานด้วย

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

การถือหุ้น

หลักทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยหุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีทุนจดทะเบียน จำนวน 523,431,365 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 104,686,273 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เป็นทุนเรียกชำระแล้ว จำนวน 523,431,365 บาท

โครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2553 มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน เนื่องจากบริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกิน โดยให้ซื้อหุ้นสามัญคืนในจำนวนไม่เกิน 10,468,627 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และวงเงินสูงสุดที่จะใช้ในการซื้อหุ้นคืนไม่เกิน 350 ล้านบาท กำหนดระยะเวลาซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 11 มีนาคม 2553 ถึงวันที่ 10 กันยายน 2553 เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาดังกล่าวบริษัทได้ทำการซื้อหุ้นคืนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 6,604,600

ผู้ถือหุ้น

สำหรับรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2555 มีดังนี้

กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1 กลุ่มศิลาอ่อน และกลุ่มไรวา	41,792,720	39.92
2 บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	30,717,084	29.34
3 บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)	6,604,600	6.31
4 นางสุภาพรรณ พิชัยณรงค์สงคราม	3,619,000	3.46
5 SOMERS (U.K.) LIMITED	2,271,200	2.17
6 นายอรรถ ชาญเศรษฐิกุล	1,474,400	1.41
7 CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	1,220,000	1.19
8 นางปริญญา ขันเจริญสุข	1,042,462	1.00
9 นายนิติ โอสณานุเคราะห์	960,100	0.92
10 นายพิทักษ์ พิเศษสิทธิ์	830,000	0.79

โครงสร้างการจัดการ

(1) คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ / ตำแหน่ง	การร่วมประชุม/ การประชุม ทั้งหมด (รวม AGM)	การร่วมประชุม/ การประชุม ทั้งหมด	การร่วม ประชุม/ การประชุม ทั้งหมด	รวม ทั้งสิ้น
1. นางภัทรา ศิลาอ่อน / ประธานกรรมการ	8/8	-	-	510,000
2. ร้อยไทรวาทกร ไรวา / รองประธานกรรมการ	8/8	-	-	360,000
3. นายประเวศวุฒิ ไรวา / กรรมการผู้จัดการใหญ่	8/8	-	-	360,000
4. นางสาวคัทลียา แสงศาสตรา / กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	8/8	5/5	-	780,000
5. นางสาวโสภาวดี อุดคโมบล / กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	8/8	5/5	-	700,000
6. นายวิรุทธิ์ วงศ์พุทธพิทักษ์ / กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	8/8	-	2/2	535,000
7. นางปัทมาวลัย รัตนพล / กรรมการ	6/8	-	-	413,333
8. นายปิยะ ชอโศติกุล / กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน (ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2554)	-	-	-	60,000
9. นายจอห์น สก็อต ไฮเน็ค / กรรมการ (ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555)				
10. นายजरเดช ไรวา / กรรมการ	7/8	-	-	340,000
11. นางเกษสุดา ไรวา / กรรมการรองผู้จัดการใหญ่	7/8	-	-	340,000
12. นายวิฑูร ศิลาอ่อน / กรรมการและเลขานุการบริษัท	8/8	-	-	293,333

รายชื่อกรรมการ / ตำแหน่ง	การร่วมประชุม/ การประชุม ทั้งหมด (รวม AGM)	การร่วมประชุม/ การประชุม ทั้งหมด	การร่วม ประชุม/ การประชุม ทั้งหมด	รวม ทั้งสิ้น
กรรมการที่ลาออกในระหว่างปี 2554				
1. นายคุสิศ นนทะนาคร / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ (เสียชีวิต 6 กันยายน 2554)	5/6	3/3	0/1	510,000
2. นางปรารถนา มงคลกุล / กรรมการ (ลาออกเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2554)	4/8	-	2/2	450,000
3. นายพจน์ วิเทศยนตรกิจ / กรรมการ (ลาออกเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553)	-	-	-	66,667
4. นายวิลเลียม เอิร์ลส์วูด ไฮเน็ค / กรรมการ (ลาออกเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2553)		-	-	66,667
รวมทั้งสิ้น				5,785,000

หมายเหตุ คำตอบแทนดังกล่าวเป็นคำตอบแทนที่ได้รับในฐานะกรรมการ อันได้แก่

- บำเหน็จกรรมการ สำหรับประธานกรรมการ ในอัตรา 300,000 บาท กรรมการบริษัท ในอัตราท่านละ 200,000 บาท
- ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท สำหรับประธานกรรมการ ในอัตรา 30,000 บาท/ครั้ง กรรมการบริษัทในอัตรา 20,000 บาท/ครั้ง/ท่าน
- ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ สำหรับประธานกรรมการ ในอัตรา 30,000 บาท/ครั้ง กรรมการตรวจสอบ ในอัตรา 20,000 บาท/ครั้ง/ท่าน
- ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน สำหรับประธานกรรมการ ในอัตรา 15,000 บาท/ครั้ง กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ในอัตรา 10,000 บาท/ครั้ง/ท่าน
- ทั้งนี้ มีผลตั้งแต่การประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- 1) มีอำนาจหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2) กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงาน การบริหารเงินและแผนงานของบริษัท รวมทั้งติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนดไว้
- 3) กำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงของกิจการ รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี รวมทั้งดูแลให้มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 4) กำกับและควบคุมดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งมีอำนาจมอบหมายแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งให้เป็นกรรมการบริหาร เพื่อดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดหรือหลายอย่าง
- 5) กำหนดกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทจากกรรมการจำนวน 2 ท่าน ซึ่งมีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- 6) จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง

ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดค่านิยามความเป็นอิสระของ "กรรมการอิสระ" ซึ่งสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนี้

ค่านิยาม "กรรมการอิสระ"

กรรมการอิสระ หมายถึง บุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเป็นอิสระตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนด กล่าวคือ

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง
- เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำหรือผู้ให้บริการทางวิชาชีพซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในระยะเวลาที่ผ่านมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงิน และการบริหารงานในบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

นอกจากนี้แล้ว ยังต้องสามารถแสดงความเห็นหรือรายงานได้อย่างเสรีตามภารกิจที่ได้มอบหมาย โดยไม่ต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ใดๆ ที่เกี่ยวกับทรัพย์สินหรือตำแหน่งหน้าที่ และไม่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดๆ รวมทั้งไม่มีสถานการณ์ใดๆ ที่จะมาบีบบังคับทำให้ไม่สามารถแสดงความเห็นได้ตามที่พึงจะเป็น

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ได้มีการปรับปรุงขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554 เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน

- 1) สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- 2) สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผลรวมทั้งส่งเสริมให้มีการนำระบบ Control Self Assessment มาใช้ในการปฏิบัติงานของหน่วยงาน
- 3) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- 5) การส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- 6) การกำกับดูแลการประเมินการบริหารความเสี่ยงขององค์กร
- 7) การพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย การเลิกจ้าง การประเมินผล การฝึกอบรม ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจสอบ
- 8) การพิจารณาอนุมัติงบประมาณกำลังพล การลงทุน ค่าใช้จ่ายบริหาร และการบริหารงานตรวจสอบ
- 9) พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและ เสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 10) จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 11) การได้รับความร่วมมือจากฝ่ายบริหารในการชี้แจงแสดงหลักฐานในเรื่องที่เห็นว่ามีมีความจำเป็น และพิจารณาในการจ้างที่ปรึกษา หรือผู้ชำนาญเฉพาะเรื่องมาให้คำปรึกษาและเสนอแนวทางที่เหมาะสมในเรื่องนั้นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 12) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบมีการประชุมอย่างสม่ำเสมออย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และมีการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งในปี 2554 มีการประชุมจำนวน 5 ครั้ง ทั้งนี้ จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการแต่ละท่านที่เข้าประชุมในปีที่ผ่านมา โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ "คณะกรรมการบริษัท"

(3) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และกำหนดอัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งอาจเชิญฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมหารือ และแสดงความคิดเห็นได้ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับของบริษัทมีดังนี้

หน้าที่ในการสรรหา

- 1) พิจารณาสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานุมัติแต่งตั้งหรือนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งแล้วแต่กรณี
- 2) พิจารณาทบทวนสัดส่วนจำนวน และประสบการณ์ของคณะกรรมการบริษัทให้มีความเหมาะสมต่อสภาพกิจการ รวมทั้งการให้ข้อเสนอแนะในการคัดเลือกบุคคลผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการบริษัท

หน้าที่ในการกำหนดค่าตอบแทน

พิจารณาและนำเสนอค่าตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมในแต่ละปีของคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ และผู้บริหารตั้งแต่กรรมการผู้จัดการใหญ่ขึ้นไป เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานุมัติ หรือนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี

(4) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 ได้อนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น เพื่อทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงภายในองค์กร เนื่องจากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจในปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ซึ่งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับการแต่งตั้งแล้วนี้ จะดำเนินการจัดทำกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทต่อไป

(5) คณะกรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- 1) ให้กรรมการบริหารมีอำนาจดำเนินการตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัทซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมาย เงื่อนไข กฎระเบียบ และข้อบังคับของบริษัท เว้นแต่รายการที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2) มีอำนาจจัดทำ เสนอแนะ และกำหนดนโยบายและแนวทางธุรกิจและกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทต่อคณะกรรมการ
- 3) กำหนดแผนธุรกิจ อำนาจการบริหารงาน อนุมัติงบประมาณสำหรับการประกอบธุรกิจประจำปี และงบประมาณรายจ่ายประจำปี และดำเนินการตามแผนงานและกลยุทธ์ทางธุรกิจโดยสอดคล้องกับนโยบาย และแนวทางธุรกิจที่ได้แถลงต่อคณะกรรมการ
- 4) สำหรับการอนุมัติเกี่ยวกับกิจการอันจะเป็นพันธะผูกพันบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหาร และลงนามโดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรองเท่านั้น
- 5) ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัทฯ ทั้งนี้อำนาจในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น ไม่รวมถึงการดำเนินการเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาและจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนที่

จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายในแต่ละช่วงเวลาจากคณะกรรมการบริษัท

การมอบอำนาจดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการบริหารนั้น กำหนดให้รายการที่กรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อยให้กรรมการบริหาร ซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ไม่ได้มอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยจะสามารถดำเนินการเฉพาะในธุรกิจปกติได้

ข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการและผู้บริหาร มีดังนี้

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทไม่เคยมีประวัติการกระทำความผิดตามกฎหมายในระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมาเกี่ยวกับ

1. การถูกคำพิพากษาของศาลว่ากระทำความผิดอาญา เว้นแต่ความผิดที่เกี่ยวกับระเบียบวินัยจราจรหรือความผิดลหุโทษ
2. การถูกคำพิพากษาของศาลให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์
3. การเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนที่ถูกคำพิพากษาของศาลให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

บุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ และผู้บริหารของบริษัท จะต้องมีความคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การแต่งตั้งและถอดถอนคณะกรรมการบริษัท

การคัดเลือกบุคคลที่จะเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัท ไม่ได้ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา เนื่องจากบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติ ความรู้ความสามารถ และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องเพื่อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ และมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

1. กรรมการของบริษัทเลือกตั้งโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน และมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและไม่น้อยกว่า 3 คน ซึ่งกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
2. ในการเลือกตั้งคณะกรรมการของบริษัท จะกระทำโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้
 - (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
 - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวไม่ได้
 - (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
3. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการหมุนเวียนออกจากตำแหน่งตามวาระเป็นจำนวน 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการแบ่งเป็นสามส่วนไม่ได้ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3 โดยกรรมการท่านที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้

4. กรรมการท่านใดจะลาออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระ ให้ยื่นหนังสือลาออกต่อบริษัท และการลาออก มีผลบังคับตั้งแต่วันที่หนังสือลาออกไปถึงบริษัท
5. กรณีตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการใหม่ แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลง และบุคคลผู้เป็นกรรมการใหม่จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน
6. ในการลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น และต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

การแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องที่จะเอื้อประโยชน์ต่อระบบการกำกับดูแลกิจการ และการควบคุมภายในให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้องซึ่งผู้ได้รับการคัดเลือกต้องมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

1. ให้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบจากคณะกรรมการบริษัท ที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ไม่น้อยกว่า 3 คน โดยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ต้องเป็นผู้มีความรู้ และประสบการณ์ด้านการเงินและการบัญชีเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน
2. วาระการดำรงตำแหน่งคณะกรรมการตรวจสอบมีคราวละ 2 ปี เริ่มนับตั้งแต่วันที่แต่งตั้ง และกรณีหมดวาระแล้วอาจแต่งตั้งให้กรรมการตรวจสอบเดิมกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกระาวหนึ่งได้
3. คณะกรรมการตรวจสอบต้องคงไว้ซึ่งจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน หากลดลงจนน้อยกว่าจำนวนดังกล่าวให้ดำเนินการแต่งตั้งเพิ่มเติมให้ครบจำนวนที่กำหนดภายใน 3 เดือนนับแต่วันที่ลดลง โดยกรรมการตรวจสอบคนใหม่จะมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่าระยะเวลาที่กรรมการตรวจสอบคนเดิมเหลืออยู่ในคราวนั้น
4. ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการตรวจสอบ 1 คน เพื่อทำหน้าที่เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ และเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบแล้วให้ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
5. บุคคลที่จะได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของบริษัทต้องมีคุณสมบัติดังนี้
 - (1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วมหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้รวมถึงหุ้นที่ถืออยู่โดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
 - (2) เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วมหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัท บริษัทในเครือบริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - (3) เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์ หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงิน และบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลาปี 1 ก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็น กรรมการตรวจสอบ ยกเว้นคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการเคยมีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อปฏิบัติหน้าที่ และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ
 - (4) เป็นกรรมการที่ไม่ใช่ผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

- (5) เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทน เพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (6) เป็นกรรมการที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการของบริษัทได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว
- (7) เป็นกรรมการที่มีความรู้ความสามารถและมีความชำนาญที่เหมาะสม

เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีการพิจารณาแต่งตั้งเลขานุการบริษัทอย่างชัดเจนในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2553 โดยมอบให้นายวิฑูร ศิลาอ่อน ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลต่อ คณะกรรมการในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัทต่อไป โดยมอบหมายให้ เลขานุการบริษัทมีหน้าที่ดำเนินการ ดังนี้

- (1) จัดทำและจัดเก็บเอกสารได้แก่ ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท รวมถึงงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี
- (2) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการและผู้บริหาร
- (3) ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการต้องทราบในการทำหน้าที่และความรับผิดชอบ
- (4) ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทได้กำหนดนโยบายค่าตอบแทนกรรมการที่เป็นธรรม และสมเหตุสมผลโดยพิจารณาถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับ ความรับผิดชอบของกรรมการ สถานะทางการเงินของบริษัทและเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจในระดับเดียวกันโดยกำหนด ค่าตอบแทนเป็นเงินบำเหน็จและเบี้ยประชุม อนึ่งกรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นคณะกรรมการตรวจสอบให้ได้รับค่าตอบแทน เบี้ยประชุมตามความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ขออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในทุกปี

(1) ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการแยกเป็นดังนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำเฉพาะกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร (บาท/คน/เดือน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/คน/ครั้ง)
คณะกรรมการบริษัท	ประธาน	-	30,000
	กรรมการ	20,000	20,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธาน	15,000	30,000
	กรรมการ	10,000	20,000
คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	ประธาน	-	15,000
	กรรมการ	-	10,000

ทั้งนี้ค่าตอบแทนประจำและค่าเบี้ยประชุมดังกล่าวข้างต้น ให้มีผลเริ่มใช้ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 เป็นต้นไป จนกว่าคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะได้พิจารณาเห็นว่าค่าตอบแทนดังกล่าวไม่เหมาะสมหรือสอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจโดยรวมแล้ว จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ทำการแก้ไขเปลี่ยนแปลงต่อไป

และกำหนดค่าบำเหน็จประจำปีแก่ประธานคณะกรรมการบริษัท 300,000 บาท และกรรมการบริษัทอีก 11 ท่านในอัตราท่านละ 200,000 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 2,500,000 บาท และให้กำหนดจ่ายตามระยะเวลาการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

สรุปในปี 2554 ค่าตอบแทนที่คณะกรรมการได้รับโดยเปรียบเทียบกับปี 2553 เป็นดังนี้

ค่าตอบแทน	ปี 2554		ปี 2553	
	จำนวน (ท่าน)	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวน (ท่าน)	จำนวนเงิน (บาท)
ค่าตอบแทนประจำเฉพาะกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร	7	1,210,000	-	-
ค่าเบี้ยประชุม	12	2,075,000	12	1,300,000
เงินบำเหน็จกรรมการ	16	2,500,000	12	2,550,000
รวม		5,785,000		3,850,000

ทั้งนี้ค่าตอบแทนที่คณะกรรมการได้รับในฐานะเป็นกรรมการบริษัทอันได้แก่ ค่าตอบแทนประจำ เงินบำเหน็จ และเบี้ยประชุม ซึ่งได้แบ่งแยกแสดงเป็นรายบุคคล โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ "คณะกรรมการบริษัท"

(ทั้งนี้รายละเอียดค่าตอบแทนคณะกรรมการ ซึ่งได้แบ่งแยกแสดงเป็นรายบุคคล โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ "คณะกรรมการบริษัท")

(2) ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริหารและผู้บริหาร

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริหารและผู้บริหาร เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่พิจารณาถึงความเหมาะสม สอดคล้องกับสถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบริษัท โดยกรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหาร ร่วมกันกำหนด ตัวชี้วัดและการประเมินผลการปฏิบัติงานในแต่ละปี เพื่อกำหนดค่าตอบแทนให้สะท้อนถึงผลการปฏิบัติงานจริง และสร้าง แรงจูงใจในการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สรุปในปี 2554 ค่าตอบแทนที่คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารได้รับอันได้แก่ เงินเดือน โบนัส เงินรางวัลพิเศษและค่าพาหนะ จำนวน 11 ท่าน รวมทั้งสิ้น 28.28 ล้านบาท

(3) ค่าตอบแทนอื่นๆ

นอกเหนือจากเงินเดือนและโบนัส บริษัทได้จัดค่าตอบแทนและสวัสดิการ ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินอย่างเหมาะสม และเป็นธรรม โดยพิจารณาจากความสามารถในการจ่ายของบริษัท และการเปรียบเทียบกับองค์กรอื่นๆ อาทิ รถยนต์ประจำตำแหน่ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันชีวิต การประกันอุบัติเหตุ การตรวจร่างกายประจำปี ค่ารักษาพยาบาล เงินสงเคราะห์กรณีพนักงงานหรือครอบครัวเสียชีวิต เป็นต้น

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ได้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน โดยนำหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี และระเบียบปฏิบัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มาใช้เป็นแนวทางกำหนด และได้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อช่วยดูแลระบบการควบคุมภายใน และเป็นที่ยืนยันว่าได้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์ในระยะยาวของผู้ถือหุ้น ภายใต้กรอบข้อกำหนดกฎหมายและจริยธรรมทางธุรกิจ และให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีความมุ่งมั่นและตั้งใจที่จะดูแลผู้ถือหุ้นทุกรายให้ได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

1. สิทธิขั้นพื้นฐานตาม que ผู้ถือหุ้นพึงจะได้รับทั้งสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน สิทธิในการรับเงินปันผล สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างเพียงพอเท่าเทียมกัน ในรูปแบบที่เหมาะสมต่อการพิจารณาและตามเวลาที่เหมาะสม
2. สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการโดยเฉพาะในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการ บริษัทได้นำเสนอชื่อและข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการที่ต้องเสนอแต่งตั้งในหนังสือเชิญประชุม อันประกอบด้วยชื่อ ประวัติ การดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น เป็นต้น รวมถึงวาระการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี
3. สิทธิในการได้รับจัดสรรเงินปันผล
4. สิทธิในการได้รับทราบมติคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับรายละเอียดการประชุม และวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท
5. สิทธิในการได้รับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานที่จัดประชุม เวลา วาระการประชุม กฎเกณฑ์วิธีการในการเข้าร่วมประชุม และประเด็นที่ใช้ในการพิจารณาโดยมีการนำเสนอข้อเท็จจริง เหตุผลและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระอย่างชัดเจน โดยบริษัทจะส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือน ก่อนวันประชุม รวมทั้งได้ทำการประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันอย่างน้อย 1 ฉบับติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุม 3 วัน ทั้งนี้ บริษัทจะจัดวันเวลาและสถานที่เพื่ออำนวยความสะดวกสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
6. บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอวาระการประชุม รวมทั้งส่งคำถามสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้น โดยติดต่อส่งคำถามผ่านเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 เดือน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
7. บริษัทสนับสนุนให้คณะกรรมการทุกท่านให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ประสานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง

(2) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนัก และให้ความสำคัญในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยได้กำหนดนโยบายให้ดูแลและปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้น สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ นโยบายที่เกี่ยวกับการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นจะต้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และต้องสอดคล้องกับข้อปฏิบัติตามข้อบังคับและกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

ตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง นโยบายหลักของบริษัทที่กำหนดขึ้นเพื่อดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิที่เสมอภาค เป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. การสนับสนุนและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นส่วนน้อยได้มีส่วนร่วมในการสรรหาและเลือกตั้งกรรมการเพื่อเข้ามาทำหน้าที่ดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน โดยการเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 5 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
2. การสนับสนุนและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถร่วมประชุมมอบฉันทะได้
 - 2.1 ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นได้ บริษัทได้อำนวยความสะดวก โดยการเสนอหนังสือมอบฉันทะ 3 รูปแบบ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้มอบฉันทะสามารถเลือกใช้ให้เหมาะสมกับความต้องการของผู้มอบฉันทะ ทั้งนี้ หนังสือมอบฉันทะทั้งหมดเป็นหนังสือมอบอำนาจแบบที่กำหนดโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์
 - 2.2 อำนวยความสะดวกให้ผู้มอบฉันทะ โดยผู้มอบฉันทะสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระซึ่งจะเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ตามเจตนารมณ์ของผู้มอบฉันทะ ทั้งนี้ บริษัทได้แนบรายละเอียดกรรมการอิสระดังกล่าวพร้อมหนังสือมอบฉันทะอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปี
3. ความเท่าเทียมกันในระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น
 - 3.1 ก่อนการเริ่มประชุม ประธานที่ประชุมจะให้มีการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงลงคะแนนในมติของแต่ละวาระอย่างชัดเจน
 - 3.2 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานคณะกรรมการซึ่งจะเข้าร่วมประชุมและเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและตอบชี้แจงในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือบริษัทอย่างเต็มที่ทุกครั้ง
 - 3.3 บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงมติเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
 - 3.4 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องคำนึงความวาระตามที่ได้แจ้งในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายในการเพิ่มระเบียบวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงลำดับวาระการประชุม เว้นแต่การเพิ่มหรือการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีเหตุผลอันสมควรและถูกต้องตามกฎหมายทุกประการ
 - 3.5 เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจะใช้บัตรลงคะแนนในทุกวาระการประชุม และเพื่อเพิ่มความรวดเร็วและแม่นยำ บริษัทได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการลงคะแนน และลงมติของผู้ถือหุ้น
4. ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมตามวาระ พร้อมทั้งมติที่ประชุม และจำนวนเสียงที่เห็นด้วยไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รวมถึงรายละเอียดที่สำคัญที่ใช้ในการพิจารณาให้แล้วเสร็จภายใน 14 วันนับจากวันประชุม พร้อมทั้งเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
5. นโยบายและมาตรการการดูแลข้อมูลภายใน บริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหาร ในการนำข้อมูลภายในของบริษัทซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์โดยเฉพาะในช่วงระหว่าง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารฝ่ายต่างๆ ให้เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรยังไม่บรรลุนิติภาวะ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ทุกครั้งต้องแจ้ง และนำส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ผ่านมายังสำนักเลขานุการของบริษัทก่อนนำส่งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทุกครั้ง

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2554 บริษัทได้จัดให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิและความเท่าเทียมกันดังกล่าวทั้งหมดตามสิทธิผู้ถือหุ้นที่กล่าวในข้อ 1 และข้อ 2 ข้างต้น รวมตลอดถึงการจัดทำหนังสือเชิญประชุม ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษสำหรับผู้ถือหุ้นชาวต่างประเทศด้วย และสำหรับการประชุมสามัญประจำปี 2555 บริษัทจะดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นได้รับสิทธิและความเท่าเทียมกันดังกล่าว

(3) บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มโดยปฏิบัติตามข้อบังคับ และกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องในการปกป้องสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ให้ได้รับการดูแลอย่างดี

ผู้ถือหุ้น	บริษัทตระหนักเสมอว่าคะแนนสุทธิต่อผู้ถือหุ้นเป็นสิ่งสำคัญ มุ่งมั่นในการสร้างการเจริญเติบโตและผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องในระยะยาว
ลูกค้า	บริษัทมุ่งมั่นที่จะพัฒนาคุณภาพและมาตรฐานสินค้า และจะเอาใจใส่บริการลูกค้าอย่างเป็นมิตรเพื่อความสุขสูงสุดของลูกค้า ตลอดจนการจัดให้มีหน่วยงาน หรือบุคคลที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการให้แก่ลูกค้าโดยเร็วที่สุด และการเก็บรักษาความลับของลูกค้า
คู่ค้า	บริษัทจะยึดมั่นและปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาค และตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน
เจ้าหนี้	บริษัทจะปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม โดยจะปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อกำหนดของสัญญา และพันธะทางการเงินอย่างเคร่งครัด
คู่แข่ง	บริษัทจะประพฤติปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันสากลและปฏิบัติต่อคู่แข่ง ด้วยความเป็นธรรม หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริต และไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่ง
พนักงาน	บริษัทยึดถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าและต้องได้รับการปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การพัฒนาศักยภาพ พร้อมให้ความมั่นใจในคุณภาพชีวิต และความปลอดภัยในการทำงาน รวมทั้งสวัสดิการที่เหมาะสม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
สังคมและสิ่งแวดล้อม	บริษัทมุ่งมั่นจะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคมและให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทได้ให้หน่วยงานที่ทำหน้าที่ดูแลและรับผิดชอบต่อสังคม พร้อมทั้งมีการส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กร และสร้างจิตสำนึกให้กับทุกคนในองค์กร ในอันที่จะดูแล พัฒนาและเสริมสร้างสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียโดยควบคู่ไปกับการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืน ได้แสดงรายละเอียดในหัวข้อ "นโยบายการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม"

ผู้มีส่วนได้เสียสามารถสอบถามรายละเอียด แจ้งข้อร้องเรียน หรือแจ้งเบาะแสการกระทำผิดเกี่ยวกับรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน หรือจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท โดยแจ้งมายัง E-mail address secretary@snpfood.com หรือ audit@snpfood.com หรือทางโทรศัพท์หมายเลข 0-2185-1313 หน่วยงานเลขานุการบริษัท หรือสำนักงานตรวจสอบภายใน ซึ่งจะมีการพิจารณาก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และส่งให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดำเนินการ ทั้งนี้ ข้อมูลร้องเรียนและแจ้งเบาะแสดังกล่าวจะได้รับการคุ้มครองและเก็บรักษาไว้เป็นความลับ โดยจะดำเนินการหาแนวทางแก้ไขปรับปรุงต่อไป

(4) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

1. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการได้ให้ความสำคัญและตระหนักว่าการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวกับการเงินและที่ไม่ใช่การเงินล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้เสียของบริษัท คณะกรรมการบริษัทจึงได้ตระหนักต่อความจำเป็นในการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอและทันเวลา ในการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้หน่วยงานสนับสนุนสายบัญชีการเงิน ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 0-2185-1313 หรือที่ website www.sandp.co.th หรือที่ e-mail address presidentoffice@snpfood.com

2. หลักการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นสิ่งสำคัญสำหรับบริษัท ในการสร้างการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว โดยส่งเสริมให้คณะกรรมการ กรรมการบริหารและพนักงานผู้ซึ่งเกี่ยวข้องปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวกับจรรยาบรรณตามภารกิจของบริษัทด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สาธารณชน สังคม และลูกค้า ตามข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรม โดยบริษัทได้ติดต่อสื่อสารกับพนักงานอย่างสม่ำเสมอ และติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวเป็นประจำ รวมถึงกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญดูแลรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเคร่งครัด ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งได้กำหนดให้มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดซึ่งเชื่อมโยงกับ ผลการดำเนินงานของบริษัท ดูรายละเอียดในหัวข้อ "ค่าตอบแทนผู้บริหาร" ทั้งนี้ บำเหน็จคณะกรรมการได้มีการนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง

(5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคุณธรรมในการดำเนินธุรกิจ และมีความโปร่งใสในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความเป็นอิสระประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี และเลขานุการ 1 ท่าน ดังรายชื่อต่อไปนี้

- 1) นางสาวทลียา แสงศาตรา ประธานกรรมการตรวจสอบ
- 2) นางสาวโสภาวดี อุตตโมบล กรรมการตรวจสอบ
- 3) นายปิยะ ชอโศติกุล กรรมการตรวจสอบ
- 4) นางเซอร์ลี สว่างคง เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายใน ในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 5 ครั้ง และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบโปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ "การควบคุมภายใน"

2. การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 6 ท่าน
- กรรมการอื่น 2 ท่าน
- กรรมการที่เป็นอิสระ 4 ท่าน

คิดเป็นอัตราส่วนเท่ากับ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ

3. การรวมหรือแยกตำแหน่ง

- ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งในปี 2554 ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 39.90 ของหุ้นทั้งหมด
- ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการแต่ทั้งสองท่านเป็นตัวแทนจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่กลุ่มเดียวกัน
- คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ 4 ท่านและกรรมการที่ไม่เป็น ผู้บริหาร 2 ท่าน ซึ่งจะทำให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงาน

4. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

4.1 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการของบริษัททุกท่านเป็นบุคคลที่มีภาวะการเป็นผู้นำ มีวิสัยทัศน์ที่กว้างไกล และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ นอกจากนี้คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนด หรือให้ความเห็นชอบวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ เป้าหมายและงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการทางธุรกิจให้มีประสิทธิภาพ อย่างเป็นอิสระ เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจและดำเนินธุรกิจให้เจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

4.2 การแบ่งแยกบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ ระหว่างคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ มีการแบ่งแยกหน้าที่อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทานการบริหารงาน โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณา และให้ความเห็นชอบนโยบายภาพรวม เช่น วิสัยทัศน์ ภารกิจ และนโยบายกำกับดูแลกิจการ ในขณะที่ฝ่ายจัดการ จะมีหน้าที่ในการบริหารบริษัท และกำหนดกลยุทธ์แผนงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดโดยคณะกรรมการ ทั้งนี้ บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ ได้แสดงรายละเอียดในหัวข้อ "โครงสร้างกรรมการบริษัท"

4.3 นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้กำหนดนโยบายในการดูแลรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้อย่างชัดเจน โดยกำหนดขั้นตอนการอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท หรือ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ในกรณีที่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระใดๆ กรรมการท่านนั้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว รวมทั้งกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนด้วย นอกจากนี้ในปี 2552 คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์ และวิธีการรายงานข้อมูลของกรรมการและบุคคลผู้มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งต้องรายงานเป็นประจำทุกปีและทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูล เพื่อให้บริษัทใช้เป็นข้อมูลในการติดตามดูแลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4.4 ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ยังมีการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับระบบการเงิน โดยบริษัทได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหารตามสายงานที่รับผิดชอบ

ฝ่ายตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ตรวจสอบให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินสำคัญของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัท และเพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการจึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการประเมินผลงานจากคณะกรรมการตรวจสอบด้วย

4.5 ระบบบริหารความเสี่ยง

ในการดำเนินธุรกิจอาจเกิดความเสี่ยงขึ้นได้ตลอดเวลา ไม่ว่าจะเป็นจากปัจจัยภายในหรือปัจจัยภายนอก บริษัทได้เล็งเห็นและให้ความสำคัญเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยงดังกล่าวต่อบริษัท โดยได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ในการประเมินความเสี่ยง รวมทั้งทุกหน่วยงานของบริษัทจะระบุปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานของหน่วยงาน ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการผลิต ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ และความเสี่ยงด้านการเงิน เพื่อที่ฝ่ายตรวจสอบภายใน ร่วมกับหน่วยงานที่ระบุความเสี่ยงจะได้นำข้อมูลมาเพื่อวิเคราะห์ และหาแนวทางหรือมาตรการในการป้องกัน หรือลดความเสียหายจากความเสี่ยงดังกล่าว อีกทั้งฝ่ายตรวจสอบภายในและหน่วยงานที่รับผิดชอบยังต้องร่วมกันติดตามและประเมินความเสี่ยงเป็นระยะ

4.6 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้กำหนดให้มีการประชุมโดยปกติเป็นประจำอย่างน้อยทุกไตรมาส และเพื่อให้กรรมการสามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ ฝ่ายเลขานุการได้กำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการไว้ล่วงหน้าทุกปี และได้แจ้งให้กรรมการทุกท่านรับทราบตารางการประชุมดังกล่าวก่อนการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ฝ่ายเลขานุการบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารประกอบก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ให้คณะกรรมการพิจารณา และได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ในปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง ประธานกรรมการได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการครบทุกครั้ง และในระหว่างการประชุม ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสและจัดสรรเวลาให้กรรมการสอบถามจากฝ่ายจัดการ และพิจารณาข้อมูลอย่างรอบคอบ เหมาะสมและเพียงพอ และได้มีการจดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรและจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการพร้อมให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

4.7 การรายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โปรดดูรายละเอียดใน "รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน"

คณะกรรมการได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลการดำเนินงานที่ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วนและเพียงพอ และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวมีสาระสำคัญ

4.8 การประเมินผลงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 มีมติเห็นชอบแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทที่ใช้เพื่อการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการทั้งคณะประจำปี 2554 ภายใต้อำนาจการประเมินเกี่ยวกับโครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การทำหน้าที่ของคณะกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร โดยมุ่งเน้นการนำผลประเมินไปใช้ประโยชน์เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการให้ดียิ่งขึ้น ซึ่งโดยภาพรวมของคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าการดำเนินการส่วนใหญ่ได้ดำเนินการหรือจัดทำเรื่องดังกล่าวแล้วนั้นได้ดี

4.9 การพัฒนากฎหมายและผู้บริหาร

4.9.1 การพัฒนาความรู้ของกรรมการและผู้บริหารบริษัทส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ และผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการของบริษัท รวมทั้งบริษัทได้จัดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่เป็นประจำทุกครั้งที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ โดยจะจัดให้มีการแสดงภาพรวม เพื่อแนะนำธุรกิจและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของบริษัท รายละเอียดของกรรมการบริษัทและโครงสร้างการบริหาร เอกสารคู่มือเกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง บทบาท อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ แนวทางการกำกับดูแลกิจการ หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ ระเบียบบริษัท วิสัยทัศน์ เป้าหมาย ข้อมูลการดำเนินงานและกิจกรรมของบริษัท รวมทั้งจัดให้กรรมการเข้าเยี่ยมชมกิจการและร่วมประชุมที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดวิสัยทัศน์และแผนธุรกิจร่วมกับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท

4.9.2 แผนสืบทอดงาน บริษัทได้มีการจัดเตรียมความพร้อมด้านบุคลากร เพื่อทดแทนผู้บริหารระดับสูงที่จะเกษียณอายุ พร้อมทั้งได้กำหนดแนวทางการพัฒนาและเพิ่มศักยภาพของผู้บริหารในการเข้ารับตำแหน่งใหม่โดยสืบเนื่องต่อกัน

บุคลากร

บริษัทไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และมีจำนวนพนักงาน (ไม่รวมกรรมการและผู้บริหารตามหัวข้อเรื่องค่าตอบแทนผู้บริหาร) ค่าตอบแทนพนักงานได้แก่ เงินเดือน โบนัส เงินรางวัลพิเศษ ค่าล่วงเวลา และสวัสดิการอื่นๆ โดยแยกตามสายงานหลักๆ ได้ดังนี้

หน่วยงาน	ปี 2554		ปี 2553	
	จำนวนคน	ค่าตอบแทน	จำนวนคน	ค่าตอบแทน
สำนักงานในประเทศ	332	213.43	378	183.71
ฝ่ายปฏิบัติการสาขา	3,733	531.32	3,403	503.37
โรงงาน	1,465	254.17	1,457	220.89
รวม	5,530	998.93	5,238	907.97

การควบคุมภายใน

S&P ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบและเป็นธรรม ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย เพื่อประโยชน์ร่วมกันอย่างยั่งยืน ซึ่งได้ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดมาตั้งแต่เริ่มก่อตั้งบริษัทในปี 2516

โดย S&P ให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในเป็นอย่างมาก ได้มีการกำหนดและพัฒนาระบบการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลอย่างยั่งยืน ทั้งด้านสภาพแวดล้อมภายใน การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมควบคุม ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร และการติดตามประเมินผลอย่างต่อเนื่อง มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสมกับแผนธุรกิจ แบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบที่ชัดเจน มีระบบการกำกับดูแล และการบริหารความเสี่ยงที่ดี จัดทำระเบียบแนวปฏิบัติและคู่มืออำนาจดำเนินการที่เหมาะสมกับธุรกิจ พัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย ผลักดันให้มีการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอ และปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมของธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

S&P ให้ความสำคัญกับการสร้างบรรยากาศการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นอย่างมาก จึงกำหนดนโยบาย มาตรการ ขั้นตอนการทำงานตามนโยบาย การประเมินผล คำนึงชี้วัดผลการดำเนินงานที่เหมาะสมสอดคล้องกับสภาพธุรกิจปัจจุบัน รวมทั้งกำหนดโครงสร้างการจัดการ ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรม คณะกรรมการบริษัทซึ่งมีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามนโยบายอย่างสม่ำเสมอ

ในปี 2554 นี้ บริษัทได้จัดให้คู่มือจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษรและมีการสื่อสารทั่วทั้งองค์กร เพื่อให้พนักงานทุกระดับได้มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณที่ดีเป็นแนวเดียวกัน นอกจากนี้เพื่อให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และจรรยาบรรณ บริษัทจึงจัดให้มีระบบข้อร้องเรียน (Whistle Blower) เป็นช่องทางให้มีการตรวจสอบอย่างเป็นธรรม และมีการกำหนดมาตรการในการปรับปรุงแก้ไขข้อร้องเรียนนั้น

บริษัทเชื่อมั่นในคุณค่าและศักยภาพของพนักงาน และระบบการควบคุมภายในที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส ซึ่งจะมีส่วนร่วมอย่างสร้างสรรค์ในการสร้างบรรยากาศที่ดีในการทำงาน โปร่งใส และตรวจสอบได้ มีการพัฒนาพนักงานทุกระดับให้เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถทั้งในเรื่องการงานและการปรับตัวให้ทันกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ การปรับปรุงระบบการทำงานและการบริหารจัดการต่างๆ เพื่อเป็นฐานอันแข็งแกร่งของการดำเนินงานให้มีการเติบโตอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส ที่มีความพร้อมจะให้ตรวจสอบได้ตลอดเวลา รวมทั้งจัดให้มีการปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานเดียวกันเพื่อสนับสนุนให้การทำงานในด้านต่างๆ ได้ผลตามที่ต้องการ โดยมีการกำหนดภาพรวมและวิธีการทำงานเป็นทีมและมีส่วนร่วมกันทั้งองค์กร

2. กิจกรรมควบคุม

บริษัทได้มีการกำหนดระบบการควบคุมภายในทั้งด้านการเงินและระบบงานคอมพิวเตอร์ โดยกำหนดให้มีกิจกรรมต่างๆ เช่น การแบ่งแยกหน้าที่งาน การสอบยัน การสอบทาน การถ่วงดุล การอนุมัติ ไว้ในขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เหมาะสมกับการดำเนินงาน รวมทั้งให้ระบบงานคอมพิวเตอร์มีการตรวจสอบข้อมูลนำเข้าให้ถูกต้องครบถ้วนก่อนนำไปประมวลผล และมีการควบคุมโดยการสอบทาน วิเคราะห์ข้อมูลจากรายงานที่ได้จากการประมวลผล

3. การตรวจสอบและรายงาน

ในด้านการตรวจสอบมีการกำหนดข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ และให้หน่วยงานตรวจสอบบริหารงานตรวจสอบให้สอดคล้องกับข้อบังคับดังกล่าว ซึ่งจะต้องมีการกำหนดแผนงานตรวจสอบ กำลังพล งบประมาณให้เหมาะสมกับธุรกิจ และส่งเสริมให้ดำเนินการตรวจสอบให้ได้มาตรฐานสากล

ในด้านการรายงาน หน่วยงานตรวจสอบจะต้องสรุปผลการตรวจสอบเทียบกับแผนงานเสนอคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาเป็นรายไตรมาส และคณะกรรมการตรวจสอบเสนอรายงานการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาสเช่นเดียวกัน

4. การพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

S&P ได้พัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย ความปลอดภัยของข้อมูลอย่างเพียงพอ และพัฒนาเป็นเครื่องมือในการเผยแพร่และสื่อสารภายในของธุรกิจ S&P ได้อย่างถูกต้องและทันกาลอย่างสม่ำเสมอ โดยมีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในกระบวนการต่างๆ ตั้งแต่การรวบรวมข้อมูลสารสนเทศ การประมวลผลข้อมูลสารสนเทศ การจัดเก็บข้อมูลสารสนเทศ และการนำเสนอข้อมูลสารสนเทศ โดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน เพื่อให้ผู้บริหารใช้ข้อมูลสารสนเทศประกอบการพิจารณาในการวางแผน ควบคุมการปฏิบัติงาน การประเมินผลอย่างมีหลักเกณฑ์ เพื่อใช้ในการวางแผนการตัดสินใจในการปฏิบัติงาน และควบคุมการปฏิบัติงานโดยใช้ข้อมูลในการวิเคราะห์สาเหตุ และติดตามผลอย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา

5. การติดตามผล

บริษัทจัดให้มีระบบการติดตามผลในแผนงานที่ได้รับอนุมัติอย่างเป็นระบบ รวมทั้งการประเมิน KPI ของหน่วยงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีการติดตามผลการตรวจสอบที่มีการตกลงร่วมกันในการปรับปรุงแก้ไขว่าปฏิบัติได้หรือไม่อย่างไร รวมทั้งเมื่อเกิดปัญหาก็จะมีการร่วมกันพิจารณากำหนดแบ่งปฏิบัติที่เหมาะสมต่อไป

นโยบายในด้านทรัพยากรบุคคล

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของทรัพยากรบุคคลว่าเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าต่อองค์กร มุ่งมั่นในการสร้างและพัฒนาบุคลากรให้มีความพร้อมในการแข่งขันทางธุรกิจ ได้มีการพัฒนาระบบการดูแลเอาใจใส่พนักงาน และระบบการพัฒนาบุคลากรทุกระดับเพื่อรักษาและเพิ่มคุณค่าต่อบุคลากรที่มีคุณค่าต่อองค์กรเป็นการรักษาบุคลากรที่มีคุณค่าต่อองค์กร รวมถึงบุคลากรที่มีความสามารถสูงให้อยู่กับองค์กรได้อย่างมีความสุข

นอกจากนี้เราได้เปิดโอกาสให้พนักงานได้แสดงศักยภาพ และพัฒนาทักษะความชำนาญในฝีมืออย่างต่อเนื่อง ด้วยการจัดประกวด Super Chef ในการคิดค้นเมนูอาหารใหม่ การแข่งขันการแต่งหน้าเค้ก การแข่งขัน Barista และ Latte Art ทำให้องค์กรสามารถผลิตบุคลากรที่มีทักษะความชำนาญในด้านต่างๆ เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ การสนับสนุนการพัฒนาบุคลากรและสร้างคนโดยผ่านการดำเนินงานของ "ศูนย์การเรียนรู้ เอส แอนด์ พี" ซึ่งผ่านการอนุญาตจากกระทรวงศึกษาธิการ เปิดการเรียนการสอนในระดับประกาศนียบัตรวิชาชีพ (ปวช.) สาขาธุรกิจค้าปลีก และสาขาอาหารและโภชนาการ อีกทั้งการลงนามความร่วมมือกับกรมอาชีวศึกษา (MOU) รับนักเรียนอาชีวศึกษาในระบบทวิภาคีทั่วประเทศให้ฝึกอาชีพในร้านสาขา ทำให้นักเรียนได้รับประสบการณ์จริงและมีรายได้ระหว่างเรียน อีกทั้งยังมีการเตรียมผลิตบุคลากรซึ่งจะเป็น Chef และผู้บริหารร้านอาหารสาขาในอนาคต โดยความร่วมมือกับสถาบันอุดมศึกษาในการจัดการเรียนการสอนหลักสูตรปริญญาตรีเทคโนโลยีการประกอบอาหารและการบริการ

นโยบายการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

ทุกหน่วยงานในบริษัท โดยเฉพาะกลุ่มงานประชาสัมพันธ์ ได้จัดกิจกรรมช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่อง ในปี 2554 บริษัทฯ ได้จัดโครงการ "Cake A Wish Make A Wish" ด้วยการมอบเค้กให้กับผู้ด้อยโอกาส ผู้พิการ เด็กกำพร้า และคนชรา ยังมูลนิธิต่างๆ ทั้งในกรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวม 20 แห่ง โครงการ "S&P เค็มรอยยิ้มให้น้อง" ให้กับมูลนิธิสันติสุข โดยจัดเลี้ยงอาหารกลางวัน รวมถึงจัดกิจกรรมสันทนาการ และปรับปรุงสนามเด็กเล่นให้กับมูลนิธิ และโครงการ "S&P Kitchen for kids" การปรับปรุงโรงอาหารในต่างจังหวัด จำนวน 3 โรงเรียน ได้แก่ โรงเรียนราชประชานุเคราะห์ 33 ลพบุรี โรงเรียนศึกษาสงเคราะห์จันทบุรี และโรงเรียนศึกษาสงเคราะห์สุราษฎร์ธานี เพื่อเสริมสร้างสุขลักษณะทางโภชนาการที่ถูกต้องให้กับชุมชน โดยมีผู้เชี่ยวชาญเข้าไปให้ความรู้ด้านโภชนาการ และหลักการดูแล สุขอนามัย กับครู นักเรียน และแม่ครัว และยังได้มอบโต๊ะรับประทานอาหาร ส่งเสริมการทำเกษตรยั่งยืนด้วยการมอบพันธุ์สุกร นอกจากนี้ยังได้ปรับปรุงสนามเด็กเล่น และมอบเครื่องเล่นให้กับโรงเรียนที่ได้รับความเสียหายจากอุทกภัย พร้อมทั้งเข้าไปแนะนำบริษัทฯ และโครงการศูนย์การเรียนรู้ S&P ให้กับนักเรียนระดับ ม.3 เพื่อเข้าเรียนต่อกับบริษัทฯ อีกทั้งยังแนะนำให้นักเรียนระดับ ม.6 ที่จะจบการศึกษาเข้ามาร่วมสมัครงานกับ S&P เพื่อเป็นการช่วยเหลือสนับสนุนด้านอาชีพให้กับนักเรียนอีกทางหนึ่ง จากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในปีนี้ บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมเข้าไปช่วยเหลือพี่น้องผู้ประสบภัย โดยจัดเป็นโครงการ "น้ำใจไม่ครี S&P มีให้คุณ" ด้วยการลงพื้นที่มอบอาหาร และสิ่งของจำเป็นให้กับผู้ประสบภัย ทั้งยังนำผลิตภัณฑ์ไปมอบให้กับหน่วยงานและองค์กรต่างๆ เพื่อเป็นสื่อกลางในการกระจายความช่วยเหลือไปยังผู้ประสบภัยให้มากที่สุด

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

กรรมการบริษัท

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
					ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นางภัทรา ศิลาอ่อน ประธานกรรมการ	70	ปริญญาโท วิทยาศาสตรบัณฑิต สาขาการจัดการ คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลธัญบุรี ปริญญาเอกศึกษาศาสตร์ Doctor in Letters (Honorary) Pine Manor College, Massachusetts, USA ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยบอสตัน สหรัฐอเมริกา	7.11	พี่สาวคนโต	ทั้ง 5 ปี / ประธานกรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
ร้อยโทรากร ไชว รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร	64	ปริญญาโท M.A. (Economics) มหาวิทยาลัยอินเดียนา สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	2.10	น้องชายคนที่ 1	ทั้ง 5 ปี / รองประธานกรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
นายประเวศวุฒิ ไชว กรรมการผู้จัดการใหญ่	61	ปริญญาตรี Political Science มหาวิทยาลัยอินเดียนา สหรัฐอเมริกา โครงการอบรม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Modern Managers Program (MMP) - Modern Marketing Management (MMM) ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	5.83	น้องชายคนที่ 3	ทั้ง 5 ปี / กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ระยะเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายไพจิตร ไชว กรรมการบริหาร	62	ปริญญาตรี บัณฑิตศึกษา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (พ.ณ.) ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	1.96	น้องชายคนที่ 2	ทั้ง 5 ปี / กรรมการบริหาร	บริษัท เอส แอนด์ พี ชินเคต จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
นางเกษสุตา ไชว กรรมการ รองผู้จัดการใหญ่ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบล จำกัด	58	ปริญญาโท เศรษฐศาสตร มหาวิทยาลัยนอร์ทอีสเทิร์น บอสตัน, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี บริหารธุรกิจการเงินและ การธนาคาร วิทยาลัยอีสต์สมิธซีย์ บริหารธุรกิจ ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 10/2553 สถาบันวิทยาการฉลาดทุน	7.25	ภริยาของ นายประเวศวุฒิ ไชว	2551 - ปัจจุบัน / กรรมการรองผู้จัดการใหญ่ 2549 - 2553 / กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ชินเคต จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
นายวิฑูร ศิลออ่อน กรรมการและ เลขานุการบริษัท รองผู้จัดการใหญ่ อาวุโสธุรกิจอาหาร ในประเทศไทย	44	ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัย นอร์ท คาร์โรไลนา แชปเปิลฮิล ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี ด้านการบริหารการโรงแรม และอาหาร มหาวิทยาลัย บอสตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	1.07	บุตรชายของ นางภัทรา ศิลออ่อน	2553 - ปัจจุบัน / กรรมการ 2550 - 2553 / กรรมการบริหาร 2551 - ปัจจุบัน / รองผู้จัดการใหญ่อาวุโส ธุรกิจอาหารในประเทศไทย 2549 - 2551 / รองผู้จัดการใหญ่ สายพัฒนาธุรกิจ การตลาดร้านอาหาร 2545 - 2549 / ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	บริษัท เอส แอนด์ พี ชินเคต จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
					ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นางสาวกัทธิดา แสงศาสตรา กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	64	ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โครงการอบรม - Contollership มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ Management Development Program JJ Kellogg North Western University ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	0.011	ไม่มี	ทั้ง 5 ปี / กรรมการอิสระและประธานกรรมการ ตรวจสอบกรรมการ, กรรมการบริหาร	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม บริษัท ไดนาสตีเซรามิค จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง กระเบื้องเซรามิค บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจโรงพยาบาล
นางสาวโสภาวดี อุดคโณบล กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	52	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) ประกาศนียบัตร Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	ไม่มี	ทั้ง 5 ปี / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจโรงพยาบาล

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
<p>นายอริรุทธิ์ วงศ์พุทธพิทักษ์</p> <p>กรรมการอิสระ</p> <p>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</p>	64	<p>M.B.A. Accounting Information System New York University, U.S.A.</p> <p>ปริญญาตรี บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p> <p>ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP)</p> <p>บทบาทคณะกรรมการในการกำหนดนโยบายค่าตอบแทน</p> <p>สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	-	ไม่มี	<p>2553 - ปัจจุบัน / กรรมการอิสระ</p> <p>ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</p> <p>2552 - ปัจจุบัน / กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ</p> <p>2549 - ปัจจุบัน / กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ</p> <p>บริษัท แคว้นอินโฟเฮอร์วิส จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจการสื่อสาร</p> <p>บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายซีเมนต์ กระดาษผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง</p> <p>บริษัท ไทยพลาสติกและเคมีภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกทุกชนิด</p> <p>บริษัท เทเวศประกันภัย จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจการประกันภัย</p>	

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
					ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นางปัทมาวดี รัตนพล กรรมการ กรรมการบริหาร และกำหนดค่าตอบแทน	56	ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ Emporia State University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	ไม่มี	2553 - ปัจจุบัน / กรรมการ กรรมการบริหารและกำหนดค่าตอบแทน 2542 - ปัจจุบัน / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / และบริษัทในเครือ / ธุรกิจจำหน่ายสินค้า แฟชั่นจากต่างประเทศ บริษัท เดอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) / และบริษัทในเครือ / ธุรกิจเครือข่าย ร้านอาหารบริการด่วน

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
					ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายปิยะ โชติสกุล กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	41	ปริญญาโท ด้านบริหารธุรกิจ (MBA) Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์ ด้านวิศวกรรมเคมี Massachusetts Institute of Technology (MIT) ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ ด้านวิศวกรรมเคมี Massachusetts Institute of Technology (MIT) ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ Massachusetts Institute of Technology (MIT) ประเทศสหรัฐอเมริกา ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	-	ไม่มี	2554 - ปัจจุบัน / กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
					2544 - ปัจจุบัน / กรรมการบริหาร	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสถาบันการเงิน
					- ปัจจุบัน กรรมการบริหาร	บริษัท ซิคอน จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง อาคารทุกชนิด
					- ปัจจุบัน กรรมการบริหาร	บริษัท ไทยซูรอส จำกัด / ธุรกิจผลิตและ จำหน่ายผงชูรส
					- ปัจจุบัน กรรมการ	บริษัท นันยางมาร์เก็ตติ้ง จำกัด / ธุรกิจค้าส่ง ค้าปลีก รองเท้าผ้าใบ รองเท้าแฟชั่น
					- ปัจจุบัน กรรมการ	บริษัท นันยางอุตสาหกรรม จำกัด / ธุรกิจค้าส่ง ค้าปลีก รองเท้าผ้าใบ รองเท้าแฟชั่น
					- ปัจจุบัน กรรมการ	บริษัท ซิคอนดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด / ธุรกิจให้เช่าพื้นที่
					- ปัจจุบัน กรรมการบริหาร	บริษัท เอราวัณนา จำกัด / ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง	
					ช่วงเวลา / ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายจอห์น สก๊อต ไฮเน็ค กรรมการ	41	ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ สาขาธุรกิจระหว่างประเทศ Washington State University, WA, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ สาขาการตลาด Washington State University, Pullman, WA, สหรัฐอเมริกาประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	ไม่มี	2555 - ปัจจุบัน / กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
					2553 - ปัจจุบัน / กรรมการบริหาร	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
					2552 - ปัจจุบัน / รองประธาน และกรรมการ	บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / และบริษัทในเครือ / ธุรกิจจัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นจากต่างประเทศ
					2550 - 2552 / General Manager	บริษัท เดอะ ไมเนอร์ ฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจเครือข่ายร้านอาหารบริการด่วน

ผู้บริหาร

นางพัชรี จันทรโชติ : อายุ 60 ปี
 ตำแหน่ง : รองผู้จัดการใหญ่สายปฏิบัติการสาขา
 คุณสมบัติการศึกษา : - ประกาศนียบัตรพณิชย โรงเรียนเจ้าพระยาพานิชยการ
 สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) : 0.025
 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว :
 ระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี
 ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
ทั้ง 5 ปี	รองผู้จัดการใหญ่สายปฏิบัติการสาขา	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

นายสมจิตร กิติธีรกุล : อายุ 50 ปี
 ตำแหน่ง : รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตเบเกอรี่
 คุณสมบัติการศึกษา : - ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาเทคโนโลยีชีวภาพ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 - ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต สาขาการเจรจาการค้าระหว่างประเทศ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
 สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) : 0.025
 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว :
 ระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี
 ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
ทั้ง 5 ปี	รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตเบเกอรี่	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

นายจงชนะ จันทมาศ : อายุ 47 ปี
 ตำแหน่ง : รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตอาหาร
 คุณสมบัติการศึกษา : - ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีการอาหาร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
 สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) : -
 ความสัมพันธ์ทางครอบครัว :
 ระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี
 ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
ทั้ง 5 ปี	รองผู้จัดการใหญ่สายการผลิตอาหาร	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

นายภรณ์ ทิวเจริญ : อายุ 41 ปี
ตำแหน่ง : รองผู้จัดการใหญ่สายการขาย
คุณวุฒิการศึกษา : -ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต SASIN - Kellogg Program
-ปริญญาตรี สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) : -
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว
ระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
2551 - ปัจจุบัน	รองผู้จัดการใหญ่สายการขาย	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม
2548 – 2550	ผู้บริหารด้านการตลาดและต่างประเทศ	บริษัท เครือซิเมนต์ไทย (SCG) / ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายเคมีภัณฑ์

นางจันทิมา สุริยง : อายุ 61 ปี
ตำแหน่ง : รองผู้จัดการใหญ่อาวุโส - บริษัท เอส แอนด์ พี โกลเบิล จำกัด
คุณวุฒิการศึกษา : - ปริญญาโท นิเทศศาสตร์ สาขาการผลิตสื่อโทรทัศน์ - วิทยาลัยวิสคอนซิน-แมคคิสัน รัฐวิสคอนซิน ประเทศสหรัฐอเมริกา
- หลักสูตรพิเศษการบริหารการจัดการธุรกิจอาหารภาควิชาคหกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยวิสคอนซิน-แมคคิสัน รัฐวิสคอนซิน ประเทศสหรัฐอเมริกา
สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) : 0.016
ความสัมพันธ์ทางครอบครัว :
ระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท / ประเภทธุรกิจ
ทั้ง 5 ปี	รองผู้จัดการใหญ่สายปฏิบัติการสาขา	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทและบุคคลอ้างอิง

ชื่อบริษัท	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)
ประกอบธุรกิจหลักประเภท	เครือร้านอาหาร และเบเกอรี่ ผู้ผลิตเค้ก ขนมปัง ขนมอบ ขนมไทย ผลิตภัณฑ์อาหารและเบเกอรี่สำเร็จรูปแช่แข็ง บริการส่งอาหารถึงบ้าน บริการจัดเลี้ยงนอกสถานที่ บริหารและลงทุนเปิดร้านอาหารไทยในต่างประเทศ
ทุนจดทะเบียน	523,431,365 บาท (ห้าร้อยยี่สิบสามล้านสี่แสนสามหมื่นหนึ่งพันสามร้อยหกสิบห้าบาทถ้วน)
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	523,431,365 บาท (ห้าร้อยยี่สิบสามล้านสี่แสนสามหมื่นหนึ่งพันสามร้อยหกสิบห้าบาทถ้วน) ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 104,686,273 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 457-457/6 ซอยสุขุมวิท 55 (ซอยทองหล่อ) ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
เลขทะเบียนบริษัท	0107537001170 (เดิมเลขที่ บมจ. 364)
โทรศัพท์	(02) 185-1313
โทรสาร	(02) 185-1274
อีเมล	presidentoffice@snpfood.com
โฮมเพจบริษัท	www.snpfood.com
นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) อาคารวิทยาคารตลาดทุน เลขที่ 2/7 หมู่ที่ 4 (โครงการนอร์ธปาร์ค) ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์ (02) 596-9000 โทรสาร (02) 832-4994-6
ผู้ตรวจสอบบัญชี	บริษัท คีลอยท์ ทัช โอมัทสุ ไชยยศ จำกัด อาคารรจนาการ ชั้น 25 เลขที่ 183 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ (02) 676-5700 โทรสาร (02) 676-5757
ที่ปรึกษากฎหมาย	สำนักงานกฎหมาย คร.สุวรรณ วลัยเสถียร เลขที่ 68 ซอยสุขุมวิท 8 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ (02) 253-3427 โทรสาร (02) 653-1135

รายละเอียดของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ "โครงสร้างกลุ่มบริษัท เอส แอนด์ พี"

Nature of Business

History and important developments

Restaurant and Bakery business group was founded in 1973. From food, ice cream and desserts restaurants in Soi Prasarnmit Sukhumvit 23, the Company introduced its bakery line and become the leader in custom-made cake decoration and cartoon-designed cake in Thailand. S&P food and bakery are well-accepted by customers which support store expansions in major areas in Bangkok and upcountry.

In 1989, S&P Syndicate Public Company Limited was listed in the Stock Exchange of Thailand. The Company has invested in both restaurant and bakery businesses under the brand “S&P”. There were S&P restaurants and S&P bakery shops to respond to customers’ requirement. The Company has built the “S&P” brand to be broadly well-known. Moreover, the company has been very successful in introducing new brands such as Patara, Patio, BlueCup, Vanilla; Thai sweets brand Simply Thai; and moon cake brands S&P and Golden Dragon.

For the overseas business, the Company opened its first Thai restaurant under the name Patara Fine Thai Cuisine in London, England, 1990. The restaurant was well-accepted and improved popularity of Thai food in overseas market. The Company opened more Thai restaurants later. As of 31 December 2010, the Company has 20 overseas restaurants under the brands Patara, THAï, SUDA, Siam Kitchen and Bangkok Jam.

For ready-meal business, the Company has introduced frozen ready-to-eat food under the brand “Quick Meal” and sausage products to accommodate changing consumer's preference and lifestyle. The Company has continued to invest in ready-meal research and development to respond to customer's demand by focusing on food quality, taste and menu variety. Moreover, S&P Group is the leader in catering business under the brand Caterman, and food delivery service (Delivery: 1344). In addition to being the leader in the food and bakery business the company is thus able to establish itself as one of the leaders in related services to domestic and international retail channels

With continued expansion in the food and bakery business, the issue of production quality control became an important factor. For supporting this business S&P constructed its bakery factory at Sukhumvit 62 in 1984 and in 2004 to expand the production capacity, the Company invested one more bakery plant on Bangna-Trad Road, Km 23, as well as, in the provincial area in Chiang Mai and Phuket. The Company also constructed frozen-food and sausage factory in Lad Krabang Industrial Estate.

Presently, the Company is the leading restaurant and bakery operators. The policies that the Company has maintained over the last 38 years are to offer good service and quality products, good value products of international standards, as well as continuously develop and innovate new products to best respond to customer's needs.

Business overview of the Company and subsidiaries

S&P Syndicate Public Company Limited and its subsidiaries operate business related to restaurants, coffee and beverages, bakery, and ready to eat food, and produces food products under the name S&P. Details of operation, product/service types, and structures of the Company are as follows.

1. Business operations by S&P Syndicate Public Company Limited

1.1. Domestic restaurant and bakery business

As of 31 December 2011, the Company operates 385 restaurants and bakery stores under S&P brand, contributing most to the Company's revenue. The Company positions each store-type differently to better serve different groups of customers. S&P restaurants and bakeries store will focus on mass market, while other specialty restaurant brands will target more specific target customers. Details of domestic restaurant and bakery business of the Company are as follows.

Restaurant and Bakery shop	Number of outlets		
	Bangkok & Suburb	Upcountry	Total
S&P Restaurant	60	36	96
S&P Bakery Shop	107	172	279
Vanilla Restaurant	5	–	5
Patio Restaurant	2	–	2
Tokyo Shokudo	1	–	1
Patara Restaurant	1	–	1
Grand Seaside Restaurant	–	1	1
Total	176	209	385

Remark : The Company operates 213 BlueCup coffee shops in S&P restaurants and bakery shops.



(1) S&P Restaurant & Bakery

S&P restaurant offers a variety of Thai food and international food, beverage and dessert, such as, BlueCup drink, Bakery product, modern ice-cream under named "Simply Ice-Cream, as well as various ready-meal products. The Company pays attention to details, quality, freshness, hygiene, safety, together with selecting the best raw materials and creating menu by professional chef with targeting middle-class family, teenagers and working people. The restaurant provides eat in, take away and delivery services. The customer can buy tasty frozen ready-to-eat meal, cookies, and Thai sweets. It is a family restaurant for everyone, everything and everywhere.



(2) **S&P Bakery Shop & Corner**

The Bakery shops offer all kinds of bakery products, sandwich, coffee and ready-to-eat meal to customers in general community areas, such as supermarkets, department stores and offices to offer customers access to the company's drinks, coffee, cake, cookie, sandwich, bread and ready-to-eat meal. The branches are mainly located in Bangkok and major cities in Thailand.



(3) **Vanilla Group**

Vanilla Group is a brand targeting the stylish, confident teenagers and the young professional customers. The restaurants under Vanilla Group offer high-quality food in a unique ambiance.

- **Vanilla Industry: Tea Cake / D.I.Y. bakery / Cooking Workshop**

Trendy restaurants for teens located in the heart of trendy Siam Square. This restaurant's design combines modern and classic styles. It serves spaghetti, soup, salad, pastry and cake. The restaurant also offers a wide variety of culinary courses for their own cooking and party at home.

- **Vanilla Brasserie: Cafe / Patisserie Salon de the Creperie / Chocolatier / Confiserie**

Inspired by French Cafe, the restaurant is designed to fit modern lifestyle customers who come to shop at luxurious department store Paragon Shopping Mall. The restaurant offer creative menu, such as crepe, salad, sandwich, chocolate, French sweets, and souvenir.

- **Vanilla Crepe Cafe: Self-Service Cafe**

Mini Loft style restaurant decorated from the wood and tile, belnded to Scandinavian furniture. We have over 40 savory crepes and other famous menus from Vanilla ready to serve with a refreshing drink in cafe style.

- **Vanilla Cafe: Japanese Style Cafe**

Italian-Japanese restaurant designed in Japanese Retro style emphasizing on simplicity. The restaurant offers privacy and a variety of Japanese dishes. The restaurant is attracted by the variety of Japanese sweets same as the party at your friend place. This considers as a choice of the high-end customer.

- **Royal Vanilla: Tea Room-Dimsum**

Contemporary Chinese restaurant decorated with homely furniture in traditional Chinese inn atmosphere, serving simple and familiar Dimsum and Chinese dishes in Vanilla style.

- **Sauce: Art literature Cookbook**

A lofty-style contemporary book store selling books about arts, literature, and cookbooks, and S&P and related products.

- Teppan Ice: Japanese-style Teppan ice-cream

The Japanese-style Teppan ice-cream on the ice-cold pan, making in front of you low fat ice-cream in different flavors, including soy milk, fruit yogurt, dango, and wasabi the latest taste from Japan.



(4) **Patio: Delicatessen**

The international restaurant serves the specific group of customer who prefer the international Home Style Cooking in the simply and relax atmosphere.



(5) **Tokyo Shokudo**

The combination of the traditional Japanese way of eating with the contemporary culture of the Tokyo is a unique formula of the "Tokyo Shokudo" where the various ingredients are selected from the famous province around the islands of Japan and all over the world to create our favorite menu for lovers of Japanese food in a delicious taste of Tokyo.



(6) **Patara : Fine Thai Cuisine**

The restaurant offers stylish Thai cuisine for business gatherings and special occasions. The decor evokes feelings of traditional yet comfortable Thai hospitality. The restaurant has received the Thailand Best Restaurant award 8 years running.



(7) **Grand Seaside: Seafood**

Offers seafood and Thai fusion food at Laem Farn, Sriracha.



(8) **BlueCup Coffee**

BlueCup, S&P blue chip coffee brand, currently operates 213 counters in S&P outlet. The brand twice won the "Thailand Best Barista" in 2007 and 2008, and "Thailand Best Latte Art" in 2008 to 2011. BlueCup is proud to develop good coffee brewers over the last eleven years and will continue to grow and become the leading quality coffee brand of Thailand, bringing the pleasure of drinking coffee to all coffee enthusiasts.

2. Business operations of subsidiary companies

2.1. S&P Global Co. Ltd.

Paid up capital of 50 million Baht, of which the company holding 80%. Operates restaurants abroad, as follows:

(1) **Overseas Restaurant Business**

The company proudly represents Thai culture on cuisine aspect in the foreign countries. As of 31 December 2011, the Company operates 20 restaurants in six countries, as follows.

	England	Taiwan	Singapore	Switzerland	China	Austria	Total
Patara	4		1	1	1	1	8
SUDA	1						1
THAI				1			1
Siam Kitchen			6				6
Bangkok Jam		3	1				4
Total	5	3	8	2	1	1	20



- **Patara: Fine Thai Cuisine**

Authentic Thai cuisines in modern and elegant environment with the western modern concept, Patara restaurant chain has four restaurants in England, one in each country of Switzerland, Singapore, China and Austria.



- **SUDA: Thai Cafe Restaurant**

The latest sister brand from S&P Global, is a Thai restaurant which celebrates the richly diverse cuisine of Thailand, made relevant for the 21st century young consumer worldwide.



- **THAI Restaurant: Contemporary Cuisine**

THAI Contemporary Cuisine restaurant serves Thai food and drinks. The interior combines Western and Eastern designs to deliver the best dining experience. The currently operate one in Geneva, Switzerland.



- **THAI Take Away: Convenient Thai Food Outlet**

Thai cuisine services in convenient style and quick serve targeting the rush-hour customer in the reasonable pricing.



- **Siam Kitchen: Authentic Thai Restaurant**

Siam Kitchen chain is well-accepted in Singapore. The Halal certified chain and is the only brand accessible for Muslim consumers. It is now operating 6 outlets.



- **Bangkok Jam: Thai and Pan-Asian Cuisine**

Bangkok Jam offers new Thai cuisine targeting young and active life style professional group. It is currently operating 1 outlet in Singapore and 3 outlets in Taiwan.

(2) S&P Asset Co. Ltd.

Paid up capital of 1 million Baht, of which the company holding 99.93%. Engages in real estate development.

(3) S&P Food Solutions Co. Ltd.

Formerly S&PizZanotti (Thailand), Limited with paid up capital of 20 million Baht, of which the company holding 99.99%. Operates pizza and Italian food delivery. On 1 August 2010 the company ceased its operation and transferred its assets to S&P Syndicate PCL.

3. Business operations by Associate companies

3.1. HD Distributors (Thailand) Co. Ltd.

Paid up capital of 100 million Baht, of which the company holding 48%, engages in importing of Häagen Dazs ice-cream.

Häagen Dazs Cafe: Super Premium Ice-Cream

The world's super-premium ice-cream. With the finest ingredients from around the world, Häagen Dazs ice-cream is crafted to be the best, rich ice-cream. The customers can feel the special moment at 26 Häagen Dazs Cafes and more than 200 outlets in hotels, restaurants, hypermarket and leading supermarkets.

3.2. Foodhouse Catering Services Co. Ltd.

Paid up capital of 10 million Baht, of which the company holding 49.97%. Engages in various food related such as operation of canteens, food production, contracts, food preparation for institutions such as hospitals, factories, and school. This is a joint venture with Property Care Services (Thailand) Co. Ltd., a subsidiary of OCS (U.K.) Co. Ltd. under the brand "Food house".

Products and Services

1. Bakery Products

Being the leader in cake and bakery products for more than 38 years, the company continues to introduce new products and packaging designs to satisfy customers of all ages, professions, and demographics in a competitive manner. Improvements of new products encompass quality raw materials, freshness, and taste to stay true to our slogan "S&P Simply Delicious".



1.1. Fresh Cake

From our long experience in making cakes to satisfy our loyal customers, we have always been meticulous about selection of raw materials and ingredients so that we produce the best and most delicious cakes for our customers. Developing new styles, being creative in cake decoration, the company's goal is to have our products represent dedication and commitment to producing the best products for our customers.



1.2. Cupcake

Given the success of our pound cake and cake slices, we are determined to develop new ideas and the cupcake was born with new designs emphasizing different flavors. Convenient for all occasions, our cupcakes come in cute, chic, and even DIY styles. Our cupcakes maintain freshness and taste in each and everyone of them



1.3. Frozen Cake

Given the popularity of our bakery products, we have expanded into frozen cakes to respond to changing lifestyles of customers, with many flavours, using top quality ingredients and ensuring high standards in all production processes.



1.4. Puff and Pastry

Our patisserie products emphasize freshness and taste. Our pies and puffs are unique as our process allows us to achieve 144 layers of dough and butter leading to crispness and lightness. We offer two types of croissant/Danish: fresh butter and French style. Our pizza products are ready to eat with no need to add extra seasoning as we have prepared them with intense flavors, as preferred by local tastes.



1.5. Fresh Bread

Bread is divided into bread with filling, both savory and sweet; and sandwich bread, which comes in several flavors. Moreover, we give importance to healthy products and have introduced new healthy choices such as GABBA rice, high calcium bread, pumpkin bread, and carrot bread.



1.6. Cookies

We use real butter making our cookies fragrant, crisp, and delicious. We offer many types of cookies. In 2011, we have introduced new types of cookies such as Peanut Butter Cookies that come with a small piece of that juicy of fresh butter, Purpleberry Cookies and Oatmeal cookies with collagen for the health conscious. The cookies come with delicious silky texture and smell of oats. For the premium cookies, we

also introduced 3 new flavors, Chocolate Chip Cookies, Almond Cookies and Earl Grey Cookies, including the lightly crispy sweet of new Pistachio Cookies from crispy light biscuit line.

In order to cover more group of customer, the Company introduced brand "Delio Cookies" for an assorted cookies distributing at S&P outlets, hypermarkets, supermarkets, and convenience store such as 7 Eleven, Family Mart including several minimarts around Thailand. Furthermore, this year the Company has rebranded the product to look more modern to match the customer behavior.



1.7. Moon Cake

S&P has long been a leader in the Moon Cake market. S&P and Golden Dragon Moon Cakes not only are delicious and charming, but also possess cultural and artistic designs. Our Moon Cakes are offered in various favors and delicate packages, suitable as gifts for mid-autumn festival. In 2011 we introduced 3 new flavors into the market: low sugar lotus seed, low sugar cranberry apple and lotus seed purpleberry, which maybe low in sugar but high in taste in order to respond to the demands of health-conscious customers. Furthermore the packaging comes with classic design with distinctive patterns of birds, fish, peach blow, and peonies which all are symbols of elegance, grandeur, love, happiness, luck, and wealth that really impress the recipients.



1.8. Thai sweet delicacies

A variety of both traditional and contemporary Thai sweets in irresistible packages. Thai sweet offers some indigenous and rarely found Thai desserts as well as a refined blend of Thai and western flavors.

2. Food Products



2.1. Frozen Food: Quick Meal

A pioneer in the frozen food industry, S&P has consistently sought to invest in R&D and innovation new products to better meet customers' demands. S&P frozen food offer not only impressive varieties, but also carefully cooked to ensure tastiness and healthiness. In 2011, we have introduced new packaging design that not only more modern look, but more convenient by shorten cooking time to response to the modern life style. Let Quick Meal make your meals great dishes. Our products also include Salad dressing and frozen soup, pasta, pies, and other food products under Patio brand which have been well-received by our target customers.



2.2. Sausage

We have various types of sausage, ham, and bacon under "Premo" brand to meet diverse demands of middle-to-upper group customers. S&P Sausages are distributed through modern trade channels nationwide. With our exclusive formula, we select the finest quality of meat and delicately produce it under high standards to ensure excellent quality products.



2.3. Caragenan Jelly: Jelio Jelly

Seeking to innovate a new product line, we offer caragenan jelly in the forms of both ready-to-eat fruit jelly in cups and ready-to-drink fruit juice in bottles high of vitamin C. The product has been distributed to the Modern Trade since late of year 2010. And in 2011, we have introduced 3 new flavors: Fruit Punch and Pina Colada Jelio.



2.4. Dry Mix: Royallee

Dry Mix products awarded with the Certified International Quality Standards. Our products include food coloring, custard powder, etc.



2.5. Delicatessen

S&P produced the international food under brand "Patio" such as, dressing, soup etc., distributing in S&P outlets and leading supermarket.

3. Other Services



3.1. Delivery 1344

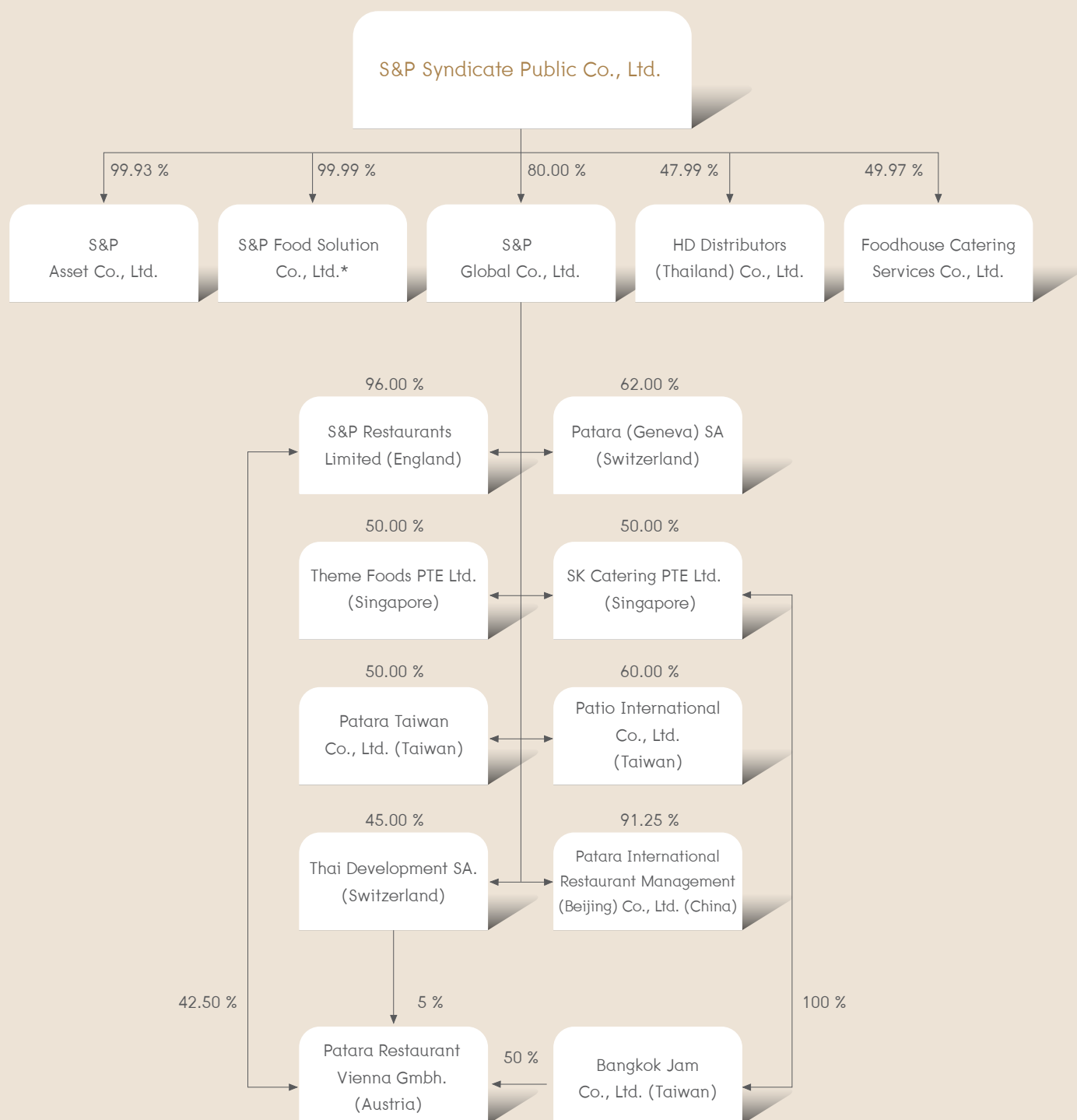
S&P Group provides home and office delivery services for its products through 1344 "hotline" to meet every customer's need and life style with fresh food and fast delivery. We deliver you not only food and services but also value and convenience.



3.2. Caterman

Ideal catering service for any functions or special events. Our arrangements are completely professional and overseen by a team of specialists. The catering menu, including Thai and international cuisine, is constantly revised with new selections to offer clients more varieties.

S&P Group Structure



Remark* S&P Food Solution Co., Ltd. Has ceased its operation since 1 August

Organization Chart



Number of employees as of December 31, 2011 =

The managerial structure of the Company

The managerial structure of the Company

comprises 5 boards or committees, that is, the Board of Directors, the Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Executive Management Committee and Management Team. Details of these directors are as follows:

Board of Directors

The Board of Directors comprises 12 members.

1.	Mrs. Patara	Sila-On	Chairperson of the Board of Directors
2.	Lt. Varakorn	Raiva	Vice Chairperson of the Board of Directors
3.	Ms. Cattleya	Saengsastra	Independent Director
4.	Ms. Sophavadee	Uttamobol	Independent Director
5.	Mr. Piya	Sosothikul	Independent Director
6.	Mr. Aviruth	Wongbuddhapitak	Independent Director
7.	Mr. John Scott	Heinecke	Director
8.	Ms. Patamavalai	Ratanapol	Director
9.	Mr. Kachorndej	Raiva	Director
10.	Mr. Pravesvudhi	Raiva	President
11.	Mrs. Kessuda	Raiva	Executive Vice President
12.	Mr. Vitoon	Sila-On	Director and Company Secretary

Audit Committee

The Audit Committee comprises 3 members.

1.	Ms. Cattleya	Saengsastra	Chairperson of the Audit Committee
2.	Ms. Sophavadee	Uttamobol	Audit Committee
3.	Mr. Piya	Sosothikul	Audit Committee

Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee comprises 3 members.

1.	Mr. Aviruth	Wongbuddhapitak	Chairperson of the Nomination and Remuneration Committee
2.	Ms. Patamavalai	Ratanapol	Nomination and Remuneration Committee member
3.	Mr. Piya	Sosothikul	Nomination and Remuneration Committee member

Risk Management Committee

The Risk Management Committee comprises 3 members.

1.	Mr. Piya	Sosothikul	Risk Management Committee
2.	Mr. John Scott	Heinecke	Risk Management Committee
3.	Mr. Vitoon	Sila-On	Risk Management Committee

Executive Committee

The Executive Committee comprises 6 members.

1.	Lt. Varakorn	Raiva	Chairperson of the Executive Committee
2.	Mr. Kachorndej	Raiva	Executive Committee Director
3.	Mr. Pravesvudhi	Raiva	Executive Committee Director
4.	Mrs. Kessuda	Raiva	Executive Committee Director
5.	Mr. Vitoon	Sila-On	Executive Committee Director
6.	Mr. John Scott	Heinecke	Executive Committee Director

Management Team

Management Team comprises 8 members.

1.	Mr. Pravesvudhi	Raiva	President
2.	Mrs. Kessuda	Raiva	Executive Vice President and President for S&P Global Co., Ltd.
3.	Mr. Vitoon	Sila-On	Director / Company Secretary and Senior Vice President — Domestic Operations
4.	Mrs. Pacharee	Chandrachoti	Vice President for Operations Department
5.	Mr. Somjit	Kititeerakul	Vice President for Bakery
6.	Mr. Chongchana	Chantamas	Vice President for Food Operations
7.	Mr. Pakorn	Tiewcharoen	Vice President-Trade
8.	Mrs. Chandnibha	Suriyong	Senior Vice President Operations S&P Global Co., Ltd.

(Details of all Directors and Executives are shown in the Appendix)

Economic Conditions and Business Competition

Food retail business faced another year of challenges in 2011 of internal and external factors such as political issues, major floodings, and world economic challenges. Such events had negative implications to food industry of shortages and rising prices. Internal factors, however, had limited impact to the economy. Although the Fiscal Policy Office forecasted the modest 2011 economic growth of 1.1%, the food retail business continued to grow with more new players entering the market. The company, however, maintained its market share by analyzing and employing strategic marketing planning – emphasizing delicious product and service quality, high standard raw material, cooking by experienced chef, introducing products to the market with the unique selling points and more product varieties on each festival to serve demand of target groups. In addition, the company has a pricing policy of value for money and strategic outlet expansion in forms of restaurants, bakery shops in department stores, hypermarkets, shopping malls in major provinces, and hospitals to be easily perceived by customers, resulted in competitive advantages and maintains/increases market share of its products. Another success factor is strategic promotion which not only creates product/brand awareness but also encourage more sales. Advertising and public relations are tools to build brand image and emphasize S&P as the food and bakery leader. Moreover, the company has its own research and development to introduce product quality, improve production process, and to search for high standard raw material in order to produce the product quality to serve the customers.

The company also develops service process/system in order to offer excellent services to customers. On the business operations, the company realizes and commits to good governance by building up practices into our cultures. Hence, S&P does not only give the top priority to the bottom line performance but does care other priorities on building common interests and fairness to all stakeholders as well as the involvement of social development. Kitchen for Kids, for example, is a program to make a kitchen for rural schools. Other programs include Making Children Smiles and charities for natural disasters. These practices build trusts to existing and new customers, shareholders, business partners, creditors, staff, and community in general.

Notable

In 2011, despite such challenging events as the fluctuation of world economy, political setbacks, and natural disasters, the company could cross those hurdles unscathed. Additionally, the company held activities focusing on social contributions and social charities, and organized marketing events to publicize its important business information as follows.

Business Expansion and Product Development

- The company opened a restaurant named "SUDA" in London, England, in September. This restaurant offers a great variety of Thai food that serves the need of the 21st Century's new-generation consumers world-wide.
- The company opened a Japanese restaurant, "Tokyo Shokudo", where the traditional Japanese culinary and the contemporary culinary culture of Tokyo diners are uniquely blended. The restaurant is situated in the United Center Building, Silom.
- The company introduced "S&P on Wheels", a mobile bakery shop. This mobile shop not only helps the company reach its customers, but also provides customers with convenience.
- The company changed the style of its 2 restaurants in Taiwan, Bangkok Jam – formerly known as Patio. The new style serves more target customers who prefer modernity and fast services. The company also opened a new restaurant.

Awards and Accomplishments

- Mr. Pravesvudhi Raiva, the President, received Best CEO Awards and Best Company Performance Awards from SET Awards 2011.
- The company received "Quality Award" from the Food and Drug Administration, the Ministry of Public Health, as a testimonial for its ethics in manufacturing healthy products that reach the standard and are safe to consumers.
- The bakery factory in Samutprakarn, Km 23.5, was certified "Good Governance Environment" by the Ministry of Industry.
- The food factory in Ladkrabang was certified GMP, HACCP, ISO 22000, ISO 9001, BRC, and IFS for its food production line.

Sales-Oriented Marketing Activities

- Summerlicious: a sales promotion during summer coming together with Thai menus, big awards such as Ford Fiesta, Blackberry Touch, and S&P gift vouchers.
- Summer Salad & Pasta: a privilege for Joy Card holders and AIS customers who got 15% discount once ordering international dishes and beverages in the Summer Salad & Pasta menu.
- The Happy Story Goes On Photo Contest: a photo contest under the theme "Everyday Happiness and Relationship at S&P", which was well responded by a large number of interested people aiming at cash awards and other awards valued at 80,000 Baht.



CEO Awards & Company Performance
Awards 2011 from SET



GMP - HACCP - ISO22000 - ISO 9001 - BRC
and IFS Certificates



FDA Quality Award from Ministry of Public Health



Mrs. Patara Sila-On received shield of honor for
Outstanding Thai Lady 2011



S&P Kitchen for Kids improved the kitchen
for the schools in the rural area



"S&P Hospitality" donated food and neccessities
to people in flood area

- Moon Cake: S&P, holding the biggest market share for moon cakes at the Moon Cake Festival, last year organized campaigns such as "Buy 4 Get 1 Free" and a 15% discount for Joy Card holders and AIS customers, which raised sales volume of moon cakes during the festival.

Corporate Social Responsibility

Education

- Educational projects in conjunction with educational institutes and provincial schools:
 - Coordinating with the Department of Vocational Education by recruiting provincial vocational students dual vocational training at different functional units of the company.
 - S&P Learning Center recruited underprivileged students from welfare schools country-wide to further their vocational education in Retail Businesses and Food & Culinary.
 - Coordinating with the Department of Vocational Education by developing skills in food & bakery businesses for teachers and students through cake decoration trainings.
 - Joining and organizing education-oriented activities, and continually donating money and learning aids to educational institutes. For example, "S&P Kitchen for Kids" project improved kitchens of schools in rural areas, and built hygienic toilets for 3 provincial schools.
 - Having been promoting cake decorating skills for over 11 years for students from 35 primary schools.

Society and Environment

- A Shield of Honor for "Outstanding Thai Lady 2011" was bestowed upon Ms. Patara Sila-On by Her Royal Highness Princess Maha Chakri Sirindhorn, on which occasion a cake of 999 pounds and cookies were made, and the revenue was donated on Thai Women's Day.
- Making donations through money and products for those afflicted with flood both in Bangkok and in upcountry. Under the project "S&P Hospitality", food and consumables were donated to flood-afflicted people, and money to floating toilet project for royal endowment.
- Coordinating with the Department of Corrections under the project "Bring the Good Back to the Society" by donating S&P products on the occasion of Royal Forgiveness on the 5th of December, and recruiting those forgiven to fill positions in the company.
- Projects for the underprivileged and activities for youth
 - The project "Cake Make a Wish" provided cakes for children, the disable, the elderly and the underprivileged from 20 foundations.
 - "The 5th "Bring back the smile" project donated lunch to underprivileged children at Santisuk Foundation.

The company also supported organizations, institutes, and those from public and private sectors with food and products under various activities.

Report on the Board of Directors' Responsibility for the Preparation of Financial Statements

The financial statements of S&P Syndicate Public Company Limited and its subsidiaries, which have been combined into a consolidated financial statement, have been prepared in conformity with generally accepted accounting principles under the Accounting Act B.E. 2543 (A.D. 2000), which include accounting standards issued under the Accounting Profession Act B.E. 2547 (A.D. 2004) and under the stipulations of the Securities and Exchange Commission governing the preparation and presentation of financial reports subject to the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (A.D. 1992), as well as with the Notification of the Department of Business Development re "prescription of brief entries that must be contained in financial statements" B.E. 2552 (A.D. 2009) dated January 30, 2009.

The Board of Directors is responsible for the financial reports prepared of S&P Syndicate Public Company Limited and its subsidiaries so that it is reasonably assured that the reports have reflected the financial standing, income and expenses and cash flows that are real and reasonable. To this, correct, complete and sufficient accounting information has been recorded for the purpose of maintaining material assets and transactions, and in the preparation of the financial reports appropriate accounting policies which are constantly applied and conform to generally accepted accounting standards have been considered and selected for use and significant information has also been sufficiently disclosed in the notes to the financial statements of S&P Syndicate Public Company Limited and its subsidiaries, on which the auditor has expressed opinions in the Auditor's Report.



Patara Sila-On
Chairperson



Pravesvudhi Raiva
President

Audit Committee's Report

S&P Public Co. Ltd.'s audit committee was appointed by the company's board of directors comprising 3 Independent Directors, with Ms. Cattleya Saengsastra as Chairman of the audit committee, and Ms. Sophavadee Uttamobol and Mr. Piya Sorsothikul (The Board of Director's resolution at No.7/2554 on 9th November 2012 to appoint Mr. Piya Sorsothikul as a director, independent director and audit committee to replace the late Mr. Dusit Nontanakorn who passed away in September 2012). The audit committee has the responsibility of reviewing financial statements, internal control, and internal audit to comply with law and regulations without any conflict of interests, assessing risk management, encouraging good corporate governance, and proposing to appoint auditor and its remunerations to the board of directors, before submitting to shareholders for consideration and approval.

In 2011, the Audit Committee held 4 meetings with the company's external auditor, the Internal Audit Department, and Management team. Key summary of the meeting are as follows:

1. Quarterly and yearly review financial position of the company and its subsidiaries: the meetings were held with the auditor, internal audits, Finance and accounting manager, and involved persons, to consider and review the Company's financial reports and accounting systems to ensure that the financial statements had been prepared in conformity with accounting standards, issued by the Federation of Accounting Professions, which is based on 2547 Accounting Act, and that information had been sufficiently disclosed in notes to financial statements, as well as adoption of new financial reporting standards suggested by the auditor. The audit committee viewed that there is no material misrepresent of the financial reports prepared by the company and the auditor expresses its opinion without any condition of the financial position of the company and its subsidiaries. The audit committee endorsed the auditor's report and the company's and its subsidiaries' financial positions and forwarded it to the board of directors for consideration and proposed to shareholders for approval on the Annual General Meeting.
2. Review of internal control and internal audit: the meetings were held with the internal audits to assess internal audit of the core and supporting activities and the computer system used for financial recording. The audit committee had an opinion that the company has sufficient internal control suited with its business and management. On the internal audit itself, the company had set proper budget of headcounts and expenses to pursue annual audit plan. The audit committee monitored the plan quarterly and provided suggestions for improvement and increase efficiency.
3. Assessment of risk management: The audit committee assessed risk management from involved parties, regarding to risk factors identified in the annual report including strategic risk, production cost risk, operational risk, ICT risk, and flood risk with the explanation of the implications and how to manage the risks to the acceptable level. The results aligned with the risk assessment proposed by the internal audits. In late 2011, the Board of Directors appointed the risk management committee to systematically implement the international standard of risk management.

4. Review rules and regulations comply: The audit committee reviewed the internal audits work and found that majority comply with rules and regulations. The minority issues were resolved. The audit committee had also meetings with the management of legal, finance and accounting, and management team on the changing of laws and regulations during the year, which have implications to the business operations. Then, the audit committee decided guidelines and communicated to Board of Directors, Management and staff to follow on. In addition, the committee also followed up the implementation of the new adopted financial reporting and had an opinion that there is no material issue.

5. Review intra-company transactions regarding conflicts of interest: The audit committee considered the proper and adequacy of internal audit and information disclosure for intra-company transactions made in 2011 which may lead to conflict of interest. The results were that the company and its subsidiaries engaged in normal business transactions and that adequate information were properly disclosed.

6. Propose to appoint the auditor and its remuneration: The audit committee reviewed the qualification, performance, and services of the auditor and agreed that the current auditor satisfactorily perform well. The committee had a consensus to propose Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd to be the company auditor for 2012 to the Board of Directors to consider and propose to the shareholders for approval.

To maintain the effectiveness and independence of the internal audit works from Management, the audit committee has one meeting with the auditor without Management. The audit committee had an open-door policy for the internal audit team and the auditor to meet and report or consult on related matters and the development to the high standard of internal audit works.

Cattleya Saengsastra
Chairperson of The Audit Committee

Analysis of the Operating Performance and Financial Status

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AS AT DECEMBER 31

(Thousand Baht)
CONSOLIDATED

	2011	%	2010	%
ASSETS				
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	672,789	22.14	742,201	26.82
Temporary investments	375,738	12.36	220,226	7.96
Trade accounts receivable - net	192,193	6.32	182,565	6.60
Other receivables	22,674	0.75	27,119	0.98
Advance payments to related parties - net				
Inventories	4,944	0.16	341	0.01
Other current assets	239,510	7.88	203,254	7.35
Total Current Assets	22,140	0.73	7,332	0.26
NON-CURRENT ASSETS				
Deposits used as collateral	20,584	0.68	20,584	0.74
Investments in associates	42,309	1.39	45,173	1.63
Investments in subsidiaries	0	0.00	0	0.00
Property, plant and equipment - net	1,162,085	38.24	1,065,214	38.50
Leasehold right - net	98,136	3.23	95,371	3.45
Intangible assets - net	3,895	0.13	3,000	0.11
Long-term deposits	148,998	4.90	131,937	4.77
Deferred tax assets - net	15,189	0.50	20,605	0.74
Other non-current assets	18,025	0.59	2,045	0.07
Total Non-current Assets	1,509,220	49.66	1,383,930	50.02
TOTAL ASSETS	3,039,208	100.00	2,766,967	100.00

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

(Thousand Baht)
CONSOLIDATED

	2011	%	2010	%
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Bank overdraft and short-term borrowings from financial institutions	1,580	0.05	3,747	0.14
Trade accounts payable	382,001	12.57	351,283	12.70
Advance received from related parties	74	0.00	352	0.01
Accounts payable - acquisition of assets	41,306	1.36	36,045	1.30
Unearned revenues	13,158	0.43	4,476	0.16
Accrued expenses	273,861	9.01	274,972	9.94
Current portion of long-term borrowings from financial institutions	29,503	0.97	19,173	0.69
Current portion of financial lease liabilities	3,178	0.10	2,941	0.11
Current income tax payable	153,780	5.06	109,248	3.95
Provision for customer loyalty programmes	1,763	0.06	3,847	0.14
Other current liabilities				
Others	43,908	1.44	34,090	1.23
Total Current Liabilities	13,585	0.45	14,409	0.52
NON-CURRENT LIABILITIES				
Long-term borrowings from financial institutions	90,115	2.97	60,711	2.19
Financial lease liabilities	2,490	0.08	3,570	0.13
Deferred tax liabilities	1,711	0.06	1,343	0.05
Employee benefit obligation	73,150	2.41	62,755	2.27
Other non-current liabilities	3,776	0.12	2,993	0.11
Total Non-current Liabilities	171,242	5.63	131,372	4.75
TOTAL LIABILITIES	1,128,938	37.15	985,955	35.63
SHAREHOLDERS' EQUITY				
SHARE CAPITAL				
Authorized share capital				
104,686,273 ordinary shares of Baht 5 each	523,431		523,431	
Issued and paid-up share capital				
104,686,273 ordinary shares of Baht 5 each, fully paid	523,431	19.06	523,431	19.01
PREMIUM ON ORDINARY SHARES	689,981	22.70	689,981	24.94
RETAINED EARNINGS				
Appropriated				
Legal reserve	52,343	1.72	52,343	1.89
Treasury shares reserve	250,951	8.26	250,951	9.07
Unappropriated	612,463	20.15	477,417	17.25
OTHER COMPONENTS OF SHAREHOLDERS' EQUITY	(37,149)	(1.22)	(36,929)	(1.33)
TOTAL ATTRIBUTIONS TO OWNERS OF THE PARENT	2,092,021	68.83	1,957,195	70.73
TREASURY SHARES	(250,951)	(8.26)	(250,951)	(9.07)
NON-CONTROLLING INTERESTS	69,201	2.28	74,769	2.70
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	1,910,270	62.85	1,781,012	64.37
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	3,039,208	100.00	2,766,967	100.00

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,

(Thousand Baht)
CONSOLIDATED

	2011	%	2010	%
Revenues from sales and services	5,878,501	100.00	5,281,672	100.00
Cost of sales and services	(3,246,050)	(55.22)	(2,907,838)	(55.06)
Gross profit	2,632,452	44.78	2,373,834	44.94
Other incomes				
Gain on exchange rate	4,156	0.07	-	-
Dividend income	-	0.00	675	0.01
Others	58,562	1.00	52,903	1.00
Profit before expenses	2,695,170	45.85	2,427,413	45.96
Selling expenses	(183,359)	(3.12)	(197,823)	(3.75)
Administrative expenses	(1,759,289)	(29.93)	(1,619,660)	(30.67)
Management benefit expenses	(52,944)	(0.90)	(47,320)	(0.90)
Loss on exchange rate	0	0.00	(11,734)	(0.22)
Total expenses	(1,995,591)	(33.95)	(1,876,537)	(35.53)
Profit before finance costs and income tax expenses	699,578	11.90	550,876	10.43
Finance costs	(3,887)	(0.07)	(3,310)	(0.06)
Share of (losses) profits of associates	(417)	(0.01)	4,507	0.09
Profit before income tax expenses	695,274	11.83	552,073	10.45
Income tax expenses	(240,940)	(4.10)	(167,796)	(3.18)
PROFIT FOR THE YEAR	454,334	7.73	384,277	7.28
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)				
Exchange differences on translation of financial statements	8,181	0.14	(30,802)	(0.58)
Unrealized gain on revaluation of available-for-sale securities	128	0.00	29	0.00
Income tax relating to components of other comprehensive income (loss)	(27)	(0.00)	(7)	(0.00)
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE YEAR, NET OF TAX	8,281	0.14	(30,780)	(0.58)
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	462,615	7.87	353,497	6.69
PROFIT ATTRIBUTABLE TO:				
Owners of the Parent	453,811	7.72	383,008	7.25
Non-controlling interests	523	0.01	1,268	0.02
	454,334	7.73	384,277	7.28
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:				
Owners of the Parent	453,592	7.72	366,379	6.94
Non-controlling interests	9,024	0.15	(12,882)	(0.24)
	462,615	7.87	353,497	6.69

Summary of 2011 Operating results

In 2011, business operation had experienced obstacles and challenges caused by domestic and international economic factors, such as the political unrest, flooding, and global economic slowdown which led to reduced spending and consumption. However the company recognized these changing factors and has prepared itself with in-depth analysis and business strategy appropriated to the changed environment, as well as having policies to track and monitor operation results on a continuous basis. This has led to excellent operating results for 2011, as witnessed by the group of companies' sales revenues of Baht 5,879 million, an increase of Baht million from the previous year, with a growth rate of 11.30%, including Baht 454 million net profit, an increase of Baht 71 million from the previous year, representing an increase of 19.49%.

Revenue from Sales and Services

The revenue from sales and services increased from Baht 5,282 million in 2010 to Baht 5,879 million, with the growth rate of 11.30%, which can be categorized into the following sales channels:

Revenue breakdown by distribution channels

Distribution Channels	(Unit : Million Baht)				
	2010		2009		Increase (Decrease) %
	Amount	%	Amount	%	
Domestic restaurant and bakery shop	4,557	77.51	4,083	77.30	11.61
Packaged food and bakery trading business	561	9.54	496	9.39	13.10
Overseas restaurant	757	12.88	700	13.25	8.14
Others*	4	0.07	3	0.06	33.33
Total	5,879	100.00	5,282	100.00	11.30

* Rental revenue

Domestic restaurant and bakery shop business

In 2011, the revenue from the Domestic restaurant and bakery shop business contributed to 77.51% of the revenue from sales and services. It increased by 11.61%, or by Baht 474 million due to the growth of the sales volume of the existing and new restaurant and bakery outlets. In 2011, the Company opened 47 new outlets, consisting of 8 restaurants and 38 bakery shops. The company's total of 385 outlets as of year ended 2011 comprised 105 restaurants and 280 bakery shops. The Company's focus on opening more new outlets in provincial areas has carried on to this year due to the company's recognition of the good trend in consumer purchasing power condition and potential in various provinces of Thailand, as well as the lower rental and labor cost when compared with Bangkok. In addition, the Company has continued to implement marketing activities through advertising on television, radio, and other types of media, by focusing on strengthening the sense of trust and goodwill towards the "S&P" brand.

Packaged food and bakery trading business

In 2011, sales from this business had a share of 9.54% of the revenue from sales and services, an increase 13.10% from the previous year amounting to Baht 65 million. This impressive growth is due to our strategy to expand customer base in line with the proliferation of modern trade businesses, and also due to our alliance with new retail concepts.

Overseas restaurant

Revenue from this business account for 12.88% of the revenue from sales and services, an increase of Baht 57 million from the previous year, with a growth rate of 8.14%. This is due to the increased popularity of the food and service in our global branches.

Revenue breakdown by product type

(Unit: Million Baht)

Product	2010		2009		Increase (Decrease) %
	Amount	%	Amount	%	
Bakery	2,681	45.60	2,396	45.36	11.86
Domestic food and beverage	1,732	29.46	1,575	29.82	9.95
Overseas restaurant	757	12.88	700	13.25	8.16
Food products**	520	8.85	441	8.35	18.14
Other products***	183	3.21	170	3.22	11.11
Total	5,879	100.00	5,282	100.00	11.30

** Food products produced by the company consisting of Quick Meal, sausages, Jelly and dry mix

*** Consisting of outsourcing, consignment, other miscellaneous products, and rental revenue

In 2011, Bakery products had the highest proportion of 45.60% when compared with the revenue from the sales and services while the proportion for the domestic food and beverage was at 29.46%. In terms of the sales growth volume, Bakery products had a growth rate of 11.86% due to new branch expansions as well as increased sales in existing branches, the development of product diversification in line with consumer tastes, and the increase of sales promotion activities. Food and beverage had a growth rate of 9.95%, in which the Company had introduced the healthy choice menu, seasonal/festive menus which have been well-received by existing and new target customers.

Cost of sales and services

In 2011, the cost of sales and services slightly increased from 55.06% in 2010 to 55.22% due to the increase in cost of raw material, packaging and transportation.

Expenses

In 2011, the sales expense when compared with the sales and services revenue decreased from 35.53% in 2010 to 33.95% due to the efficiency of expense management in all areas. The proportion of sales expense to sales from sales and services decreased from 3.75% in 2010 to 3.12%, and operation expenses decreased from 30.67% in 2010 to 29.93% this year

Net Profit

The growth of revenue from sales and services in 2011, together with the efficient management of cost of sales and sales and operation expense, helped to increase net profit from a rise of 7.25% in 2010 to 7.72% in 2011. Net profit in 2011 increased from Baht 383 million in 2010 to Baht 454 million in 2011, an increase of Baht 71 million, or an increase of 18.49%, and the ROE increased from 20.92% in 2009 to 25.59% in 2011.

Operating Efficiency

The group of Companies had substantial returns on assets from 13.87% in 2010 to 15.63% in 2011 due to the increase of the Company's net profit.

Overview of financial status and cash flow statement of 2011

The group of companies had total assets at year end 2011 of Baht 3,039 million. The current assets and the non-current assets accounted for 50.34% and 49.66%, respectively, whereas the current liabilities accounted for only 31.51% of total assets. Thus, the liquidity is as 1.60 times, due to the group of companies' rapid assets turnover from cash sales.

The net cash from operation was at Baht 742 million, as a result of Bath 932 million, profit before tax and the tax payment of Baht 190 million.

The change of cash used in investing and financing activities comprised cash received from sales of temporary investment of Baht 153 million, investment in fixed assets of Baht 334 million, resulting from investment in production machinery, construction, and furnishing due to restaurant and bakery expansions. In addition, cash was used to pay out dividend of Baht 322 million. Coupled with net cash flow from the operation and other sub items, the group of Companies had a net decrease of the cash totaling Baht 69 million. With the large amount of existing cash at Baht 742 million as of the beginning of 2011, the cash and cash equivalent for the business as of the end of the year was at Baht 673 million.

Dividend payment policy

The company will declare dividends every year at the rate of approximately 60 percent of the net profit after tax according to the consolidated financial statements provided that the amount to be declared shall not exceed the retained earnings in the Company's financial statements. In the event that the Company's financial statements have retained loss, no dividend will be declared. For this purpose, the Company will take such action as prescribed by the Public Limited Companies Law and take into consideration whereby the Company will be able to pay dividends without causing significant effects on its business. The dividend payment policy of the Company's subsidiaries likewise takes into consideration the economic outlook and business operating performance.

The Board of Directors' Meeting no.1/2012 held on February 28, 2012 had passed resolution to propose the Annual General Meeting of Shareholders 2012 on April 26, 2012, to adopt the interim dividend payment of Baht 1.25 per share paid on September 9, 2011, and to approve the dividend payment for 2011's operating result of Baht 4.00 per share, or the remaining dividend payment of Baht 2.75 per share. In case of the Meeting of Shareholders approves the dividend payment as proposed, the dividend payout ratio of the Company shall be 86.45%.

Details of dividend payment for operating year 2011 compared with previous years.

Dividend Details	2011	2010
1. Net Profit (Million Baht)	453.81	383.00
2. Number of shares	98,081,673	98,081,673
3. Dividend paid per share		
3.1 Interim Dividend (Baht/shares)	1.25	1.25
3.2 Additional Dividend (Baht/shares)	2.75	2.00
4. Total Dividend Paid		
4.1 Interim Dividend (Million Baht)	122.60	122.60
4.2 Additional Dividend (Million Baht)	269.72	196.16
5 Dividend Payout Ratio (%)	86.45	83.23

S&P's subsidiaries and affiliates

Names / Location	Type of business	No. of common shares		% Holding
		Total Share	No. of Shares held by S&P Group	
S&P Syndicate Public Company Limited 457-457/6 Sukhumvit 55, Klongtannua, Vadhana, Bangkok Tel : +66 (0) 2185 1313 Fax : +66 (0) 2185 1274	Operate restaurant branches and bakery outlets, produce cake, bread, bakery products, Thai desserts, frozen foods and bakery, provide delivery and catering services, Invest and manage the restaurant in			
S&P Asset Company Limited 1/2 Soi Attakravi1, Sukhumvit 26 Rd, Klongtan Klongtoei, Bangkok Tel : +66 (0) 2185-1313 Fax : +66 (0) 2185-1290	Conduct real estate development business by renting spaces to restaurants	10,000	9,993	99.93%
S&P Food Solution Company Limited* 457-457/6 Sukhumvit 55, Klongtannua, Vadhana, Bangkok Tel : +66 (0) 2185 1313 Fax : +66 (0) 2185-1274	Operate pizza delivery and Italian food restaurant	200,000	199,997	99.99%
S&P Global Company Limited 457 Sukhumvit 55, Klongtannua, Vadhana, Bangkok Tel : +66 (0) 2185 1313 Fax : +66 (0) 2185 1274	Operate Thai restaurants in overseas, currently with 9 subsidiaries as follows	500,000	400,000	80.00%
S&P Restaurant Company Limited** Suite 4.16 130 Shaftesbury Ave, London, W1D 5EU, UK Tel : (44) 020 7031 1168, 020 7031 1169 Fax : (44) 020 7031 1167	Operate Thai restaurants in England, currently with 4 branches under "Patara" And 1 branch of "SUDA"	100,000	96,000	96.00%

Names / Location	Type of business	No. of common shares		% Holding
		Total Share	No. of Shares held by S&P Group	
Patara (Geneva) SA** No.94, Rue des Eaux-Vives CH-1207, Geneva Switzerland Tel : (4122) 735-0517 Fax : (4122) 735-0538	Operate Thai restaurants under "Patara" brand in Geneva, currently with 1 branch	200	124	62.00%
Theme Foods Pte Ltd.** 211 Henderson Road #05-03 Singapore 159552 Tel : (65) 6411-4990 Fax : (65) 6411-4991	Operate Thai restaurants under "Patara" brand in Singapore, currently with 1 branch	600,000	300,000	50.00%
SK Catering Pte Ltd..** 211 Henderson Road #05-03 Singapore 159552 Tel : (65) 6411-4990 Fax : (65) 6411-4991	Operate Thai restaurants in Singapore under Siam Kitchen brand, currently with 6 branches, and under "Bangkok Jam" brand, currently with 1 branch	300,000	150,000	50.00%
Patara Taiwan Company Limited** 12 Alley 247, Sec.1 Tua Hua S. Road, Taipei, Taiwan	Operate Thai restaurants under "Patara" brand in Taiwan, cease its operation since September 2007	1,500,000	750,000	50.00%
Patio International Company Limited** 7F-3 No.28 Jen-Ai Road, Sec.3, Taipei Taiwan Tel : (8862) 2721-5998 Fax : (8862) 2721-6008	Operate Thai restaurants under "Patio" brand in Taiwan, cease its operation since October 2011	12,000,000	7,200,000	60.00%
Thai Development SA.** No.94, Rue des Eaux-Vives CH-1207, Geneva, Switzerland Tel : (4122) 735-0517 Fax : (4122) 735-0538	Operate Thai restaurants under "THAI" brand in Geneva, currently with 1 branch	200	90	45.00%

Names / Location	Type of business	No. of common shares		% Holding
		Total Share	No. of Shares held by S&P Group	
Patara International Restaurant Management (Beijing) Co., Ltd.** 6th Floor, Jinbao Place, 88 Jinbao Street, Dongcheng District, Beijing, China Tel : (8610) 852-21678 Fax : (8610) 852-21369	Operate Thai restaurants under "Patara" brand in China, currently with 1 branch	3,800,000	3,450,000	90.79%
Patara Restaurant, Vienna GmbH*** Petersplatz 1 / Goldschmiedgasse 9 / Graben, Vienna, Austria 27 - 28 / Top.Nr.7 1010 Wien Tel : +43 199 719 38 Fax : -	Operate Thai restaurants under "Patara" brand in Austria, currently with 1 branch	1,200,000	1,116,600	93.05%
Bangkok Jam Co., Ltd **** 1F, No.12, Ln.247, Sec 1, Dun-hua S. RD., Taipei, Taiwan Tel : (8862) 2731-5288 Fax : (8862)2731-5243	Operate restaurants under "Bangkok Jam" brand in Austria, currently with 1 branch	5,000,000	2,500,000	50.00%
HD Distributors (Thailand) Company Limited 20th floor, 539/2, Gypsum Metropolitan Tower, Sri-Ayudhya Road, Tanon Phayathai Sup-district, Rajdhavee, Bangkok Tel : +66 (0) 2696-1000 Fax : +66 (0)2696-1001	Sole importer and distributor of Haagen-Dazs ice cream	200,000	95,996	47.99%
Foodhouse Catering Services Company Limited 234 Soi Sukhuvit 101 (Punnavithi), Sukhumvit Rd., Bangchak, Prakanong, Bangkok Tel : +66 (0) 2741-8800 Fax : : +66 (0) 2741-8260	Operate business canteens and provides flexible sets of dishes to meet diverse needs of Hospitals scholl pupils, office Staff and working classes throughout Thailand	10,000	4,997	49.97%

Note * S&P Food Solution Co.,Ltd. has ceased its operating since August, 2010.

** indicates a company in which shares are owned by S&P Global Co., Ltd.

*** indicates a company in which S&P Global Co., Ltd. owns 510,000 shares through S&P Restaurant Co. Ltd. in the UK and owns 27,000 shares through Thai Development Ltd. (calculated by percentage)

**** indicates a company in which S&P Global Co., Ltd. Owns 2,500,000 shares through SK Catering Pte Ltd. in Singapore.

Connected Transactions

1. Revenue and Expense between the Company, Subsidiaries and Related parties

Account name / Company's name	Relationship	Type of Transaction	Amount (Million Baht)	
			2011	2010
S&P Global Co., Ltd.	Subsidiary	Revenues from sales	0.58	0.57
		Rental income from buildings and equipment	0.36	0.36
		Purchases of goods/services	0.04	0.06
S&P Food Solution Co., Ltd.*	Subsidiary	Revenues from sales	-	0.22
		Rental income from buildings and equipment	-	0.29
		Other income	-	0.49
		Purchases of goods	-	2.07
S&P Asset Co., Ltd.	Subsidiary	Rental of premises and services	4.47	3.64
HD Distributors (Thailand) Co., Ltd.	Associate	Revenues from sales	1.03	0.50
		Rental income from buildings and equipment	0.27	0.44
		Other income	1.02	1.10
		Dividend income	2.45	2.92
		Purchases of goods/services	12.66	12.16
Foodhouse Catering Services Co., Ltd.	Associate	Revenues from sales	6.24	5.68
		Revenues from services	4.55	-
		Interest income	0.23	-
The Minor Food Group Public Co., Ltd.	Related company (Minor Inter-national Public Company Limited's subsidiaries)	Revenues from sales	32.19	28.38
Minor DQ Limited	Related company (The Minor Food Group Public Co., Ltd's subsidiaries)	Revenues from sales	3.40	4.20
Minor Dairy Limited		Revenues from sales	3.91	0.76
Swensen's (Thai) Limited		Revenues from sales	5.95	6.77
SLRT Limited		Revenues from sales	7.05	4.15
The coffee Club (Thailand) Limited		Revenues from sales	0.02	0.03
S.R. Estate Co., Ltd.	Related company	Rental of premises	-	0.43
Directors	Directors	Rental of offices and storage	3.41	2.28

2. Assets and Liabilities between the Company, Subsidiaries and Related parties

Account name / Company's name	Relationship	Type of Transaction	Amount (Million Baht)	
			2010	2010
S&P Global Co., Ltd.	Subsidiary	Trade accounts receivable	0.05	0.06
S&P Food Solution Co., Ltd.*	Subsidiary	Trade accounts receivable	1.79	1.79
S&P Asset Co., Ltd.	Subsidiary	Trade accounts payable	0.17	0.12
HD Distributors (Thailand) Co., Ltd.	Associate	Trade accounts receivable	4.03	2.07
			0.32	0.12
Foodhouse Catering Services Co., Ltd.	Associate	Trade accounts receivable	6.78	6.06
The Minor Food Group Public Co., Ltd.	Related company (Minor International Public Company Limited's subsidiaries)	Trade accounts receivable	2.34	5.73
Minor DQ Limited	Related company	Trade accounts receivable	0.07	0.79
Minor Dairy Limited	(The Minor	Trade accounts receivable	0.79	0.21
SLRT Limited	Food Group Public	Trade accounts receivable	0.67	2.05
The coffee Club (Thailand) Limited	Co., Ltd's subsidiaries)	Trade accounts receivable	-	0.01

Note : * S&P Food Solution Co., Ltd. has ceased its operation since August, 2010

Risk Factors

In doing business, each company has different goals and objectives according to their respective environments. Many different factors can affect each company's operation and hence its goals, such as risk factors. Therefore, each company must develop its own system of risk management in order to allow the company to achieve its goals. In the case of S&P Syndicate PCL, the board of directors recognized and gave priority to risk management and has ensured that the organization can adapt itself as and when necessary. Each business unit is assigned its appropriate responsibility in compliance with the broad operation policy. Nevertheless, the company still faces many risks and managing these risks with the following measures:

Strategic risk

Strategy is an important tool in determining the company's direction towards its stated goals and objectives. Inappropriate strategies can have adverse impact on business therefore the company has put in place strategic and budgetary plans through which factors affecting business operation are analyzed, such as internal factors, industrial environment, and competition. Nevertheless, the company has allowed for adequate organizational change in line with the set strategy, having in place a monitoring system to ensure implementation according to set work plans.

Production cost risk

The company's main business is in food production and retail, for which production cost is key. Volatility of raw material price used in production impacts the cost of products accordingly. At the same time, the prices of our products cannot increase in the same manner as it would affect sales. Therefore, the company uses the concept of raw material cost management in building alliances with our business partners, building a systematic network with our raw material providers, planning for cost in distribution, leveraging raw material costs, appropriate production and sales planning. Furthermore, the company has in place a research and development unit to improve the quality of our products and processes in order to achieve greater efficiency and effectiveness in production.

Operational risk

Within the organization, each unit's operation is an important step in moving the company towards its goals and objectives. The company has increased the number of branches and points of sales, has taken in more employees to accommodate expansion. Therefore if the employees cannot fulfill their functions satisfactorily then this will affect the pace and efficiency of our progress. The board of directors and the management recognize this factor and have arranged for training to build appropriate competency for each level of employees. Training and operation manuals have been issued and for important functions, there is clear separation of duties to serve as checks and balances for each other, in addition to having systematic reporting. Furthermore, the company has in place an internal audit division in order to check and monitor including proposing ways to improve systems to adequately serve the organization.

Information and communication technology risk

As the company continues to expand its branches and points of sales, ICT plays an important role in supporting the efficient operation of each business unit. Linkage with respective subsidiary work systems, data security and access to information, and data transmission to support various types of reports for unit heads and management all help towards efficient management of information. The company has in place an ICT responsible for managing systems and ensuring the organization's readiness to support new innovations and technology. An ICT master plan has been drafted to respond to the company's business plan, which includes an ICT security plan, onward business plan, contingency plan, contributing towards enhancing work in the ICT field. There is regular reporting and monitoring of implementation of the said work plans to the management team. Nevertheless, there are other risk factors which could affect management of the organization. To this end, the board of directors and the management team have put in place a system to maintain risks at a manageable level, hence risk management continues to be improved systematically, allowing the company to better achieve its set objectives.

Catastrophe risk

The company is aware of catastrophe which has negative implications to the business operations such as inundation, flooding, typhoon, frosty, wildfire and etc. The company has been prepared a plan by training staff to encounter not only natural disasters but also man-made incidents such as fire, demonstrations, and etc. Such plan has been prepared for two stages – immediate or short-term plan and medium-to-long term plan. Senior Vice President of Domestic operations or a designed person(s) will subdue an event based on the immediate operation plan guideline. For medium-to-long term plan, the company has a committee led by Senior Vice President of Domestic operations to come up with a handbook to be guidelines of such events as well as to communicate to staff of practices.

Shareholder and Management Structure

Share capital

The Company's securities comprise ordinary shares. As of December 31, 2011, the Company's registered capital is 523,431,365 Baht, divided into 104,686,273 ordinary shares of par value of 5 Baht each. The called-up capital amounts to 523,431,365 Baht, divided into 104,686,273 ordinary shares of par value of 5 Baht each.

Share repurchase program for financial management

At the resolutions of the Board of Directors' Meeting No.1/2010 held on February 24, 2010, the company resolved to approve the share repurchase program for financial management purpose and due to the company's excess cash liquidity. The number of ordinary shares to be repurchased not exceeding 10,468,627 shares; equal 10% of the total number of the paid-up share capital of the Company and in the amount not exceeding Baht 350 million. Period of the share repurchase has arranged during March 11, 2010 to September 10, 2010. By the end the period, the company has repurchased its ordinary shares through the Stock Exchange of Thailand for 6,604,600 shares; equal to 6.31% of the total number of the paid-up share capital for the total amount of Baht 250,951,475.

Shareholders

The first 10 majority shareholders whose names appeared in the register of shareholders as of February 1, 2012 are as follows:

Group of Shareholders	Number of Shares	Percent
1 The Sila-On and Raiva Groups	41,792,720	39.92
2 Minor International Public Company Limited	30,717,084	29.34
3 S&P Syndicate Public Company Limited	6,604,600	6.31
4 Mrs. Supapan Pichaironarongsongkram	3,619,000	3.46
5 SOMERS (U.K.) LIMITED	2,271,200	2.17
6 Mr. Aryuth Charnsethikul	1,474,400	1.41
7 CREDIT SUISSE AG SINGAPORE BRANCH	1,220,000	1.19
8 Mrs. Parinya Khancharoensuk	1,042,462	1.00
9 Mr. Niti Osathanukrua	960,100	0.92
10 Mr. Phithak Phisethsith	830,000	0.79

Management Structure

(1) Board of Directors

As of December 31, 2011, the Board of Directors comprises 12 members.

Names / Position	Total Attendances / Meeting (BOD/AGM)	Total Attendances / Audit Committee's Meeting	Total Attendances / Nomination and Remuneration's Committee	Total
1. Mrs. Patara Sila-On / Chairperson of the Board of Directors	8/8	-	-	510,000
2. Lt. Varakorn Raiva / Vice Chairperson of the Board of Directors	8/8	-	-	360,000
3. Mr. Pravesvudhi Raiva / President	8/8	-	-	360,000
4. Ms. Cattleya Saengsastra / Independent Director and Chairperson of the Audit Committee	8/8	5/5	-	780,000
5. Ms. Sophavadee Uttamobol / Independent Director and Audit Committee	8/8	5/5	-	700,000
6. Mr. Aviruth Wongbuddhapitak / Independent Director and chairperson of Nomination and Remuneration's Committee	8/8	-	2/2	535,000
7. Ms. Patamavalai Ratanapol / Director and Nomination and Remuneration's Committee	6/8	-	-	413,333
8. Mr. Piya Sosothikul / Independent Director and Nomination and Remuneration's Committee (Appointed on November 9, 2011)				60,000
9. Mr. John ScottHeinecke / Director (Appointed on February 28, 2012)				
10. Mr. Kachorndej Raiva / Director	7/8	-	-	340,000
11. Mrs. Kessuda Raiva / Executive Vice Director	7/8	-	-	340,000
12. Mr. Vitoon Sila-On / Director and Company Secretary	8/8	-	-	293,333

Names / Position	Total Attendances / Meeting (BOD/AGM)	Total Attendances / Audit Committee's Meeting	Total Attendances / Nomination and Remuneration's Committee	Total
Former Board members who resigned during 2010				
1. Mr. Dusit Nontanakorn / Independent Director and Audit Committee (Passed away on September 6, 2011)	5/6	3/3	0/1	510,000
2. Mrs. Pratana Mongkolkul / Director (Resigned on December 16, 2011)	4/8	-	2/2	450,000
3. Mr. Pote Videtyontrakich / Director (Resigned on August 11, 2010)	-	-	-	66,667
4. Mr. William Ellwood Heinecke / Director (Resigned on August 11, 2010)		-	-	66,667
Total				5,785,000

Note : The remuneration received from holding the position of director are as follows;

- Gratuity was fixed at Baht 300,000 for the Chairperson of the Board and Baht 200,000 for each director
- The meeting fee for the Board of Director was fixed at Baht 30,000 Baht per attendance for Chairperson of the Board and Baht 20,000 per attendance for each director
- The meeting fee for the Audit Committee was fixed at Baht 30,000 Baht per attendance for Chairperson of the Audit Committee and Baht 20,000 per attendance for each member of Audit Committee
- The meeting fee for the Nomination and Remuneration Committee was fixed at Baht 15,000 Baht per attendance for Chairperson of the Nomination and Remuneration Committee and Baht 10,000 per attendance for each member of Nomination and Remuneration Committee
- With effective from the date of Annual General Meeting of Shareholders held on April 28, 2011 onward.

Scope of Powers and Duties of the Board of Directors

- 1) To manage the Company in accordance with the law, objectives, Articles of Association and resolutions of meetings of shareholders;
- 2) To formulate policies and trends for operation, financial management and action plans of the Company; and to monitor compliance with the policies specified;
- 3) To determine courses for the management of business risks, financial reports and audit; and to see to it that efficient and effective systems of internal control and internal audit are made available;
- 4) To control and supervise the Management for the efficient and effective implementation of the policies specified; and to assign and appoint some directors as executive directors to take one or more actions;
- 5) To designate 2 directors, who are not independent directors and Audit Committee members, as directors authorized to sign their names to bind the Company;
- 6) To hold a Board meeting at least once in every 3 months.

The Company has defined the independence of an "independent director" in accordance with the criteria of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand as follows:

Definition of "Independent Director"

An independent director means a fully qualified and independent individual as specified by the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, that is:

- Holding shares representing 1 percent max of the paid-up capital of the Company, its affiliated, associated or related companies;
- Being a director who does not participate in the management; not being a servant, employee or advisor receiving a regular salary or a professional service provider who has received a service fee of more than two million Baht a year from the Company, an affiliated, associated or related company, or a legal entity that may have conflicts over the past period of at least 2 years;
- Being a director without either direct or indirect benefits or interests in terms of both finance and management in the Company, its affiliated, associated or related companies, or legal entities that may have conflicts;
- Being a director who is not related to or is not a close relative of an executive or majority shareholder;
- Being a director who is not appointed as agent to protect interests of directors of the Company, majority shareholders, or shareholders related to the majority shareholders

In addition, the independent director must be able to comment or report freely in accordance with the mission entrusted, without taking into consideration any interests concerning her/his property or duty or position, and must not be influenced by any person or group of persons nor compelled by any situation that would render her/him unable to express an opinion as she/he should do.

(2) Audit Committee

The Audit Committee's scope of authority and duties

The Board of Directors have agreed to redefine the Audit Committee's scope of authority and duties during the Board of Directors Meeting, No. 1/2011, held on February 23, 2011, in accordance to the rules and regulations issued by the Board of the Stock Exchange of Thailand.

- 1) To review the Company's financial reporting process to ensure that it is accurate and adequate.
- 2) To review the Company's internal control system and internal audit system to ensure that they are suitable and efficient, and also to implement the Control Self Assessment System for the company's operations.
- 3) To review the Company's compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations, and the laws relating to the Company's business.
- 4) To review the Connected Transactions, or the transactions that may lead to conflicts of interests, to ensure that they are in compliance with the laws and the Exchange's regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company.
- 5) To promote practical and effective management.
- 6) To supervise, control, and manage the company's business risks.
- 7) To approve the appointment, transfer, dismissal of the Chief of an internal audit unit, including overseeing the Chief's evaluation and training.
- 8) To approve the manpower budget, investment budget, administration budget, and the administration of auditing budget.
- 9) To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditor, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year.
- 10) To prepare, and to disclose in the Company's annual report, an audit committee's report which must be signed by the audit committee's chairperson.
- 11) To notify and advice the Board of Directors regarding matters of business importance, including suggestions on whether to hire external specialized consultants on the company's expenses to help advice the Board on such matters.
- 12) To perform any other act as assigned by the Company's board of directors, with the approval of the audit committee.

The Audit committee meets regularly at least once every three months, and each meeting summary is directly reported to the Executive Committee. In 2011, there were a total of five Audit Committee meetings. Please see the Executive Committee section below for the details of the number of Audit Committee Meetings, as well as the meeting attendance by Audit Committee members.

(3) Nomination and Remuneration Committee

Nomination and Remuneration Committee's scope of authority and duties

To consider the principal and procedure of seeking qualified person to be appointed as a director, and to determine the remuneration of the board of directors of the company in order to propose to the board of directors, including may invite the management to attend the meeting for discussion in accordance with the Securities and Exchange Commission and company's regulation as follows;

Remuneration Committee's scope of work

- 1) Consider and propose to the board of directors the nomination of the qualified person as a director, and if necessary to the general shareholders' meeting for approval
- 2) Consider the number, proportion, and experience of board of directors to be suitable to the company's situation, and giving recommendation in searching for a qualified person to be appointed as a director

Remuneration Committee's scope of work

Consider and propose to the board of directors the necessary and appropriate yearly compensation for members of board of directors, various subcommittees and the executives from the president upward, and if necessary, to the general shareholder's meeting for approval.

(4) Risk Management Committee

The board of directors's meeting No. 1/2012 held on February 28, 2012, has passed the resolution appointed the Risk Management Committee to look after the company's risk management due to the current business environment is constantly changing. After the appointment, the risk management committee will prepare the risk management committee's charter to define the roles and responsibilities of the committee to propose to the board of directors for approval accordingly.

(5) Executive Committee

The Executive Board's scope of authority and duties

- 1) The Executive Board is designated with the authority to operate in accordance with the Board of Directors' policies, which in turn defer to Laws, the conditions, rules and regulations of the Company, with the exception of issues which the Law specifies as requiring the authorization of Shareholder Meetings.
- 2) The Executive Board has the right to formulate, propose and determine business directive policies and strategies to the Board of Directors.
- 3) The Board may prepare business plans; specify management powers; authorize budgets for the annual business activities, including annual expenditure budgets; and generally conduct activities in line with the business plans and strategies to complement the policies and directives presented to the Board of Directors.

- 4) Approval of transactions which may result in obligations to the Company require the authorization of the Executive Board, together with the signatures of authorized Director signatories as stated in the Company Articles.
- 5) Conduct business relating to the general management of the Company, with the exception of related transactions and the acquisition/divestiture of significant public listed company assets, which are to be conducted in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand.
- 6) The Executive Board may be assigned other duties on an individual basis by the Board of Directors.

The provision of the aforementioned authorities to the Executive Board precludes any Executive Board members, including other parties who may have a potential benefit or conflict of interest in the Company and its subsidiaries, from exercising their voting rights in such issues. Moreover, the Executive Board Meetings do not allow the President to conduct related transactions, but limit's the scope of authority to normal business activities.

Additional information relating to the directors and executives is as follows:

The Company's directors and executives has never had any record of offenses committed against the law during the past 10 years concerning:

1. Adjudication by the Court whereby they have committed offenses, except offenses relating to traffic discipline or petty offenses;
2. Adjudication by the Court whereby they shall become bankrupt or be placed in receivership;
3. Their management or control of companies or partnerships that have become bankrupt or be placed in receivership by the Court's order

Recruitment of Directors and Executives

A person to be appointed to the office of director and executive of the Company must be fully qualified according to the public limited companies law and the law governing securities and the Stock Exchange.

Appointment and Removal of Board Members

The selection of persons to the office of director of the Company does not go through the Recruitment Committee's process because the Company has not yet had a Recruitment Committee. However, the Board of Directors will consider and select individuals having qualifications, knowledge, ability and experience regarding relevant works in the interests of efficient operation of the Company and having such qualifications as required by the pertinent law and notifications of the Securities and Exchange Commission.

1. Directors of the Company are elected by a meeting of shareholders and there will be at least 5 directors and at least 3 Independent directors. Not less than one third of the number of directors must be independent directors. Not less than one half of the directors must be residents of Thailand.
2. Members of the Board of Directors will be elected by a meeting of shareholders in accordance with the following criteria and procedures:
 - (1) A shareholder has one vote per share;
 - (2) Each shareholder must exercise her/his whole votes to elect one candidate or more as director(s) but her/his votes may not be distributed howsoever to elect the candidate(s);

- (3) The candidates receiving the highest votes in respective sequence equal to the number of directors which should be elected at such time will be elected directors. In the event the next elected candidates receive equal votes and their number exceeds the number of directors which should be elected at such time, the chairperson will have a casting vote.
3. At every annual ordinary meeting, one-third of the directors, or, if their number is not a multiple of three, then the number nearest to one-third must retire from office. The directors who have been longest in office must retire. A director retired by rotation is eligible for re-election.
 4. A director to resign from office before her/his retirement by rotation must tender a letter of resignation to the Company, and her/his resignation will be effective from the date on which the letter of resignation is delivered to the Company.
 5. If the office of a director is vacated otherwise than by rotation, the Board of Directors will elect a new director to replace the director whose office is vacated, and the replacement will retain the office of director only for the remaining tenure of her/his predecessor.
 6. A director will be retired from office before the time of her/his retirement by rotation only by resolution of a meeting of shareholders, and not less than three-fourths of the votes of the shareholders present and entitled to vote and having shares in aggregate not less than one half of the number of shares held by the shareholders present and entitled to vote will be required.

Appointment of Audit Committee Members

The Board of Directors will consider and select individuals having qualifications, knowledge, ability and experience regarding relevant works that would be helpful to the systems of corporate governance and internal control in order that they would meet the standards and follow the correct course. The candidates selected must have such qualifications as required by the pertinent law and notifications of the Securities and Exchange Commission.

1. At least 3 Audit Committee members must be appointed from the Board members whose qualifications conform to the requirements of the Office of the Securities and Exchange Commission. At least 1 member of the Audit Committee must have financial and accounting knowledge and experience sufficient for the performance of her/his duty to verify the reliability of financial statements.
2. The term of office of the Audit Committee lasts for 2 years each, counting from the date of its appointment, the Audit Committee members whose term of office has expired are eligible for reappointment.
3. The number of the Audit Committee members must be maintained at not lower than 3. If they are reduced to lower than this number, (an) additional member(s) must be appointed to complete the number specified within 3 months from the date of the reduction. The new member(s) of the Audit Committee will retain the office only for the remaining tenure of her/his/their predecessor(s).
4. The Board of Directors must elect 1 member of the Audit Committee to perform her/his duty as the Chairperson of the Audit Committee and must elect a person with such qualifications as approved by the Audit Committee to perform her/his duty as the Secretary to the Audit Committee.
5. A person to be appointed to the office of Audit Committee member must have the following qualifications:

- (1) Holding shares representing 1 percent max of the paid-up capital of the Company, its affiliated, associated or related companies, provided shares held by related parties are included;
- (2) Being a director who does not participate in the management of the Company, its affiliated, associated or related companies, or majority shareholders of the Company; and not being a servant, employee or advisor receiving a regular salary from the Company, an affiliated, associated or related company, or a majority shareholder of the Company;
- (3) Being a director without either direct or indirect benefits or interests in terms of both finance and management in the Company, its affiliated or associated companies, or majority shareholders of the Company; and not having had or interests of that nature during a period of 1 year before being appointed as member of the Audit Committee unless the Board of Directors is, after careful consideration, those previous benefits or interests will not affect the performance of the duty and the giving of free opinions by the Audit Committee member;
- (4) Being a director who is not related to or is not a close relative of an executive or majority shareholder of the Company;
- (5) Being a director who is not appointed as agent to protect interests of directors of the Company, majority shareholders, or shareholders related to the majority of the Company;
- (6) Being a director who is able to perform her/his duty and comment or report freely on the result of the performance of her/his duty as entrusted by the Board of Directors, without being under the control of a majority shareholder of the Company, including related parties or close relatives of that person;
- (7) Being a director with appropriate knowledge, ability and skills

Company Secretary

The Board of Directors appointed a Company Secretary clearly at the Board of Directors Meeting, No. 2/2010, at which Mr. Vitoon Sila-On, who has knowledge and ability to perform her duty and comment or report on results to the Board of Directors for the purpose of compliance with principles of good corporate governance including the public limited companies law, the law governing securities and the Stock Exchange and other pertinent laws, was assigned to continue to serve as the Company Secretary with the duty to take the following actions:

- (1) To prepare and file documentation, that is, registers of directors, notices for Board meetings, minutes of Board meetings and annual reports of the Company, including quarterly and yearly financial statements;
- (2) To keep a record of interests reported by directors and executives;
- (3) To make advice on laws and rules of which the Board of Directors must be aware for the purpose of discharging its duties and responsibilities;
- (4) To oversee activities of the Board of Directors

Remuneration for Executives

The Company has formulated a policy on fair and reasonable remuneration for the directors, taking into consideration its suitability for and consistency with the directors' responsibilities, the Company's financial and a comparison with other companies in the same group of business at the same level. The remuneration is fixed as gratuities and meeting allowances. In addition, directors assigned to serve as members of the Audit Committee will receive more remuneration and meeting allowances according to their responsibilities that have increased. The Company seeks approval for the directors' remuneration from the meeting of shareholders every year.

(1) Remuneration for Board Members

The 2011 General Shareholders Meeting, held on April 28, 2011, resolved to approve the directors' remuneration divided into the following:

Board / Committee	Position	Regular Remuneration for Non-Executive Director (Baht/Director/Month)	Meeting Allowance (Baht/Director/Meeting)
Board of Directors	Chairperson	-	30,000
	Member	20,000	20,000
Audit Committee	Chairperson	15,000	30,000
	Member	10,000	20,000
Nomination and Remuneration Committee	Chairperson	-	15,000
	Member	-	10,000

The regular remuneration and the meeting allowance mentioned above, if approved by the Meeting of Shareholders, will be effective as from May 2011 until the Nomination and Remuneration Committee considers that the remuneration is not suitable to or consistent with the overall economic condition. It will then be proposed to the Board of Directors for consideration and approval for alterations thereto would be sought from the Meeting of Shareholders.

The annual gratuity was fixed at 300,000 Baht for the Chairperson of the board and 200,000 Baht each for the 11 directors of the Company. The gratuity amounts in total to 2,500,000 Baht, and shall be paid in accordance to the period of holding their position.

Remuneration	2011		2010	
	Person	Baht	Person	Baht
Regular Remuneration for Non-Executive Director	7	1,210,000	-	-
Meeting Allowance	12	2,075,000	12	1,300,000
Gratuity	16	2,500,000	12	2,550,000
Total		5,785,000		3,850,000

Please refer to the heading "Board of Directors" for the remuneration received by the directors in their as directors of the Company, that is, gratuities and meeting allowances, which are separated and indicated for each individual director.

(2) Remuneration for Executive Committee and Executives

The Company has fixed the Executive Committee and executives' remuneration in accordance with the policy and criteria whereby suitability for and consistency with the financial standing and the Company's operation results and net profit are taken into consideration. To this, the President and other executives will jointly fix indicators and indices and make a yearly evaluation of performance so as to fix remuneration that reflects the actual performance and builds an incentive for more efficient and effective performance continuously.

In 2011, the Company paid remuneration as salaries, bonuses, special rewards and travel expenses to 11 executive committee and executives of totally Baht 28.28 million

(3) Other Remuneration

In addition, beside the salaries and bonuses, the Company has fixed the remuneration and welfare in both monetary and non-monetary with fairness and reasonable by consideration of the Company's ability and comparison with other organizations. Other remuneration and welfare are such as company cars, provident fund, life insurance, accident insurance, annual health examination, medical fee and allowance for the death of family member.

Corporate Governance

The Board of Directors has complied with good practices for directors of a listed company by adopting the principles of good corporate governance and rules of practice of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand as guidelines and has appointed an Audit Committee to assist in supervising its internal control system and to ensure that the principles of good corporate governance have been observed, with such details as set out as follows:

(1) Rights of Shareholders

The Board of Directors has formulated a corporate governance policy for a long-term benefit of its shareholders within the frame of stipulations of law and business ethics and attached importance to the rights of shareholders. The Company is determined and intends to grant to all of its shareholders equal rights as follows:

1. Such basic rights as the shareholders should be entitled to in terms of voting, receipt of dividends, transactions or transfers of shares, presence at shareholders' meetings, and equal receipt of sufficient information in a form befitting consideration and at an appropriate time;
2. The right to elect and remove a director or an auditor during the election process, where the information regarding the candidates including names, professional work experiences, whether he or she is a board member of another company, and other relevant information would be included in the shareholders' meeting invitation.
3. The right to be entitled to a dividend allotment;
4. The right to be aware of the Board's resolutions concerning details of a meeting and the agenda of a meeting of shareholders in advance of the date of the meeting through information disclosed on the Company's website;
5. The right to receive an invitation to a meeting of shareholders and information on the place, time and agenda of the meeting, the criteria and procedure for attendance, and the points for consideration with facts, reasons and the Board's opinion clearly presented in each item on the agenda; to this, the Company will announce such invitation on the Company's website at least 1 months in advance before the meeting, and will publish the invitation in at least one daily newspaper for 3 consecutive days before the date of the meeting, and the Company will arrange for the time and place that are most convenient for the shareholders to be present at the meeting;
6. The Company accords an opportunity for its shareholders to propose a meeting agenda in advance and to send questions in advance for the meeting of shareholders through the Company's website at least 5 months in advance before the meeting of shareholders;
7. The Company encourages all of its directors to attend meetings of shareholders continuously and regularly every year. In particular, the Chairperson of the Board of Directors, the Chairperson of the Audit Committee and the President are present at every meeting of shareholders.

(2) Equal Treatment towards Shareholders

The Company has been aware of and attached importance to fair and equal treatment towards its shareholders. To this, it has formulated a policy to oversee and protect the shareholders' rights and to encourage all the shareholders to obtain fair and equal rights as shareholders. In addition, the policy on

treatment towards shareholders must be in accordance with the Company's principles of good corporate governance and must be consistent with the practices under the rules and regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand and with other pertinent laws. Details of the Company's main policy formulated to see to it that the shareholders obtains equal, fair and equitable rights are as follows:

1. To encourage and allow all groups of shareholders, especially minority shareholders, to have a chance to participate in recruiting and electing directors to protect the equal rights of all parties by publishing the information for acknowledgement by the shareholders on the Company's website at least 5 months in advance before the meeting of shareholders;
2. To encourage and allow a shareholder, who is not able to be present at a meeting, to have a chance to grant proxy:
 - 2.1 In the event the shareholder is not able to be present at the meeting of shareholders, the Company offers 3 forms of proxy so that the shareholder will have a chance to select one that befits the needs for her/his use. All the proxy forms are determined by the Department of Business Development, Ministry of Commerce.
 - 2.2 The grantor can grant proxy to an independent director, who will perform the duty in accordance with the grantor's intention. The Company has enclosed details of the independent directors with the proxy forms continuously and regularly every year.
3. Equality during Meeting of Shareholders
 - 3.1 Before the commencement of a meeting, the chairperson will inform the shareholders clearly of the rules to be applied at the meeting and of the steps of voting on the resolution of each agenda item.
 - 3.2 The Board Chairperson, who will attend and preside at every meeting of shareholders, accords an opportunity for the shareholders to ask questions and gives answers or explanations on the points relevant to the meeting agenda or the Company at all times.
 - 3.3 The Company accords an opportunity for the shareholders to resolve to elect each individual director.
 - 3.4 At a meeting of shareholders, the agenda as notified in the invitation to the meeting must be implemented. The Company has no policy to increase the meeting agenda or change the order of the agenda items unless such change or increase is reasonable and lawful in every respect.
 - 3.5 For transparency and accountability, at a meeting of shareholders the Company will use ballots for all agenda items, and for more rapidity and accuracy the Company has used a computer system for registration and for the passing of resolutions of shareholders.
4. After a meeting of shareholders, the Company will prepare minutes of the meeting according to its agenda together with resolutions of the meetings and the number of votes agreeing, disagreeing or abstaining from voting, including significant details required for consideration, to completion within 14 days counting from the date of the meeting, and will also publish them for acknowledgement by the shareholders via the Stock Exchange of Thailand and the Company's website in order that the shareholders can make examinations.
5. Policy and Measure for Care of Internal Information – The Company has a policy and procedure for overseeing its directors and executives regarding the use for their own benefit of internal information which has not yet been disclosed to the general public, including securities transactions especially during 1 month before the financial statements are made public. To this, directors and executives in various departments are required to understand the duty to report on the holding of securities in the Company by

themselves, their spouses and children who have not yet become of age. All changes in the holding of securities must at all time be notified and securities holding reports submitted via the Company Secretary's office before they are forwarded to the Office of the Securities and Exchange Commission.

At the 2011 Ordinary Meeting of Shareholders, the Company granted all such rights and equalities as mentioned in 1 and 2 above to its shareholders and also prepared an invitation in both Thai and English for foreign shareholders, and for the 2012 Ordinary Meeting the Company will take steps to grant these rights and equalities to its shareholders.

(3) Roles of Stakeholders

The Company attaches importance to the rights of all groups of stakeholders by complying with the rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission, as well as with other laws relating to the protection of rights of these stakeholders so that they will be well cared for.

Shareholders : The Company is always well aware that it will conduct its business with transparency. It is determined to make its business prosper and yield good returns to the shareholders continuously in a long term.

Customers : The Company is determined to develop the quality and standards of its products and will pay attention to friendly services for its customers to their maximum satisfaction and will also make available a working unit or personnel performing the duty to accept customers' complaints so as to take action for the customers as soon as possible and the customers' secrets will be kept.

Suppliers : The Company will treat its suppliers fairly and equally, taking mutual benefits into consideration.

Creditors : The Company will treat its creditors fairly by complying strictly with the terms and conditions of the agreements and with the financial commitments.

Competitors : The Company will behave in accordance with international rules of competition and will treat its competitors fairly, avoid dishonest methods, and will not destroy the reputation of its competitors.

Employees : The Company holds that an employee is a valuable resource and must be treated fairly in terms of opportunity, benefit in return and potential development and must be assured of her/his life quality and safety of work as well as suitable welfare and Provident Fund.

Society and Environment : The Company is determined to conduct economically and socially beneficial business and attaches importance to environmental care and preservation. To this, the Company has a unit performing the duty to take care and charge of society and to promote organizational cultures and evoke awareness in all individuals in the organization so that they take care of, develop and promote the environment and stakeholders in line with the sustainable growth of the Company are indicated in the heading "Social and Environment Policies".

A stakeholder can ask for details, make complaints or notify clues of an offense committed regarding financial reports, internal control systems or business ethics of the Company by means of the email address secretary@snpfood.com or audit@snpfood.com or at telephone no. 0-2185-1313, at the Company Secretary Department or the Internal Audit Office, which will consider the matters before forwarding them to the Audit Committee and the working units concerned for further action. The complaints and clues so notified will be protected and kept confidential, and steps will be taken to find ways to make to corrections or improvements.

(4) Disclosure of Information and Transparency

1. Relationship with Investors

The Board of Directors attaches importance and is aware that disclosures of both financial and non-financial information of the Company will all affect the decision processes of investors and stakeholders of the Company. The Board of Directors is therefore aware of the necessity for disclosure of complete, true, reliable, regular and updated information. To disclose this information, the Board of Directors has assigned a finance and accounting support unit to communicate with institute investors, shareholders, analysts and the public sector concerned. Investors can ask information about the Company at telephone no. 0-2185-1313 or on the website www.sandp.co.th or via the email address presidentoffice@snpfood.com.

2. Principles of Corporate Governance

The Company attaches importance to good corporate governance, which is important to the sustainable growth of the Company in a long term. It encourages the directors, Audit Committee members and employees concerned to perform their ethical duties under the Company's missions faithfully, honestly and fairly and to treat the Company and all groups of stakeholders, the general public, society and customers in accordance with ethical practices. To this, the Company communicates regularly with its customers and monitors compliance with these courses constantly and also determines disciplinary action.

In addition, the Company pays strict attention to transactions that may have conflicts of interests, implements the requirements of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, and stipulates that changes in the holding of securities be reported to Board meetings at all times, with such details as set out in the heading "Supervision of Use of Internal Information".

3. Remuneration for Directors and Executives

The directors' remuneration is in accordance with a principle and policy specified by the Board of Directors, and it is connected with the Company's operation results. Refer to the heading "Remuneration for Executives". Approval for the directors' remuneration is sought from the meeting of shareholders at all times.

(5) Board's Responsibilities

1. Board Structure

The Board of Directors attaches importance to good corporate governance, business virtue and transparency. For this purpose, the Board of Directors has appointed an independent Audit Committee comprising 3 independent directors, whose term of office is 2 years each, and 1 secretary. Their names are as follows:

- | | | |
|--------------------|-------------|------------------------------|
| 1) Miss Cattleya | Saengsastra | Chairperson, Audit Committee |
| 2) Miss Sophavadee | Uttamobol | Member, Audit Committee |
| 3) Mr. Piya | Sosothikul | Member, Audit Committee |
| 4) Mrs. Chirley | Sawangkong | Secretary, Audit Committee |

The purpose is to be in charge of the quality of financial reports and internal control systems. In 2011, 4 Audit Committee meetings were held and reports were submitted to the Board of Directors. For the Audit Committee's opinions, please refer to details in the heading "Internal Control".

2. Counter-balancing by Non-executive Directors

There are 12 members of the Board of Directors, which comprises:

- 6 executive directors
- 2 other directors
- 4 independent directors, equal to one-fourth of the whole Board

3. Combination or Separation of Positions

- The Board Chairperson is the representative of the group of majority shareholders, who, in 2011, hold in aggregate 39.90 percent of the shares.
- The Board Chairperson is not the same person as the Vice President, but both are the representatives of the same group of majority shareholders.
- The Board of Directors comprises 4 independent directors and 2 non-executive directors, who will lead to management counterbalancing and cross-examination.

4. Roles, Duties and Responsibilities of Board of Directors

4.1 Leadership and Visions

All members of the Board of Directors possess leadership, have wide visions and are free to make a decision. In addition, the Board of Directors participates in formulating or approving of visions, strategies, targets and budgets of the Company and supervises the Management so that it conduct business affairs efficiently and independently for an increase in the economic values and a sustainable growth of the business.

4.2 Separation of Roles, Duties and Responsibilities between the Board of Directors and the Management

The duties of the Board of Directors and the Management are clearly separated for management counterbalancing and cross-examination. The Board of Directors will consider and approve of policies in their overall pictures, such as, visions, missions and corporate governance policies, whereas the Management will have the duty to manage the Company and lay down plans and strategies in accordance with the policies formulated by the Board of Directors. Details of the roles, duties and responsibilities of the Board of Directors and the Management are indicated in the heading "Directorial Structure".

4.3 Policy on Conflicts of Interests

To prevent a conflict of interests, the Company has formulated a policy clearly for the supervision of transactions that may lead to conflicts of interests. To this, steps of approval for connected transactions between companies or persons that may have conflicts are specified in writing. In the event a director has an interest in any item on the agenda, that director will have no right to vote on that item. In addition, policies and procedures for supervising executives and parties concerned have been formulated in order that they do not use internal information of the Company for a personal benefit. In 2009, The Executive Committee has also formulated guidelines for the process of submitting each member's information as well as related personal information. Such information must be reported at least once a year, or once the information has been altered, so that the Company can monitor and control transactions that are related to each member.

4.4 Internal Control and Audit Systems

The Company, having attached importance to an efficient internal control system, has specified the operational duties and powers of its executives and operators clearly in writing. Use of properties of the Company is controlled and supervised so that they bring about benefits, and the duties of operators, monitorial personnel and evaluators are separated for appropriate counterbalancing and cross-examination. In addition, there is internal control regarding the financial system, and the Company has made available a system of financial reporting to executives according to line of command.

The Internal Audit Department perform its duty to make examinations to ensure that the main business and significant financial activities of the Company have been conducted in accordance with guidelines formulated and with efficiency, as well as to examine compliance with the laws and requirements pertinent to the Company. And in order that the internal audit unit is independent and able to perform the duty of cross-examination and counterbalancing fully, the Board of Directors requires that the Internal Audit Department report the audit results directly to the Audit Committee and that those results also be evaluated by the Audit Committee.

4.5 Meetings of Directors

The Board of Directors holds a regular meeting at least in every quarter. And in order that directors are able to be present at a Board meeting, the Secretarial Department specifies a schedule of Board meetings in advance every year and informs all the directors of this schedule at all times before the Board meetings. The Secretarial Department will send an invitation together with supporting documents at least 7 days in advance of the meeting so that the Board of Directors may consider it and have sufficient time to study information before attending the meeting. In 2011, the Board of Directors held 7 meetings in total. The Chairperson of the board attended all the Board meetings, and during the meetings the chairperson gave a chance and allocated time for directors to ask the Management and for careful, appropriate and sufficient consideration of information, and records of the meetings were kept in writing and minutes of the meetings certified by the Board of Directors were filed and made ready for examination by the directors and parties concerned.

4.6 Meetings of Directors

The Board of Directors holds a regular meeting at least in every quarter. And in order that directors are able to be present at a Board meeting, the Secretarial Department specifies a schedule of Board meetings in advance every year and informs all the directors of this schedule at all times before the Board meetings. The Secretarial Department will send an invitation together with supporting documents at least 7 days in advance of the meeting so that the Board of Directors may consider it and have sufficient time to study information before attending the meeting. In 2011, the Board of Directors held 7 meetings in total. The Chairperson of the board attended all the Board meetings, and during the meetings the chairperson gave a chance and allocated time for directors to ask the Management and for careful, appropriate and sufficient consideration of information, and records of the meetings were kept in writing and minutes of the meetings certified by the Board of Directors were filed and made ready for examination by the directors and parties concerned.

4.7 Reporting by Board of Directors

The Board of Directors is responsible for consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries and for financial information appearing in annual reports. The financial statements have been prepared in conformity with accounting standards generally accepted in Thailand. Appropriate and constantly applied accounting policies are selected for use and careful discretion is exercised and optimum estimations applied for the preparation thereof. Moreover, significant information is sufficiently disclosed in the notes to financial statements. For details, please refer to the Report on the Board's Responsibility for the Preparation of Financial Reports.

The Board of Directors has caused to be maintained an efficient internal control system so as to reasonably ensure that records of accounting information are correct, complete and sufficient and to disclose weak points for the purpose of preventing dishonest acts or significantly irregular transactions.

4.8 Evaluation of Board's Performance

The Board of Directors, at the Meeting, No. 1/2012, held on February 28, 2011, resolved to approve the Board's self-assessment form used for the evaluation of the performance of the duties of the Board of Directors en bloc for 2011 under the subjects of assessment concerning the Board's structure and qualifications; the Board's roles, duties and responsibilities; Board meetings; the performance of duties of the Board of Directors; relationship with the Management; and self-development of directors and development of executives. Result of the evaluation is intended to be used for the improvement of the performance of duties by the Board of Directors. In the overall picture of the Board of Directors, most of the actions were deemed to be well taken or executed.

4.9 Development of Directors and Executives

4.9.1 Development of Directors' and Executives' Knowledge - The Company promotes and offers convenience for directors' and executives' training and knowledge development relating to corporate governance. The Company has made an orientation ceremony for new directors whenever a new director is appointed. To this, an overall picture will be presented regarding the Company's business and relevant information; the names of the Company's directors and managerial structure; legal documentation and handbooks; rules and regulations of working units concerned; the directors' roles, powers, duties and responsibilities; corporate governance guidelines; certificates, Memorandum and Articles of Association; the Company's rules, visions, targets, and information on the conduct of business and activities of the Company. Directors are also caused to visit businesses and attend meetings related to the setting of visions and business plans in association with high-ranking executives of the Company.

4.9.2 Work Succession Plan - The Company has prepared some personnel as replacements for high-ranking executives who are about to attain retirement age. At the same time, a guideline has been formulated for the development and enhancement of the potential of executives who would succeed to the positions.

Personnel

The Company has had no significant labor disputes during the previous 3 years' period, and the employees (exclusive of the directors and executives under the heading "remuneration for executives") and employees' remuneration, that is, salaries, bonuses, special rewards and overtime pay and other welfare, separated according to main line of command, are as follows:

Working Units	2011		2010	
	Number of Persons	Remuneration	Number of Persons	Remuneration
Local Offices	332	213.43	378	183.71
Branch Operation Dept.	3,733	531.32	3,403	503.37
Factories	1,465	254.17	1,457	220.89
Total	5,530	998.93	5,238	907.97

Internal Control

S&P business is based on reliability and fairness; everyone involved will be treated with responsibility to sustainably create mutual benefits. This practice has been held fast since the corporate establishment in 1973.

S&P seriously emphasize the importance of the internal control system. The internal control system has been effectively and efficiently set up and developed in accordance with international standards. The focal point has

been placed on internal environments, risk assessment, controlling activities, IT & communication systems, and continuous follow-up. The organization has been structured to suitably fit corporate business plans, with focus on clear-cut job allocation, good controlling system, good risk management, practice guidelines and manuals suitable for the business, efficient and modern development of computer system. The company has also been encouraging its staff to regularly follow the internal control system that has been continuously improved in compliance with the changing business environment. A summary is as follows.

1. Business Environment

S&P heavily focuses on creating good environments for business control, thereby setting up policies, measures, procedures, assessments, and key performance indexes that fit the present business. The company has also set up the management structure and the responsibility scope of boards of directors to facilitate concrete business control. The Board of Directors plays an important role in setting up policies and ensuring that the management follows such policies.

In 2011, the company introduced a written ethics manual, and a communication means organization-wide in order to streamline the ethical practice of staff at all levels. Additionally, to allow all staff to participate following laws, regulations, and ethics, the company introduced Whistle Blower as a channel for fair audit, with a measure set up for improvements.

The company believes in employees' values and potentials, thereby making the internal control system clear and clean; this would creatively contribute to a nice and clear working environment suitable for audits. Employees at all levels were trained for competence in working, adjusting themselves to the changes of business environment, improving their working and administrative systems. This serves as a foundation for clear and effective growth in operations ready for audits at all time. Also, a practice under one standard was set up to bring about success in different operations, with an overview, a method for teamwork, and an organization-oriented participation deployed.

2. Controlling Activities

The company set up an internal control system for finance and computer system. Activities such as job allocation, defending, crosschecking, screening, approval, were included in operational procedures that suited the operation. The computer system was set up to verify imported data before processing. This was controlled by crosschecking and analyzing the reported data received from the processing.

3. Audits and Reports

Regulations for the auditing committee were determined to set the scope of the auditing committee's responsibilities, and to ensure that the auditing unit followed such regulations. Plans for audit, man power, and budget had to be imposed according to the nature of the business, and had to conform to the international standard for audits.

As for reports, the auditing unit had to once per quarter summarize the audit alongside with business plans presented to the auditing committee. The auditing committee had to send the audit report to the board of directors once per quarter.

4. Information Technology Development

S&P developed an efficient and modern computer system that was safe for the data, and utilized it as a tool for publicizing S&P business and communicating within the organization correctly at the right time.

The information technology was used in different processes ranging from compiling IT information, processing IT information, saving IT information, and presenting IT information via a modern computer system suitable for the present business. In this regard, the management could use this IT information for planning, controlling the operations, assessing the result based on principles, analyzing cause & effect, and correctly following up in time.

5. Following Up

The company continually systemized the follow-up process and the KPI of functional units. Also, audit follow-up according to the agreed amendment was performed to assess the possibility of the operations. Finally, in case of problems, joint efforts were made to properly allocate responsibilities.

Human Resources Policy

The company recognizes the importance of human resources as a valuable resource to the organization. Then the company is committed to develop our personnel to be ready for the business competition, develop staff caring system and skill development programs at all level in order to maintain and enhance their value to the organization, and also to retain valuable employees to enjoy working with the company.

Furthermore, the company always allows the employees to develop their skill and expertise by organized Super Chef competition as part of training and creating new menus, cake decoration competition, Barista and Latte Art competition. These also help the company to be able to produce high capability staff with skill in various fields to support business growth both domestic and abroad. The company supports the operation of the S&P Learning Center which authorized from the Ministry of Education to offer course of vocational certificate on retail business, food and culinary. The company has signed the memorandum of understanding (MOU) with the Office of Vocational Education to open vocational course in Dual Vocational Training system for students across the country that offer the vocation training in the company's outlets. The students in this program will be able to gain experience and earning during school. In addition, the company is cooperating with institution of education to develop undergraduate program of culinary technologies and services in order to produce higher capability chef and restaurant manager.

Policy regarding Social and Environmental Responsibility

All groups within the company, in particular the public relations group give high importance to social and environmental responsibility. The company has continually organized social activities and in 2011, this continued through activities such as the "Cake a Wish Make a Wish" event where we donated cakes to 20 charities involved with underprivileged people; the "Bring Back the Kids' Smile" where we donated lunch and gifts and organized fun activities for underprivileged children from the Santisuk Foundation; the "Kitchen for Kids" program where we helped repair the kitchens and canteens of 3 rural schools; Rajaprajanigroh 33 school - Lopburi, Chantha-Buri Welfare School and Suratthani Welfare School in order to promote healthy nutrition by bringing the expert who will provide knowledge on nutrition and sanitation to the teachers, students, and cooks, and also offers a dining table, promote sustainable agriculture by providing breeding pigs. The company donated toys and improve playground to the schools that was effected form flood. The company also gives advice to the M.3 students on the possibility of further education at the S&P Learning Center, and invites M.6 students to start working with S&P. During the flood situation in 2011, the company also supported the flood victim by organized "S&P Hospitality" that donated food and necessities to the people in the flood areatogether with donated our products to many agencies and and organizations that were medium for distributing aid in order to reach as much as people as possible.

Details of Directors

Name – surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mrs. Patara Sila-On Chairperson of the Board of Directors	70	Honorary Degree Business Administration in Management, Rajamangala University Of Technology Isan Doctor in Letters (Honorary) Pine Manor College, Massachusetts, USA Business Administration BBA Boston University, USA	7.11	Eldest sister	Past 5 years / Chairperson of the Board of Directors	S&P Syndicate Public Co., Ltd
Lt. Varakorn Raiva Vice Chairperson of the Board of Directors Chairperson of the Executive Committee	64	MA Economics University of Indiana, USA BBA Chulalongkorn University, Bangkok, Thailand	2.10	First brother	Past 5 years / Vice Chairperson of the Board of Directors	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
Mr. Pravesvudhi Raiva President	61	BBA Political Science University of Indiana, USA Chulalongkorn University Training Program MMP – Modern Management Program MMM – Modern Marketing Management Director Certification Program Certificate (DCP) Director Accreditation Program Certificate (DAP) Thai Institute of Directors Association	5.83	Third brother	Past 5 years / President Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd. Charn Issara Development Public Co., Ltd.

Name – surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mr. Kachorndej Raiva Executive Committee Director	61	BBA Accounting Chulalongkorn University Bangkok, Thailand Director Certification Program Certificate (DCP) Thai Institute of Directors Association	1.96	Second brother	Past 5 years / Executive Committee Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
Mrs.Kessuda Raiva Executive Vice President President for S&P Golbal Co.,Ltd.	58	MBA Economics, North Eastern University, Boston, USA BBA Business Administration, Finance and Banking Assumption University (ABAC) Bangkok, Thailand Director Accreditation Program Certificate (DAP) Thai Institute of Directors Association Capital Market Academy Leader Program 10/2010 Capital Market Academy	7.25	Spouse of Mr. Pravesvudhi Raiva	2008 – Present / Executive Vice President 2006 – 2010 / Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
Mr. Vitoon Sila-On Director and Company Secretary Senior Vice President–Domestic Operations	44	MBA Kenan–Flagler Business School University of North Carolina Chapel Hill, NC, USA BBA Boston University Boston, MA 02215, USA Directors Certification Program Certificate (DCP) Directors Accreditation Program Certificate (DAP) Thai Institute of Directors Association	1.07	Son of Mrs. Patara Sila-On	2010 – Present / Director 2007 – 2010 / Director 2008 – Present / Senior Vice President– Domestic Operations 2006 – 2008/ Vice President Business Development and Restaurant Marketing 2002 – 2006/ Deputy Vice President Business Development	S&P Syndicate Public Co., Ltd.

Name - surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Ms. Cattleya Saengsastra Independent Director Chairperson of the Audit Committee	63	BBA Accounting (Hons.) Chulalongkorn University Bangkok, Thailand Training Program Thammasat University Management Development Program - JJ Kellogg North Western University Director Accreditation Program Certificate (DAP) Thai Institute of Directors Association	0.011	- None -	Past 5 years / Independent Director Chairperson of the Audit committee	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
					Director, Executive Committee Director	Dynasty Ceramic Public Co., Ltd.
Ms. Sophavadee Uttamobol Independent Director Audit Committee Director	52	MBA Business Administration Chulalongkorn University, Bangkok, Thailand BBA Bachelor of Law Thammasat University, Bangkok, Thailand Director Accreditation Program Certificate (DAP) Audit Committee Program Certificate (ACP) Thai Institute of Directors Association	-	- None -	Past 5 years / Independent Director Audit Committee Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd. Bumrungrad Hospital Public Co., Ltd.

Name - surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mr. Aviruth Wongbuddhapitak Independent Director, Chairperson of Nomination and Remuneration Committee	64	MBA Accounting Information System New York University, U.S.A. Accounting BBA Chulalongkorn University Bangkok, Thailand Directors Certification Program Certificate (DCP) Thai Institute of Directors Association	-	- None -	2010 - Present / Independent Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
					2009 - Present / Independent Director and Audit Committee	TMB Bank Public Co., Ltd.
					2006 - Present / Independent Direc- tor Chairperson of the Audit committee	Advanced Info Service Public Co., Ltd.
					Advisor	The Siam Cement Public Co., Ltd. (SCC)
					2003 - Present / Director, Executive Committee Director	Thai Plastic and Chemicals Public Co., Ltd.
					1995 - Present / Director	Deves Insurance Public Co., Ltd.

Name – surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mrs. Patamawalai Ratapol Director, Nomination and Remuneration Committee	56	MBA Business Administration Emporia State University, U.S.A. BBA Chulalongkorn University Bangkok, Thailand Directors Certification Program Certificate (DCP) Thai Institute of Directors Association	-	- None -	2010 – Present / Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
					1999 – Present / Chief People Officer	Minor Corporation Public Co., Ltd. and Subsidiaries
					Chief Operating Officer	The Minor Food Group Plc's and Subsidiaries

Name – surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mr. Piya Sosoithikul Director, Nomination and Remuneration Committee	41	MBA Business Administration Harvard University, U.S.A. ME Chemical Engineering Massachusetts Institute of Technology (MIT) U.S.A. BE Chemical Engineering Massachusetts Institute of Technology (MIT) U.S.A. B.Econ. Economics Massachusetts Institute of Technology (MIT) U.S.A. Director Accreditation Program Certificate (DAP) Thai Institute of Directors Association	-	- None -	2010 – Present / Independent Director and Audit Committee	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
		2001 – Present / Executive Committee			Bualuang Securities PLC	
		- Present / Executive Committee			Seacon Co., Ltd.	
		- Present / Executive Committee			Thaichuro Co., Ltd.	
		- Present / Director			Nanyang Marketing Co., Ltd.	
		- Present / Director			Nanyang Industry Co., Ltd.	
		- Present / Director			Seacon Development PLC	
		- Present / Executive Committee			Erawana Co., Ltd.	

Name – surname / position	Age (Years)	Academic qualifications	Equity stake (%)	Family relations between Executives	Previous 5-year experience	
					Period / position	Company
Mr. John Scott Heinecke Director	41	BA International Business Washington State University U.S.A. BA International Business Washington State University U.S.A. Directors Certification Program Certificate (DCP) Thai Institute of Directors Association	-	- None -	2012 – Present / Director	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
					2010 – Present / Executive Committee	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
					2009 – Present / Vice President & Director	Minor Corporation Public Co., Ltd. And Subsidiaries
					2007 – 2009 / General Manager	The Minor Food Group Plc's and Subsidiaries

Details of Executives

Mrs. Patcharee Chandrachoti : Age 60
 Position : Vice President for Operations Department
 Academic qualifications : - Commerce Diploma, Chao Phraya Commercial College
 Equity stake : 0.025%
 Family relations between
 Executives : - None -
 Previous 5-year experience :

Period	Position	Company
Past 5 years	Vice President for Operations Department	S&P Syndicate Public Co., Ltd.

Mr. Somjit Kititeerakul : Age 50
 Position : Vice President for Bakery
 Academic qualifications : - Bachelor of Science (Biotechnology), Kasetsart University
 - Master of Art in International Trade Negotiation, Ramkhamhaeng University
 Equity stake : -
 Family relations between
 Executives : - None -
 Previous 5-year experience :

Period	Position	Company
Past 5 years	Vice President for Bakery	S&P Syndicate Public Co., Ltd.

Mr. Chongchana Chantamas : Age 47
 Position : Vice President for Food Operations
 Academic qualifications : - Bachelor of Science (Food Science and Technology), Kasetsart University
 Equity stake : -
 Family relations between
 Executives : - None -
 Previous 5-year experience :

Period	Position	Company
Past 5 years	Vice President for Food Operations	S&P Syndicate Public Co., Ltd.

Mr. Pakorn Tiewcharoen	: Age 41
Position	: Vice President-Trade
Academic qualifications	: - MBA, Business Administration, SASIN-Kellogg Program - BBA, Business Administration, Assumption University.
Equity stake	: -
Family relations between	
Executives	: - None -
Previous 5-year experience	:

Period	Position	Company
2008–Present	Vice President–Trade	S&P Syndicate Public Co., Ltd.
2000–2007	Marketing and International Business Manager	Siam Cement Group of companies (SCG)

Mrs. Chandnibha Suriyong : Age 61

Position : Senior Vice President Operations – S&P Global Co., Ltd.

Academic qualifications : – MBA Communication Arts, University of Wisconsin – Madison, Wisconsin, U.S.A

– Food Service Management & Operations, University of Wisconsin – Madison, U.S.A.

Equity stake : 0.016

Family relations between Executives : – None –

Previous 5-year experience :

Period	Position	Company
Past 5 years	Senior Vice President Operations	S&P Global Co., Ltd.

General corporate information and other references

Company name	S&P Syndicate Public Company Limited
Primary business	Restaurant and bakery shop chain operator; producer of cakes, breads, baked goods, Thai desserts prepared frozen foods and bakery products; provider of home delivery and outside catering services; investor and operator of Thai restaurants abroad.
Registered capital	523,431,365 Baht (Five hundred twenty-three million four hundred thirty-one three hundred sixty-five Baht)
Issued and paid-up capital	523,431,365 Baht (Five hundred twenty-three million four hundred thirty-one three hundred sixty-five Baht), comprising 104,686,273 ordinary shares with a par value of 5 Baht per share.
Head Office	457-457/6 Sukhumvit 55 (Soi Thonglor), Sukhumvit Road, Klongtannua, Vadhana, Bangkok 10110
Registration No.	0107537001170 (From No. Bo. Mo.Cho. 364)
Telephone	(02) 185-1313
Facsimile	(02) 185-1274
Email address	presidentoffice@snpfood.com
Homepage	www.snpfood.com
Registrar	Thailand Securities Depository Centre CAPITAL MARKET ACADEMY BUILDING 2/7 Moo 4, (North Park Project) Vibhavadi-Rangsit Road Tung Song Hong, Laksi, Bangkok 10210 Thailand Telephone (02) 596-9000 Facsimile (02) 832-4994-6
Corporate auditors	Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd. Rajanakarn Building, 25 th . Floor 183 South Sathon Road, Yannawa, Sathon, Bangkok 10120 Telephone (02) 676-5700 Facsimile (02) 676-5757
Legal counsel	Dr. Suvarn Valaisathien Law Office 68 Soi 8, Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Telephone (02) 253-3427 Facsimile (02) 653-1135

The detail of subsidiaries and associated companies in which of the Company made investments, in the form of shareholding of 10% or more of the total number of shares issued. (see details under the section "S&P Group Structure")

S&P



www.snpfood.com