

modernform

ANNUAL REPORT

MODERNFORM GROUP
PUBLIC COMPANY LIMITED

รายงานประจำปี 2561

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

2018

Home Decorative Products

Kitchen Furniture

Home Furniture

Office Furniture

mmodernform



เราไม่เคยหยุดพัฒนา เพื่อชีวิตที่ดีกว่า

นับเป็นเวลากว่า 38 ปี ที่บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน
เฟอร์นิเจอร์บ้าน เฟอร์นิเจอร์ครัว และนำเข้าวัสดุอุปกรณ์
ที่ใช้ในการประกอบเฟอร์นิเจอร์และตกแต่งบ้านและสำนักงาน
เราไม่เคยหยุดมุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรมเพื่อเติมเต็มคุณภาพชีวิต
ตอบโจทย์ทุกรูปแบบการใช้ชีวิตในแบบของคุณ

Made For Living

OUR VISIONS

มุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรม
เพื่อเติมเต็มความสุขและคุณภาพชีวิต
ทั้งที่ทำงานและที่อยู่อาศัย

OUR VALUES

มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศ
ตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า
ซื่อตรงต่อวิชาชีพและสังคม
ส่งเสริมความคิดริเริ่มสร้างสรรค์และนวัตกรรม
เรียนรู้อย่างต่อเนื่อง
ร่วมกันทำงานเพื่อความสำเร็จ
มีส่วนร่วมเป็นเจ้าของ









สารบัญ

- 004 สรุปฐานะการเงินในรอบปี 2561
- 005 สารจากประธานกรรมการ
- 006 รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
- 007 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 010 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ
- 017 ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- 020 ปัจจัยความเสี่ยง
- 022 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท
- 026 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
- 027 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อย
- 028 โครงสร้างการจัดการ
- 050 การกำกับดูแลกิจการ
- 058 ความรับผิดชอบต่อสังคม
- 062 การควบคุมภายใน
- 067 รายการระหว่างกัน
- 071 อัตราส่วนทางการเงิน
- 073 คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
Management Discussion & Analysis (MD&A)
- 075 รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ
ต่อรายงานทางการเงิน
- 076 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 079 งบแสดงฐานะการเงิน

สรุปฐานะการเงินในรอบปี 2561

	2561	2560	2559
รายได้รวม (บาท)	3,389,972,573	3,210,601,434	3,317,648,111
รายได้จากการขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง (บาท)	3,298,832,955	3,081,845,337	3,244,502,714
ต้นทุนขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง (บาท)	2,305,766,098	2,053,204,435	2,192,190,803
กำไรขั้นต้น (บาท)	993,066,857	1,028,640,902	1,052,311,911
กำไรก่อนส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย (บาท)	134,643,563	222,011,987	175,783,657
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ (บาท)	137,155,719	215,616,130	172,928,022
สินทรัพย์รวม (บาท)	3,784,122,488	3,893,559,985	3,656,483,199
หนี้สินรวม (บาท)	1,393,862,503	1,334,952,070	1,211,007,642
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย (บาท)	18,046,047	22,658,485	14,195,023
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (บาท)	2,372,213,938	2,535,949,430	2,431,280,534
ความสามารถในการทำกำไร :			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	30.1	33.4	32.4
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) ต่อยอดขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง	4.2	7.0	5.3
ผลตอบแทนจากการลงทุน:			
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (%)	3.6	5.7	4.5
อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5.5	8.6	6.9
สภาพคล่องและความมั่นคงของบริการ :			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.1	2.2	2.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.6	0.5	0.5
ข้อมูลต่อหุ้น :			
จำนวนหุ้นจดทะเบียน			
(2559 หุ้นสามัญ 809,646,280 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	809,646,280	809,646,280	809,646,280
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	750,000,000	750,000,000	750,000,000
(2559 หุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)			
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้(บาท/หุ้น)	1	1	1
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	3.19	3.41	3.26
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ (บาท/หุ้น)	0.18	0.29	0.23
เงินปันผล (บาท/หุ้น)	0.20*	0.30	0.25

หมายเหตุ * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท โดยที่บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้วหุ้นละ 0.10 บาท คงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกหุ้นละ 0.10 บาท โดยให้นำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 23 เมษายน 2562 เพื่ออนุมัติต่อไป

สารจากประธานกรรมการ

ปี 2561 ธุรกิจและอุตสาหกรรมหลายแขนงยังประสบกับปัญหาทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งยังไม่กระเตื้องขึ้นจากปี 2560 บริษัทจึงยังต้องบริหารจัดการทางธุรกิจอย่างระมัดระวัง ในขณะเดียวกันเราได้ปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจซึ่งทำต่อเนื่องจากปี 2560 โดยมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการบริหาร และปรับรูปแบบธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งได้ปรับทิศทางการขยายการลงทุนทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องและในธุรกิจอื่นมากขึ้น

ด้านผลประกอบการปี 2561 โดยรวม บริษัทยังสามารถทำยอดขายและกำไรต่อเนื่องได้ และยังคงบริหารการเงินให้มีสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง แม้จะต้องเพิ่มการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ก็ตาม อีกทั้งยังคงจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอปีละสองครั้งอย่างต่อเนื่อง

ปี 2562 บริษัทจะยังคงพัฒนาและปรับกลยุทธ์เพื่อรองรับสภาพธุรกิจและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วรวมทั้งการแข่งขันที่รุนแรงโดยการเร่งขยายไปยังตลาดกลุ่มใหม่ๆ โดยร่วมมือกับพันธมิตรทั้งในและต่างประเทศ บริษัทมั่นใจว่า ปี 2562 จะเป็นปีที่สามารถสร้างผลประกอบการที่ดีขึ้นได้ โดยบริษัทได้ยึดแนวทางการพัฒนาธุรกิจทั้งสินค้าและบริการตลอดจนการบริหารจัดการด้านต้นทุนและเทคโนโลยีต่างๆ ด้าน เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทเติบโตในฐานะผู้นำได้อย่างยั่งยืน

นอกจากนี้บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการส่งเสริมพัฒนาสิ่งแวดล้อมและสังคมอย่างต่อเนื่อง โดยเริ่มตั้งแต่การออกแบบการเลือกใช้วัตถุดิบ ขบวนการผลิต การขายและบริการจนถึงผู้บริโภค โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผลกระทบที่มีต่อสิ่งแวดล้อมและความเป็นอยู่ของสังคม ขณะเดียวกัน บริษัทยังได้จัดกิจกรรมภายในองค์กรอย่างสม่ำเสมอเพื่อปลูกจิตสำนึกให้พนักงานมีจิตอาสาร่วมแรงร่วมใจอุทิศต่อสังคม โดยเน้นทางด้านการศึกษา สุขภาพ และอนามัยในชุมชน

ในนามของคณะกรรมการและคณะผู้บริหาร กระผมขอขอบคุณผู้ร่วมงาน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า ผู้ร่วมค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกท่านที่ได้ให้ความไว้วางใจและสนับสนุนบริษัทด้วยดีเสมอมา



นายเจริญ อุษณาจิตต์
ประธานกรรมการบริษัท



นายทักษะ นุชยโกะ
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนของบริษัท ประกอบด้วยการบริหารและกรรมการอิสระรวม 5 ท่าน ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ภายใต้หน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ในการสรรหา คัดเลือก และเสนอบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมทั้งเสนอนโยบายคำตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และผู้บริหารระดับสูง

โดยในปี 2561 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนมีการประชุมรวม 3 ครั้ง เพื่อพิจารณาในเรื่องสำคัญต่างๆ และรายงานผลการประชุมพร้อมความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอย่างต่อเนื่อง โดยสรุปได้ดังนี้

1. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการบริษัท เพื่อทดแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 4 ท่าน ทั้งนี้เพื่อเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2561 ถึง 9 กุมภาพันธ์ 2561 ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอรายชื่อมาเพื่อพิจารณา ดังนั้นคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจึงได้พิจารณาถึงความเหมาะสม คุณสมบัติที่จำเป็นและประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท เห็นว่ากรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่พ.ร.บ.บริษัทมหาชนกำหนด และเป็นบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีวิสัยทัศน์กว้างไกล ปฏิบัติงานในฐานะกรรมการที่ผ่านมาเป็นอย่างดี มีประวัติการเข้าร่วมประชุมที่ดี รวมถึงมีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ในที่ประชุม จึงได้เสนอแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระจำนวน 4 ท่าน เป็นกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่งและนำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2561 วันที่ 27 เมษายน 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

2. พิจารณากำหนดคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบสำหรับปี 2561 เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติ ทั้งนี้การพิจารณาคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบนั้น ได้พิจารณาจากภาระหน้าที่ความรับผิดชอบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทโดยมีการเปรียบเทียบกับอัตราคำตอบแทนของบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันตามรายงานผลการสำรวจคำตอบแทนกรรมการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. เสนอแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ลาออก จำนวน 1 ท่าน โดยได้เสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลผู้ซึ่งมีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และมีคุณสมบัติสอดคล้องกับคุณสมบัติกรรมการบริษัทจดทะเบียน
4. พิจารณาคำตอบแทนผู้บริหารระดับสูงของบริษัทตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการสายขึ้นไป ตามมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท สภาวะเศรษฐกิจ และเป็นไปตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบอย่างสม่ำเสมอ โดยในรอบปี 2561 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ โปร่งใส เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ อย่างเหมาะสม



นายทักษะ นุชโยคะ

ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท โมเดิร์นฟอรมกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน คือนายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล เป็นประธาน กรรมการตรวจสอบ นายกิตติชัย ลัทธิสภานกุล และนายสุรัชย์ สนธิรติ เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์ด้านการบริหารองค์กร ด้านกฎหมาย และด้านบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระตามขอบเขตความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อช่วยสอบทานให้บริษัทมีหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี และสอดคล้องกับข้อกำหนดแนวทางการปฏิบัติที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง โดยมีผู้อำนวยการอาวุโสสายบัญชีการเงินและผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุม เพื่อสอบทานข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงิน รับทราบรายงานผลการตรวจสอบและพิจารณาข้อมูลทางการเงิน รวมทั้งรับทราบถึงความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อการจัดทำงบการเงินของบริษัทและความเห็นอื่นที่มีนัยสำคัญ รายการเกี่ยวโยงหรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท รวมถึงให้คำแนะนำในเรื่องการบริหารความเสี่ยง และระบบควบคุมภายในของบริษัท ส่งเสริมและผลักดันให้บริษัทมีการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีของบริษัทจดทะเบียนเพื่อให้บริษัทมีการกำกับกิจการที่ดีอย่างยั่งยืน และได้รายงานผลการประชุมให้คณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้ง ซึ่งผลการปฏิบัติงานและความคิดเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี ร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทและผู้อำนวยการอาวุโสสายบัญชีการเงิน และผู้บริหารสายงานตรวจสอบภายใน โดยพิจารณาประเด็นสำคัญพร้อมทั้งให้ข้อคิดเห็นและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการจัดทำงบการเงินของบริษัทเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป (Generally Accepted Accounting Principles : GAAP) และมาตรฐานการบัญชีสากล (International Financial Reporting Standards : IFRS) ความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน และความเพียงพอในการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม รับทราบข้อสังเกต คำชี้แจง ข้อเสนอแนะและแนวทางแก้ไข โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่างบการเงินของบริษัทมีความถูกต้องตามควรในสาระสำคัญของงบการเงิน มีความโปร่งใส เชื่อถือได้

และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอเหมาะสม มีการทบทวนและเลือกใช้นโยบายทางบัญชีที่เหมาะสมกับบริษัท เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ทั้งนี้การเงินของบริษัทสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบ สอบทาน และให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทที่เป็นอิสระ

2. สอบทานรายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อย ให้เป็นไปตามกฎระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทดำเนินการตามเงื่อนไขปกติทางธุรกิจ รวมถึงการสอบทานรายการที่เข้าลักษณะรายการเกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นระหว่างปี ตลอดจนสอบทานการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้ถูกต้องครบถ้วนตามเงื่อนไขที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้โดยคำนึงถึงความโปร่งใส สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

3. สอบทานระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางมาตรฐานสากล COSO-ERM (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission - Enterprise Risk Management) ซึ่งประกอบด้วย 5 องค์ประกอบ 17 หลักการย่อยตามแบบประเมินที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) โดยครอบคลุมทุกด้านทั้งการควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล รวมทั้งระบบการติดตาม และจัดให้มีกลไกการตรวจสอบและการถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องรักษา ตลอดจนดูแลเงินทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทอยู่เสมอ และเน้นให้ทุกหน่วยงานสามารถตรวจสอบและประเมินจุดควบคุมของทุกระบบงานได้ด้วยตนเองอยู่เสมอ (Control Self Assessment) สร้างระบบป้องกันการทุจริตเพื่อลดโอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงและปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย

นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงตามแนวทางมาตรฐานสากล COSO-ERM เป็นประจำทุกปี โดยในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าโดยรวมบริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเพียงพอเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ไม่พบจุดอ่อนหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รายละเอียดตามรายงานในหัวข้อการควบคุมภายในในรายงานประจำปีนี้

4. สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ได้มีการทบทวนและพัฒนานโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทได้ปรับปรุงและจัดทำคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทเป็นฉบับที่ 5 ในปี 2561 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยให้คณะผู้บริหารและสายตรวจสอบภายในภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการกำกับดูแลเพื่อเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ และได้มีการประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ โดยใช้แบบประเมินการปฏิบัติตามหลักการกำกับกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2556 (ฉบับล่าสุด) และได้เปิดเผยไว้ภายใต้หัวข้อ “การปฏิบัติตามหลักการกำกับกิจการที่ดี” ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

5. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบทางการที่เกี่ยวข้อง

ข้อกำหนดและข้อผูกพันต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท เห็นว่าบริษัทได้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องครบถ้วน

6. พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2561

คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทน เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานที่ผ่านมาประกอบกับได้ประเมินความเป็นอิสระและคุณภาพงานของผู้สอบบัญชีแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมให้แต่งตั้งนางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3516 หรือนางสาวรสพร เดชอาคม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5659 หรือนางสาวสมุณา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับ

อนุญาตเลขทะเบียน 5782 บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 โดยกำหนดค่าตรวจสอบบัญชีสำหรับปี 2561 เป็นจำนวนเงินรวม 1,950,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 5 โดยเป็นค่าสอบทานประจำไตรมาส 3 ไตรมาสๆ ละ 190,000 บาท และค่าตรวจสอบบัญชีสิ้นปี 1,380,000 บาท นอกจากนี้บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ยังเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องอีกรวม 6 บริษัท ได้แก่ บจ.โมเดอร์นฟาร์มทาวเวอร์, บจ.ระฟ้า แอสซิซิเอส, บมจ.โมเดอร์นฟาร์มเฮลท์แอนด์แคร์, บจ.แอบโซลูทไฮจีนิคส์, บจ.ยูไอซีซี และบจ.อิตีโมเดอร์นฟาร์ม ทั้งนี้ นอกเหนือ จากการตรวจสอบงบการเงินประจำปีแล้วบริษัทและบริษัทในเครือทั้ง 6 บริษัทมิได้ใช้บริการอื่นใดอีก โดยผู้สอบทั้ง 3 คนไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทในเครือแต่อย่างใด อีกทั้งไม่มีความสัมพันธ์และไม่มีส่วนได้เสียกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องแต่อย่างใดจึงไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ

7. การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

รายงานตรวจสอบภายในได้จัดทำแผนงานตรวจสอบภายในประจำปีขึ้นและได้นำเสนอคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาตลอดจนทบทวน ปรับปรุงแผนงานตรวจสอบภายในระหว่างปี เพื่อความเหมาะสมตามความจำเป็นภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยง โดยครอบคลุมระบบงานที่มีความสำคัญและมีความเสี่ยงสูง พิจารณาผลการปฏิบัติงานจากรายงานของรายงานตรวจสอบภายในทุกไตรมาส ให้คำแนะนำ และกำหนดให้ติดตามความคืบหน้าในการดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญโดยเร่งด่วน เพื่อให้ทันทั้งที่เสริมสร้างความเป็นอิสระของรายงานตรวจสอบภายในให้สามารถแสดงความคิดเห็นในการตรวจสอบภายในได้อย่างตรงไปตรงมา เที่ยงธรรม และมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น (Assurance) และให้คำปรึกษา (Consulting) แก่ทุกหน่วยงาน นอกจากนี้ยังได้พิจารณาอัตราค่าจ้างคนให้เหมาะสมและอนุมัติงบประมาณฝึกอบรมประจำปีของพนักงานตรวจสอบภายใน เพื่อส่งเสริมการพัฒนาวิชาชีพของผู้ตรวจสอบภายใน และพัฒนาคุณภาพด้านการตรวจสอบให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลแห่งวิชาชีพตรวจสอบภายใน (International Standard for the Professional Practice of Internal Auditing) และกำกับดูแลให้พนักงานตรวจสอบภายในได้ปฏิบัติตามกฎบัตรของสายงานตรวจสอบภายในฉบับที่ 3/2557 อย่างเคร่งครัด

8. เพิ่มประสิทธิภาพการสื่อสารระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบผู้สอบบัญชีของบริษัท และสายงานตรวจสอบภายในยิ่งขึ้น

โดยให้ผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหารสายตรวจสอบภายใน และผู้บริหารฝ่ายบัญชีการเงินทุกไตรมาสโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมเพื่อสอบถามการปฏิบัติงานด้านบัญชีการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีได้เสนอแนะให้แก้ไข โดยให้สายงานตรวจสอบภายในตรวจสอบติดตามผลการปฏิบัติแก้ไขเป็นรายโครงการและรายงานผลการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส รวมทั้งเสริมสร้างความเป็นอิสระของผู้ตรวจสอบภายนอกและผู้ตรวจสอบภายในให้สามารถแสดงความเห็นได้อย่างตรงไปตรงมา รายงานผลการตรวจสอบตามข้อเท็จจริงที่ตรวจพบ และติดตามแก้ไขในประเด็นที่ได้เสนอแนะ รวมทั้งปัญหาและอุปสรรคในการปฏิบัติงานตรวจสอบ ซึ่งส่งผลต่อประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดี

9. รายงานผลการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการจัดประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ในวันเดียวกับที่จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณางบการเงินประจำไตรมาส รายการเกี่ยวโยง รายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายงานการปฏิบัติงานของสายงานตรวจสอบภายใน เป็นต้น เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบทุกครั้งที่มีการประชุม โดยได้ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งฝ่ายจัดการได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติงานตามหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยใช้ความรู้ ความสามารถ ความระมัดระวังรอบคอบ มีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอ รายงานผลการประชุมและแสดงความคิดเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างตรงไปตรงมาเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูลทั้งจากผู้บริหาร พนักงานและผู้เกี่ยวข้อง และได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากทุกฝ่าย ซึ่งจากการสอบถามและกำกับดูแลสรุปได้ว่าโดยรวมของการควบคุมภายใน การบริหารและการกำกับดูแลกิจการมีความโปร่งใสและมีประสิทธิภาพเพียงพอ โดยได้เปิดเผยข้อมูลและแสดงรายการที่เป็นสาระสำคัญตามกฎหมายและข้อบังคับที่

เกี่ยวข้อง เป็นไปตามกลไกและกระบวนการที่จะต้องปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ตรวจสอบได้ รวมทั้งมีการพัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพดีขึ้นและเหมาะสม กับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของตนเองเป็นรายคณะเป็นประจำทุกปีตามแบบประเมินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งคณะในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบมีการปฏิบัติงานในทุกกิจกรรมอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในระดับดีมาก



นายสุชาติ ธรรมมาพิทักษ์กุล
ประธานกรรมการตรวจสอบ

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ “มุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรมเพื่อเติมเต็มความสุขและคุณภาพชีวิตทั้งที่ทำงานและที่อยู่อาศัย” ด้วยเป้าหมายในการพัฒนารูปแบบธุรกิจของบริษัทให้แข็งแกร่งและยั่งยืน เป็นผู้นำในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ทั้งด้านการพัฒนาสินค้าและบริการ เพื่อเติมเต็มคุณภาพชีวิตทั้งการอยู่อาศัยและการทำงานให้กับผู้บริโภคระดับกลางถึงบนทั้งเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์บ้าน เฟอร์นิเจอร์ครัว และวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์เพื่อการตกแต่งภายใน โดยมุ่งเน้นการทำกลยุทธ์การขายและการตลาดอย่างต่อเนื่องด้วยการสร้างสรรค์สินค้านวัตกรรมใหม่ๆ ภายใต้ธุรกิจหลักของบริษัทอยู่เสมอ ไม่ว่าจะเป็น Acoustic นวัตกรรมการดูดซับเสียง Readydor นวัตกรรมสำหรับบานประตูสำเร็จรูปพร้อมอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ M Deck นวัตกรรมพื้นไม้ปูนอกอาคาร พร้อมขยายตลาดสู่ธุรกิจประเภทการตกแต่งทั้งการตกแต่งผลิตภัณฑ์ การตกแต่งผนัง ไปจนถึงการตกแต่ง Façade และเปิดตัวปรัชญาและวิถีคิดในการทำงานของเฟอร์นิเจอร์สำนักงานในรูปแบบ The Way We Work พร้อมชวนนวัตกรรม Virtual Reality Office สู่ตลาดเฟอร์นิเจอร์สำนักงานเป็นรายแรก และระบบ Meeting space management สำหรับบริหารการจองห้องประชุมผ่าน device ต่างๆ เพื่อต่อยอดการเป็น Workplace Solution Provider ในตลาดอย่างแท้จริง

นอกจากนี้การขยายตลาดใหม่ยังคงมุ่งเน้นธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงกลุ่มสถาบันการศึกษา กลุ่มโรงพยาบาล กลุ่มโรงแรมและงานราชการ โดยเน้นการขายสินค้าผ่านงานโครงการเป็นหลักคิดเป็นร้อยละ 75 และช่องทางการค้าปลีกคิดเป็นร้อยละ 25 ซึ่งบริษัทยังให้ความสำคัญกับโซลูชันขายเพื่อให้บริการแก่ผู้บริโภคที่ Walk in และสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับแบรนด์ โดยมีโซลูชัน Modernform Furniture Shopping Gallery ถนนศรีนครินทร์, คริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์ (CDC) ถนนเลียบทางด่วนเอกมัย-รามอินทรา, โซลูชัน Modernform CoolworkingSpace เพลินจิต, โซลูชันรังสิต และโซลูชัน Modernform Furniture Outlet ที่เจาะตลาดลูกค้าระดับกลางถึงล่าง และกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม นอกจากนี้บริษัทยังมี Contract Sales Office ที่พัทยา ระยองและภูเก็ตเพื่อติดต่อและให้บริการด้านการขายแก่กลุ่มลูกค้าในจังหวัดและบริเวณใกล้เคียง และที่สำคัญบริษัทได้คำนึงถึงการสร้างความมั่นคงและยั่งยืนของธุรกิจโดยการสร้างภาพลักษณ์ของแบรนด์ Modernform ที่ทำอย่างต่อเนื่องให้มีเอกลักษณ์ที่ชัดเจน สะท้อนถึงคุณภาพ ความทันสมัย ให้ความสำคัญในเรื่องของความพึงพอใจในทุกขั้นตอนการทำงาน สร้างสรรค์สินค้าและบริการเพื่อเติมเต็มคุณภาพชีวิตและตอบโจทย์การใช้ชีวิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการรับประกันคุณภาพสินค้าเพื่อแสดงถึงความรับผิดชอบต่อบริโภคและสังคม

นอกจากนี้บริษัทยังมีนโยบายในการร่วมลงทุนในธุรกิจที่จะเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจหลักของบริษัท เช่น การลงทุนในกลุ่มธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม บริษัท ระฟ้าเอสซีเอส จำกัด การลงทุนในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ Modernform Health and Care และล่าสุดได้จัดตั้งโรงพยาบาลมะเร็งชีวมิติฯ ที่จังหวัดอุบลราชธานี โรงพยาบาลเอกชนเฉพาะทางที่อยู่ภายใต้การดำเนินการของบริษัท ยูไอซีซี จำกัด ซึ่งก่อตั้งโดยความร่วมมือระหว่างบมจ.โมเดอร์นฟอร์ม เฮลท์แอนด์แคร์ และคณะแพทย์ผู้เชี่ยวชาญด้านการรักษาโรคมะเร็งในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ การลงทุนในบริษัท อีโตคิ โมเดอร์นฟอร์ม จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่าง บริษัท อีโตคิ คอร์ปอเรชั่น ประเทศญี่ปุ่น เพื่อจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์สำนักงานเจาะตลาดกลุ่มลูกค้าญี่ปุ่นภายในประเทศและประเทศเพื่อนบ้าน และการลงทุนในบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด เพื่อขยายตลาดธุรกิจเฟอร์นิเจอร์บ้านระดับบน และขยายสู่ธุรกิจ digital ที่เป็นเทรนด์ในปัจจุบันอาทิเช่น บริษัท แฮ็ดบอท จำกัด แพลตฟอร์มสำหรับสร้างแชทบอท และบริษัท ฟินสตรีท จำกัด แพลตฟอร์มที่ใช้เทคโนโลยีในการวางแผนทางการเงิน

ในปี 2561 คณะกรรมการได้มีการพิจารณาทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย และทิศทางการดำเนินธุรกิจ รวมถึงนโยบายที่สำคัญให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องต่อการดำเนินธุรกิจตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการมีการติดตามทุกไตรมาสเพื่อกำกับดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ของบริษัทไปปฏิบัติตามกลยุทธ์ที่ได้วางไว้

สรุปผลการดำเนินงานและการประกอบธุรกิจในปี 2561 และแผนงานในอนาคต

การวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์

กลุ่มเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน มีการพัฒนาสินค้ากลุ่มงานโครงการอย่างต่อเนื่องโดยการปรับสินค้ามาตรฐานของบริษัทให้เข้ากับลักษณะการใช้งานและประโยชน์ใช้สอยหรือการออกแบบแบบเฉพาะเจาะจงของแต่ละองค์กร และบริษัทยังได้พัฒนาสินค้าสำหรับตลาดกลุ่มใหม่ อาทิเช่นกลุ่มโรงพยาบาล บริษัทได้ขยายตลาดสินค้าให้ครอบคลุมความต้องการของผู้บริโภคมากยิ่งขึ้น เช่น ห้องตรวจคนไข้ นอก และห้องพักคนไข้ใน เพิ่มจากเฟอร์นิเจอร์สำนักงานและเฟอร์นิเจอร์ในส่วนพื้นที่สาธารณะซึ่งบริษัทมีความชำนาญอยู่แล้ว สำหรับลูกค้ากลุ่มสถาบันการศึกษาที่บริษัทเคยทำการตลาดแล้ว บริษัทยังได้ขยายการพัฒนาสินค้าไปยังกลุ่มสถาบันการศึกษาส่วนภูมิภาคเพิ่มขึ้น และยังมีหน่วยงานที่รองรับการพัฒนาสินค้าเฉพาะ

เจาะจง อาทิเช่นกลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการ, กลุ่มลูกค้าองค์กร, กลุ่มห้างร้าน และกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม

กลุ่มเฟอร์นิเจอร์บ้านและครัว การพัฒนาสินค้ากลุ่มเฟอร์นิเจอร์บ้านและครัวในปีนี้มีมุ่งเน้นงานโครงการอสังหาริมทรัพย์ขนาดใหญ่ เช่นเดียวกับกลุ่มเฟอร์นิเจอร์สำนักงานที่ต้องการการพัฒนาสินค้าให้ตรงความต้องการและเหมาะสมกับพื้นที่สำหรับลูกค้าเฉพาะราย นอกจากนี้ลูกค้าอสังหาริมทรัพย์ที่เป็นลูกค้ากลุ่มหลักแล้วบริษัทยังต่อยอดธุรกิจด้วยการขยายตลาดเข้าไปสู่ธุรกิจโรงแรมที่ใช้เฟอร์นิเจอร์ลักษณะคล้ายคลึงกันซึ่งเป็นธุรกิจที่ประสบความสำเร็จและกำลังเติบโตได้ดี

กลุ่มสินค้า Architectural items บริษัทได้มีการพัฒนาสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่องมาหลายปี อาทิเช่น Readydor ผลิตภัณฑ์ประตูที่มีหลากหลายคุณสมบัติให้ลูกค้าเลือกและการทำตลาดเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งใจไว้ สำหรับสินค้ากลุ่มพื้นไม้ Mdec ซึ่งเป็นพื้นไม้เทียมประเภท out-door ได้เริ่มขยายตลาดไปสู่งานโครงการที่บริษัทได้จำหน่ายพื้นประเภท in-door และ Architectural items อื่นๆ อยู่แล้ว ส่วนการพัฒนาสินค้าใหม่ในปีนี้ได้นำ concept ของการตกแต่งลิฟท์ออกมานำเสนอซึ่งสามารถรองรับการตกแต่งลิฟท์ที่สร้างความแตกต่างทั้งในเรื่องวัสดุและการออกแบบจาก Designer ทั้งในส่วนของอาคารสำนักงานและอาคารพักอาศัย ซึ่ง Modernform Home Decorative Products คาดว่าจะสามารถทำตลาดเพื่อต่อยอดธุรกิจได้เป็นอย่างดีในปี 2019

การผลิต

จากการที่บริษัทได้ปรับแผนการผลิตโดยบริหารต้นทุนเพื่อรองรับสถานการณ์การแข่งขันในปี 2560 ทำให้บริษัทสามารถแข่งขันในตลาดได้ดี โดยในปี 2561 บริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นมากตั้งแต่ต้นปีจึงทำให้บริษัทต้องปรับแผนการผลิตใหม่ โดยต้องปรับเพิ่มกำลังการผลิตและปรับเพิ่มกำลังคนเพื่อให้สามารถผลิตสินค้าและส่งมอบงานได้ตามกำหนดเวลาอีกทั้งต้องควบคุมคุณภาพสินค้าให้ได้ตามมาตรฐานที่บริษัทกำหนดไว้

สำหรับปี 2561 บริษัทให้ความสำคัญในการวางแผนการผลิต การพัฒนาปรับปรุงระบบการผลิต รวมถึงขั้นตอนการผลิต อาทิเช่น

- ปรับไลน์การผลิต และลงทุนสั่งซื้อเครื่องจักรใหม่ๆ เช่น เครื่องจักรสำหรับงานแปรรูปชิ้นส่วนหน้าบานอลูมิเนียม เครื่องจักรสำหรับปิดขอบและขึ้นรูปชิ้นงานใหม่ เครื่องเจาะชิ้นงานอัตโนมัติ เครื่องบรรจุหีบห่อสินค้าเพื่อลดพื้นที่การขนส่งทำให้สามารถบรรจุสินค้าได้ปริมาณมากขึ้น
- พัฒนาเชิงวิศวกรรม ได้แก่ การวิเคราะห์ความสามารถของเครื่องจักรและเจ้าหน้าที่คุมเครื่อง การวิเคราะห์กำลังในการผลิต การเก็บเวลามาตรฐานการทำงานของแต่ละหน่วยงานเพื่อนำข้อมูลมาใช้วางแผน ปรับปรุงกระบวนการและแก้ปัญหาภาระงานเกินกำลังในแต่ละช่วงเวลา และพัฒนาความสามารถของ

พนักงาน วิศวกรงาน ลดต้นทุนแรงงาน เนื่องจากการผลิตสินค้า งานโครงการมีความหลากหลายมาก ตลอดจนการบำรุงรักษา เครื่องจักรและเครื่องมือให้สามารถทำงานได้เต็มประสิทธิภาพ เตรียมพร้อมเข้าสู่ระบบดิจิทัลในปี 2562 ซึ่งสามารถแสดงข้อมูลและสถานการณ์การผลิตของแต่ละหน่วยงานเข้าสู่ระบบ IT ส่วนกลางได้

- จัดทำระบบการคิดต้นทุนเปรียบเทียบผ่านแต่ละสถานีการผลิตที่แม่นยำมากยิ่งขึ้น
- การบริหารวัตถุดิบคงคลัง ได้วางแผนบริหารวัตถุดิบคงคลังให้มีมูลค่าสามารถนำกลับมาใช้งานได้เพื่อลดยอดวัตถุดิบในคลัง
- พัฒนาซอฟต์แวร์เขียนแบบการตัดไม้เพื่อช่วยลดเศษวัตถุดิบที่เหลือจากการตัดไม้ อีกทั้งยังสามารถปรับแก้ไขแบบก่อนส่งผลิตได้
- ทดลองผลิตสินค้าต้นแบบก่อนการผลิตจริง (Pilot Run) เพื่อนำมาวิเคราะห์แบบและขั้นตอนการผลิต
- ประสานงานระหว่างฝ่ายขายและฝ่ายติดตั้งให้มีความพร้อมก่อนผลิตสินค้าจริงและเตรียมขั้นตอนการจัดส่งให้พร้อม

โดยภาพรวมการผลิตของปี 2561 สามารถเพิ่มประสิทธิภาพดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการปรับตัวในปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการเตรียมพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในอนาคต

การตลาด การขาย และการจัดจำหน่าย

ตลาดเฟอร์นิเจอร์บ้านและที่อยู่อาศัย

ปี 2561 ตลาดอสังหาริมทรัพย์ยังคงทรงตัวโดยมีอัตราการซื้อขายห้องชุดจากกลุ่มลูกค้าต่างชาติเป็นหลักโดยเฉพาะชาวจีน ส่วนการซื้อ ขายห้องชุดจากผู้บริโภคในประเทศยังทรงตัวเนื่องจากสภาพเศรษฐกิจที่ยังชะงักส่งผลให้การลงทุนและซื้อที่อยู่อาศัยประเภทห้องชุดชะลอตัวลง ประกอบกับจำนวนห้องชุดในตลาดมีจำนวนมากเกินความต้องการที่แท้จริงของผู้บริโภค ส่งผลให้ภาพรวมของตลาดยังไม่เติบโตตามเป้าหมายที่ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์วางไว้ ดังนั้นผู้ประกอบการแต่ละรายจึงต้องแข่งขันด้านราคาและด้านการส่งเสริมการขายอย่างมากเพื่อผลักดันการขายห้องชุดที่มีอยู่ให้ได้มากที่สุด

สำหรับงานขายโครงการมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากปี 2560 จากงานโครงการที่รับยอดสั่งซื้อล่วงหน้าจากปีก่อนหน้านี้ ส่วนยอดการขายปลีกเติบโตจากปี 2560 เล็กน้อย

นอกจากการขายงานโครงการผ่านผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์แล้ว บริษัทยังได้ขยายตลาดสู่กลุ่มเป้าหมายใหม่ อาทิเช่นกลุ่มผู้ประกอบการโรงพยาบาลและโรงแรมซึ่งได้ผลตอบรับเป็นอย่างดี สามารถขยายยอดขายได้คิดเป็นร้อยละ 30 ของยอดขายทั้งหมด อาทิเช่น โรงพยาบาลกรุงเทพ โรงพยาบาลเวชธานี โรงแรม Target Place เป็นต้น รวมถึงศูนย์ส่งเสริมสุขภาพ (Wellness center) ส่วนการขาย

ปลีกหรือลูกค้ารายย่อยได้มีการปรับภาพลักษณ์ใหม่ของโซว์รูมทั้ง 2 สาขา คือสาขาทนสนครินทร์และสาขาคริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์ ภายใต้แนวคิด The Metro Living Sensation ซึ่งเป็นการนำเสนอเฟอร์นิเจอร์แบบ Real Life สะท้อนภาพลักษณ์ความมีสมัยนิยมของการอยู่อาศัยที่หรูหราสำหรับลูกค้าระดับพรีเมียมที่ต้องการสินค้ามีคุณภาพและความน่าเชื่อถือ

นอกจากนี้ยังมีบริการใหม่ “Personal Home Stylist” ที่บริการให้คำแนะนำด้านการตกแต่งห้องสำหรับที่อยู่อาศัยในรูปแบบต่างๆ แบบครบวงจรจากทีมดีไซน์เนอร์ของบริษัท โดยเป็นการให้บริการแบบ Home Service ผ่านการนำเสนอวัสดุอุปกรณ์ตกแต่งภายในพร้อมเฟอร์นิเจอร์ให้ลูกค้าได้เลือกซื้อและเลือกแต่งแบบครบครัน อาทิเช่น พรม โคมไฟ และของประดับต่างๆ

ตลาดเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน

ปี 2561 พื้นที่สำนักงานในกรุงเทพฯยังมีการขยายตัวไม่มากนัก โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.56 จากปี 2560 ทั้งนี้ ได้มีการแบ่งสัดส่วนการขยายตัวในเขตย่านใจกลางธุรกิจ (CBD) ร้อยละ 55 และย่านนอกใจกลางธุรกิจ (Non CBD) ร้อยละ 45 โดยประมาณ เพื่อเป็นการรองรับการเข้าพื้นที่ขององค์กรขนาดใหญ่และองค์กรข้ามชาติ นอกจากนี้ราคาเช่าสำนักงานเฉลี่ยสูงขึ้น ร้อยละ 2.7 ส่งผลให้องค์กรขนาดเล็กและขนาดกลางหันไปเช่าพื้นที่ในย่านนอกใจกลางธุรกิจ (Non CBD) ส่งผลให้เหลืออัตราว่างเพียงร้อยละ 3.3 ส่วนพื้นที่เช่าทำงานร่วมกัน (Co-working space) มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นเกือบ 100 แห่ง เป็นการเติบโตขึ้นร้อยละ 20-25 รองรับกลุ่มลูกค้าที่ทำงานอิสระและสตาร์ทอัพที่มีอัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

ในด้านการแข่งขันตลาดเฟอร์นิเจอร์สำนักงานยังไม่มีคู่แข่งทางตรงรายใหม่เพิ่มขึ้นทั้งคู่แข่งในประเทศและต่างประเทศ แต่มีแนวโน้มการแข่งขันในเรื่องราคาและการส่งเสริมการขายสูงขึ้นโดยมีการนำเข้าสินค้าจากประเทศจีนมาจำหน่าย ส่วนคู่แข่งทางอ้อมนั้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นคู่แข่งรายย่อยขายผ่านช่องทางออนไลน์เป็นหลัก ซึ่งผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่นำเข้าจากประเทศจีน

ภาพรวมการขายเฟอร์นิเจอร์สำนักงานลดลงร้อยละ 14 จากปี 2560 เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจชะลอตัวจึงทำให้ภาคเอกชนชะลอการลงทุนโดยแยกตามกลุ่มลูกค้าหลักๆ ดังนี้

กลุ่มลูกค้าองค์กร (Corporate) ชะลอการซื้อเฟอร์นิเจอร์สำนักงานเพิ่มหรือปรับปรุงใหม่ ส่วนมากเป็นการซื้อเพื่อทดแทนของเดิม การติดตั้งสินค้าตัวอย่างเพื่อประกอบการตัดสินใจสั่งซื้อสินค้าในช่วงครึ่งปีแรกมีจำนวนค่อนข้างน้อย แต่มีเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังส่งผลให้ไม่สามารถส่งมอบได้ทันในปี 2561 จึงเลื่อนการส่งมอบไปช่วงต้นปี 2562

กลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการ (Government) มีงานเพิ่มขึ้นจากโครงการใหม่ๆ ของรัฐบาลและจากการปรับเปลี่ยนภาพลักษณ์ของหน่วยงานต่างๆ บริษัทจึงมีโอกาสนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย

และมีคุณภาพและได้รับการตอบรับการสั่งเฟอร์นิเจอร์สำนักงานเพิ่มเติมเพื่อนำสินค้าไปใช้ในหลายๆ โครงการ

กลุ่มลูกค้าสถานพยาบาล (Hospital) เป็นตลาดที่เติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาเนื่องจากการขยายตัวของโรงพยาบาลภาครัฐและเอกชน อีกทั้งลูกค้าโรงพยาบาลรายเดิมต้องการปรับปรุงสถานที่และเปลี่ยนภาพลักษณ์ใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการกับลูกค้า ซึ่งการแข่งขันในตลาดกลุ่มนี้ค่อนข้างน้อยและเกณฑ์การตัดสินใจเลือกซื้อไม่ได้เน้นเรื่องของราคาเพียงอย่างเดียว

กลุ่มลูกค้าองค์กรขนาดกลางและขนาดเล็ก (SMEs) ยังคงให้ความเชื่อมั่นในแบรนด์โมเดิร์นฟอร์มโดยเฉพาะในเรื่องของคุณภาพและบริการ จะชะลอการซื้อเฟอร์นิเจอร์ในช่วงเวลาปกติแต่จะมีการตอบรับดีในช่วงที่มีการจัดโปรโมชั่นและบริษัทยังมีลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 40-50

ในช่วงไตรมาสที่ 2 บริษัทได้เปิดตัวแนวคิด Modernform The way we work 4.0 แนวคิดที่นำระบบดิจิทัลเข้ามาผสมผสานกับเฟอร์นิเจอร์เพื่อตอบโจทย์การใช้งานในสำนักงาน อาทิเช่น “Meet in touch” ระบบจองห้องประชุมที่ช่วยจัดการบริหารพื้นที่เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดผ่านการจองออนไลน์และแสดงผลผ่านจอหน้าห้องประชุม รวมทั้งได้มีการนำระบบการจำลองห้องเสมือนจริง (Virtual Reality : VR) เพื่อให้ลูกค้าสามารถทดลองจัดวางเฟอร์นิเจอร์และปรับเปลี่ยนโทนสีเพื่อช่วยประกอบการตัดสินใจซื้อถือเป็นอีกหนึ่งบริการที่จะช่วยเพิ่มความพึงพอใจให้กับลูกค้า นอกจากนี้ยังเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ แคปคอน (Capcon) เฟอร์นิเจอร์รูปแบบใหม่ของการทำงานและการพักผ่อน ตอบรับพฤติกรรมการทำงานของคนรุ่นใหม่พร้อมแนวคิดการใช้พื้นที่แนวสูงให้สามารถใช้ประโยชน์ได้เต็มประสิทธิภาพ

ในไตรมาสที่ 4 บริษัทได้เปิดสำนักงานขายโครงการแห่งใหม่ สาขาระยองเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจจากโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor : EEC) เตรียมรับลูกค้าองค์กรที่จะเข้ามาลงทุนในเขตภาคตะวันออกเป็นจำนวนมาก และอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรมในการให้บริการและเลือกชมสินค้าสะดวกยิ่งขึ้น

การบริการ

ในปี 2561 บริษัทได้ปรับแผนในการจัดตั้งและติดตั้งโดยควบรวมการจัดตั้งและติดตั้งในแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์เฟอร์นิเจอร์ให้เป็นหนึ่งเดียวทำให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการบริการติดตั้ง บริษัทได้จัดตั้งศูนย์เรียนรู้ช่าง (Training Center) เพื่ออบรมให้ทีมงานช่างมีความรู้ความชำนาญในการติดตั้งเฟอร์นิเจอร์ รวมทั้งคำนึงถึงความปลอดภัยในการทำงาน และได้นำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยลดขั้นตอนและความซับซ้อนของงานด้านเอกสาร ทำให้มีความกระชับรวดเร็วและแม่นยำยิ่งขึ้น

สำหรับปี 2562 บริษัทมีโครงการปรับปรุงโครงสร้างการทำงาน ของทีมงานสนับสนุนงานบริการใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการ ทำงาน และเพื่อให้บุคคลากรได้ทำงานเหมาะสมกับความสามารถ ลักษณะงาน และปริมาณงาน รวมไปถึงการจัดระเบียบในคลังสินค้า ใหม่ด้วยการแบ่งหมวดหมู่ให้ชัดเจน สะอาด สะดวก รวดเร็วในการ ตรวจนับและค้นหา โดยจะนำเทคโนโลยีใหม่ๆ เข้ามาช่วยในการ บริหารจัดการ รวมทั้งบริหารแผนการใช้นายยนต์ให้มีประสิทธิภาพ ยิ่งขึ้นเพื่อพัฒนางานบริการให้รวดเร็วยิ่งขึ้น

ธุรกิจต่างประเทศ

การเติบโตของตลาดเฟอร์นิเจอร์ในกลุ่มประเทศอาเซียน (AEC) ยังคงชะลอตัวในบางประเทศ เช่นโครงการในประเทศลาวและ กัมพูชาที่บริษัทเคยเสนองานไว้ต้องเลื่อนโครงการออกไปเนื่องจากการชะลอการก่อสร้างและอนุมัติงบประมาณรวมถึงการเมืองใน ประเทศดังกล่าวยังคงผันผวน

บริษัทยังคงส่งเสริมนโยบายการปรับเปลี่ยนระบบตัวแทน จำหน่ายของประเทศกลุ่ม AEC เป็นแบบ Nonexclusive multiple dealer เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้ตัวแทนจำหน่ายสามารถขาย สินค้าของบริษัทได้หลากหลาย และเพื่อการแข่งขันภายในกลุ่ม ตัวแทนด้วยกัน สำหรับประเทศพม่า ลาว และเวียดนาม เป็นประเทศ ที่มีข้อตกลงการดูแลแบบ Exclusive Multiple dealer ซึ่งบริษัทยังคง เปิดกว้างเพื่อหาตัวแทนเพิ่มเติมในการขยายตลาด ส่วนประเทศ กัมพูชาตัวแทนของบริษัทได้เปิดโชว์รูมใหม่เมื่อปลายปี 2561 เพื่อ แสดงสินค้าของบริษัททั้ง 3 ประเภทหลัก ได้แก่ เฟอร์นิเจอร์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์บ้าน และเฟอร์นิเจอร์ครัว ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกชมสินค้า ที่โชว์รูมก่อนการตัดสินใจสั่งซื้อคาดว่าจะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี

สำหรับลูกค้ากลุ่ม Original Design Manufacturer (ODM) ในช่วงไตรมาส 2 ของปี สหรัฐอเมริกาได้ประกาศเพิ่มอัตราภาษีนำเข้า สินค้าจากประเทศจีนจึงส่งผลกระทบต่อสินค้าที่ผลิตในประเทศจีน ซึ่งรวมถึงสินค้าประเภทเฟอร์นิเจอร์ ทำให้ผู้ผลิตหลายรายต้องย้าย ฐานการผลิตจากประเทศจีนไปยังประเทศอื่นเพื่อสามารถส่งสินค้า เข้าไปจำหน่ายที่สหรัฐอเมริกาได้ ทำให้ประเทศไทยและเวียดนาม ได้รับประโยชน์จากนโยบายนี้

สำหรับการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ บริษัทยังคงเลือกสรร เฟอร์นิเจอร์ที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และรองรับการใช้งานในหลายรูปแบบเพื่อตอกย้ำความเป็นผู้นำ เฟอร์นิเจอร์ของบริษัท

ธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์และ ตกแต่งภายในได้สวยงาม Home Decorative Products

ในปี 2561 ตลาดโดยรวมมีการแข่งขันค่อนข้างสูงและเนื่องจาก ปัญหาปัจจัยจากความผันผวนทางเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอก

ประเทศจากการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีน ส่งผล ให้ธุรกิจภายในได้สวยงาม Home Decorative Products ต้องเพิ่มการ ดูแลและควบคุมการใช้จ่าย รวมทั้งลดต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้สามารถแข่งขันและประสบความสำเร็จตามเป้าหมาย และตามกลยุทธ์ที่วางไว้ได้ นอกจากนี้ยังได้เพิ่มสินค้ารุ่นใหม่และ นวัตกรรมใหม่ๆ ในหมวดสินค้าอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์นอนคาวาน์, หินสังเคราะห์ (Hi-macs), วัสดุปูพื้น พรมแผ่น, กระเบื้องยาง (Interface), หินคอมโพสิต (Verona Stone), กระเบื้องยาง (Floover), บานประตู (ReadyDor) และพื้นไม้เทียม (M-Deck) ซึ่งได้รับการตอบ รับจากลูกค้าเป็นอย่างดี

นอกจากนี้ในปี 2561 บริษัทยังได้พัฒนานาฬิกาดวงไฟ (ReadyDor) ซึ่งสามารถนาฬิกาดวงไฟได้ตั้งแต่ 30 นาที, 60 นาที, 90 นาที ถึง 120 นาที เพื่อตอบสนองและรองรับลูกค้ากลุ่มงานโรงแรม, คอนโดมิเนียม, โรงพยาบาล ฯลฯ ทั้งนี้ยังได้มีการออกแบบและ ตกแต่งภายในลิฟต์โดยสาร (M-Decor) ตามความต้องการของลูกค้า รวมทั้งเพิ่มธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งวอลล์ผ้า (Fabric Wall) ให้กับงาน โครงการต่างๆ ทำให้เกิดความหลากหลายในการให้บริการมากยิ่งขึ้น

ในปี 2562 บริษัทยังคงมีนโยบายในการสรรหาสินค้านวัตกรรม ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพและมีความหลากหลาย รวมทั้งเพิ่มช่องทางการจัด จำหน่ายและการบริการให้ครอบคลุมเพื่อตอบสนองต่อความต้องการ ของลูกค้าในการเลือกใช้สินค้าและบริการของบริษัทได้ครบถ้วนและ สะดวกมากยิ่งขึ้น

การพัฒนาระบบ IT

ปี 2561 บริษัทมีการพัฒนาระบบปฏิบัติงาน MOS (Modernform Operation System) อย่างต่อเนื่องดังนี้

- ระบบตรวจสอบและอนุมัติใบเสนอราคา (Quotation) สำหรับ งานโครงการ เพื่อเพิ่มความรวดเร็วและความแม่นยำ
- ระบบ Project Management เพิ่มความแม่นยำ ตรงเวลาในการ ส่งสินค้าสำหรับงานโครงการ
- ระบบงานขาย Showroom บน Mobile Application เพื่อความ สะดวก รวดเร็ว และความทันสมัยในการใช้งาน
- ระบบการรับเงินของบริษัทเข้าสู่ ระบบ Electronic เพื่อเชื่อมกับ ระบบธนาคาร โดยการใช้ QR Code

สำหรับปี 2562 บริษัทมีแผนที่จะพัฒนาระบบสารสนเทศอย่าง ต่อเนื่องจากปี 2561 และเพิ่มการพัฒนาระบบอื่นๆ ดังนี้

- Project Controller System สำหรับงานโครงการ เพื่อเพิ่มความ รวดเร็วและความแม่นยำ เริ่มตั้งแต่การคำนวณต้นทุนและ ประมาณการค่าใช้จ่ายต่างๆ เปรียบเทียบต้นทุนกับค่าใช้จ่ายที่ เกิดขึ้นจริง และตรวจสอบงานขั้นตอนการทำงานเพื่อให้เป็นตาม กำหนดที่ได้วางแผนไว้กับลูกค้า
- Data Science การนำข้อมูลต่างๆ ในระบบมาวิเคราะห์เพื่อใช้ ใน การตัดสินใจและสรุปผลวิเคราะห์ให้เข้าใจง่าย

- ระบบการเรียกรายงาน Management และการวิเคราะห์เป็น Business Intelligence โดยใช้โปรแกรม Microsoft Power BI เพื่อทำให้ดูรายงานง่าย สวยงาม และรวดเร็วต่อการใช้งาน
- Paper Less Project และ ลด Process ของสายงานต่างๆ ในบริษัท โดยใช้ระบบสารสนเทศแทนการใช้ Manual ในการทำงาน และลดขั้นตอนงานที่ซ้ำซ้อน
- Online Document on Cloud บริษัทวางแผนที่จะนำ Cloud มาใช้สำหรับการใช้ข้อมูลเมื่อต้องทำงานนอกสถานที่
- พัฒนาระบบงานอีคอมเมิร์ซ Smart Retail Shop เพื่อความสะดวก รวดเร็ว และทันสมัยต่อการใช้งาน
- พัฒนาระบบการเงินของบริษัทอย่างต่อเนื่องเข้าสู่ระบบ Electronic เพื่อเชื่อมกับระบบของธนาคารให้มากขึ้น

การบริหารและพัฒนาทรัพยากรบุคคล

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนองค์กรให้เติบโตอย่างยั่งยืน และบริษัทยังจัดทำกลยุทธ์ด้านการบริหาร ทรัพยากรบุคคลที่ชัดเจนให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของบริษัทที่เน้นการพัฒนาขีดความสามารถของพนักงาน สนับสนุนพนักงานที่มีศักยภาพ เน้นการบริหารผลงานที่ชัดเจนเพื่อนำมาเป็นเครื่องมือในการพัฒนาพนักงานและการบริหารค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับความสามารถ และจูงใจให้คนดีมีฝีมืออยากมาร่วมงานกับบริษัท นำเทคโนโลยีมาช่วยส่งเสริมการเรียนรู้ของพนักงานเพื่อที่จะพัฒนาความสามารถของตนเองและทีมงานอย่างต่อเนื่อง สร้างกิจกรรมที่ส่งเสริมความรักความผูกพันต่อพนักงานด้วยกันและต่อบริษัท ทั้งนี้เพื่อมุ่งรักษาค่านิยมและคนดีให้ทำงานกับบริษัท อีกทั้งบริษัทได้ปรับโครงสร้างองค์กรหลายส่วนเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น ใช้ทรัพยากรบุคคลอย่างคุ้มค่า และมีประสิทธิภาพ ที่สำคัญพนักงานจะต้องมีความสุขในการทำงาน และมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ปี 2561 บริษัทได้จัดโครงการพัฒนาพนักงานที่ครอบคลุมพนักงานทุกระดับและทุกลักษณะงาน ทั้งด้านทัศนคติในการทำงานร่วมกัน การเพิ่มความสามารถในงานที่มุ่งพัฒนาคุณภาพสินค้าให้ได้มาตรฐานโมเดิร์นฟอร์ม การลดขั้นตอนการผลิตและลดความสูญเสีย เทคนิคการเจรจาต่อรอง การสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้า สำหรับทีมขายที่ทำมาต่อเนื่อง การพัฒนาทีมช่างติดตั้งที่ต้องมีความปรารถนาแม่นยำและพิถีพิถันในการส่งมอบ และจัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการทำงานเป็นทีม สนับสนุนให้พนักงานเกิดความสุขในการทำงาน ส่งเสริมด้านสุขภาพทั้งกายและใจโดยในปีที่ผ่านมา มีโครงการที่ทำขึ้นเป็นพิเศษ ได้แก่

โครงการ “พัฒนาผู้บริหารรุ่นใหม่” (New Generation Program) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผู้นำรุ่นใหม่และรักษานักงานที่มีศักยภาพสูงให้ทำงานอยู่กับบริษัท เปิดโอกาสให้พนักงานได้พัฒนาศักยภาพของตนเองอย่างเต็มที่ผ่านการจัดทำแผนธุรกิจตามโจทย์

Innovative Service ที่โครงการกำหนดขึ้น สิ่งที่พนักงานจะได้รับจากการเข้าร่วมโครงการคือได้ความรู้ความเข้าใจในการทำแผนธุรกิจ มุมมองโอกาสและความเสี่ยงเชิงธุรกิจและแนวคิดด้าน Innovative Service ผักทักษะทางด้านการบริหาร การเป็นผู้นำ การทำงานเป็นทีม การนำเสนอในที่ประชุม กล้าแสดงออกและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกัน ส่วนบริษัทได้ผู้นำรุ่นใหม่เพื่อร่วมพัฒนาสู่การเติบโตของบริษัทในอนาคต

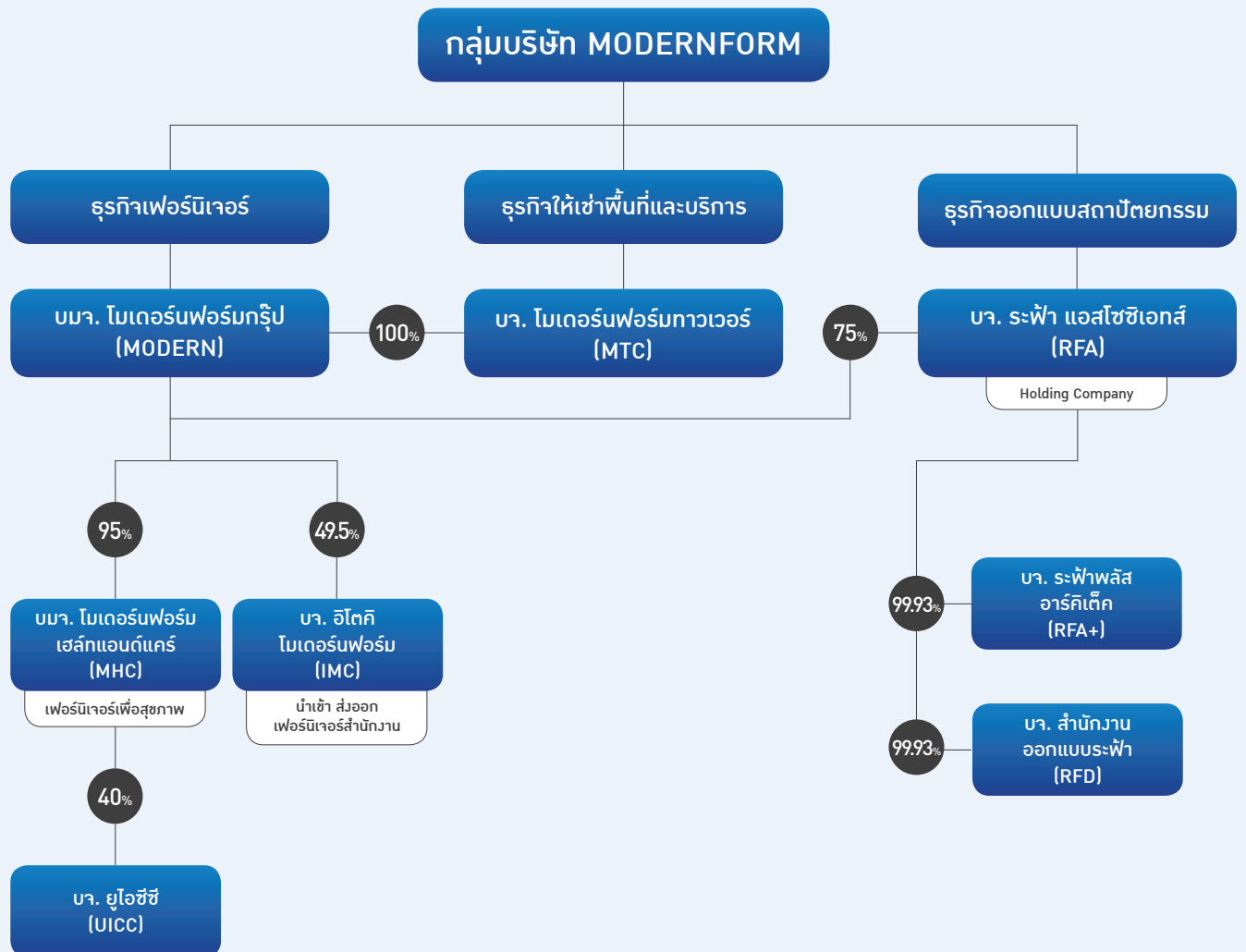
โครงการ “อวยพรวันเกิดแก่พนักงาน” วัตถุประสงค์เพื่อสร้างขวัญกำลังใจให้พนักงาน เกิดความรักกลมเกลียวภายในหน่วยงาน และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานกับบริษัท พนักงานรู้สึกว่าเป็นคนสำคัญ เกิดความอบอุ่น มีทัศนคติที่ดีต่อบริษัท และได้รับความร่วมมือจากพนักงานเพิ่มขึ้น

โครงการ “Modernform Together Run” “วิ่งด้วยกันสานฝันให้น้อง” เป็นโครงการที่ชวนพนักงานทุกคนมาร่วมกันออกกำลังกายด้วยการ “วิ่ง” ในเวลาและสถานที่ที่พนักงานสะดวกตลอดระยะเวลา 2 เดือน และทุกระยะทางการวิ่ง 1 กิโลเมตร บริษัทจะสมทบเงินจำนวน 1 บาท เพื่อนำเงินไปบริจาคสนับสนุนการศึกษาแก่ผู้ด้อยโอกาส สิ่งที่พนักงานได้รับนอกจากจะได้สุขภาพที่ดีจากการออกกำลังกายแล้วยังได้มีโอกาสช่วยเหลือผู้อื่นตามกำลังของตน เกิดความภาคภูมิใจ ได้มิตรภาพที่ดีระหว่างพนักงานที่ชวนกันไปวิ่งออกกำลังกาย เป็นกิจกรรมที่ทำให้เกิดความร่วมแรงร่วมใจของพนักงานเพื่อเป้าหมายเดียวกัน หลังปิดโครงการมีพนักงานร่วมวิ่งทั้งหมด 1,134 คน ได้ระยะทางรวม 137,770 กิโลเมตร และนำเงินที่บริษัทร่วมสมทบจากโครงการนี้จำนวน 137,770 บาท มอบให้แก่สมาคมส่งเสริมการศึกษาในถิ่นกันดารในพระอุปถัมภ์สมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี (สศก.)

นอกจากนี้บริษัทได้เพิ่มช่องทางการให้ความรู้ข่าวสารต่างๆ เพื่อให้พนักงานเข้าถึงข้อมูล ข่าวสารจากบริษัทได้รวดเร็วและทั่วถึงมากขึ้นผ่านช่องทาง Online และ Social network เช่น การใช้ Application Ampos ผ่านโทรศัพท์มือถือ สำหรับเรียนรู้ เสริมสร้าง Core Values ของบริษัท การทำแบบสำรวจต่างๆ ได้รวดเร็วขึ้น ให้ความรู้ด้านประกันสังคมผ่าน Application Line และการเปิด Facebook Page “MstaffNewsbox” เพื่อให้เกิดเป็นชุมชน (Community) ทำกิจกรรมร่วมกัน

สำหรับในปี 2562 บริษัทตระหนักดีว่าเป็นปีที่ต้องเตรียมพร้อมกับการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วมากขึ้นของโลกและธุรกิจในตลาดรูปแบบจึงมีนโยบายที่จะส่งเสริมศักยภาพของพนักงานทุกคนอย่างต่อเนื่อง เตรียมความพร้อมพนักงานให้เข้าใจถึงภาวะการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น เพิ่มเติมแนวคิดเชิงดิจิทัล เน้นการสร้างบุคลากรทดแทนตำแหน่งสำคัญ และที่สำคัญคือการสร้างพลังความร่วมมือร่วมใจกันฟันฝ่าการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดขึ้นนี้ไปด้วยกัน

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท



บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MODERN) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ครบวงจรมากกว่า 40 ปี ครอบคลุมทั้งเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน MODERNFORM WORKPLACE เฟอร์นิเจอร์บ้านและของตกแต่ง MODERNFORM EXCLUSIVE LIVING เฟอร์นิเจอร์ชุดครัว MODERNFORM KITCHEN โดยเน้นผลิตเฟอร์นิเจอร์ภายในโรงงานของบริษัท และจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ภายในประเทศผ่านโชว์รูมของบริษัท ผ่านทีมงานขายโครงการ และผ่านตัวแทนจำหน่ายในภูมิภาคต่างๆ ตลอดจนส่งออกไปจำหน่ายยังตลาดต่างประเทศ อีกทั้งยังเป็นผู้นำเข้าเฟอร์นิเจอร์สำเร็จรูปอีกด้วย นอกจากนี้บริษัทยังนำเข้าวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ วัสดุเพื่อการตกแต่งภายในและวัสดุปูพื้นจากต่างประเทศผ่านการขายโดย MODERNFORM HOME DECORATIVES อีกทั้งยังมีการให้บริการ

ทั้งก่อนและหลังการขาย เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้า ตลอดระยะเวลาการใช้สินค้าของบริษัท ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทเองทั้งหมด

ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวม 4 บริษัทดังนี้

1. **บริษัท โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ จำกัด (MTC)** จัดตั้งขึ้นในปี 2532 สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 699 อาคารโมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ ชั้น 24 โดยบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 100 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 220 ล้านบาท เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคารสำนักงาน “โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์” บนถนนศรีนครินทร์ เนื้อที่รวม 3-0-35 ไร่ เป็นอาคาร 28 ชั้น พื้นที่ใช้สอยรวม 26,000 ตร.ม. เปิดดำเนินการตั้งแต่นั้น

2538 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นที่ทำการสำนักงานใหญ่ของบริษัท โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยและบริษัทร่วม และเป็นศูนย์แสดงสินค้ารวมผลิตภัณฑ์ทุกประเภทครบวงจรในอาคารเดียวกันของบริษัท ส่วนพื้นที่ที่เหลือเพื่อเป็นอาคารสำนักงานให้เช่าแก่บุคคลภายนอก โดยธุรกิจยังคงอัตราการเช่าพื้นที่เท่ากับ 100% ของพื้นที่เช่าทั้งหมด

2. บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน)

(MHC) จัดตั้งขึ้นในปี 2548 เพื่อผลิต จำหน่าย นำเข้า ส่งออกต่างประเทศ บริการซ่อมแซม และให้เช่าซึ่งสินค้าเพื่อสุขภาพ ตลอดจนอุปกรณ์ เครื่องมือ เครื่องใช้ซึ่งสินค้าสุขภาพ เพื่อใช้ในโรงพยาบาล สถานพักฟื้นและที่อยู่อาศัย โดยบริษัท โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 95 ของทุนจดทะเบียน 150 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 10 บาท มีสำนักงานตั้งอยู่ เลขที่ 699 อาคารโมเดอร์นฟอร์มทาวเวอร์ ชั้น 15 ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นทุกปีจากงานโครงการโรงพยาบาลต่างๆ และหน่วยงานราชการ และได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2561

3. บริษัท ระฟ้า แอสโซซิเอตส์ จำกัด (RFA) จัดตั้งขึ้นในปี 2549

ประกอบธุรกิจรับเป็นที่ปรึกษา ให้คำแนะนำด้านการออกแบบ รวมถึงควบคุมงานก่อสร้างต่างๆ และเข้าถือหุ้นในห้างหุ้นส่วนจำกัด บริษัทจำกัด และบริษัทมหาชน (Holding Company) มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 15 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

โดยบริษัท โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ปัจจุบันบริษัทระฟ้าแอสโซซิเอตส์ จำกัด ได้เข้าถือหุ้นในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมรวม 2 บริษัท ได้แก่บริษัท สำนักงานออกแบบระฟ้า จำกัด และบริษัท ระฟ้าพลัสอาร์คิเต็ค จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจเกี่ยวกับงานสถาปัตยกรรมทั้งสิ้นสำนักงานตั้งอยู่ที่เลขที่ 699 อาคารโมเดอร์นฟอร์มทาวเวอร์ ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร โดยธุรกิจยังมีศักยภาพการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากงานภาคเอกชน อีกทั้งยังเป็นธุรกิจที่ส่งเสริมให้บริษัทได้ใกล้ชิดกับสถาปนิกและมัณฑนากรมากขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้ธุรกิจด้านอื่นของบริษัทเติบโตขึ้นด้วย

4. บริษัท อีโตคิ โมเดอร์นฟอร์ม จำกัด (IMC) จัดตั้งขึ้นเมื่อเดือน

เมษายน ปี 2558 เป็นการร่วมทุนกับบจ.อีโตคิ คอร์ปอเรชั่น ประเทศญี่ปุ่น ประกอบธุรกิจนำเข้า ส่งออก เครื่องเคหภัณฑ์ เครื่องเรือนเฟอร์นิเจอร์ เครื่องใช้สำนักงาน รวมทั้งอุปกรณ์และอะไหล่ สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 699 อาคารโมเดอร์นฟอร์มทาวเวอร์ ชั้น 22 ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร โดยบริษัท โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 49.5 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 30 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 1,000 บาท

ทั้งนี้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมิได้มีการถือหุ้นระหว่างกันแต่อย่างใด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้จากแต่ละกลุ่มธุรกิจสำหรับปี 2559-2561 จากการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยอีก 3 บริษัท สามารถแยกเป็นกลุ่มธุรกิจ 4 กลุ่ม ดังนี้

สายผลิตภัณฑ์ / กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	ถือหุ้นร้อยละ	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์	บมจ.โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป	-						
	- เฟอร์นิเจอร์สำนักงานและบ้าน		2,346	69	2,113	66	2,299	70
	- วัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่น และพื้นไม้		558	17	597	19	497	15
- เฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ	บมจ.โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์	95***	165	5	206	6	180	5
ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการ	บจ.โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์	100	83	2	81	3	80	2
	บมจ.โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป	-	1	0	2	0	2	0
ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรมและก่อสร้าง	บจ.ระฟ้าแอลซีซีเอส	75	41	1	42	1	59	2
	บมจ.โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์*	95***	105	3	41	1	128	4
อื่นๆ **	-	-	91	3	129	4	73	2
	รวม		3,390	100	3,211	100	3,318	100

หมายเหตุ * บมจ.โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ มีรายได้จากค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง ห้องผ่าตัด และห้องแล็บในโรงพยาบาล

** รายได้อื่นๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วยกำไรจากการขายเงินลงทุน รายได้จากการบริหารจัดการส่งกำไรจากการขายสินทรัพย์ ค่าขายเศษวัสดุ และกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทรวม เป็นต้น

*** ในปี 2559 บริษัทได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบมจ. โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์จากร้อยละ 60 เป็น 95

ลักษณะของผลิตภัณฑ์

1. ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ แบ่งออกเป็น 4 กลุ่มสินค้าดังนี้

- 1.1 เฟอร์นิเจอร์สำนักงาน MODERNFORM WORKPLACE เฟอร์นิเจอร์สำนักงานครบวงจร ที่สร้างสรรค์บรรยากาศและแรงบันดาลใจที่ดีในการทำงาน โดดเด่นในเรื่องรูปแบบที่ทันสมัย ประสิทธิภาพการใช้งานครบถ้วน เจาะตลาดกลุ่มออฟฟิศชั้นนำทั่วประเทศ พร้อมก้าวสู่การเป็น Workplace Solution Provider ที่ครบวงจร ภายใต้ปรัชญาในการทำงานและวิถีคิดแบบ “The Way We Work” ผสานด้วยเทคโนโลยีในการนำเสนอสินค้าในรูปแบบใหม่ ตอบโจทย์การใช้งานในยุคปัจจุบัน พร้อมขยายกลุ่มสินค้าครอบคลุมเฟอร์นิเจอร์ที่ใช้งาน Co working space

กลุ่มลูกค้า Office Furniture ส่วนหนึ่งเป็น สถาปนิก ผู้รับเหมาโครงการ ผู้ออกแบบตกแต่ง และเจ้าของโครงการ กลุ่มราชการและรัฐวิสาหกิจ กลุ่มโรงพยาบาล และสถานศึกษา ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าใหญ่ มีงบประมาณในการจัดซื้อครุภัณฑ์จำนวนมาก อีกส่วนหนึ่งเป็นผู้ใช้สินค้าเอง หรือ End-User หรือเจ้าของธุรกิจในระดับกลางถึงเล็ก (SMEs)

- 1.2 เฟอร์นิเจอร์บ้าน MODERNFORM EXCLUSIVE LIVING เฟอร์นิเจอร์บ้านระดับพรีเมียมที่เน้นทั้งความหรูหรา มีรสนิยม และความทันสมัย สำหรับลูกค้าระดับกลางถึงบน โดดเด่นด้วยฟังก์ชันและดีไซน์ทันสมัยพร้อมเพิ่มกลุ่มสินค้าประเภทของตกแต่ง เพื่อช่วยเติมเต็มบรรยากาศภายในบ้าน สร้างแรงบันดาลใจในการอยู่อาศัยในสไตล์ที่หลากหลาย บ่งบอกความเป็นตัวตน และล่าสุดนำเข้าสินค้าอเมริกัน สไตล์จากแบรนด์ ART เพื่อตอบโจทย์ลูกค้าได้หลากหลายมากยิ่งขึ้น
- 1.3 เฟอร์นิเจอร์ชุดครัว MODERNFORM KITCHEN เฟอร์นิเจอร์ชุดครัวที่โดดเด่นด้วยดีไซน์และเน้นการใช้งานนวัตกรรมใหม่ๆ ในการออกแบบให้มีความทันสมัย สวยงาม ใช้วัสดุที่มีคุณภาพควบคู่ไปกับประโยชน์ใช้สอย พร้อมสะท้อนความเป็นตัวตนของผู้ใช้ผ่านสินค้า ภายใต้แนวคิด My Kitchen ที่พร้อมจะให้คุณเลือกส่วนประกอบต่างๆ ในครัวนำมาผสมผสาน เพื่อให้ตรงกับความต้องการและรองรับไลฟ์สไตล์การใช้งานที่เป็นตัวเอง

กลุ่มลูกค้าของเฟอร์นิเจอร์บ้านนอกจากจะเป็นกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ใช้สินค้าเอง (End-User) ซึ่งได้แก่ เจ้าของที่พักอาศัย เช่น เจ้าของบ้านเดี่ยว ทาวน์เฮาส์ หรือ คอนโดมิเนียม ที่มีรายได้ระดับปานกลางถึงสูง ยังคงมีลูกค้ารายใหญ่อีกกลุ่มหนึ่ง ได้แก่ Designer สถาปนิก ผู้รับเหมาก่อสร้าง และเจ้าของโครงการบ้านจัดสรร หรือ คอนโดมิเนียมใหญ่ๆ ที่เรียกว่า ดีเวลลอปเปอร์ ที่เป็นกลุ่มลูกค้าที่เติบโตอย่างต่อเนื่องมากตลอดหลายปีที่ผ่านมา โดยมียอดการสั่งซื้อสินค้าเป็นจำนวนมากในแต่ละครั้ง

- 1.4 วัตถุประสงค์ของเฟอร์นิเจอร์ และวัสดุเพื่อการตกแต่งภายใน MODERNFORM HOME DECORATIVE PRODUCTS อีกหนึ่งในธุรกิจหลักที่สร้างความแตกต่างและความหลากหลายในผลิตภัณฑ์ให้ลูกค้าด้วยการนำเข้า ผลิต และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์คุณภาพ โดยนำเข้าสินค้าจากประเทศชั้นนำ เช่น ประเทศเยอรมัน อิตาลี สเปน ออสเตรเลีย เดนมาร์ก อเมริกา จีน สิงคโปร์ และมาเลเซีย เพื่อนำมาใช้ทั้งในการผลิตเฟอร์นิเจอร์ของบริษัทเอง และสำหรับจัดจำหน่ายภายในประเทศให้ผู้ผลิตเฟอร์นิเจอร์รายอื่น รวมไปถึงลูกค้าปลีกย่อย ไม่ว่าจะเป็นวัตถุประสงค์และเฟอร์นิเจอร์ Fitting ทั้งมื่อจับ บานพับ ญุญแจ รางลิ้นชัก บานพับ บานเลื่อน วัสดุปิดผิว อ่างซิงค์ และอุปกรณ์ครัว พร้อมขายไลน์สินค้า House Brand ภายใต้แบรนด์ Home นอกจากนี้ยังจัดจำหน่ายประตูสำเร็จรูปพร้อมอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ แบรินด์ ReadyDor, สินค้าวัสดุพื้น เช่น พรมแผ่น และกระเบื้องยาง Interface, หินสังเคราะห์ LG Hi-Macs, หินอ่อนและหินควอตซ์คอมโพสิต Verona Stone, กระเบื้องยาง Luxury Vinyl Tile หรือ LVT จากแบรนด์ Floover, พื้นไม้เทียม M Deck ที่มีจุดเด่นด้วยระบบการติดตั้งแบบ Click Lock ลิขสิทธิ์จากประเทศอิตาลี อีกทั้งยังขยายธุรกิจสู่การทำเรื่องของการตกแต่งเพิ่มขึ้น ทั้งการตกแต่ง Facade โครงสร้างตึกนอกอาคาร และการตกแต่งภายในลิฟท์ เพื่อสัมผัสสัมผัสมุมมองใหม่ที่แตกต่าง

- 1.5 เฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ ภายใต้การบริหารงานของ บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) จัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2548 เพื่อผลิต จำหน่าย นำเข้า ส่งออก บริการซ่อมแซม และให้เช่าซึ่งสินค้าเพื่อสุขภาพ ตลอดจนอุปกรณ์เครื่องมือ เครื่องใช้ซึ่งสินค้าสุขภาพ เพื่อใช้ในโรงพยาบาล สถานพักฟื้น และที่อยู่อาศัย และล่าสุดได้จัดตั้งโรงพยาบาลมะเร็งชีวมิติรา ที่จังหวัดอุบลราชธานี โรงพยาบาลเอกชนที่อยู่ภายใต้การดำเนินการของบริษัท ยูไอซีซี จำกัด ซึ่งก่อตั้งโดยความร่วมมือระหว่างบริษัทและคณะแพทย์ผู้เชี่ยวชาญด้านการรักษาโรคมะเร็งในพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

2. **ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการ** ภายใต้การดำเนินงานของ บริษัท โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ จำกัด ประกอบธุรกิจให้เช่าสำนักงาน, โชว์รูม และคลังสินค้า บนพื้นที่ 3 ไร่ 35 ตารางวา มีพื้นที่ให้เช่ารวม 28,000 ตารางเมตรโดยแบ่งพื้นที่เป็นลานจอดรถ, ศูนย์อาหาร, พื้นที่สำนักงานให้เช่าของลูกค้าทั่วไป, พื้นที่โชว์รูมและสำนักงานให้เช่าสำหรับบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีผู้เช่ารวมกว่า 10 บริษัท

3. **ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรมและก่อสร้าง** ภายใต้การบริหารงานของบริษัท ระฟ้า แอสโซซิเอทส์ จำกัด ประกอบธุรกิจรับเป็นที่ปรึกษา ให้คำแนะนำด้านการออกแบบสถาปัตยกรรม และภูมิสถาปัตยกรรม ควบคุมงานก่อสร้างต่างๆ รวมทั้งเข้าถือหุ้นในห้างหุ้นส่วนจำกัด บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด (Holding Company)

ภาวะการตลาดและการแข่งขัน

สภาพเศรษฐกิจโดยรวมในปี 2561 แนวโน้มตลาดธุรกิจเฟอร์นิเจอร์และของตกแต่งบ้านมีการขยายตัวโดยมีปัจจัยมาจากโครงการคอนโดมิเนียมและอสังหาริมทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกรุงเทพฯ ที่มีโครงการขึ้นตามแนวเส้นทางรถไฟฟ้าสายต่างๆ ทั่วเมือง รวมไปถึงโรงแรมและรีสอร์ทที่มีการปรับปรุงห้องพักเพื่อรองรับเทศกาลท่องเที่ยวส่งผลให้ยอดขายเฟอร์นิเจอร์สำเร็จรูปในประเทศเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ตลาดกลาง-บนเป็นกลุ่มที่มีกำลังซื้อและมีการใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องส่งผลดีกับตลาดเฟอร์นิเจอร์โดยเฉพาะเฟอร์นิเจอร์ที่เน้นไลฟ์สไตล์ มีดีไซน์โดดเด่นขายความเป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัว ในขณะที่อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ที่มีรูปแบบเดิมๆ ยังคงไม่สดใสมากนักเนื่องจากปัญหาค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูงทำให้ผู้บริโภคสินค้าเฟอร์นิเจอร์ โดยเฉพาะในตลาดระดับล่างระมัดระวังการใช้จ่ายและเลือกที่จะจับจ่ายใช้สอยในสิ่งที่จำเป็นมากกว่า ประกอบกับรูปแบบสินค้าไม่มีความทันสมัยและมีจุดขายไม่ชัดเจน ทำให้ไม่มีศักยภาพในการแข่งขันเหมือนตลาดระดับบนที่เน้นคุณภาพสินค้าและดีไซน์เป็นหลัก รวมทั้งการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษที่ส่งเสริมให้เกิดการลงทุนในตลาดอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้นในพื้นที่ภาคตะวันออก นอกจากนี้ความต้องการสินค้าเฟอร์นิเจอร์และชิ้นส่วนที่เพิ่มขึ้นในตลาดอาเซียนจากการลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์ ที่พักอาศัย โรงแรม และรีสอร์ท ซึ่งส่งผลดีต่อผู้ผลิตและผู้ส่งออกเฟอร์นิเจอร์ไทย

สำหรับกำลังซื้อของครัวเรือนไทยยังทรงตัวไม่แปรผันตามกำลังซื้อจากต่างประเทศ แม้ว่าการใช้จ่ายของผู้มีรายได้สูงจะค่อนข้างดี แต่การใช้จ่ายของผู้มีรายได้ปานกลางถึงรายได้ต่ำยังคงซบเซาได้ดีจากสินค้าจำเป็นอย่าง เช่น อาหารและเครื่องดื่มที่ชะลอตัว เป็นไปตามทิศทางของรายได้เกษตรกรที่ลดลงจากช่วงครึ่งปีแรก ในขณะที่รายได้นอกภาคเกษตรมีแนวโน้มทรงตัว ทั้งนี้ครัวเรือนไทยยังมีแนวโน้มที่จะชะลอการก่อหนี้ใหม่ เนื่องจากยังมีภาระหนี้เดิมในระดับสูง

ประกอบกับมีการปรับมาตรการควบคุมสินค้าขึ้นเชื่อบัตรเครดิตและสินค้าอื่น ส่วนบุคคลตามขึ้นรายได้ใหม่

การแข่งขันโดยรวมในตลาดค้าปลีกเฟอร์นิเจอร์ ยังคงมีการแข่งขันอย่างต่อเนื่องจากปี 2560 ผู้ค้าปลีกเฟอร์นิเจอร์หลายรายมีการจัดโปรโมชั่นส่งเสริมการขายและการลดราคากันอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี เฟอร์นิเจอร์ที่ได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคค่อนข้างดีคือสินค้าที่มีฟังก์ชันการใช้งานที่หลากหลาย แต่ใช้พื้นที่ในการติดตั้งน้อยลง รวมถึงสินค้าที่มีการนำเทคโนโลยีเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในการผลิตเพื่อให้สามารถตอบสนองกับไลฟ์สไตล์ชีวิตคนรุ่นใหม่ที่อยู่อาศัยอยู่ในคอนโดมิเนียม ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างสินค้าโมเดลใหม่เพื่อสร้างความแข็งแกร่งและการเติบโต โดยได้มีการขยายฐานตลาดเพื่อเพิ่มพอร์ตในกลุ่มของเฟอร์นิเจอร์ที่อยู่อาศัยซึ่งจะรุกเจาะกลุ่มค้าปลีกมากขึ้น

ในส่วนของเฟอร์นิเจอร์นำเข้าจากต่างประเทศ ยังมีการแข่งขันที่รุนแรงจากเฟอร์นิเจอร์ราคาถูกของจีนและเวียดนามซึ่งมีข้อได้เปรียบในการแข่งขันด้านราคา เนื่องจากมีค่าจ้างแรงงานต่ำกว่า และค่าวัตถุดิบอื่นๆ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทำให้ไทยสูญเสียส่วนแบ่งตลาดระดับล่างอย่างต่อเนื่อง เพราะราคายังคงเป็นปัจจัยหลักที่ผู้บริโภคใช้ตัดสินใจเลือกซื้อเฟอร์นิเจอร์ แม้เฟอร์นิเจอร์ไทยมีคุณภาพและได้รับการยอมรับมากกว่าเฟอร์นิเจอร์จากจีนและเวียดนามก็ตาม แต่ด้วยราคาที่ถูกลงกว่าอาจทำให้ลูกค้าเลือกซื้อเฟอร์นิเจอร์จากประเทศคู่แข่งได้

สำหรับการตลาดและการแข่งขันของบริษัทด้านการขายปลีกเฟอร์นิเจอร์ที่โซว์รูมโมเดิร์นฟอรม์สาขาถนนศรีนครินทร์จำนวนลูกค้าที่เข้าเยี่ยมชมโซว์รูมตลอดทั้งปีมีจำนวนลดลงเล็กน้อย แต่มีลูกค้าใหม่ๆ เพิ่มขึ้นจากการจัดรายการส่งเสริมการขายและมีการโฆษณาประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อโซเชียลมีเดียต่างๆ อาทิ Youtube, Facebook เป็นต้น โดยบริษัทได้ปรับแผนกลยุทธ์อย่างต่อเนื่องเพื่อวางรากฐานธุรกิจให้มั่นคงในฐานะผู้นำด้านเฟอร์นิเจอร์สำนักงานได้พัฒนาสินค้าและบริการเพื่อสร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง และตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายมากขึ้น ล่าสุดบริษัทได้เปิดตัวโซว์รูมโมเดิร์นฟอรม์เฟอร์นิเจอร์ ถนนศรีนครินทร์ ภายใต้คอนเซ็ปต์ใหม่ METRO LIVING SENSATION และบริการ Personal Stylist ให้คำปรึกษาด้านตกแต่งกับลูกค้า รวมถึงมีแผนปรับปรุงและขยายพื้นที่โซว์รูมสาขา คริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์ หรือ CDC ในปี 2562 เพื่อหนุนการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด นอกจากนี้มีการเปิดโซว์รูมในจ.ระยอง รองรับความต้องการในนิคมอุตสาหกรรมใหม่ตามแผนนโยบายการลงทุน EEC

สำหรับงานขายโครงการเฟอร์นิเจอร์บ้านในปี 2561 บริษัทยังคงส่งมอบงานอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะงานโครงการใหม่ๆ ที่บริษัทเข้าร่วมเสนอแนวคิดการออกแบบเฟอร์นิเจอร์เพื่อให้สอดคล้องกับกลุ่มลูกค้าตั้งแต่เริ่มวางแผนแนวคิดโครงการของผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และร่วมกันพัฒนางานได้รูปแบบเฟอร์นิเจอร์เป็นที่พอใจของเจ้าของโครงการและลูกค้าที่มาเลือกจองซื้อห้องพักต่างๆ สำหรับการแข่งขัน

ในด้านราคา ยังอยู่ในระดับสูงและมีการแข่งขันกันอย่างต่อเนื่อง อันเนื่องมาจากการที่ผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ต้องการปิดจบโครงการเพื่อส่งมอบห้องพักให้กับลูกค้าที่จองซื้อ ส่งผลให้เกิดความต้องการราคาเฟอร์นิเจอร์ในงบประมาณที่จำกัดแต่ต้องมีตราสินค้าที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในตลาดมาเป็นแรงจูงใจสำหรับลูกค้า ดังนั้นโมเดิร์นฟอรม์จึงยังเป็นตัวเลือกอันดับต้นๆ สำหรับผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ส่วนใหญ่ ทั้งนี้บริษัทยังเน้นเรื่องของการบริการหลังการขายอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างภาพลักษณ์ที่ดีและความไว้วางใจในตราสินค้าของโมเดิร์นฟอรม์ต่อไป

สำหรับงานขายเฟอร์นิเจอร์สำนักงานในปี 2561 ในครึ่งปีแรกตลาดยังทรงตัว ยอดสั่งซื้อจากภาครัฐกิจยังคงมีเข้ามาสม่ำเสมอ และเป็นโครงการขนาดเล็กมีปริมาณการสั่งซื้อต่อครั้งในระดับปานกลาง สำหรับลูกค้ารายใหม่ๆ จากธุรกิจขนาดเล็กและขนาดกลางยังคงมีไม่มากนัก สำหรับโครงการขนาดใหญ่มีการขอใบเสนอราคาเพื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งรายอื่นๆ แต่ยังไม่มีการสั่งซื้อ ซึ่งแตกต่างจากครึ่งปีหลังที่มีแนวโน้มการสั่งซื้อในปริมาณที่เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ทั้งภาครัฐและเอกชน และในภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบสำนักงานเพื่อสร้างภาพลักษณ์ที่ดี อีกทั้งยังมีบริษัทมือถือรายใหม่ๆ จากต่างประเทศเข้ามาทำการตลาดในประเทศไทย โดยภาพรวมตลาดเฟอร์นิเจอร์ยังทรงตัวทำให้บริษัทต้องปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ใหม่จากเดิมเจาะกลุ่มลูกค้าระดับกลางเป็นเจาะลูกค้าระดับกลางถึงระดับบนมากยิ่งขึ้น และเริ่มเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่ม อาทิ กลุ่มโรงแรม โรงพยาบาล เป็นต้น รวมถึงลูกค้ากลุ่มรายเช่นคนรุ่นใหม่ที่ไม่มีรูปแบบการทำงานที่ตายตัว และกลุ่ม SME

ลักษณะของลูกค้า ลูกค้าของบริษัทแบ่งเป็น 2 ประเภทใหญ่ๆ คือลูกค้าที่บริษัทขายปลีกผ่านโซว์รูม ซึ่งคิดได้เป็นร้อยละ 25 ของยอดขาย ส่วนอีกร้อยละ 75 เป็นยอดขายจากการขายผ่านโครงการ เช่น โครงการอาคารสำนักงาน คอนโดมิเนียมที่พักอาศัย โครงการบ้านเดี่ยวหรือทาวน์เฮ้าส์ โรงแรม โรงพยาบาล กลุ่มราชการ สถาบันการศึกษา และรัฐวิสาหกิจอีกด้วย โดยมีการนำเสนอผ่านกลุ่มดีไซน์เนอร์ สถาปนิก และมัณฑนากร หรือเจ้าของกิจการโดยตรง บริษัทจึงมีฐานลูกค้าที่กว้าง มีศักยภาพในการซื้อสินค้าต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทไม่มีความเสี่ยงกับกลุ่มลูกค้าใดลูกค้าหนึ่ง และยังสามารถทำยอดขายให้เติบโตได้อย่างสม่ำเสมอทุกปี

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทได้มีการกำหนดมาตรการ ขอบเขต และแนวปฏิบัติ ให้แก่ผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องได้ทราบ และปฏิบัติตามมาตรการการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดหรือควบคุมความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจด้านต่างๆ โดยในปี 2561 บริษัทได้ประเมินและบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ในกรณีต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้

ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ

ภาพรวมเศรษฐกิจในปี 2561 ยังคงทรงตัวตามภาวะเศรษฐกิจ บริษัทได้ปรับแผนกลยุทธ์ โดยการกระจายการลงทุนในหลากหลายธุรกิจที่มีโอกาสเติบโต กล่าวคือด้วยโครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยในปัจจุบัน ที่พึ่งพาธุรกิจหลากหลายด้าน ได้แก่ ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน เฟอร์นิเจอร์บ้านและครัว ธุรกิจจัดจำหน่ายอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่นและ พื้นไม้ ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพและเครื่องมือทางการแพทย์ ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม รวมถึงรายได้จากบริษัทร่วมต่างๆ ทำให้โดยรวมบริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากวงจรธุรกิจของอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่ง และร่วมมือกับพันธมิตรใหม่ๆ เป็นการช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายเครือข่ายธุรกิจและสร้างผลตอบแทนได้มากขึ้น

ความเสี่ยงจากการแข่งขัน

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เป็นตลาดที่มีผู้ผลิตรายใหม่ๆ เข้ามาอย่างต่อเนื่องทำให้เกิดอัตราการแข่งขันสูง เช่น การแข่งขันด้านราคา การผลิตและต้นทุนแรงงาน บริษัทจึงเน้นพัฒนาสินค้านวัตกรรมใหม่ เพื่อสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งและตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลาย รวมถึงการลงทุนเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพให้ทันสมัย รวดเร็วขึ้น และช่วยควบคุมต้นทุนสินค้าให้ต่ำลง

ความเสี่ยงด้านการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เนื่องจากบริษัทมีนโยบายลงทุนขยายธุรกิจในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมต่างๆ จึงมีความเสี่ยงด้านการลงทุน หากผลประโยชน์ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมไม่สามารถสร้างผลกำไรตามที่บริษัทคาดหวังได้ บริษัทควบคุมความเสี่ยงนี้ด้วยการให้กรรมการของบริษัทเข้าไปร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมต่างๆ เพื่อรักษา

ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อย่างเต็มที่ อย่างไรก็ตาม ตลอดเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นอย่างดี

ความเสี่ยงด้านการเงิน

บริษัทมีการบริหารการใช้งบประมาณรายจ่ายอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ บริหารสัดส่วนหนี้สินต่อทุนให้อยู่ในระดับต่ำ รักษาสภาพคล่องให้รองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจ โดยในปี 2561 บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินที่ดีและมีกระแสเงินสดเพียงพอรองรับการเติบโตของบริษัท

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการเงิน โดยจำแนกได้สองประเภทคือ

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเนื่องจากมีลูกหนี้และเจ้าหนี้เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งบริษัทบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า โดยมีอายุไม่เกิน 6 เดือน อย่างไรก็ตาม ในการตัดสินใจบริหารความเสี่ยงด้วยสัญญาดังกล่าว บริษัทจะพิจารณาถึงสถานการณ์และโอกาสเพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุดทั้งด้านความเสี่ยงและผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้

บริษัทได้มีนโยบายการให้สินเชื่ออย่างรัดกุมเพื่อลดความเสี่ยงจากการมีหนี้สูญ โดยพิจารณาความเหมาะสมของการให้สินเชื่อ ซึ่งหากเป็นลูกค้ารายย่อย บริษัทไม่มีนโยบายให้สินเชื่อ และลูกค้าจะต้องชำระเงินเต็มจำนวนก่อนที่บริษัทจะส่งสินค้า แต่หากเป็นลูกค้าโครงการ โดยส่วนใหญ่บริษัทจะเรียกเก็บเงินมัดจำก่อนการผลิตสินค้า นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดวิธีการพิจารณาการให้สินเชื่อและการขอหลักประกันสำหรับลูกค้ารายใหม่ โดยพิจารณาวิเคราะห์ข้อมูลตามงบการเงินของลูกค้าแต่ละราย สำหรับลูกค้าเดิมบริษัทได้มีการประสานงานและติดตามอย่างใกล้ชิดเพื่อลดความเสี่ยงและระยะเวลาในการจัดเก็บเงิน

ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบ

บริษัทได้กำหนดนโยบายให้ใช้วัตถุดิบคุณภาพสูง ส่วนใหญ่มาจากภายในประเทศ ซึ่งราคามีความผันผวนตามภาวะตลาด อย่างไรก็ตามแม้ราคาวัสดุต่างๆ มีการปรับตัวในระดับสูงแต่มีโรงงานผลิตหลายราย บริษัทจึงมีแนวทางรองรับความเสี่ยงโดยเปรียบเทียบราคาจาก supplier หลายรายก่อนการสั่งซื้อ และจากการที่บริษัทใช้วัตถุดิบในปริมาณค่อนข้างสูง บริษัทจึงมีอำนาจการต่อรองกับโรงงานผู้ผลิตเพื่อให้ได้เงื่อนไขที่ดีที่สุด นอกจากนี้ บริษัทยังพิจารณาร่วมลงทุนกับผู้ผลิตวัตถุดิบ ในบางกรณีที่วัตถุดิบดังกล่าวเป็นส่วนสำคัญในผลิตภัณฑ์ของบริษัท บริษัทได้ติดตามแนวโน้มราคาวัตถุดิบอย่างสม่ำเสมอ

ส่วนวัสดุอุปกรณ์ในการผลิตเฟอร์นิเจอร์ เช่น วัสดุปิดผิว บานพับ มือจับ รางลิ้นชัก กุญแจ และอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์อื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นอุปกรณ์นำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งราคาของวัสดุอุปกรณ์เหล่านี้ขึ้นลงตามราคาขายจากผู้ผลิตต่างประเทศและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแต่เนื่องจากบริษัทเป็นผู้นำเข้าวัสดุอุปกรณ์เอง ดังนั้นการสั่งซื้อจากต่างประเทศในปริมาณมากทำให้บริษัทมีอำนาจในการต่อรองสูง ได้รับส่วนลดจากผู้ผลิตต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทยังทราบการปรับราคาล่วงหน้าหลายเดือนเพียงพอต่อการเตรียมการปรับต้นทุนและราคาขายสินค้าของบริษัทได้ ขณะเดียวกันบริษัทก็ได้พิจารณาทำสัญญาซื้อขายเงินตราล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราด้วย

ความเสี่ยงด้านระบบปฏิบัติการทาง IT

บริษัทได้มีแผน Disaster Recovery Plan พร้อมใช้งานหากมีกรณีฉุกเฉินใดๆ ที่ทำให้ระบบหลักไม่สามารถใช้งานได้ ระบบสำรองนี้สามารถใช้งานได้แทนในระยะเวลาอันสั้นและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหายใดๆ ต่อการดำเนินธุรกิจโดยครอบคลุมทุกสำนักงานและหน่วยงานผลิตหลักของบริษัท

บริษัทได้ปรับปรุงนโยบายระบบสารสนเทศของบริษัทเพื่อให้มีเนื้อหาครบถ้วนครอบคลุมด้านความมั่นคงและความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ และให้พนักงานปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวเพื่อลดความเสี่ยงของระบบสารสนเทศ และให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับระบบสารสนเทศ

ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ

บริษัทได้จัดทำประกันภัยต่างๆ ครอบคลุมทรัพย์สินหลักของบริษัท เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ นอกจากนี้บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาแผนรองรับการดำเนินงานธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (business continuity plan) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ธรรมชาติที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานตามปกติของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งหน่วยงานที่มีความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เช่น ฝ่ายผลิต ฝ่ายการเงิน ฝ่ายสารสนเทศ (IT) และฝ่ายอาคารและสถานที่ ได้รับมอบหมายให้เตรียมแผนสำหรับภาวะฉุกเฉินเพื่อพร้อมใช้ในกรณีมีเหตุ

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

สำนักงานใหญ่ และโรงงานผลิต

ชื่อบริษัท	: บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและนำเข้าเฟอร์นิเจอร์สำเร็จรูปเพื่อจำหน่ายภายในประเทศและต่างประเทศและนำเข้าวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์และวัสดุเพื่อการตกแต่งภายใน
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107536000943
ทุนจดทะเบียน	: 809,646,280 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)
ทุนชำระแล้ว	: 750,000,000 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)
มูลค่าที่ตราไว้	: ห้าสิบล้าน 1 บาท
สำหรับงวดปีการเงิน	: สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 699 ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250
โทรศัพท์	: 0-2094-9600
โทรสาร	: 0-2094-9950
Website	: www.modernform.com
Email	: co.secretary@modernform.co.th, ir@modernform.co.th และ enquiry@modernform.co.th
โรงงานผลิต	: สายการผลิต 1 33/2, 33/5 ถนนบางนา-ตราด ตำบลบางโหลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540 โทรศัพท์ 0-2337-0222 โทรสาร 0-2337-0839 สายการผลิต 2 โรงงาน A 5 ถนนบางขุนเทียน แขวงแสมดำ เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150 โทรศัพท์ 0-2416-9802 โทรสาร 0-2416-4683 โรงงาน B 622 ถนนบางขุนเทียน แขวงท่าข้าม เขตบางขุนเทียน กรุงเทพมหานคร 10150 โทรศัพท์ 0-2897-2201-4 โทรสาร 0-2897-3739

สำนักงานและศูนย์แสดงและจัดจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โมเดิร์นฟอร์ม

modernform

สำนักงานขายโครงการ

- กรุงเทพฯ อาคาร โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ ถนนศรีนครินทร์
- ภูเก็ต สำนักงานโมเดิร์นฟอร์ม ถนนเทพกษัตรี จ.ภูเก็ต
- พัทยา สำนักงานโมเดิร์นฟอร์ม อำเภอบางละมุง จ.ชลบุรี
- ระยอง สำนักงานโมเดิร์นฟอร์ม อำเภอนิคมพัฒนา จ.ระยอง

โชว์รูมขายผลิตภัณฑ์โมเดิร์นฟอร์ม

- โมเดิร์นฟอร์ม เฟร์นิเจอร์ ช้อปปิ้ง แกลเลอรี ถนนศรีนครินทร์
- โมเดิร์นฟอร์ม เฟร์นิเจอร์ ช้อปปิ้ง แกลเลอรี คริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์
- โมเดิร์นฟอร์ม เพลินจิต CoolworkingSpace (เฉพาะเฟร์นิเจอร์สำนักงาน)
- โมเดิร์นฟอร์ม รังสิต : ฟิวเจอร์พาร์ค (เฉพาะเฟร์นิเจอร์สำนักงาน)
- โมเดิร์นฟอร์ม เอ้าท์เล็ต นวนคร

modernform
HOME DECORATIVE

โชว์รูมขายผลิตภัณฑ์โฮมเดคโคเรทีฟ โปรดักส์

โมเดิร์นฟอร์ม เฟร์นิเจอร์ ช้อปปิ้ง แกลเลอรี คริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์

ผู้แทนจำหน่ายสินค้าของบริษัท

ภาคเหนือ : เชียงใหม่

หจก. เชียงใหม่โมเดิร์นฟอร์ม
เลขที่ 107/1-8 ถ.เชียงใหม่-ลำปาง ต.ป่าตัน
อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50300
โทรศัพท์ (053) 212-222
โทรสาร (053) 872-451
Email : modernform@tananuwat.com

ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ : ขอนแก่น

บริษัท ภูมิ โมเดิร์น เฟอร์นิเจอร์ จำกัด
1/69-72 ถ. มิตรภาพ ต.ในเมือง อ.เมือง
จ.ขอนแก่น 40000
โทรศัพท์ (043) 243-428-9
โทรสาร (043) 243-430
Email : modernform.pmo@gmail.com

ภาคใต้ : สุราษฎร์ธานี

บริษัท ดีเอฟแอล จำกัด
140/1 หมู่ 2 ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง จ.สุราษฎร์ธานี 84000
โทรศัพท์ (077) 272-555
โทรสาร (077) 288-655
Email : dfl.modernform@gmail.com

: สงขลา

บริษัท ทีเคโฮมเบส จำกัด
29, 31, 33, 35 ถนนกาญจนวนิชย์
ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทรศัพท์ (074) 428-629, 090-712-6001
โทรสาร (074) 428-630
Email : thanapol@homebase.co.th

กัมพูชา

Home Living
No 160, Mao Tse Toung Blvd, Phnom Penh, Cambodia
Tel : +855 092 43 42 64, +855 092 99 67 17
E-mail : hcgroup@y7mail.com

พม่า

Vine & Branches Co., Ltd.
S14, U Chit Mg Road, U Chit Mg Housing,
Tamwe Township, Yangon, Myanmar
Tel : +95 9 422 777 500, (+95) 9 793 761 730,
(+95) 9 762 135 876
E-mail : modernform.mm@gmail.com

บุคคลที่อ้างอิงอื่นๆ

(ก) **นายทะเบียนหลักทรัพย์**

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991

(ข) **ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้**

ไม่มี

(ค) **ผู้สอบบัญชี**

นางสาวรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตหมายเลข 3516
นางสาวรสพร เดชอาคม	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตหมายเลข 5659
นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตหมายเลข 5782

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
193/136-137 ชั้น 33 อาคารเลครัชดา คอมเพล็กซ์ ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0790

(ง) **ที่ปรึกษากฎหมาย**

บริษัท สำนักกฎหมายสหการ จำกัด
เลขที่ 16 ถนนเทศบาลนิมิตรเหนือ ซอย 6 แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 0-2954-3090-4 โทรสาร 0-2953-8225

ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

1. จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 809,646,280 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 809,646,280 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้วจำนวน 750,000,000 บาท

2. ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุด วันที่ 8 ตุลาคม 2561

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%) ของทุนชำระแล้ว
1. นางฐิติวรรณ วิวัฒนาเกษม	34,101,840	4.55
2. นายทวีวุฒิ เนื่องจำนงค์	27,504,000	3.67
3. นายทวีจักร จุฬางกูร	26,530,400	3.54
4. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	25,746,420	3.43
5. นายชัยยศ พาวพร	21,219,063	2.83
6. นายทักษะ บุญยโกตะ	19,846,000	2.65
7. บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	19,511,600	2.60
8. นายชัชชัย ธรรมารุ่งเรือง	17,600,070	2.35
9. กองทุนเปิดกรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล	16,795,300	2.24
10. นายองอาจ ดำรงสกุลวงศ์	15,920,800	2.12

ทั้งนี้ ณ วันที่ 20 มีนาคม 2561 (ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนที่บริษัทใช้ในการจัดทำแบบรายงานการกระจายหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) บริษัทมีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) จำนวน 6,277 ราย คิดเป็นร้อยละ 71.67% ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลในแต่ละปีของการเงินรวม ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและการดำเนินงานในอนาคตเป็นสำคัญ

สำหรับบริษัทย่อยไม่ได้กำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล ขึ้นอยู่กับผลประกอบการของแต่ละปี ของแต่ละบริษัท ตลอดจนแผนการลงทุน สภาพคล่องของบริษัท และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานของบริษัท เป็นต้น

สถิติการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 5 ปี

ปี	กำไรสุทธิ	เงินปันผลระหว่างกาล หุ้นละ/บาท	เงินปันผลสิ้นปี หุ้นละ/บาท	รวม หุ้นละ/บาท	คิดเป็นร้อยละ ของกำไรสุทธิ
2561*	137.2	0.10	0.10	0.20	111.1
2560	215.6	0.10	0.20	0.30	104.4
2559	172.9	0.10	0.15	0.25	108.7
2558	662.5	0.75	0.25	1.00	113.2
2557	784.4	0.70	0.30	1.00	95.2

หมายเหตุ : * ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท และโดยที่บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเมื่อเดือนตุลาคม 2561 แล้วในอัตราหุ้นละ 0.10 (สิบสตางค์) จึงคงเหลือเงินปันผลจำนวน 0.10 บาท (สิบสตางค์) โดยจะจ่ายในเดือนพฤษภาคม 2562 โดยให้นำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 23 เมษายน 2562 เพื่ออนุมัติต่อไป

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ, คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน, คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหาร

ผังโครงสร้างการบริหารองค์กร



คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท โมเดิร์นฟอรม์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการ 13 ท่าน ดังนี้

1. นายเจริญ อุษณาจิตต์****	ประธานกรรมการ
2. นายทักษะ บุญโยคะ***	กรรมการ
3. นายโยธิน เนื่องจำนงค์***	กรรมการ
4. นายสมศักดิ์ วาริการ***	กรรมการ
5. นายพัฒน ุษณาจิตต์***	กรรมการ
6. นายกวีวุฒิ เนื่องจำนงค์****	กรรมการ
7. นายกิตติ บุญโยคะ****	กรรมการ
8. นายกู้เกียรติ โอฟาริกิจ***	กรรมการ
9. นายศุภฤกษ์ มัลลิกะมาส**	กรรมการอิสระ
10. นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล*	กรรมการอิสระ
11. นายกิตติชัย ลัทธิสภานกุล*	กรรมการอิสระ
12. นายสุรัชย์ สนธิรัตน์*	กรรมการอิสระ
13. นายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์***	กรรมการผู้จัดการ

โดยมีนางสาวเพ็ญพรรณ เกษตรศิริ เป็น เลขานุการบริษัท (แทนนางสมรัก โชติพงศ์ ซึ่งได้ยื่นหนังสือขอลาออกโดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561)

หมายเหตุ *	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
**	กรรมการอิสระ
***	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
****	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

นอกเหนือจากที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัททั้งหมดที่ 4 ว่าด้วยเรื่องคณะกรรมการแล้ว ยังได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการอิสระ (Independent Directors) จำนวน 4 คน จำนวนที่เหลือเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Directors) และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Directors) โดยได้กำหนดนิยาม ดังนี้:

กรรมการอิสระ หมายถึง กรรมการภายนอกที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร เป็นอิสระจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือกลุ่มของผู้ถือหุ้น ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้อง และต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานรวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็น กรรมการบริหาร ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม

หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะพ้นจากตำแหน่งดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระ
5. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ แก่บริษัท
7. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้กรรมการอิสระอาจได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทต่อเนื่องนับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรกเกิน 9 ปีได้ โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณาคุณสมบัติของคณะกรรมการ ผลการปฏิบัติหน้าที่ ความรู้ความสามารถ การให้ข้อคิดเห็นระหว่างการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระเป็นรายบุคคลอย่างสมเหตุสมผล

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท (Authorized Director) หมายถึงกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท พร้อมประทับตราสำคัญบริษัท

กรรมการบริหาร (Executive Director) หมายถึงกรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร หรือที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารงานประจำ

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Directors) หมายถึงกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทและไม่มีส่วนเกี่ยวข้องในการบริหารงานประจำของบริษัท โดยจำนวนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอาจเป็นไปตามสัดส่วนของเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่ม

บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท แบ่งเป็นเรื่องที่คณะกรรมการต้องดำเนินการเองและเรื่องที่ดำเนินการร่วมกับฝ่ายจัดการ ดังนี้

เรื่องที่คณะกรรมการต้องดำเนินการเอง :-

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมายพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติคณะกรรมการและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต รับผิดชอบ ระมัดระวัง และรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และของผู้ถือหุ้นบนพื้นฐานของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. กำหนดวิสัยทัศน์ ทิศทาง นโยบาย เป้าหมาย และงบประมาณของบริษัท
3. จัดทำกฎบัตรของคณะกรรมการ (Board Charter) ระบุหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการเพื่อใช้เป็นแนวปฏิบัติของกรรมการทุกคน และการแบ่งบทบาทหน้าที่กับฝ่ายจัดการและทบทวนอย่างสม่ำเสมอให้สอดคล้องกับทิศทางขององค์กร
4. แต่งตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารระดับสูงและเลขานุการบริษัท เพื่อให้ดำเนินการกิจการของบริษัทภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการ หรือคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ
5. รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้เกี่ยวข้องให้บริษัททราบ
6. ทำการประเมินผลปฏิบัติงานของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยเป็นรายคณะและรายบุคคลเป็นประจำทุกปี โดยเปิดเผยในรายงานประจำปี

เรื่องที่คณะกรรมการดำเนินการร่วมกับฝ่ายจัดการ :-

7. พิจารณานุมัติแผนธุรกิจประจำปี งบประมาณค่าใช้จ่ายประเภททุน ที่นำเสนอโดยคณะกรรมการบริหาร
8. กำกับดูแลและติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารอย่างสม่ำเสมอให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น
9. ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
10. จัดให้มีระบบการบัญชี การรายงานทางการเงิน และการสอบบัญชีที่มีความเชื่อถือได้ถูกต้องและแสดงถึงฐานะของบริษัทที่เป็นจริงตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป
11. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ รวมทั้งดูแลให้มีกระบวนการในการประเมินความเพียงพอ ของการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ
12. จัดให้มีระบบบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและติดตามอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้อำนาจในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงการดำเนินการเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องเรื่องนั้นๆ นอกจากนี้อำนาจดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงเรื่องอื่นๆ ที่ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

อำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท

1. กำกับติดตามและดูแลให้มั่นใจได้ว่าการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัท
2. ดูแลให้มั่นใจว่ากรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมบริษัทที่มีจริยธรรม
3. เสริมสร้างมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการบริษัท
4. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยกำหนดวาระการประชุมดูแลให้เรื่องสำคัญได้ถูกบรรจุเป็นวาระการประชุมโดยหารือร่วมกับประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ หรือประธานกรรมการตรวจสอบแล้วแต่กรณี และเปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านร่วมเสนอวาระการประชุม รวมทั้งจัดให้มีการกำหนดการประชุมประจำปีล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการมีความพร้อมในการเข้าประชุม

ทุกครั้งไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่จัดให้มีขึ้นในรอบปี

5. ดูแลการจัดส่งหนังสือนัดประชุมรวมทั้งเอกสารประกอบการพิจารณาต่าง ๆ เพื่อให้คณะกรรมการได้รับข้อมูลอย่างเพียงพอและทันเวลา
6. เป็นประธานที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น และควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ จัดสรรเวลาให้เพียงพอที่กรรมการจะอภิปรายในประเด็นที่สำคัญในแต่ละวาระ ส่งเสริมให้กรรมการมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบและให้ความเห็นได้อย่างอิสระ ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิซักถามในประเด็นต่าง ๆ และให้มีการตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างทั่วถึง
7. เสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการ ฝ่ายจัดการ และผู้ถือหุ้น
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่กฎหมายกำหนดไว้

การประชุมคณะกรรมการ

ได้กำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการบริษัทไว้ล่วงหน้าเพื่อให้กรรมการมีความพร้อมในการเข้าร่วมประชุมทุกครั้งอย่างน้อย 6 ครั้งต่อปี และให้จัดประชุมวาระพิเศษอื่นๆ เพิ่มกรณีมีความจำเป็นเพื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัทหลังจากผู้สอบบัญชีของบริษัทได้สอบทานหรือตรวจสอบรับรองงบการเงินของบริษัทแล้วเสร็จ และจัดประชุมเพื่อให้บริษัทย่อยได้เข้ารายงานผลการดำเนินงาน

งาน แผนงาน และเป้าหมายอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยประธานกรรมการบริษัทจะออกหนังสือนัดประชุมและวาระประชุมเพื่อทราบเพื่อติดตามผล และเพื่อพิจารณา พร้อมด้วยสารสนเทศและข้อมูลที่มีความสำคัญอย่างเพียงพอเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อให้กรรมการเข้าใจธุรกิจและประเด็นที่พิจารณา โดยส่งหนังสือนัดประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน หรือ 14 วันก่อนประชุมแล้วแต่กรณี เปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านได้ร่วมเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมและอภิปรายแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระและเปิดเผยในที่ประชุม โดยมีเวลามากพอสำหรับการอภิปรายประเด็นสำคัญๆ โดยทั่วกัน และหากกรรมการท่านใดมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับเรื่องที่พิจารณาจะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดออกเสียงในวาระดังกล่าว ให้เลขาธิการบริษัทจดบันทึกการประชุมอย่างถูกต้องครบถ้วนโดยบันทึกความคิดเห็นของกรรมการอย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร จัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันหลังวันประชุม และจัดเก็บไว้ถูกต้องครบถ้วนที่สำนักงานใหญ่สำหรับให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดองค์ประชุมขั้นต่ำไว้ไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของคณะกรรมการทั้งหมดจึงครบเป็นองค์ประชุมและกรรมการทุกคนควรเข้าประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่จัดให้มีในรอบปี

ในปี 2561 ที่ผ่านมามีการประชุมบริษัทที่มีการประชุมรวม 6 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมตามวาระปกติและ กรรมการได้เข้าร่วมประชุมคิดเป็นร้อยละ 97.33 ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	หมายเหตุ
1. นายเจริญ อุษณาจิตต์	5/6	เดินทางต่างประเทศ
2. นายทักษะ บุญโยคะ	6/6	-
3. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	6/6	-
4. นายสมศักดิ์ วาริการ	6/6	-
5. นายพัฒนะ อุษณาจิตต์	6/6	-
6. นายกวีวุฒิ เนื่องจำนงค์	6/6	-
7. นายกิตติ บุญโยคะ	6/6	-
8. นายภูเกียรติ โอฬารกิจ	3/3	-
9. นายศุภฤกษ์ มัลลิกะมาลย์	6/6	-
10. นายสุชาติ ธรรมมาพิทักษ์กุล	5/6	เดินทางต่างประเทศ
11. นายกิตติชัย ลัทธิโสภณกุล	6/6	-
12. นายสุรัชย์ สนธิวิติ	6/6	-
13. นายกิตติพงศ์ เนื่องจำนงค์	6/6	-

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ และกรรมการชุดย่อย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยแบบประเมินจะมีความสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำผลประเมินที่ได้ไปใช้ในการทบทวนผลงาน ประเด็นปัญหา หรืออุปสรรคต่างๆ ในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึงเพื่อปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยให้เกิดประสิทธิภาพการทำงานสูงสุดและเป็นการประกอบการพิจารณาคำตอบแทนต่อไป

ในปี 2561 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการจำนวน 3 แบบ ดังนี้

1. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ
2. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการตรวจสอบ
3. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

กระบวนการในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยจะทำการประเมินผลทุกสิ้นปี โดยเลขานุการบริษัทจะจัดส่งแบบประเมินผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการทุกคณะเพื่อให้คณะกรรมการประเมินผลงานประจำปี เมื่อกรรมการแต่ละคนประเมินผลเสร็จเรียบร้อยแล้วจะส่งแบบประเมินกลับมายังเลขานุการบริษัท โดยเลขานุการบริษัทจะเป็นผู้รวบรวมสรุปผลการประเมิน และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนรับทราบต่อไป

โดยมีหลักเกณฑ์การประเมินผลคิดเป็นร้อยละ ดังนี้

1. ระดับดีเยี่ยม มีคะแนนระหว่างร้อยละ 90-100
2. ระดับดีมาก มีคะแนนระหว่างร้อยละ 80-89
3. ระดับดี มีคะแนนระหว่างร้อยละ 70-79
4. ระดับพอใช้ มีคะแนนประเมินต่ำกว่าร้อยละ 69

ผลการประเมินในแต่ละคณะมีดังนี้

1. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ ประกอบด้วย 6 หมวด ได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ, บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ, การประชุมคณะกรรมการ, การทำหน้าที่ของกรรมการ, ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ และการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร โดยกรรมการส่วนใหญ่ได้ปฏิบัติครบถ้วน และมีการดำเนินการในเรื่องต่างๆ แล้ว ผลการประเมินโดยรวมอยู่ในระดับดีเยี่ยม เท่ากับร้อยละ 93
2. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย 7 หมวด ได้แก่ องค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบ, การฝึกอบรมและทรัพยากร, การประชุม, กิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ, ความสัมพันธ์กับผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายใน, ผู้สอบบัญชีภายนอก, ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น, ความเสี่ยงทางธุรกิจและการควบคุมภายใน และ บทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบในอนาคต สรุปผลโดยรวมได้มีการปฏิบัติแล้วอยู่ในระดับดีเยี่ยมคิดเป็นร้อยละ 98.5 และมีประสิทธิภาพอยู่ในระดับดีมาก ส่วนที่เหลือเป็นเรื่องที่ไม่มีกรณีดังกล่าว
3. แบบประเมินผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ประกอบด้วย 3 หมวด ได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ, คณะกรรมการปฏิบัติหน้าที่ในการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ และ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อย สรุปผลโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดีเยี่ยมคิดเป็นร้อยละ 95

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการ 6 ท่าน ดังนี้

1. นายทักษะ บุญโภคะ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	กรรมการบริหาร
3. นายสมศักดิ์ วาริการ	กรรมการบริหาร
4. นายพัฒนะ อุษณาจิตต์	ผู้ช่วยประธานกรรมการบริหาร
5. นายภูเกียรติ โอฬารกิจ	กรรมการบริหาร
6. นายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์	กรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารเพื่อกระทำการตามที่คณะกรรมการมอบหมายภายใต้อำนาจหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้เพื่อบริหารงานให้บรรลุเป้าหมาย แผนงาน ที่ได้กำหนดไว้ และเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามมติของที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น ปัจจุบันมีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร 1 ท่าน กรรมการผู้ช่วยประธานกรรมการบริหาร 1 ท่าน กรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน และกรรมการบริหารอีก 3 ท่าน โดยกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารร่วมกับผู้บริหารระดับสูงของสายงานต่างๆ อย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยในปี 2561 ได้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารรวม 12 ครั้ง

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. บริหารงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ เป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงาน และแผนงบประมาณ ของบริษัทตามที่คณะกรรมการได้อนุมัติภายใต้ขอบเขตที่ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดแนวทาง กลยุทธ์ และแผนธุรกิจ เพื่อปฏิบัติการกิจให้บรรลุเป้าหมาย และวิสัยทัศน์ของบริษัท
3. จัดโครงสร้างและระเบียบการบริหารงานภายในเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
4. ทบทวนผลการดำเนินงานเป็นระยะเพื่อหาแนวทางแก้ไขอย่างรวดเร็วให้บรรลุเป้าหมายธุรกิจ
5. แสวงหาโอกาสทำธุรกิจใหม่ๆ เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณานอมนุมัติ
6. พิจารณากลับกรองการจัดซื้อ หรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
7. แต่งตั้ง ปลดออก เลิกจ้าง ผู้บริหารระดับสูง
8. อนุมัติการจ่ายโบนัสและจำนวนเงินซึ่งใช้ปรับเงินเดือนพนักงานประจำปีภายในงบประมาณประจำปี
9. กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

10. เห็นชอบกิจการใดๆ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

11. ปฏิบัติงานอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้อำนาจในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้นของคณะกรรมการบริหาร ไม่รวมถึงการอนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริหาร

1. กำหนดภารกิจ วัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัท รวมถึงการสั่งการและกำกับดูแลการดำเนินงานโดยรวมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการบริหารงาน
2. ดำเนินการหรือบริหารงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ นโยบาย เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและ/หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท
3. บริหารจัดการและควบคุมดูแลการดำเนินกิจการและ/หรือบริหารงานประจำวันของบริษัท
4. แต่งตั้งและบริหารงานคณะทำงานชุดต่างๆ เพื่อประโยชน์และประสิทธิภาพการจัดการที่ดีและโปร่งใส และให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบอำนาจอนุมัติและสั่งการที่คณะกรรมการของบริษัทอนุมัติแล้ว
5. ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ และมีหน้าที่รายงานผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการ ความคืบหน้าในการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท
6. พิจารณาแผนการลงทุนในธุรกิจต่างๆ นำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานอมนุมัติต่อไป
7. เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัทในการบริหารกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด

- คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือมติที่ประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการบริหารของบริษัททุกประการ
8. พิจารณออนุมัติการเข้าทำนิติกรรมผูกพันบริษัทเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท โดยแต่ละรายการที่กำหนดไว้ในระเบียบอำนาจอนุมัติและสั่งการตามที่คณะกรรมการของบริษัทอนุมัติแล้ว
 9. พิจารณออนุมัติการใช้จ่ายเงินในการดำเนินการตามปกติธุรกิจของบริษัท แต่ละรายการที่กำหนดไว้ในระเบียบอำนาจอนุมัติและสั่งการตามที่คณะกรรมการของบริษัทอนุมัติแล้ว
 10. พิจารณาว่าจ้างพนักงาน และบรรจุแต่งตั้ง ตลอดจนการโอน โยกย้ายข้ามสายงาน หรือการพ้นจากการเป็นพนักงานในระดับตั้งแต่ ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายขึ้นไป กำหนดอัตราค่าจ้าง ค่าตอบแทน เงินเดือนโบนัส รวมถึงสวัสดิการเกี่ยวกับพนักงานของบริษัท ตามกรอบนโยบายที่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนกำหนด
 11. ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อรักษาระเบียบวินัยการทำงานภายในองค์กร
 12. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ที่ประชุมคณะกรรมการ และหรือที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหารเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริหารนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ประธานกรรมการบริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานกรรมการบริหารสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามนิยามของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด) มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตชัดเจน

ประธานกรรมการบริหาร อาจได้รับการแต่งตั้ง หรือถอดถอน โดยที่ประชุมคณะกรรมการ

กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริษัทโดยการนำเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ แต่งตั้งกรรมการผู้จัดการซึ่งจะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการของบริษัทจดทะเบียนเพียงแห่งเดียว เพื่อให้มีเวลาเพียงพอในการบริหารดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่ได้

กำหนดไว้เพื่อสร้างมูลค่ากิจการสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริหาร และประธานกรรมการบริหาร โดยคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการผู้จัดการเป็นประจำทุกปีรวมทั้งกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการผู้จัดการในเบื้องต้นแล้วนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบกรรมการผู้จัดการ

1. เป็นผู้บริหารจัดการและควบคุมดูแลการดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท
2. ปฏิบัติตามแนวทางและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานกรรมการบริหารกำหนด
3. มีอำนาจดำเนินการจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ปลดออก เลิกจ้าง กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส ของพนักงานทั้งหมดของบริษัทนอกเหนือจากตำแหน่งผู้บริหารระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไปที่ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
4. มีอำนาจอนุมัติและมอบอำนาจช่วงอนุมัติการเบิกจ่ายเพื่อการจัดซื้อจัดจ้างซึ่งทรัพย์สินและบริการเพื่อประโยชน์ของบริษัท รวมทั้งอนุมัติการดำเนินการทางการเงินเพื่อธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทภายในงบประมาณและวงเงินที่คณะกรรมการ หรือคณะกรรมการบริหารให้อำนาจไว้ตามขอบเขตอำนาจอนุมัติที่ได้จัดทำไว้
5. มีอำนาจออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อรักษาระเบียบวินัยการทำงานภายในบริษัท
6. มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนบริษัทต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท
7. อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่างๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท
8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานกรรมการบริหารเป็นคราวๆ ไป

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นให้กรรมการผู้จัดการจะไม่สามารถอนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเอง หรือบุคคลที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

ผู้บริหาร

บริษัทที่มีผู้บริหารตามรายชื่อที่ปรากฏในแผนผังโครงสร้างการจัดการของบริษัท และตามคำนิยามในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

1. นายทักษะ บุญโยคะ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	กรรมการบริหาร
3. นายสมศักดิ์ วาริการ	กรรมการบริหาร
4. นายพัฒนา อุษณจิตต์	ผู้ช่วยประธานกรรมการบริหาร
5. นายภูเกียรติ โอฟารกิจ	กรรมการบริหาร
6. นายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์	กรรมการผู้จัดการ
7. นายสมเกียรติ ปวีศรีพงษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
8. นางสาวสว่างจิตต์ ผ่องพิพัฒน์พงษ์	ผู้อำนวยการอาวุโส
9. นางสาวณัฐชรินทร์ ศิริวัฒนา	ผู้อำนวยการอาวุโส
10. นายพุทธิวัฒน์ วิบูลเสถียร	ผู้อำนวยการสาย
11. นายปัญญา พิศภา	ผู้อำนวยการสาย

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระ เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินการเพิ่มมูลค่าให้องค์กร ดูแลกำกับกิจการให้มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีทั้งกระบวนการ โดยได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทครั้งแรกเมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2542 ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระและผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อย 3 ท่าน และอย่างน้อย 1 ท่านต้องมีความรู้ด้านบัญชีหรือการเงิน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 5 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้

รับการแต่งตั้งกลับมาใหม่ได้ ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้กรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบภายใน 3 เดือนเพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนจะอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบที่ตนแทนและกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 4 ครั้งทุกไตรมาส

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

1. นายสุชาติ ธรรมมาพิทักษ์กุล	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายกิตติชัย ลัทธิโสภณกุล	กรรมการตรวจสอบ
3. นายสุรชัย สนธิรัตน์	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางสาวเพ็ญพรรณ เกษตรศิริ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (แทนนางสมรัก โชติพงศ์ ซึ่งได้ยื่นหนังสือขอลาออกโดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
2. สอบทานและปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบอยู่เสมอเพื่อให้เหมาะสมและสอดคล้องกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล และประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทเป็นประจำทุกปี

4. สอบทานและเปิดเผยรายการเกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
5. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเป็นไปตามมาตรฐานและหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเปิดเผยอย่างเพียงพอทั้งงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี ให้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนเพียงพอและเชื่อถือได้ก่อนเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา
6. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีซึ่งมีความเป็นอิสระเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และกำหนดคำตอบแทนของ

- ผู้สอบบัญชีประจำปี ตลอดจนเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
7. พิจารณาความเป็นอิสระของฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย หรือเลิกจ้างผู้บริหารในฝ่ายตรวจสอบภายใน
 8. กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัท และสายงานตรวจสอบภายใน
 9. ในการปฏิบัติงานตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ฝ่ายบริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็น เข้าร่วมประชุม หรือส่งเอกสารที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
 10. พิจารณาอนุมัติแผนงานตรวจสอบประจำปีของสายงานตรวจสอบภายใน
 11. พิจารณาอนุมัติงบประมาณและอัตราค่าจ้างคนของสายงานตรวจสอบภายใน
 12. กำกับดูแลให้สายงานตรวจสอบภายในทำการตรวจสอบส่วนงาน

ต่างๆ อย่างครอบคลุมในประเด็นที่มีสาระสำคัญและเสนอแนวทางแก้ไขพร้อมข้อเสนอแนะให้ฝ่ายจัดการดำเนินการแก้ไข ตลอดจนติดตามให้ดำเนินการแก้ไขตามข้อเสนอแนะภายในกำหนดเวลา

13. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
14. ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกปีเพื่อพิจารณาปรับปรุงแก้ไขการดำเนินการต่อไป
15. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยต้องมีข้อมูลอย่างน้อยตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
16. คณะกรรมการตรวจสอบอาจแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดเมื่อเห็นว่าจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
17. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบ

โดยในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระปกติรวม 4 ครั้ง โดยกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	หมายเหตุ
1. นายสุชาติ ธรรมาพิทักษ์กุล	4/4	-
2. นายกิตติชัย ลัทธินิสมกุล	4/4	-
3. นายสุรชัย สนธิธิต	4/4	-

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนประกอบด้วยกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และเลขานุการ เพื่อแบ่งเบาภาระของคณะกรรมการบริษัทและเสริมสร้างประสิทธิภาพในการสรรหากรรมการและพิจารณาค่าตอบแทนให้กรรมการ กรรมการชุดย่อยและผู้บริหารระดับสูงตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการสายขึ้นไป เพื่อความโปร่งใสในการสรรหาและ พัฒนาความรู้ความสามารถของกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้ตอบสนองต่อความจำเป็นของธุรกิจ สร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นถึงตัวบุคคลที่จะเข้ามาดำรงตำแหน่งว่ามีคุณสมบัติและศักยภาพเพื่อดูแลผลประโยชน์ของบริษัท โดย

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกครั้งก็ได้ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระกรรมการบริษัท ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้กรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนภายใน 3 เดือน และกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยกรรมการ 5 ท่าน ดังนี้

- | | |
|----------------------------|---------------|
| 1. นายทักษะ บุญโคทะ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายโยธิน เนื่องจำนงค์ | กรรมการ |
| 3. นายสมศักดิ์ วาภิการ | กรรมการ |
| 4. นายศุภฤกษ์ มัลลิกะมาลย์ | กรรมการ |
| 5. นายกวีวุฒิ เนื่องจำนงค์ | กรรมการ |

โดยมีนางสมรัก โชติพงศ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

1. การสรรหา

1.1 พิจารณาโครงสร้างของคณะกรรมการโดยพิจารณาจำนวนของคณะกรรมการที่เหมาะสมกับขนาด ประเภท และความซับซ้อนของธุรกิจ คุณสมบัติ ทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหรืออุตสาหกรรมหลักของบริษัทและเสนอแนวทางการปรับปรุง

1.2 พิจารณาสรรหารายชื่อผู้ที่สมควรเสนอชื่อเป็นกรรมการ กรรมการชุดย่อย กรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการสายขึ้นไป โดยพิจารณาคุณสมบัติให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัทโดยจัดทำเป็น Board Skill Matrix เพื่อกลั่นกรองรายชื่อและประวัติของผู้ที่จะเสนอชื่อเป็นกรรมการ กรรมการชุดย่อย กรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงให้คณะกรรมการพิจารณา

1.3 กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงให้เหมาะสมกับลักษณะเฉพาะขององค์กร ทั้งกรรมการเดิม กรรมการใหม่ หลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อกรรมการ หลักเกณฑ์การให้กรรมการแต่ละคนเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสม เป็นต้น

1.4 จัดทำแผนพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อพัฒนาความรู้ บทบาทหน้าที่ และพัฒนาการต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่นภาวะอุตสาหกรรม กฎเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท กรณีกรรมการใหม่และผู้บริหารระดับสูงที่เข้ามาใหม่ จัดให้มีการปฐมนิเทศและแจกเอกสารข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

1.5 จัดทำแผนการสืบทอดงาน (Succession Plan) โดยจัดทำและทบทวนแผนการพัฒนากกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงเพื่อสืบทอดงานกรณีกรรมการผู้จัดการหรือผู้บริหารระดับสูงเกษียณอายุหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ เพื่อให้การบริหารงานของบริษัทสามารถดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง

2. การกำหนดค่าตอบแทน

2.1 พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการสายขึ้นไป ให้มีความเป็นธรรม เหมาะสม เพื่อให้เกิดผลงานตามที่คาดหวัง

2.2 ทบทวนหลักเกณฑ์และรูปแบบการจ่ายค่าตอบแทนเป็นประจำโดยเปรียบเทียบกับค่าตอบแทนของบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยพิจารณารูปแบบการจ่ายค่าตอบแทนประเภทต่างๆ เช่นค่าตอบแทนประจำ (Retainer Fee) ค่าตอบแทนผลการดำเนินงานของบริษัท (Incentive) ค่าเบี้ยประชุม (Attendance Fee) ค่าพาหนะ เป็นต้น

2.3 กำหนดเกณฑ์ในการประเมินผลประจักษ์การกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ เสนอให้คณะกรรมการพิจารณาให้ความเห็นชอบ

2.4 กำหนดค่าตอบแทนประจำปีของกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงตั้งแต่ตำแหน่งผู้อำนวยการสายขึ้นไปตามหลักเกณฑ์การจ่ายที่ได้กำหนดไว้ โดยพิจารณาผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ประกอบด้วย และเปรียบเทียบกับอัตราค่าตอบแทนของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกับบริษัท เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ ค่าตอบแทนของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง ส่วนค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติต่อไป

3. กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง และกรรมการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมทั้งหมดของกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

4. รายงานผลการปฏิบัติงานที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนตามแบบประเมินผลที่กำหนดไว้อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งคณะและรายบุคคลและเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท

6. ปฏิบัติภารกิจอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

โดยในปี 2561 มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 3 ครั้ง โดยมีกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเข้าร่วมประชุมทุกท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม	หมายเหตุ
1. นายทักษะ บุญโภาค	3/3	-
2. นายโยธิน เนื่องจำนงค์	3/3	-
3. นายสมศักดิ์ วาริการ	3/3	-
4. นายศุภฤกษ์ มัลลิกะมาลย์	3/3	-
5. นายกวีวุฒิ เนื่องจำนงค์	3/3	-

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจะเป็นผู้รับผิดชอบในการสรรหากรรมการ กรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งมีคุณสมบัติเหมาะสมไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งต้องไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด โดยพิจารณาจากวิสัยทัศน์ ทักษะ ประสบการณ์ ความหลากหลายในด้านความรู้ความสามารถที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัท มีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัท และไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในธุรกิจที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท (Conflict of Interest) รวมทั้งการอุทิศเวลาให้เพียงพอเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่ มีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม จึงกำหนดให้กรรมการควรดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนไม่เกิน 5 บริษัท แล้วให้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดและประวัติของบุคคลนั้นเพียงพอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามารถตัดสินใจเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง (1 share : 1 vote) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ โดยบุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาจะเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่พึงมี และในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 เป็นอัตรา ทั้งนี้สำหรับกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการอิสระอาจกำหนดจำนวนกรรมการให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทด้วย ขึ้นอยู่

กับความเหมาะสมและความสามารถของผู้ที่ได้รับการพิจารณาคัดเลือกให้เป็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้เลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ และเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ อีกทั้งยังเป็นผู้แต่งตั้งประธานกรรมการบริหาร กรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการตรวจสอบเลขาธิการบริษัท และคณะอนุกรรมการอื่นๆ ตามที่เห็นสมควร

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณากำหนดอัตราค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและผู้บริหารระดับสูงตั้งแต่ผู้อำนวยการสายขึ้นไป ได้แก่ ผู้อำนวยการสาย ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ รองกรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ตามข้อมูลการสำรวจคำตอบแทนกรรมการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเทียบเคียงกับค่าเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนจากรายงานผลสำรวจอัตราค่าตอบแทนกรรมการบริษัทจดทะเบียนของสถาบันส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทในเบื้องต้นเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป โดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลปฏิบัติงานของกรรมการแต่ละคน

สำหรับการปรับเงินเดือนประจำปีของผู้บริหารระดับสูงจะพิจารณาโดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคนในรูปของดัชนีวัดผลงาน (KPI) ตามที่ได้กำหนดไว้ในแผนงานแต่ละปี

ส่วนคำตอบแทนของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบทั้งระดับองค์กรและระดับกิจกรรมให้ครอบคลุมทุกกระบวนการทำงานที่มีความสำคัญทั่วทั้งองค์กร

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

1. นายทักษะ บุญโชค	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายพัฒน อนุชาจิตต์	กรรมการ
3. นายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์	กรรมการ
4. นายภูเกียรติ โอฬารกิจ	กรรมการ
5. นายสมเกียรติ ปวีศรีพงษ์	กรรมการ
6. นางสาวณัฐชนนศิริวิวัฒนา	กรรมการ

ขอบเขต อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณา กำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยง
2. ติดตามความเสี่ยงที่สำคัญขององค์กรและพัฒนากรอบการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนกระบวนการบ่งชี้และประเมินความเสี่ยง
3. ประเมิน และอนุมัติแผนการจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสม และให้ได้รับการปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร
4. ติดตามความเสี่ยงทางกลยุทธ์ และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการที่สำคัญ
5. ให้คำปรึกษา คำแนะนำในการดำเนินการบริหารความเสี่ยง
6. ส่งเสริมและกระตุ้นให้การบริหารความเสี่ยงเป็นวัฒนธรรมองค์กร โดยให้ทุกคนตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง
7. จัดทำคู่มือการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยขั้นตอนการดำเนินงาน หลักเกณฑ์ในการประเมินความเสี่ยง และแนวทางการบริหารความเสี่ยงและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน
8. สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ เพื่อเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน
9. รายงานต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยง

เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โมเดิร์นฟอรมกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 6/2561 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติแต่งตั้งนางสาวเพ็ญพรรณ เกษตรศิริ เป็นเลขานุการบริษัท แทนนางสมรัก โชติพงศ์ ซึ่งได้ยื่นหนังสือขอลาออกจากตำแหน่ง เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และได้พิจารณาแล้วว่ามีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการกำหนด มีความเหมาะสม มีประสบการณ์การทำงานที่เลขานุการคณะกรรมการบริษัท และผ่านการอบรมหลักสูตรเลขานุการบริษัทที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย รุ่นที่ 93/2018 และหลักสูตรพื้นฐานกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนสำหรับผู้เริ่มปฏิบัติงานเลขานุการบริษัทและผู้ช่วยเลขานุการบริษัท ที่จัดโดยสมาคมบริษัทจดทะเบียน รุ่นที่ 2/2552

ขอบเขต อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. ดูแลคณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

3. หน้าที่เกี่ยวกับการดูแลกิจการที่ดีโดยเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องตามกฎหมาย ข้อบังคับ ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
4. การจัดประชุมคณะกรรมการและการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทและข้อพึงปฏิบัติต่างๆ จัดเตรียมวาระการประชุม จัดทำรายงานการประชุมของคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นให้ถูกต้อง ครบถ้วน ภายในกำหนดเวลา และมีการจัดเก็บเอกสารเพื่ออ้างอิงและตรวจสอบได้ ตลอดจนติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุม
5. จัดเก็บและจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้เกี่ยวข้อง ผู้บริหาร ให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น
6. ดูแลและเก็บรักษาทะเบียนต่างๆ ของบริษัท ได้แก่ทะเบียนผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทะเบียนกรรมการบริษัท และติดต่อกับนายทะเบียนของบริษัท
7. ดูแลและจัดเก็บเอกสารสำคัญ เช่น รายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหารและรายงานการประชุมคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น และตราประทับของบริษัท
8. ติดต่อประสานงานกับผู้ถือหุ้นที่ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของบริษัท และอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้น
9. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

ในกรณีที่เลขานุการบริษัทพ้นจากตำแหน่งหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้คณะกรรมการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทคนใหม่ภายใน 90 วัน นับแต่วันที่เลขานุการบริษัทคนเดิมพ้นจากตำแหน่งหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่

รายละเอียดกรรมการและผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

นายเจริญ อุษณาจิตต์ (อายุ 67 ปี)
ประธานกรรมการ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2523

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยคอนเนคติกัต สหรัฐอเมริกา
- อบรมหลักสูตร RCP รุ่น 1/2000, DCP รุ่น 32/2003 และ DCP Re รุ่น 2/2006 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 4,542,000 หุ้น (0.60%)
- คู่สมรส 10,558,660 หุ้น (1.41%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

พินายพัฒนะ อุษณาจิตต์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2532 - ปี 2560 กรรมการ : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ จำกัด

นายทักษะ บุญโยคะ (อายุ 68 ปี)

ประธานกรรมการบริหาร

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2523

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท New Technology Venture วิทยาลัยการจัดการ มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมหลักสูตร DCP รุ่น 32/2003 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 19,846,000 หุ้น (2.65%)
- คู่สมรส 12,176,000 หุ้น (1.62%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

พินายกิตติ บุญโยคะ

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2556 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2560 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท ยูไอซีซี จำกัด
- ปี 2558 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท อีโตคิ โมเดิร์นฟอร์ม จำกัด
- ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท สำนักงานออกแบบระฟ้า จำกัด
- ปี 2550 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท ระฟ้าลัสซอร์คิเต็ค จำกัด
- ปี 2549 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท ระฟ้าแอลซีเอส จำกัด
- ปี 2548 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2532 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ จำกัด

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาบริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยศรีปทุม
- ปริญญาโท รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- อบรมหลักสูตร DCP รุ่น 35/2003 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 7
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 4
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 2
- หลักสูตรธรรมาภิบาลทางการแพทย์สำหรับผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 3

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 25,962,820 หุ้น (3.46%)
- คู่สมรส 6,042,000 หุ้น (0.81%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

บิดานายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์
และพี่ชายนายกวีวุฒิ เนื่องจำนงค์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2551- ปี 2558 ประธานกรรมการบริหาร : บริษัท พลาสติกและหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2560 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท ยูไอซีซี จำกัด
- ปี 2560 - ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บริษัท โมเดอร์นฟอรัมเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2532 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท โมเดอร์นฟอรัมทาวเวอร์ จำกัด
- ปี 2556 - ปี 2561 กรรมการ : Thailand Philharmonic Orchestra
- ปี 2555 - ปี 2557 กรรมการ : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ปี 2555 - ปี 2557 กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ : คณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐสวัสดิการ
- ปี 2555 - ปี 2557 กรรมการ : บริษัท ธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์ จำกัด

นายสมศักดิ์ วาจิการ (อายุ 68 ปี)
กรรมการบริหาร

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2523

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยเมมฟิส, สหรัฐอเมริกา
- อบรมหลักสูตร DCP รุ่น 45/2004 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2532 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มทาวเวอร์ จำกัด

นายพัฒน อนุชาจิตต์ (อายุ 59 ปี)
กรรมการผู้ช่วยประธานกรรมการบริหาร

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2544

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี การตลาด, มหาวิทยาลัยเนวาดา, สหรัฐอเมริกา
- อบรมหลักสูตร DCP รุ่น 35/2003 และ FND รุ่น 4/2003 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 811,750 หุ้น (0.11%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

น้องนายเจริญ อนุชาจิตต์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2544 - ปี 2558 กรรมการผู้จัดการ : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2558 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท อีโตคิ โมเดิร์นฟอร์ม จำกัด
- ปี 2549 - ปี 2558 กรรมการบริหาร : บริษัท ระฟ้า แอสโซซิเอทส์ จำกัด
- ปี 2548 - ปี 2558 กรรมการบริหาร : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน)

นายกวีวุฒิ เบื่องำนวนค์ (อายุ 64 ปี)
กรรมการ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2547

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมมาธิราช
- อบรมหลักสูตร DAP รุ่น 17/2004 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 27,504,000 หุ้น (3.67%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

น้องนายโยธิน เนื่องจำนงค์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2529 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท เค.บี.เอส.อิมพอร์ตส์ เอ็กซ์พอร์ต จำกัด
- ปี 2530 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท โอเชียนฟีด จำกัด

นายกิตติ บุญโก๊ะ (อายุ 61 ปี)
กรรมการ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- อบรมหลักสูตร DAP รุ่น 138/2017 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 357,000 หุ้น (0.05%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

น้องนายทักษะ บุญโก๊ะ

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2558 - ปี 2560 รองกรรมการผู้จัดการ : บริษัท โมเดิร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

ไม่มี

นายภูเกียรติ โอฬารกิจ (อายุ 57 ปี)
กรรมการบริหาร

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2561

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- อาชีวศึกษา โรงเรียนเซนต์จอห์นอาชีวะ

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 4,000 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2558 -ปี2561 รองกรรมการผู้จัดการ : บริษัท โมเดิร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

ไม่มี

นายศุภฤกษ์ มัลลิกะมาลย์ (อายุ 67 ปี)
กรรมการอิสระ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2547

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท สถาปัตยกรรมศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี สถาปัตยกรรมศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมหลักสูตร ACP รุ่น 7/2005, DAP รุ่น 29/2004 และ QFR รุ่น 5/2007 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2560 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ศุภฤกษ์แพลนนิ่งแอนด์ดีไซน์ จำกัด
- ปี 2551 - ปัจจุบัน อาจารย์พิเศษ : คณะสถาปัตยกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปี 2526 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ : บริษัท สำนักงานไฟร์เอส จำกัด
- ปี 2560 - ปี 2561 กรรมการผู้จัดการ : บริษัท มานพแอนด์แอสโซซิเอทส์ จำกัด

นายสุชาติ ธรรมापัทติกกุล (อายุ 69 ปี)
กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2542

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท นิติศาสตร์, มหาวิทยาลัยฮาร์เวิร์ด, สหรัฐอเมริกา
- เนติบัณฑิตไทย
- ปริญญาตรี นิติศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมหลักสูตร DCP 60/2005 , DAP รุ่น 27/2004 และ Effective Audit Committee และ RCC รุ่น 11/2010 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2554 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ : บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)
- ปี 2548 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัท ยูนิมิตร เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
- ปี 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ : บริษัท ที.ซี.ยูเนี่ยน โกลบอล จำกัด (มหาชน)
- ปี 2547 - ปี 2561 กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัท ยูนิคไมนิ่ง เซอร์วิสเซล จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2532 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท บ้านสาร จำกัด
- ปี 2529 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ออนนิค จำกัด
- ปี 2513 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท สมนี้กรุ๊ปแอนด์แอสโซซิเอตส์ จำกัด

นายกิตติชัย ลักธิโสภณกุล (อายุ 69 ปี)
กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2555

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมหลักสูตร DAP รุ่น 97/2012 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 15,000 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2554 - ปี 2558 กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัท เนชั่น บรอดแคสติ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

ไม่มี

นายสุรัชย์ สนธิธิต (อายุ 67 ปี)
กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2557

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมหลักสูตร DAP รุ่น 10/2004 และหลักสูตร ACP รุ่น 37/2011 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

- ปี 2558 - ปี 2560 กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ : บริษัท จีเอ็มกรุ๊ป มัลติมีเดีย จำกัด (มหาชน)
- ปี 2549 - ปี 2557 กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัท เอ็มเอฟอีซี จำกัด (มหาชน)
- ปี 2547 - ปี 2557 กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ : บริษัท พลาสติคและหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2559 - ปัจจุบัน กรรมการจรรยาบรรณ : สภาวิชาชีพบัญชีในพระราชูปถัมภ์
- ปี 2558 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการพิจารณาผลตอบแทนกรรมการบริษัท : บริษัท สยามเทคนิคคอนกรีต จำกัด

นายกิตติพัฒน์ เนื่องจำนงค์ (อายุ 40 ปี)
กรรมการผู้จัดการ

ปีที่เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ

ปี 2559

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยอีสต์ ประเทศอังกฤษ
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยอีสต์ซัมซิง
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร ธรรมาภิบาลสำหรับผู้บริหารทางการแพทย์รุ่นที่ 2 สถาบันพระปกเกล้า
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 14
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร EDP รุ่นที่ 9 โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประกาศนียบัตรหลักสูตร ผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตยรุ่นที่ 1 สถาบันพระปกเกล้า
- อบรมหลักสูตร DAP รุ่น 139/2017 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและพาณิชย์ รุ่นที่ 7 ของสถาบันวิทยาการการค้า

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 4,500,000 หุ้น (0.60%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร บุตรนายโยธิน เนื่องจำนงค์

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

- ปี 2561 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ : บริษัท บีลิ่งค์ มีเดีย จำกัด
- ปี 2560 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท ยูไอซีซี จำกัด
- ปี 2558 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร : บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน)
- ปี 2556 - ปี 2557 คณะอนุกรรมการพัฒนาธุรกิจ ปณท. : บริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด

นายสมเกียรติ ปวริศรพจน์ (อายุ 49 ปี)
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (MBA) Duquesne University, สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (BBA), มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น
การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

ไม่มี

กรรมการ : บริษัท อีโตชิ โมเดอร์นฟอรั่ม จำกัด

นางสาวสว่างจิตต์ ผ่องพิพัฒน์พงศ์ (อายุ 52 ปี)
ผู้อำนวยการอาวุโส

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี การตลาด, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 10,000 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น
การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น

ไม่มี

ไม่มี

นางสาวณัฐชนันท์ ศิริวัฒนา (อายุ 53 ปี)
ผู้อำนวยการอาวุโส

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อบรมหลักสูตร DCP รุ่น 109/2008 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น ไม่มี

นายพุทธิวัฒน์ วิบูลเสถียร (อายุ 56 ปี)
ผู้อำนวยการสาย

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปริญญาตรี สถาปัตยกรรมศาสตร์ ศิลปะอุตสาหกรรม สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหาร ลาดกระบัง
- Super Brand Manager สมาคมการตลาดแห่งประเทศไทย(รุ่น 16) 2545
- Executive Micro MBA คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 0 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น ไม่มี

นายปัญญา พิศภา (อายุ 51 ปี) ผู้อำนวยการสาย

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติการอบรม

- ปวช.
- Mini MBA, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Super Grid

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ตนเอง 0 หุ้น (0.00%)
- คู่สมรส 1,000 หุ้น (0.00%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร ไม่มี

ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มี

ประสบการณ์การทำงาน 5 ปีย้อนหลัง

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในบริษัท/องค์กรอื่น ไม่มี

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติจ่ายคำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรูปแบบคำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ดังนี้

คณะกรรมการบริษัท จำนวน 13 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรายไตรมาสท่านละ 72,000 บาท ประธานกรรมการไตรมาสละ 94,000 บาท

คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรายเดือนท่านละ 22,000 บาท ประธานกรรมการตรวจสอบอีกเดือนละ 25,000 บาท

คำตอบแทนคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจำนวน 2 ท่าน ได้รับคำตอบแทนรายไตรมาส ท่านละ 30,000 บาท

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน	บมจ.โมเดิร์นฟาร์มกรุ๊ป จำนวนเงิน (บาท) ณ 31 ธันวาคม 2561	บริษัทย่อย จำนวนเงิน (บาท) ณ 31 ธันวาคม 2561
คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท (รายไตรมาส)	3,784,000	420,000
คำตอบแทนคณะกรรมการตรวจสอบ (รายเดือน)	828,000	-
คำตอบแทนคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน (รายไตรมาส)	240,000	-
รวมทั้งสิ้น	4,852,000	420,000

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนไม่ได้มีเบี้ยประชุมรายครั้งหรือบำเหน็จกรรมการรายปี และสิทธิประโยชน์อื่นๆ อีกแต่อย่างใด

คณะกรรมการบริหาร และผู้บริหาร

คำตอบแทนของคณะกรรมการบริหารและผู้บริหาร 4 รายแรกนับจากกรรมการผู้จัดการและทุกตำแหน่งเทียบเท่ารายชื่อ 4 นิยาม

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทจ. 23/2551 รวมทั้งสิ้น 11 ราย โดยเป็นคำตอบแทนในรูปเงินเดือน โบนัส และคำตอบแทนจำนวน 48,644,900 บาท และคำตอบแทนอื่นได้แก่ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 1,914,629 บาท

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยยึดมั่นในจรรยาบรรณธุรกิจ มีระบบบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ นำเชื่อถือ โปร่งใส ตรวจสอบได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายในระยะยาว เพิ่มความสามารถในการแข่งขันและมีผลประโยชน์ที่ดี มีความมั่นคงทั้งทางการเงินและการลงทุน มีความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และสามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยที่เปลี่ยนแปลง

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษรตั้งแต่ปี 2545 เพื่อเป็นแนวทางให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานบริษัทยึดถือปฏิบัติในการบริหารจัดการองค์กร และมีการทบทวนนโยบายดังกล่าวอยู่เสมอเพื่อให้ทันสมัยสอดคล้องกับแนวปฏิบัติซึ่งเปลี่ยนแปลงไปตามสถานการณ์เศรษฐกิจ สังคม และสอดคล้องกับพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจุบันได้จัดทำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีฉบับที่ 5 โดยได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2561 เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (CG CODE 2017) ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อเป็นหลักปฏิบัติให้คณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดขององค์กรถือปฏิบัติในการกำกับดูแลเพื่อประโยชน์ในการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน และกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของการนำ CG CODE ไปปรับใช้อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยแบ่งออกเป็นหลักปฏิบัติ 8 ข้อ ในปี 2561 บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 ดังนี้

หลักปฏิบัติ 1 ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน (Establish Clear Leadership Role and Responsibilities of the Board)

คณะกรรมการบริษัทได้เข้าใจถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะผู้นำองค์กรในการบริหารจัดการที่ดี เพื่อสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม ธรรมาภิบาล เคารพสิทธิและมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เอื้อประโยชน์ต่อสังคม ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ตลอดจนจัดสรรทรัพยากรที่สำคัญเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย พร้อมทั้งมีการติดตาม ประเมินผล และดูแลรายงานผลการดำเนินงานเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยในปี 2561 ได้มีการจัดประชุมคณะ

กรรมการจำนวน 6 ครั้ง เพื่อรายงานผลการดำเนินงานทุกไตรมาส หลังผู้สอบบัญชีของบริษัทได้สอบทานงบไตรมาสและตรวจสอบงบสิ้นปี เพื่อพิจารณาผลประกอบการทางการเงินรวมทั้งการประทุมเพื่อพิจารณาอนุมัติการดำเนินงานที่สำคัญ เช่น แผนการลงทุนในธุรกิจต่างๆ เพื่อความเติบโตอย่างยั่งยืน การอนุมัติรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

มีการจัดทำกฎบัตรของคณะกรรมการบริษัท (Board Charter) เพื่อกำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการกับฝ่ายจัดการออกจากกันอย่างชัดเจน โดยคณะกรรมการจะกำหนดเป้าหมายและแนวคิดหลักขององค์กร โครงสร้างของคณะกรรมการ ทำหน้าที่ของคณะกรรมการ การสรรหา การพิจารณาตอบแทนการสร้างค่านิยม วัฒนธรรม จริยธรรม จรรยาบรรณธุรกิจขององค์กร จรรยาบรรณของพนักงาน และจะร่วมดำเนินการกับฝ่ายจัดการในเรื่องกลยุทธ์ แผนงาน การบริหารความเสี่ยง การจัดสรรทรัพยากร และงบประมาณ นโยบายการบริหารงานบุคคล การติดตามและประเมินผล

คณะกรรมการได้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conducts) อย่างเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อเป็นเครื่องมือเสริมสร้างความโปร่งใสในการดำเนินงานของบริษัท ประกอบด้วยจรรยาบรรณของกรรมการและผู้บริหาร แนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อภาครัฐ การปฏิบัติต่อพนักงาน การปฏิบัติต่อลูกค้า การปฏิบัติต่อคู่ค้า การปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ การปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า การปฏิบัติต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนจรรยาบรรณของพนักงาน และมีการสื่อสารเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้รับทราบเพื่อให้มีการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว โดยจัดทำเป็นคู่มือจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทและปิดประกาศของบริษัท การประชุมเพื่อชี้แจง การแจกเป็นเอกสารให้ทุกหน่วยงาน การจัดเป็นหัวข้อหนึ่งในการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ของบริษัท

หลักปฏิบัติ 2 กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน (Define Objectives that Promote Sustainable Value Creation)

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการรวมทั้งกลยุทธ์ในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว เพื่อนำไปสู่วิสัยทัศน์ของบริษัท เพื่อขับเคลื่อน Business Model ของบริษัทและบริษัทย่อยให้เติบโตอย่างยั่งยืน ทั้งธุรกิจเพอร์นิเจอร์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (Core Business) ของบริษัทและขยายไปยังธุรกิจอื่นๆ ตามสภาพแวดล้อมและ Life Style ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม (Value Creation) แก่ธุรกิจเพื่อความ

ยั่งยืน เช่น ในปี 2561 ได้ร่วมลงทุนในบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ ได้ขยายธุรกิจด้านสุขภาพโดยจัดตั้งบริษัท ยูไอซีซี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของ บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม เฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเปิดโรงพยาบาลเฉพาะทางมะเร็ง ชื่อโรงพยาบาลมะเร็งชีวามิตรา จังหวัดอุบลราชธานี ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการได้กลางปี 2562 การลงทุนในธุรกิจ Digital Technology เช่นบริษัท เฮดบอท จำกัด และบริษัท ฟินสตรีท จำกัด เป็นต้น นอกจากนี้ยังได้ใช้นวัตกรรมใหม่ๆ ทั้งด้านการออกแบบ การผลิต การจำหน่าย การบริการ เพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน การสร้างค่านิยมในแบรนด์ Modernform ให้เป็นที่รู้จักและยอมรับในคุณภาพมาตลอดเกือบ 40 ปี โดยให้ความสำคัญกับการทำ Digital Marketing ในรูปแบบต่างๆ เช่นการประชาสัมพันธ์สินค้าและข่าวสารของบริษัทผ่าน Social Media เช่น facebook และปรับปรุง Website ของบริษัทสม่ำเสมอเพื่อให้ทันสมัยและทำให้ผู้บริโภคเข้าถึงได้สะดวก อีกทั้งยังเริ่มขายเฟอร์นิเจอร์ในรูปแบบ e-commerce ทำให้ผู้บริโภครู้จักสินค้าและแบรนด์ Modernform ได้รวดเร็ว และยังได้ปรับโฉมโชว์รูมใหม่พร้อมด้วยบริการ Personal Home Stylist ที่สาขานนทบุรีและคริสตัลดีไซน์เซ็นเตอร์ ทำให้ผู้บริโภคมีความสะดวกและง่ายในการตัดสินใจเลือกซื้อเฟอร์นิเจอร์ รวมถึงโชว์รูม Coolworking space สาขาเพลินจิต ซึ่งลูกค้าและดีไซเนอร์สามารถนั่งทำงานได้โดยไม่มีค่าใช้จ่าย ซึ่งเป็นการสร้างและตอกย้ำความเป็นผู้นำของโมเดอร์นฟอร์ม

นอกจากนี้บริษัทยังได้กำหนดค่านิยม (Core Values) ของบริษัท เพื่อเป็นบรรทัดฐานและแนวปฏิบัติของพนักงานให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน โดยได้ให้ความรู้และทำความเข้าใจกับพนักงานตั้งแต่วันแรกที่เริ่มทำงานและในวันปฐมนิเทศ ตลอดจนกระตุ้นพนักงานให้แสดงพฤติกรรมที่ตรงกับ Value ของบริษัทผ่าน Application Ampos โดยในปี 2561 มีการส่งดาวให้แก่พนักงานเพื่อสนับสนุนพฤติกรรมที่ตรงกับ Values ของบริษัทมากกว่า 700,000 ดวง

มีการกำกับดูแลให้มั่นใจว่าวัตถุประสงค์และเป้าหมายรวมทั้งกลยุทธ์สอดคล้องกับเป้าประสงค์หลักของบริษัท

หลักปฏิบัติ 3 เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิผล (Strengthen Board Effectiveness)

3.1 คณะกรรมการบริษัทรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและทบทวนโครงสร้างของคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย ทั้งในเรื่องขนาด องค์ประกอบ คุณสมบัติ สัดส่วนกรรมการอิสระ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร และไม่เป็นผู้บริหารในจำนวนที่เหมาะสม เพื่อถ่วงดุลอำนาจกัน และกำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่างๆ และระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการตามกฎบัตรของคณะกรรมการบริษัท โดยรายละเอียดปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

3.2 คณะกรรมการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการเป็นประจำอย่างน้อยไตรมาส 1 ครั้ง เพื่อติดตามผลการดำเนินงานและเรื่องอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยจัดทำกำหนดการประชุมคณะกรรมการทั้งปี

เป็นการล่วงหน้าเพื่อให้คณะกรรมการได้เข้าร่วมประชุมครบทุกครั้งโดยพร้อมเพรียง โดยในปี 2561 ได้จัดประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งสิ้นรวม 6 ครั้ง มีกรรมการเข้าร่วมประชุมทั้งปีคิดเป็นร้อยละ 97 รายละเอียดปรากฏในหัวข้อการประชุมคณะกรรมการ

3.3 คณะกรรมการบริษัทได้เลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นประธานกรรมการและกำหนดอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบของประธานกรรมการไว้อย่างชัดเจนแยกออกจากประธานกรรมการบริหาร ซึ่งเป็นบุคคลคนละคนกัน รายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

3.4 คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้การสรรหาและคัดเลือกกรรมการมีกระบวนการที่โปร่งใสและชัดเจน เพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับองค์ประกอบที่กำหนดไว้ โดยแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนทำหน้าที่ในการสรรหาและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยในปี 2561 ได้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการบริหารเพิ่มขึ้น 1 ท่าน รายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

3.5 ในการเสนอคำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาให้โครงสร้างและอัตราคำตอบแทนมีความเหมาะสมกับความรับผิดชอบและจูงใจให้คณะกรรมการบริษัท นำพาองค์กรให้ดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนทำหน้าที่ในการพิจารณาคำตอบแทนคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย คำตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงเพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาคำตอบต่อไป (รายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ) โดยในปี 2561 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้มีการประชุม 3 ครั้ง ในเดือนกุมภาพันธ์ เดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคม เพื่อพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระและพิจารณากำหนดคำตอบแทนคณะกรรมการเพื่อเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 พิจารณาแต่งตั้งกรรมการใหม่เพื่อทดแทนกรรมการที่ลาออก และพิจารณาคำตอบแทนของผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการสายขึ้นไป

3.6 คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ โดยได้กำหนดนโยบายให้กรรมการและกรรมการอิสระของบริษัทเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนแห่งอื่นๆรวมกันไม่เกินจำนวน 5 แห่ง (รายละเอียดในหัวข้อการสรรหากรรมการและผู้บริหาร)

3.7 คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้มีการรอบและกลไกในการกำกับดูแลหน่วยงานและการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญในระดับที่เหมาะสมกับกิจการแต่ละแห่งเพื่อให้มีการติดตามความก้าวหน้าของการดำเนินกิจการ แลกเปลี่ยนเทคโนโลยี ประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ เช่นในปี 2561 ได้มีการลงทุนในธุรกิจเพื่อสุขภาพ โดยการเปิดโรงพยาบาลมะเร็งชีวามิตรา จังหวัดอุบลราชธานี การลงทุนในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท ในบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด เป็นต้น

3.8 คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานที่ของคณะกรรมการบริษัทเป็นรายคณะ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นประจำทุกปี โดยผลประเมินจะถูกนำไปใช้สำหรับการพัฒนาการปฏิบัติงานที่ต่อไป

3.9 คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้คณะกรรมการแต่ละคนมีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ โดยจัดให้มีการประชุมพิเศษกรรมการใหม่ การเยี่ยมชมโรงงาน เป็นต้น ตลอดจนสนับสนุนให้กรรมการทุกคนได้รับการเสริมสร้างทักษะและพัฒนาความรู้สำหรับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ โดยกรรมการทุกคนต้องเข้าอบรมหลักสูตร DCP DAP ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

หลักปฏิบัติ 4 สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร (Ensure Effective CEO and People Management)

4.1 คณะกรรมการจะดำเนินการให้มั่นใจว่ามีการสรรหาและพัฒนาประธานกรรมการ กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง ให้มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมายหลักที่กำหนดไว้ โดยคณะกรรมการจะกำหนดโครงสร้างคำตอบแทนให้เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบโดยมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเบื้องต้นตามหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหาและกำหนดคำตอบแทนที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการชุดต่างๆ เป็นประจำทุกปีเพื่อมุ่งพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการ รวมทั้งจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งสำหรับประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน องค์กร ตลอดจนพนักงานของบริษัท โดยสรรหาผู้มีวิสัยทัศน์ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์เหมาะสมกับวัฒนธรรมองค์กร ผลการปฏิบัติงาน ศักยภาพ และจัดให้มีการพัฒนาความรู้ ความสามารถ และทักษะที่จำเป็นโดยเน้นจากบุคลากรภายในองค์กรก่อน โดยในปี 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2561 ได้พิจารณาและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริหารเพิ่มขึ้นอีก 1 ท่าน จากตำแหน่งรองกรรมการผู้จัดการเพื่อเสริมสร้างการบริหารงานภายในให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น

4.2 คณะกรรมการบริษัทจะติดตามดูแลการบริหารและพัฒนาบุคลากรให้มีจำนวน ความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และคำตอบแทนที่เหมาะสม

บริษัทได้มีการจัดทำกลยุทธ์ด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ธุรกิจของบริษัทให้ชัดเจนเพิ่มขึ้นเน้นการเพิ่มขีดความสามารถของพนักงานโดยการนำเครื่องมือในการบริหาร

ผลงานที่ชัดเจนและเป็นธรรมมาใช้อย่างเป็นรูปธรรม การบริหารค่าตอบแทนให้สอดคล้องกับความสามารถและจูงใจให้คนเก่งอยากมาร่วมงาน เน้นให้เกิดการสร้างสรรค์ผลงานทางธุรกิจโดยใช้ทรัพยากรบุคคลอย่างคุ้มค่า มีประสิทธิภาพ พนักงานมีความสุขในการทำงานและมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง รายละเอียดการบริหารบุคลากรในปี 2561 ปรากฏในหัวข้อสรุปผลการดำเนินงานและการประกอบธุรกิจในปี 2561 และแผนงานในอนาคต

นอกจากนี้ยังมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อดูแลให้พนักงานมีการออมอย่างเพียงพอ สำหรับรองรับการเกษียณ รวมทั้งสนับสนุนให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจในการบริหารจัดการเงินโดยการเลือกนโยบายการลงทุนได้เองและปรับเปลี่ยนได้ทุกปี

หลักปฏิบัติ 5 ส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ (Nurture Innovation and Responsible Business)

5.1 คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างนวัตกรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าและผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยได้กำหนดวิสัยทัศน์ของบริษัท “มุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรมเพื่อเติมเต็มความสุขและคุณภาพชีวิตทั้งที่ทำงานและที่อยู่อาศัย” โดยบริษัทได้จัดตั้งศูนย์พัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มุ่งเน้นนวัตกรรมใหม่ๆ

5.2 คณะกรรมการบริษัทจะติดตามดูแลฝ่ายจัดการประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรมและมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมในกระบวนการ (CSR in Process) ซึ่งเป็นเรื่องในกระบวนการทำงานโดยตรงและการผสมผสานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมนอกกระบวนการ (CSR after Process)

5.3 การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล และให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสตรวจสอบได้ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยได้จัดทำคู่มือจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทตั้งแต่ปี 2545 และสื่อสารให้พนักงานทุกระดับได้รับทราบและปฏิบัติตาม

นอกจากนี้บริษัทยังยึดถือการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เรื่องลิขสิทธิ์ของผู้อื่น เช่นออกกระเป๋ยาเพื่อการใช้งานคอมพิวเตอร์ เมื่อปี 2551 ขณะเดียวกันไม่ให้ผู้อื่นละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทโดยการจดสิทธิบัตรทรัพย์สินทางปัญญาในทุกกลุ่มเฟอโรนเจอร์ต่อเนื่อง โดยได้รับรางวัล IP Champion สาขาสิทธิบัตรและอนุสิทธิบัตรในปี 2552 และปี 2556 รางวัลผู้ประกอบการธุรกิจดีเด่นด้านทรัพย์สินทางปัญญาจากกรมทรัพย์สินทางปัญญา

5.4 การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัทให้ความสำคัญกับการทำธุรกิจที่สุจริตเป็นธรรม และต่อต้านการทุจริต ประพฤติมิชอบทุกรูปแบบภายใต้หลักธรรมาภิบาลและการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่มุ่งเน้นคุณธรรมและจริยธรรม ได้จัดทำนโยบายแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน (Whistle Blowing Policy) ขึ้นและจัดให้มีช่อง

ทางการรื้อเรียนและแจ้งเบาะแสเพื่อเป็นการส่งเสริมให้มีส่วนได้เสียได้มีส่วนร่วมในกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี

5.5 ด้านการจัดสรรและจัดการทรัพยากร คณะกรรมการได้ให้ความสำคัญต่อการจัดสรรและจัดการทรัพยากรที่อาจมีผลกระทบทั้งการขยายธุรกิจไปยังตลาดใหม่ๆ หรือการลงทุนในธุรกิจใหม่ โดยคำนึงถึงการรองรับสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง การแข่งขันที่รุนแรงและการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ โดยมอบนโยบายผ่านการบริหารงานแต่ละสายธุรกิจและกำกับดูแลเพื่อให้ฝ่ายจัดการบริหารการใช้ทรัพยากรให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบผลกระทบและการพัฒนาการใช้ทรัพยากรให้สอดคล้องและคุ้มค่า ให้ความสำคัญกับการจัดสรรเงินในการลงทุนเพื่อการพัฒนาที่มุ่งการสร้างนวัตกรรมใหม่ๆ ที่ตอบสนองทั้งการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคตามภาวะการตลาดฟอร์นิเจอร์ที่เปลี่ยนแปลง ศึกษาวัสดุอุปกรณ์นวัตกรรมใหม่ๆ เป็นต้น เพื่อกำหนดกลยุทธ์การตลาด การออกแบบผลิตภัณฑ์และการบริการที่ตรงกับกลุ่มเป้าหมายอย่างชัดเจน

การกำกับดูแลการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศระดับองค์กรที่สอดคล้องกับความต้องการของกิจการเพื่อเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยงโดยจัดทำนโยบายและระเบียบปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศต่างๆ อย่างครบถ้วน และจัดทำนโยบายการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลฉบับล่าสุดเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2561 เพื่อลดความเสี่ยง ตลอดจนมีการจัดสรรและบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เช่น กำหนดแผนงานด้านเทคโนโลยี กำหนดกลยุทธ์งบประมาณและทรัพยากรบุคคล เป็นต้น

หลักปฏิบัติ 6 **ดูแลให้ระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม (Strengthen Effective Risk Management and Internal Control)**

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในสำหรับเป็นกรอบการปฏิบัติงานในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของทุกคนในบริษัทให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์เป้าหมายหลักอย่างมีประสิทธิภาพและดูแลให้มีการทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยคณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งคณะอนุกรรมการชุดย่อย 2 ชุด คือคณะอนุกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อกำกับดูแลดังนี้

1. คณะอนุกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน มีความรู้ความสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความเป็นอิสระเพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท และสอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน โดยได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ กำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เพื่อพิจารณางบการเงินซึ่งผ่านการสอบทาน/ตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท สอบทานให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ

และประสิทธิผล มีระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัทโดยครอบคลุมตามองค์ประกอบการควบคุมภายในทั้ง 5 องค์ประกอบ 17 หลักการย่อย โดยมอบหมายให้หน่วยงานตรวจสอบภายในซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานระบบการปฏิบัติงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพรวมทั้งกำหนดให้มีการประเมินประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในเป็นประจำทุกปี (รายละเอียดปรากฏในหัวข้อการควบคุมภายในในรายงานประจำปีนี้)

2. คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยได้กำหนดบทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจนเพื่อบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบครอบคลุมทุกกระบวนการทำงานที่มีความเสี่ยงขององค์กร โดยกำหนดกระบวนการประเมินความเสี่ยงให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก และกลยุทธ์ของการดำเนินธุรกิจ ทั้งในเรื่องการระบุเหตุการณ์เสี่ยงและการวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร การประเมินความเสี่ยงและการตอบสนองต่อความเสี่ยงโดยกำหนดมาตรการ ขอบเขต และแนวปฏิบัติให้แก่ผู้บริหารและพนักงาน และสื่อสารให้ทุกคนได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงหรือควบคุมความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจด้านต่างๆ ที่อาจกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ ความเสี่ยงจากการแข่งขัน ความเสี่ยงกับการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทรวม ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านวัตถุดิบและความเสี่ยงด้านระบบการปฏิบัติการทาง IT (รายละเอียดปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการในรายงานประจำปีนี้)

3. การกำหนดนโยบายการกำกับดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่นในทางมิชอบ โดยห้ามผู้บริหารและพนักงานใช้ข้อมูลภายในซึ่งยังมิได้เปิดเผยเพื่อทำการซื้อขายหรือรับโอนหรือชักชวนให้บุคคลอื่นซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท 1 เดือนก่อนที่ข้อมูลนั้นจะเปิดเผยสู่สาธารณชน และกำหนดให้ผู้บริหารต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัททุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 ไปยังสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามระเบียบ นอกจากนี้ยังได้กำหนดให้จัดการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทันทีในวันที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้สอบทานงบไตรมาส/ตรวจสอบประจำปีแล้วเสร็จ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติในวันเดียวกัน และส่งงบการเงินให้ตลาดหลักทรัพย์ภายในวันเดียวกัน หรืออย่างช้าเข้าวันถัดไปเพื่อความโปร่งใส และได้กำหนดมาตรการและบทลงโทษสำหรับผู้กระทำผิดไว้อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

4. กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และผู้เกี่ยวข้องต้องรายงานให้บริษัททราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนเองหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนได้เสียเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัท/บริษัทย่อย โดยคณะกรรมการต้องจัดทำรายงานส่วนได้เสียของตนเองและผู้เกี่ยวข้องให้เลขาธิการบริษัทภายใน 7 วันทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงเพื่อรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท
5. คณะกรรมการได้กำกับดูแลให้มีการจัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติด้านการต่อต้านคอร์รัปชั่นที่ชัดเจน โดยได้ร่วมลงนามการแสดงเจตนาเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตปี 2559 ทั้งนี้บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการทำธุรกิจที่สุจริตเป็นธรรมต่อต้านการทุจริตประเพณีมิชอบทุกรูปแบบ โดยได้จัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติการต่อต้านคอร์รัปชั่นที่ชัดเจนและสื่อสารในทุกระดับขององค์กร ดังนี้
 - 5.1 ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจของผู้บริหารและพนักงาน
 - 5.2 ห้ามผู้บริหารและพนักงานเรียกรับผลประโยชน์ใดๆ จากลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ลูกหนี้ และหน่วยงานของรัฐ เอกชน รวมทั้งไม่ใช้อำนาจหน้าที่ในการแสวงหาประโยชน์อันมิชอบ
 - 5.3 ห้ามผู้บริหารและพนักงานเสนอผลประโยชน์ใดๆ ให้ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ เว้นแต่ในเทศกาลในมูลค่าที่เหมาะสมและไม่เกี่ยวข้องกับการผูกมัดทางธุรกิจ
 - 5.4 หลีกเลี่ยงการให้หรือรับของขวัญ ของกำนัล การรับของจากลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ เว้นแต่ในเทศกาลในมูลค่าที่เหมาะสมและไม่เกี่ยวข้องกับการผูกมัดทางธุรกิจ
 - 5.5 ห้ามซื้อของขวัญหรือของฝากจากผู้อื่นด้วยการแสดงข้อความเท็จหรือปกปิดข้อเท็จจริง

นอกจากนี้ยังได้จัดทำนโยบายและแนวทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับหรือพนักงานความไม่ถูกต้องโปร่งใสของรายงานทางการเงินให้แจ้งผ่านทาง email: co.secretary@modernform.co.th โดยคณะกรรมการจะดำเนินการตรวจสอบข้อมูลและดำเนินการทันทีตามหลักเกณฑ์ขั้นตอนที่ได้กำหนดไว้

หลักปฏิบัติ 7 รักษาความเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล (Ensure Disclosure and Financial Integrity)

คณะกรรมการให้ความสำคัญกับการดูแลให้มีระบบการจัดทำรายงานข้อมูลทางการเงิน การติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ และมีนโยบายการสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ อย่างถูกต้องเพียงพอโปร่งใส เชื่อถือได้และทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์มาตรฐานและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการสื่อสารและการเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนทั่วไป และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. จัดให้มีบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลด้านการเงินที่มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ที่เหมาะสม โดยกำหนด

คุณสมบัติของผู้บริหารสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) ผู้จัดทำบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน เลขาธิการบริษัท และนักลงทุนสัมพันธ์ ให้เป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

2. ในการเปิดเผยข้อมูลซึ่งเป็นรายงานทางการเงินของบริษัทจะคำนึงถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องต่างๆ อาทิเช่น ความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบให้สามารถสะท้อนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่างเพียงพอเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ถูกต้อง ครบถ้วนทันเวลา โปร่งใส เพื่อให้นักลงทุนมั่นใจ ไม่ลำเอียง และเพียงพอต่อการตัดสินใจทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ใช้ข้อมูลทางการเงิน
3. จัดทำคำอธิบายการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) พร้อมตัวเลขสนับสนุนทั้งในด้านผลการดำเนินงาน นโยบาย และแนวโน้มในอนาคต ตลอดจนผลสำเร็จและอุปสรรคของกิจการเพื่อประกอบการเปิดเผยงบการเงินทุกไตรมาส
4. เปิดเผยค่าสอบบัญชีและค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการ
5. ติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ โดยมีการติดตามและประเมินฐานะทางการเงินของบริษัท โดยพิจารณาจากงบกระแสเงินสดและสัญญาณบ่งชี้เบื้องต้น เช่น ภาวะขาดทุนต่อเนื่อง กระแสเงินสดต่ำ ข้อมูลทางการเงินไม่ครบถ้วน ไม่มีแผนธุรกิจ หนี้สินเพิ่มมากกว่าสินทรัพย์ การเก็บหนี้ และสินค้าคงคลัง เป็นต้น
6. กำหนดแผนการแก้ไขปัญหาทางการเงินในกรณีที่บริษัทมีแนวโน้มที่จะไม่สามารถชำระหนี้ คณะกรรมการจะติดตามอย่างใกล้ชิดโดยคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสีย ตลอดจนติดตามให้มีการแก้ไขปัญหาอย่างสมเหตุสมผล
7. กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันอย่างเพียงพอระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ว่าจะเป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับทราบข้อมูลและความโปร่งใสโดยละเอียดภายใต้มาตรการการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน ที่เข้าเงื่อนไขรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาและดำเนินการตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทโดยครบถ้วน และเป็นไปตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 47 เรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งกำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยมีการดำเนินธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันต้องดำเนินการภายใต้ เงื่อนไขในการดำเนินธุรกิจตามปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปเสมือนทำ

รายการกับบุคคลภายนอก (Arm's length Basis) ทั้งนี้หากมีรายการระหว่างกันที่เข้าเงื่อนไขรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนกับบริษัทย่อย หรือ บริษัทร่วม ผู้มีอำนาจควบคุมหรือผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาและดำเนินการตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทโดยครบถ้วน และเป็นไปตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 47 เรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งกำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

8. กำหนดนโยบายการกำกับดูแลในการป้องกันผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่นโดยมิชอบ และกำหนดให้ผู้บริหารต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัททุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองตามมาตรา 59 ไปยังคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามระเบียบ
9. เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนและเชื่อถือได้ กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์ สถาบันการเงิน กำหนดให้ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ หรือผู้บริหารที่ได้รับมอบหมายเป็นผู้รับผิดชอบ ในการนำเสนอสารสนเทศที่สำคัญของบริษัท

หลักปฏิบัติ 8 สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น (Ensure Engagement and Communication with Shareholders)

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นในฐานะเจ้าของบริษัทและในฐานะของนักลงทุน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน ไม่เอื้อประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเรื่องสำคัญของบริษัท โดยจัดให้มีข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญเพียงพอและเป็นปัจจุบัน โดยคณะกรรมการได้กำหนดแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. บริษัทได้แต่งตั้งให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในการดำเนินการเกี่ยวกับงานทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท
 2. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมและออกเสียงต้องเป็นผู้ถือหุ้นที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่คณะกรรมการกำหนด (Record Date) และจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจะมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนให้เป็นไปตามที่ปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่เดียวกันนั้น (Record Date)
- วันที่คณะกรรมการกำหนด (Record Date) ต้องเป็นวันที่ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน แต่ต้องไม่ก่อนวันที่คณะกรรมการอนุมัติให้มีการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นและเมื่อคณะกรรมการกำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม (Record Date) แล้วจะเปลี่ยนแปลงไม่ได้ โดยในปี 2561 ได้กำหนดเป็นวันที่ 20 มีนาคม 2561

3. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทสามารถทำหนังสือเสนอข้อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการของบริษัทและการเสนอเรื่องที่จะให้คณะกรรมการบรรจุเป็นวาระเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมรายละเอียดของเรื่องที่เสนอ โดยต้องยื่นต่อคณะกรรมการผ่าน website ของบริษัทภายในกำหนดเวลานับแต่วันสิ้นบัญชีวันที่ 31 ธันวาคม สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและภายใน 14 วัน นับแต่วันที่คณะกรรมการมีมติให้เรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เพื่อให้คณะกรรมการพิจารณาว่าจะบรรจุเป็นวาระในการประชุมหรือไม่ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทหรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด และแจ้งหลักเกณฑ์ให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่าน website ของบริษัท โดยบริษัทได้ลง Website ของบริษัทเมื่อวันที่ 8 มกราคม 2561
4. กำหนดส่งหนังสือนัดประชุมทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยกำหนดวัน เวลา สถานที่จัดประชุม และเผยแพร่หนังสือนัดประชุมและเอกสารประกอบการประชุมผ่าน Website ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 28 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้า และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์รายวันภาษาไทย ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน โดยในปี 2561 บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมในวันที่ 23 มีนาคม 2561 ล่วงหน้า 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 27 เมษายน 2561
5. กำหนดให้ส่งข้อมูลและเอกสารที่จำเป็นประกอบวาระการประชุม ซึ่งมีข้อเท็จจริง เหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจในหนังสือนัดประชุม โดยมีวาระการประชุม ดังนี้
 - **วาระเพื่อทราบ:** กำหนดให้แจ้งเสนอเรื่องที่คณะกรรมการได้ดำเนินการไปได้โดยไม่ต้องผ่านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
 - **วาระเพื่อพิจารณา:** กำหนดเรื่องขึ้นตำแหน่งและเรื่องสำคัญที่ต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้งส่วนที่บังคับตามกฎหมาย ส่วนที่กำหนดตามข้อบังคับของบริษัทและส่วนที่คณะกรรมการเห็นสมควร เสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติเพิ่มเติม รวมทั้งผลกระทบต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นทั้งด้านบวกและด้านลบและความเห็นของคณะกรรมการในวาระนั้น
 - **วาระการจ่ายเงินปันผล:** กำหนดให้ต้องมีข้อมูลนโยบายการจ่ายเงินปันผล อัตราเงินปันผลที่จ่ายจริงเทียบกับนโยบาย ข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมา และเหตุผลกรณีจ่ายเงินปันผล
 - **วาระการแต่งตั้งกรรมการ:** กำหนดให้ต้องมีข้อมูล ดังนี้
 - หลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหา
 - ประเภทของกรรมการที่เสนอ
 - ข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง เช่น อายุ ประวัติการศึกษา ประสบการณ์การทำงาน การถือหุ้นในบริษัท จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่ง จำนวนบริษัทจดทะเบียนและบริษัททั่วไปที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ

- ผลการปฏิบัติงานในระหว่างการเป็นกรรมการคราวก่อน เช่น ประวัติการเข้าประชุม การมีส่วนร่วมสร้างประโยชน์ให้บริษัท
 - ไม่ได้ดำรงตำแหน่งในธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัท อย่างมีนัยสำคัญ
 - กรณีที่มีการแต่งตั้งกรรมการอิสระกำหนดให้ต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับนิยามกรรมการอิสระของบริษัท การไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลอื่นที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - กำหนดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคลในวาระการแต่งตั้งกรรมการ
- **วาระการพิจารณาคำตอบแทน:** ประกอบด้วยข้อมูลนโยบายและหลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนของกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย และรูปแบบคำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน และสิทธิประโยชน์อื่นใดที่ได้รับในฐานะกรรมการและข้อมูลประกอบการพิจารณากำหนดคำตอบแทน เช่น ข้อมูลคำตอบแทนเปรียบเทียบ 3-5 ปี เป็นต้น
 - **วาระการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี:** ประกอบด้วยข้อมูล ชื่อและสำนักงานสอบบัญชี วิธีการพิจารณาความเหมาะสมของค่าสอบบัญชีเปรียบเทียบ 3 ปี ประสบการณ์ ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี ความสัมพันธ์กับบริษัท เช่น การถือหุ้น การทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีให้บริษัท เหตุผลในการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีกรณีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีใหม่ และการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยต้องผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและความเห็นของคณะกรรมการเพียงพอที่จะให้ผู้ถือหุ้นตัดสินใจลงมติได้
6. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมถึงคณะกรรมการล่วงหน้าผ่าน Website ของบริษัทก่อนวันประชุม เพื่อคณะกรรมการจะได้ตอบคำถามอย่างครบถ้วนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยในปี 2561 ได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามได้ตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม ถึง 9 กุมภาพันธ์ 2561 และเผยแพร่บน Website ของบริษัทเมื่อวันที่ 8 มกราคม 2561
 7. กำหนดวันเวลาในวันทำการปกติและสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นให้สะดวกต่อการเดินทางในกรุงเทพมหานคร ไม่เป็นอุปสรรคแก่ผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุม โดยกำหนดเป็นวันที่ 27 เมษายน 2561
 8. เปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง
 9. กำหนดให้นำเทคโนโลยี เช่นโปรแกรมการประชุมผู้ถือหุ้นระบบ Barcode มาใช้กับการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผลเพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว และถูกต้องแม่นยำ
 10. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะกรณีผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองต้องแสดงหลักฐานเอกสารที่จำเป็น เช่น หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด บัตรประจำตัวประชาชน หนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ ฯลฯ เพื่อการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม พร้อมรายละเอียดการมอบฉันทะที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือแบบ ข ที่บริษัทจัดส่งให้พร้อมหนังสือนัดประชุม
 11. กำหนดให้กรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมแทนผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในหนังสือมอบฉันทะซึ่งไม่ได้กำหนดชื่อผู้รับมอบฉันทะไว้
 12. กำหนดให้กรรมการทุกคนเข้าร่วมประชุม รวมทั้งประธานอนุกรรมการชุดต่างๆ รายละเอียดจำนวนครั้งที่กรรมการเข้าร่วมประชุมในคณะต่างๆ ปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการในรายงานประจำปี
 13. กำหนดให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับ/ตรวจสอบคะแนนเสียงและเปิดเผยในที่ประชุมทราบ และบันทึกไว้ในรายงานการประชุม
 14. กำหนดให้ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม แจ้งจำนวนคนจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้เข้าร่วมประชุมก่อนเริ่มประชุม และแจ้งวิธีการที่ขึ้นคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนลงคะแนน การใช้บัตรลงคะแนนเสียงตามลำดับวาระที่กำหนด และการลงมติแยกในแต่ละรายการในกรณีที่วาระใดมีหลายรายการ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและซักถามก่อนลงคะแนนปรากฏในสำเนารายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561
 15. กำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียวาระใดงดออกเสียงในวาระนั้นๆ
 16. กำหนดให้เลขานุการบริษัทจัดทำรายงานการประชุมให้แล้วเสร็จสมบูรณ์ภายใน 14 วันนับจากวันประชุม โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน ทั้งรายชื่อกรรมการและผู้บริหารที่เข้าประชุม /ไม่เข้าประชุม คิดเป็นสัดส่วนเท่าใด คำถาม คำตอบ ข้อคิดเห็น ชื่อนามสกุลของผู้ถามตอบ ตลอดจนผลการนับคะแนนทั้งคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในแต่ละวาระให้ถูกต้องครบถ้วน และจัดส่งมติที่ประชุม และรายงานการประชุมให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามระเบียบ รวมทั้งให้เผยแพร่ใน Website ของบริษัท เพื่อสามารถตรวจสอบและอ้างอิงได้โดยไม่ต้องรอจนถึงการประชุมคราวต่อไป
 17. กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่เห็นว่าการประชุมหรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่ถูกต้องหรือไม่เป็นไปตามกฎหมายสามารถใช้สิทธิคัดค้านเพื่อเพิกถอนมติได้ภายใน 30 วันนับแต่วันประชุม
 18. สิทธิในการรับสารสนเทศของบริษัทอย่างเพียงพอ เช่น รายงานข้อมูลทางการเงิน ผลการดำเนินงานของบริษัท การทำรายการเกี่ยวโยงกัน ฯลฯ โดยให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) Website ของบริษัท และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

สำหรับปี 2561 บริษัทได้จัดกิจกรรมต่างๆ เพื่อเผยแพร่และชี้แจงข้อมูล รวมถึงเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมกิจกรรมซักถามข้อมูลอย่างโปร่งใส โดยกิจกรรมดังกล่าวรวมถึงการประชุมนักวิเคราะห์เพื่อชี้แจงผลประกอบการรายไตรมาส การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชน การให้ข้อมูลแบบตัวต่อตัวแก่นักลงทุนและนักวิเคราะห์ทั้งในและจากต่างประเทศ โดยมีผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมกิจกรรมเกี่ยวกับงานนักลงทุนสัมพันธ์ ดังนี้

1. การประชุมนักวิเคราะห์เพื่อชี้แจงผลประกอบการรายไตรมาส จำนวน 4 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมประมาณ 10 คนต่อครั้ง
2. การแถลงข่าวต่อสื่อมวลชน (Press Conference) จำนวน 4 ครั้ง มีสื่อมวลชนเข้าร่วมประมาณ 50 รายต่อครั้ง
3. การเข้าร่วมกิจกรรม “บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน” (Opportunity Day) จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 1 ครั้ง มีนักวิเคราะห์และนักลงทุนเข้าร่วมประมาณ 40 คน

สำหรับเรื่องที่บริษัทยังไม่ได้ปฏิบัติ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและกำหนดแนวทางดำเนินการที่เหมาะสม เพียงพอ และสอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจและวัฒนธรรมองค์กร มีกรณีสำคัญดังนี้

ข้อที่ยังไม่ได้ปฏิบัติ	เหตุผล/แนวทางดำเนินการ
1. คณะกรรมการควรใช้บริษัทที่ปรึกษาหรือฐานข้อมูลกรรมการในการสรรหากรรมการใหม่	คณะกรรมการบริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีความเข้าใจในลักษณะธุรกิจของบริษัท และมีความสามารถในการพิจารณาก่อนการสรรหากรรมการของบริษัทเพื่อนำเสนอบุคคลที่มีความเหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทได้เป็นอย่างดีแล้ว
2. คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่าร้อยละ 50	คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติ ความสามารถและประสบการณ์ที่หลากหลาย โดยประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน จากจำนวนกรรมการบริษัท 13 ท่าน ซึ่งสัดส่วนนี้ได้คำนึงถึงประโยชน์ต่อบริษัทและการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการได้ครบถ้วน
3. กรรมการและกรรมการอิสระควรมีการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 3 วาระ หรือ 9 ปี นับจากวันดำรงตำแหน่งครั้งแรก	เมื่อกรรมการและกรรมการอิสระครบวาระการดำรงตำแหน่ง บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นกรรมการบริษัทเป็นประจำปี แต่เมื่อพ้นระยะเวลาเสนอชื่อไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ามายังบริษัท อีกทั้งกรรมการและกรรมการอิสระเป็นผู้มีประสบการณ์ความรู้ความสามารถและเข้าใจการดำเนินธุรกิจเป็นอย่างดี ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทมาโดยตลอด คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนจึงได้นำเสนอชื่อกรรมการและกรรมการอิสระที่ครบวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้ง
4. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนควรเป็นกรรมการอิสระทั้งหมด	คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนของบริษัทมีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 1 ท่าน กรรมการ 1 ท่าน และกรรมการบริหาร 3 ท่าน ซึ่งบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนมีความเหมาะสมและสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยจะคอยกำกับให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ
5. ประธานกรรมการบริษัทควรเป็นกรรมการอิสระ	ประธานกรรมการบริษัทเป็นผู้มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทมายาวนานจึงมีคุณสมบัติและมีความสามารถในการปฏิบัติหน้าที่ได้เป็นอย่างดี
6. การจัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	บริษัทอยู่ระหว่างสรรหาคณะผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งจะดำเนินการจัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้แล้วเสร็จภายในปี 2562
7. นโยบายกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารแจ้งให้บริษัททราบก่อนการซื้อขายหุ้นของตนเองล่วงหน้า 1 วัน	บริษัทมิได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทต้องแจ้งการซื้อขายหุ้นเป็นการล่วงหน้า 1 วันก่อนทำการซื้อขาย เนื่องจากเห็นว่าเป็นเรื่องส่วนตัวของกรรมการและผู้บริหารที่จะซื้อขาย/โอนหุ้นของตนเอง แต่ต้องรายงานการซื้อขาย/โอนหุ้น ตามมาตรา 59 ภายใน 3 วันต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
8. เป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต	บริษัทยังไม่ได้สมัครเป็นสมาชิกโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต เพียงแต่ร่วมลงนามแสดงเจตนาเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตปี 2559

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทยังเชื่อมั่นเสมอว่าความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมจะนำพาองค์กรไปสู่ความสุขและการพัฒนาที่ยั่งยืนร่วมกันตลอดไป ซึ่งเป็นแนวทางเดียวกับวิสัยทัศน์ของบริษัท “มุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรมเพื่อเติมเต็มความสุขและคุณภาพชีวิตทั้งที่ทำงานและที่อยู่อาศัย” ทำให้บริษัท ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาคุณภาพชีวิต ความสุข และความเป็นอยู่ของพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกภาคส่วน รวมทั้งสังคมโดยรอบ และให้ความสำคัญต่อความยั่งยืนของธุรกิจเป็นอย่างยิ่ง บริษัทจึงใส่ใจในเรื่องดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ผ่านรูปแบบของความรับผิดชอบต่อสังคมในกระบวนการ (CSR In Process) ซึ่งเป็นเรื่องในกระบวนการการทำงานโดยตรง และผลผลิตรายด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมนอกกระบวนการ (CSR after Process) โดยดำเนินการอย่างต่อเนื่องเสมอมา

การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี สภาพเศรษฐกิจ สังคม และภาวะการแข่งขันทางธุรกิจ ทำให้พฤติกรรมและความคาดหวังของผู้บริโภคและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ มีความเปลี่ยนแปลงและซับซ้อนขึ้นและมีผลต่อธุรกิจ บริษัทจึงได้เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมเสนอความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะต่อบริษัทในรูปแบบต่างๆ โดยสามารถส่งความคิดเห็นถึงกรรมการได้โดยตรงผ่าน email : co.secretary@modernform.co.th หรือเสนอผ่าน Call Center 0-2094-9999 หรือหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ email : ir@modernform.co.th หรือ enquiry@modernform.co.th ซึ่งจะเป็นผู้ดำเนินการรวบรวมทุกประเด็นความคิดเห็น ทั้งด้านคุณภาพสินค้า การบริการ การจัดตั้งติดตั้งสินค้า และข้อร้องเรียนอื่นๆ นอกจากนั้นยังดำเนินการให้มีหน่วยงานในการสอบถามความคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากลูกค้าโดยตรงหลังการติดตั้งสินค้าเพื่อนำข้อมูลมาปรับปรุงการดำเนินการของบริษัท ในส่วนของพนักงานได้มีการสำรวจความพึงพอใจของพนักงานทุกระดับเพื่อนำผลที่ได้มาพัฒนาองค์กรในด้านต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

การจัดทำรายงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมนี้ได้จัดทำขึ้นเฉพาะบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด(มหาชน) ตามหลักการตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีเนื้อหาดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าบนพื้นฐานของความเป็นธรรม ยึดมั่นในการปฏิบัติทางการค้าที่สุจริตโดยยึดกรอบของกฎหมาย และจรรยาบรรณ และคู่ค้าต้องไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียต่อชื่อเสียงของบริษัท หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ บริษัทคำนึงถึงความเสมอภาคและผลประโยชน์ร่วมกัน ด้วยถือว่าคู่ค้าเป็นปัจจัย

สำคัญในการสร้างคุณค่าให้แก่มาตรฐานของสินค้าและบริการ โดยมีการจัดทำระเบียบการจัดซื้อ จัดจ้างและแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจน และทำงานใกล้ชิดมีการเยี่ยมเยียนเพื่อเป็นการสร้างเครือข่ายความร่วมมือ ให้มีการพัฒนาธุรกิจและตลาดให้เกิดผลสูงสุดร่วมกัน รวมทั้งแลกเปลี่ยนองค์ความรู้เพื่อพัฒนาธุรกิจร่วมกันอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทได้มีการจัดทำคู่มือจรรยาบรรณของผู้บริหารในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียไว้ในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำหนดจรรยาบรรณของพนักงาน ตั้งแต่ปี 2545 โดยมีการประกาศให้พนักงานรับทราบ และติดตามให้ทุกคนนำแนวทางไปใช้ในการทำงานให้สอดคล้องกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจให้เกิดความเป็นธรรมในการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพผ่านผู้บังคับบัญชาทุกระดับ รวมทั้งได้มีการกำหนดเป็นหนึ่งในข้อบังคับการทำงานในหมวดที่ 5 ข้อที่ 4.1 พนักงานต้องประพฤติและปฏิบัติตามจรรยาบรรณของผู้บริหารและพนักงานตามที่ได้ประกาศไว้ และข้อ 5.5 พนักงานต้องไม่อาศัยอำนาจหน้าที่ หรือโอกาสในการทำงานกับบริษัทเพื่อแสวงหาประโยชน์ใดๆ อันขัดต่อจรรยาบรรณวิชาชีพของตน ตลอดจนระเบียบประเพณีในการทำงาน และกฎหมาย

บริษัทให้ความสำคัญเรื่องการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาเป็นจรรยาบรรณสำคัญที่ยึดถือมาโดยตลอด โดยไม่ละเมิดผู้ประกอบการอื่นทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งมีนโยบายแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษรและประกาศให้พนักงานรับทราบทั้งในเรื่องที่เกี่ยวกับการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ของผู้อื่น โดยครอบคลุมทั้งในด้านผลิตภัณฑ์ เครื่องหมายการค้า ทั้งในส่วนของบริษัทหรือของบุคคลภายนอกที่บริษัทได้รับมาในการทำธุรกิจ และโปรแกรมด้านซอฟต์แวร์และระบบสารสนเทศ โดยมีการออกระเบียบเพื่อการใช้งานคอมพิวเตอร์เมื่อปี 2551 เป็นไปตาม พ.ร.บ. ว่าด้วยการใช้งานคอมพิวเตอร์ ปี 2550

บริษัทได้มีการออกประกาศเน้นย้ำต่อพนักงานบริษัทให้ตระหนักและระมัดระวังการส่งข้อมูล ข่าวสารและรูปภาพที่เกี่ยวข้องกับบริษัท จากเครื่องมือสื่อสารส่วนบุคคลผ่านโปรแกรมการสื่อสาร (Application Network) สื่อสังคม (Social Media) และ เครือข่ายสังคม (Social Network) ต่างๆ เพื่อป้องกันผลกระทบต่องานของตนเอง องค์กร และสังคม

บริษัทให้ความสำคัญด้านการทดสอบผลิตภัณฑ์ เพื่อแน่ใจว่าคุณภาพสินค้าของบริษัทได้มาตรฐานโดยจัดตั้งห้องทดสอบ

ผลิตภัณฑ์และจัดหาผู้เชี่ยวชาญมาดำเนินการตามหลักวิชาการ ด้านคุณภาพ โดยคุณภาพสินค้าที่ตรวจสอบต้องเป็นไปตาม มาตรฐานที่บริษัทกำหนดและมาตรฐานอุตสาหกรรมที่เทียบเท่า ระดับสากลทั้งสินค้าที่บริษัทผลิตเองและสินค้าที่บริษัทนำเข้าจาก ต่างประเทศ เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในคุณภาพ

2. การต่อต้านการทุจริต

บริษัทให้ความสำคัญกับการทำธุรกิจที่สุจริต เป็นธรรม และต่อต้านการทุจริตประพฤติมิชอบทุกรูปแบบ ภายใต้หลัก ธรรมาภิบาลและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่มุ่งเน้นคุณธรรมและ จริยธรรม โดยได้ร่วมลงนามใน"การแสดงเจตนาเอกชนไทยใน การต่อต้านการทุจริต ปี 2559" เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสีย ทุกกลุ่มรวมทั้งผู้บริหารและพนักงานได้มีส่วนร่วมในการต่อต้าน การทุจริต บริษัทจึงได้จัดทำนโยบายการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้อง เรียน(Whistle Blowing Policy) ขึ้น และจัดให้มีช่องทาง การร้องเรียนและแจ้งเบาะแสด่วน email : co.secretary@ modernform.co.th เพื่อเป็นการส่งเสริมให้ผู้มีส่วนได้เสียได้มี ส่วนร่วมในกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทโดยไม่ เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสด โดยคณะกรรมการจะได้ดำเนินการ ตรวจสอบข้อมูลและดำเนินการทันที พร้อมทั้งเปิดเผยผลการ ดำเนินการหากเป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสีย ส่วนใน ระดับกิจกรรมภายใน ฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งขึ้นอยู่กับคณะ กรรมการตรวจสอบจะทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตาม ระบบควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอและรายงานผลการ ตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ตรวจสอบ ภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระและเสนอรายงานได้ อย่างตรงไปตรงมา และหากตรวจพบข้อบกพร่อง เช่น การทุจริต หรือสงสัยว่ามีการทุจริต การปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย หรือ การกระทำที่ผิดปกติดื่น ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อชื่อเสียงและ ฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญต้องรายงานต่อคณะ กรรมการตรวจสอบโดยทันที เพื่อพิจารณาสั่งแก้ไขภายในระยะ เวลาอันสมควร และให้ฝ่ายจัดการต้องรายงานความคืบหน้าใน การปรับปรุงข้อบกพร่อง หรือเหตุการณ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท

ในระดับพนักงานได้มีการกำหนดเป็นข้อปฏิบัติเพื่อป้องกัน การทุจริต ในข้อบังคับในหมวดที่ 5 ระเบียบวินัยและบทลงโทษ ทางวินัย หัวข้อ 4 เรื่อง "ความประพฤติ" และ หัวข้อ 5 เรื่อง "ความซื่อสัตย์สุจริต" ในข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานซึ่งครอบคลุม ถึงการเคารพกฎหมาย การไม่เรียกรับเงินหรือประโยชน์อื่นใดจาก ผู้มีส่วนได้เสีย รวมทั้งไม่ใช้อำนาจหน้าที่ในการแสวงหาประโยชน์ อันมิชอบ และมีการกำหนดบทลงโทษไว้อย่างชัดเจน โดยมี สายงานทรัพยากรบุคคลเป็นผู้กำกับดูแล

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับและ หลักการเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชนขั้นพื้นฐานตามหลักสากล ให้ ความสำคัญกับการเคารพศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ สิทธิ เสรีภาพ ความเสมอภาคของบุคคลที่ได้รับการรับรองหรือคุ้มครอง และ ไม่ส่งเสริมธุรกิจคู่ค้าที่เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิ มนุษยชน

ในทางปฏิบัติบริษัทได้กำหนดนโยบายการจ้างบุคคลเข้า ทำงานในตำแหน่งต่างๆ โดยยึดถือความรู้ความสามารถและ ประสิทธิภาพเป็นหลักในการพิจารณาให้ความเป็นธรรมและ ความมั่นคงในการทำงานแก่พนักงาน โดยเคารพเสรีภาพในเรื่อง สัญชาติ สถานภาพทางสังคม สุขภาพ การศึกษา สิทธิในการ ทำงาน ชนชั้นทางสังคม ลักษณะ เชื้อชาติ วิถีทางเพศ เป็นต้น ตลอดจนสนับสนุน และส่งเสริม ให้คนดีมีฝีมือให้เจริญก้าวหน้า ในตำแหน่งหน้าที่การงานตามความรู้ความสามารถโดยไม่เลือก ปฏิบัติ เปิดโอกาสให้แรงงานต่างชาติ แรงงานพิการ เข้าร่วมงาน กับบริษัทโดยใช้โครงสร้างแรงงานตามกฎหมายแรงงานไทย ซึ่งที่ ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยได้รับการร้องเรียนในด้านการละเมิดสิทธิ มนุษยชน

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทเชื่อมั่นว่าทรัพยากรบุคคลเป็นพลังสำคัญในการรองรับ การเติบโตและมีผลให้องค์กรขับเคลื่อนได้อย่างต่อเนื่องยั่งยืน จึงเคารพสิทธิของพนักงานตามหลักสิทธิมนุษยชนและปฏิบัติ ตามกฎหมายแรงงานตั้งแต่การคัดเลือกพนักงานที่มุ่งให้โอกาส ตามความสามารถ และใช้แบบประเมินเชิงพฤติกรรมเพื่อให้ การคัดเลือกมีความเหมาะสมกับตำแหน่งงานมากขึ้น อีกทั้งให้ ความสำคัญกับการพัฒนาและส่งเสริมความก้าวหน้าของพนักงาน ทั้งระดับผู้บริหารและพนักงานทุกสายวิชาชีพ ดังนั้นบริษัทจึงมี นโยบายในการจัดการทรัพยากรบุคคลทั้งในด้านความเป็นธรรม ด้านค่าจ้าง ผลตอบแทน การจัดสวัสดิการต่างๆ การให้ความ คุ้มครองสุขภาพความปลอดภัย และการดูแลสุขภาพการทำงาน ไม่มีการใช้แรงงานเด็ก รวมทั้งพัฒนาความรู้ความชำนาญเพื่อ ให้พนักงานได้รับความสุขและมีคุณภาพชีวิตที่ดี เปิดโอกาสให้ พนักงานสามารถแสดงความคิดเห็นหรือร้องเรียนเกี่ยวกับการ ปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมหรือการกระทำที่ไม่ถูกต้องในบริษัทรวมถึง ให้การคุ้มครองพนักงานที่รายงานเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดไว้ในข้อบังคับการทำงานของบริษัทหมวดที่ 6 เรื่องการร้องทุกข์

ด้านค่าจ้างและผลตอบแทน

บริษัทมีนโยบายการจ้างงานและเงื่อนไขการจ้างงานที่ เป็นธรรม รวมถึงมีการกำหนดค่าตอบแทนและการพิจารณาผล งานความดีความชอบภายใต้กระบวนการประเมินผลการทำงาน ที่เป็นธรรมตั้งแต่ปี 2557 ถึงปัจจุบัน บริษัทได้ร่วมทำวิจัยเรื่อง

“การสำรวจค่าตอบแทน” กับสมาคมบริหารงานบุคคลแห่งประเทศไทย หรือชมรมบริหารบุคคลอื่นๆ เพื่อดำเนินการสำรวจค่าตอบแทนในธุรกิจอุตสาหกรรมต่างๆ และนำมาปรับปรุงโครงสร้างค่าจ้างเพื่อให้แข่งขันในเชิงธุรกิจได้ ความเป็นธรรมและช่วยรักษาพนักงานที่มีผลงานดีให้อยากทำงานร่วมกับบริษัท

ด้านสวัสดิการและพนักงานสัมพันธ์

จัดให้มีสวัสดิการด้านต่างๆ สำหรับพนักงานตามที่กฎหมายกำหนดและนอกเหนือจากที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ ประกันสังคม การตรวจสอบสุขภาพประจำปี การประกันอุบัติเหตุ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่พนักงานสามารถเลือกได้ทั้งปริมาณเงินที่ต้องการออม และเลือกการลงทุนได้ตามต้องการเป็นรายบุคคล รวมถึงการให้เงินช่วยเหลือประเภทต่างๆ แก่พนักงานและ มีคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการเสนอสวัสดิการที่นอกเหนือจากสวัสดิการพื้นฐานให้ตรงกับความต้องการของพนักงานและเพื่อเพิ่มคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น กำหนดเป็นสวัสดิการทางเลือกสำหรับพนักงานเพื่อเลือกสวัสดิการบางอย่างตามความต้องการของพนักงานที่แตกต่างกันเป็นรายบุคคล

บริษัทส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายและทำกิจกรรมที่ชอบร่วมกันนำไปสู่สัมพันธภาพที่ดี มีความสุขและคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นตอบสนองความต้องการได้กับพนักงานทุกกลุ่มวัย เช่น “โครงการวิ่งด้วยกันสานฝันให้น้อง” เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกันมีสุขภาพที่ดีและนำเงินสะสมจากการวิ่งที่บริษัทมอบให้ไปบริจาคให้แก่ผู้ด้อยโอกาสทางการศึกษา ซึ่งนับเป็นกิจกรรมที่ได้ประโยชน์ทั้งสุขภาพกายใจและสร้างพลังทีมที่ดี

ด้านชีวนามัย ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัทได้กำหนดนโยบายด้านชีวนามัย ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน และแต่งตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย ชีวนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อดำเนินการตามมาตรฐานของบริษัทเป็นประจำ ดังนี้

- ตรวจวัดระดับความดังของเสียง แสง ที่มีผลกระทบต่อสุขภาพของพนักงานและควบคุมให้อยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน จัดอุปกรณ์ลดระดับเสียงแสงให้เหมาะสมและอบรมให้ความรู้ในการใช้งานที่เกี่ยวข้องและควบคุมให้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
- ตรวจสอบสภาพการไต่ขึ้นให้แกพนักงานกลุ่มเสี่ยงและดำเนินการป้องกัน
- ตรวจวัดปริมาณความเข้มข้นของฝุ่นในบรรยากาศและเพิ่มมาตรการควบคุม ดูแลให้พนักงานสวมใส่อุปกรณ์ป้องกันอันตรายส่วนบุคคลขณะปฏิบัติงานอย่างเข้มงวด
- ตรวจสอบอาคาร/สถานที่ในการทำงาน
- ช่อมอพยพ หนีไฟประจำทั้งที่โรงงานและสำนักงานใหญ่

- อบรมความรู้ด้านอัคคีภัยและวิธีระงับเหตุเพลิงไหม้ให้พนักงานใหม่
- ตรวจสอบเครื่องจักรให้มีสภาพที่ปลอดภัยต่อการใช้งาน
- อบรมกฎหมายความปลอดภัยให้หัวหน้างาน
- ทบทวนบทบาท จป.บริหาร จป.หัวหน้างาน จป.วิชาชีพ และคณะกรรมการความปลอดภัยในการทำงาน

5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทให้ความสำคัญกับผู้บริโภคและมีนโยบายในการผลิตสินค้าและบริการที่มีคุณภาพในราคาที่เหมาะสมตลอดจนรักษาคุณภาพให้ได้มาตรฐานอย่างต่อเนื่อง ให้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสินค้าและบริการตามที่ถูกคำต้องการอย่างครบถ้วน ถูกต้อง โปร่งใสเป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง มีการรับประกันสินค้าและบริการภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด จัดทำประกันภัยความเสียหายต่อบุคคลภายนอกอันเนื่องมาจากสินค้าของบริษัท (Product Liability) บริษัทได้จัดตั้งฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับสินค้าและบริการได้โดยตรงและบริษัทจะดำเนินการอย่างดีที่สุดเพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองผลอย่างรวดเร็ว

บริษัทได้ดำเนินงานเพื่อตอบสนองนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อผู้บริโภคโดยได้จัดให้มีห้องทดสอบผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐานเพื่อทดสอบคุณภาพสินค้าตามมาตรฐานที่บริษัทกำหนดและมาตรฐานอุตสาหกรรม เทียบเท่าระดับสากลทั้งสินค้าที่บริษัทผลิตเองและสินค้าที่บริษัทนำเข้าจากต่างประเทศ เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในคุณภาพ รวมทั้งออกแบบและจัดหาโปรแกรมที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การทดสอบคุณภาพของสินค้ามีความครอบคลุม สะดวก และได้ผลที่แม่นยำและรวดเร็วเพิ่มขึ้น

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อมและมีเป้าหมายที่จะหลีกเลี่ยงการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจที่จะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมให้การสนับสนุนกิจกรรมที่ช่วยส่งเสริมในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติอย่างต่อเนื่อง

โดยบริษัทได้ดำเนินการตั้งแต่กระบวนการออกแบบซึ่งเป็นต้นทางของผลิตภัณฑ์ ด้วยการออกแบบให้ใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า มีการจัดการทรัพยากรที่เหมาะสม เลือกใช้วัสดุที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เช่น เลือกใช้ไม้ ไม้ particle และ mdf ที่เป็นเกรดฟอร์มัลดีไฮด์ต่ำ หรือเลือกใช้ไม้เชิงวิศวกรรมที่ลดการใช้สารฟอร์มัลดีไฮด์ในกาาประสาน หรือลดการใช้วัตถุอันตรายที่มีผลต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การเลือกใช้ไม้เชิงวิศวกรรมทดแทนการใช้ไม้จริงลดขั้นตอนการผลิตเพื่อประหยัดด้านพลังงาน มีการจัดการเศษวัสดุอย่างเป็นระบบเพื่อให้เกิดขยะของเสียลดลง ลดพื้นที่ในการจัดเก็บสินค้า ลดการใช้พลังงานจากการขนส่งโดยใช้ระบบ

Logistic มาใช้ในการบริหาร และยังคงดำเนินการกิจกรรมอย่างต่อเนื่อง ได้แก่

o **ด้านการจัดการทรัพยากร**

- นำระบบ OPTI Planning Program มาใช้ในกระบวนการตัดไม้ ซึ่งสามารถลดต้นทุน ลดเศษและของเสียที่เกิดขึ้นตั้งแต่การออกแบบ
- จัดทำโครงการพัฒนาโปรแกรมการทำงานผ่านระบบคอมพิวเตอร์เพื่อลดขั้นตอนการทำงานและมุ่งสู่สำนักงานไร้กระดาษ
- จัดทำโครงการ Value Engineering (VE) ต่อเนื่อง เพื่อเป็นการศึกษาคุณค่าของผลิตภัณฑ์นำไปสู่การพัฒนาให้เกิดการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นทั้งระบบ แต่ยังคงคุณค่าพื้นฐานของผลิตภัณฑ์นั้นๆ ทำให้เกิดผลในการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า
- ยังคงใช้สีประเภท water base และกำหนดเป็นมาตรฐานการผลิต เพื่อลดการใช้สารเคมีประเภททินเนอร์และสารละลาย เป็นการช่วยในด้านสภาพอากาศ และรักษาสุขภาพของพนักงาน
- มีการเลือกใช้ผ้าเกรดไม่ลามไฟ ในโครงการที่ให้ความสำคัญ
- การเปิด Modernform Outlet เพื่อเป็นช่องทางการจำหน่ายสินค้าที่ผลิตจากการจัดการและบริหารวัสดุที่ใช้ในการผลิตให้เกิดประโยชน์สูงสุด

o **ได้รับการรับรองระบบการจัดการด้านพลังงาน ISO 50001** จากความมุ่งมั่นอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างมาตรฐานการดำเนินงานการจัดการอย่างเป็นระบบ ผลักดันให้พนักงานทุกคนมีส่วนร่วมกับดูแลการใช้พลังงานในองค์กรต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา

o **การจัดการของเสียและวัสดุเหลือใช้** ซึ่งดำเนินการต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา

- กำจัดกากสีที่เกิดจากกระบวนการผลิตตามมาตรฐานเพื่อลดมลภาวะที่อาจเกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อม โดยมอบหมายให้บริษัท บริหารและพัฒนาเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดำเนินการ
- นำเศษวัสดุที่เหลือจากการผลิต เช่น ไม้แผ่น ฝ้ามวลิตเป็นโต๊ะ เก้าอี้ เบาะรองนั่งเพื่อบริจาคให้แก่ห้องสมุดของโรงเรียน ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดผ่านโครงการ “ปันฝัน ปันรัก” ของบริษัท รวมทั้งตามมหาวิทยาลัยต่างๆ

ที่เสริมศักยภาพและความสามารถในการแข่งขันไปสู่สังคมระดับชุมชนและระดับประเทศ โดยมีกิจกรรมที่เป็นเป้าหมายในการดำเนินการในระดับสังคมต่างๆ ดังนี้

- มอบทุนการศึกษาโมเดิร์นฟอร์มประจำปี 2561 ให้แก่นิสิต นักศึกษามหาวิทยาลัยต่างๆ ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด 23 สถาบัน จำนวน 35 ทุน เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาของเยาวชนไทย
- มอบเงินจากการจัดกิจกรรม “Modernform Together Run วิ่งด้วยกันสานฝันให้น้อง” จำนวน 137,770 บาท ให้กับสมาคมส่งเสริมการศึกษาในถิ่นกันดารในพระอุปถัมภ์สมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี (สศก.) สำหรับกิจกรรม “Modernform Together Run วิ่งด้วยกันสานฝันให้น้อง” เป็นกิจกรรมที่พนักงานโมเดิร์นฟอร์มร่วมออกกำลังกายด้วยการเดินและวิ่งสะสมระยะทางแบบเวอร์ชวลรัน (Virtual Run) ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน - 31 ธันวาคม 2561 โดยระยะทางที่สะสมจะเปลี่ยนเป็นเงินบริจาคให้กับสมาคมส่งเสริมการศึกษาในถิ่นกันดารในพระอุปถัมภ์สมเด็จพระศรีนครินทราบรมราชชนนี (สศก.) โดยสมาคมจะนำไปสนับสนุนการศึกษาพร้อมช่วยเหลือสถานศึกษาและอุปกรณ์การศึกษาในชนบทที่ห่างไกล และสงเคราะห์ช่วยเหลือนักเรียนที่ขาดแคลนต่อไป
- มอบเฟอร์นิเจอร์ให้กับห้องสมุดและ Administration Room มหาวิทยาลัยนานาชาติมหิดล
- มอบเฟอร์นิเจอร์ให้กับบ้านพักพิง โรนัลด์ แมคโดนัลด์ เฮาส์ เพื่อครอบครัวผู้ป่วยเด็ก โรงพยาบาลศิริราช โดยบริษัทได้มอบเฟอร์นิเจอร์มาตลอดตั้งแต่ครั้งที่ 1 สถาบันสุขภาพเด็กแห่งชาติมหาราชินี (โรงพยาบาลเด็ก) ครั้งที่ 2 โรงพยาบาลนพรัตนราชธานี ครั้งที่ 3 โรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ สภากาชาดไทย และครั้งที่ 4 โรงพยาบาลศิริราช
- โครงการ “ปันฝัน ปันรัก” ปี 2561 บริจาคครุภัณฑ์ในห้องสมุดและห้องพักเด็กอนุบาล รวมทั้งหนังสือและอุปกรณ์การศึกษาให้แก่โรงเรียนทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด จำนวน 6 โรงเรียน รวมมูลค่าสินค้าที่บริจาค 1,325,404 บาท

7. การร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม

บริษัทตระหนักดีว่า “สังคม” เป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยส่งเสริมผลักดันให้กิจการของบริษัทคงอยู่และเติบโตอย่างมั่นคงโดยเริ่มจากสังคมเล็กๆ ในองค์กร ได้แก่ พนักงานซึ่งเป็นหัวใจสำคัญ

การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบรับผิดชอบกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารจัดให้มีระบบการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล (Effective Internal Control) และเพียงพอในการปกป้องรักษาและดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์ของบริษัท โดยครอบคลุมตามองค์ประกอบการควบคุมภายในทั้ง 5 องค์ประกอบ และได้พัฒนาระบบการควบคุมภายในของบริษัทให้สอดคล้องกับกรอบแนวคิดใหม่ ให้เชื่อมโยงสู่องค์ประกอบการควบคุมภายในตามแต่ละองค์ประกอบดังกล่าวเป็นไปอย่างเหมาะสมและสามารถปฏิบัติได้อย่างเป็นรูปธรรม โดยมีสายงานตรวจสอบภายในซึ่งมีความเป็นอิสระ ขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานระบบการปฏิบัติงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพ รวมทั้งกำหนดให้มีการประเมิน ประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปี สำหรับปี 2561 คณะกรรมการบริษัท ได้สรุปความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่ 100% เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจ และไม่มีข้อบกพร่องของระบบการควบคุมภายในที่จะมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อความเชื่อถือได้ ซึ่งสามารถสรุปได้ตามองค์ประกอบการควบคุมภายใน 5 องค์ประกอบ 17 หลักการย่อย ตามแนวทาง COSO (The Committee of Sponsoring Organization of Treadway Commission) Internal Control Framework ดังนี้

1. การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

- 1.1 คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่บริหารจัดการ กำกับดูแลให้บริษัทกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ แผนงาน นโยบาย และคู่มือการปฏิบัติงานต่างๆ อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน ตลอดจนให้มีการทบทวนเป้าหมายอย่างสม่ำเสมอและเหมาะสมตามสถานการณ์ที่เป็นปัจจุบัน
- 1.2 คณะกรรมการกำหนดให้มีผังโครงสร้างการบริหารงานองค์กร แบ่งสายงาน อำนาจการจัดการ แบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบที่ชัดเจนและเหมาะสม โดยปัจจุบันได้บริหารงานในรูปแบบของสายธุรกิจ 8 สายงานและสายงานสนับสนุน 6 สายงาน และการรายงานที่ชัดเจนเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายบริหารให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุลระหว่างกัน โดยในปี 2561 บริษัทได้ปรับผังโครงสร้างการบริหารงานในหน่วยงานที่มีความสำคัญในการลดต้นทุน เช่นหน่วยงานจัดซื้อให้เกิดประสิทธิภาพ

ประสิทธิผลสูงสุดและเพิ่มโอกาสในการแข่งขัน นอกจากนี้ในส่วนของการควบคุมบริหารงานโครงการ (Project Management) มีการปรับโครงสร้างและแผนการบริหารงานเพื่อลดต้นทุนและความเสี่ยงจากการจัดเก็บหนี้โดยได้จัดให้มีระบบการกำกับดูแลงานตลอดโครงการโดยเชื่อมโยงหน่วยงานขายกับหน่วยงานของกฎหมาย หน่วยผลิต หน่วยจัดเก็บเงิน หน่วยงานจัดส่งติดตั้ง หน่วยประสานงานโครงการอย่างเป็นระบบทุกขั้นตอนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรายงานโครงการ และมีการกระจายอำนาจการควบคุมในส่วนที่ผู้บริหารงานโครงการต้องกำกับดูแลไปยังผู้ปฏิบัติงานและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินงาน ควบคุมต้นทุนบริหารโครงการเพื่อให้เกิดสภาพแวดล้อมของการควบคุมที่ดีรวมทั้งสามารถดำเนินงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ที่บริษัทกำหนดไว้

- 1.3 กำหนดมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายและขั้นตอนการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้น รายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในหลักก้ากับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อให้การอนุมัติธุรกรรมคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญและพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (at arm's length basis) ซึ่งหากการทำธุรกรรมนั้นเป็นรายการเกี่ยวข้องก็จะต้องผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ โดยไม่มีผู้มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้นเข้าร่วมประชุมหรือลงมติด้วยและต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และขั้นตอนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ตลอดจนติดตามสอบทานให้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันกับบริษัท
- 1.4 กำหนดนโยบายในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในระดับองค์กร โดยคณะกรรมการได้เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียและพนักงานมีส่วนร่วม โดยเปิดช่องทางให้ส่งข้อเสนอนะถึงกรรมการเพื่อรับฟังความคิดเห็น แจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย หรือผิดจรรยาบรรณของผู้บริหารหรือพนักงาน ความไม่ถูกต้องโปร่งใสของรายการเงิน หรือระบบการควบคุมภายในบกพร่องผ่านทาง email : co.secretary@modernform.co.th ของบริษัทโดย

ไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส โดยคณะกรรมการจะได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลและดำเนินการทันที พร้อมทั้งเปิดเผยผลการดำเนินงานหากเป็นเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสีย และในระดับกิจกรรมภายในบริษัทได้ให้ความสำคัญในการต่อต้านการทุจริต โดยได้ร่วมลงนามในการแสดงเจตนาเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตตั้งแต่ปี 2559 ซึ่งเป็นระดับที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) โดยสายงานตรวจสอบภายในซึ่งขึ้นอยู่กับคณะกรรมการตรวจสอบจะทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามระบบควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอ และรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ตรวจสอบภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระและเสนอรายงานได้อย่างตรงไปตรงมา และหากตรวจพบข้อบกพร่อง เช่น การทุจริตหรือสงสัยว่ามีการทุจริต การปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมายหรือการกระทำที่ผิดปกติอื่นซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่องานและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ต้องรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยพลัน เพื่อพิจารณาสั่งแก้ไข ภายในระยะเวลาอันสมควร และให้ฝ่ายจัดการต้องรายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่อง หรือเหตุการณ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท

ในระดับพนักงานได้มีการกำหนดเป็นข้อปฏิบัติเพื่อป้องกันการทุจริต ในหนังสือข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของพนักงานในหมวดที่ 5 ระเบียบวินัยและบทลงโทษทางวินัย หัวข้อ 4 เรื่อง “ความประพฤติ” และ หัวข้อ 5 เรื่อง “ความซื่อสัตย์สุจริต” ซึ่งครอบคลุมถึงการเคารพกฎหมาย การไม่เรียกรับเงินหรือประโยชน์อื่นใดจากผู้มีส่วนได้เสีย รวมทั้งไม่ใช้อำนาจหน้าที่ในการแสวงหาประโยชน์อันมิชอบ และมีการกำหนดบทลงโทษไว้อย่างชัดเจน โดยมีสายงานทรัพยากรบุคคลเป็นผู้กำกับดูแล

- 1.5 คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญและคุณค่าของความซื่อสัตย์สุจริต ได้จัดให้มีจรรยาบรรณทางธุรกิจ โดยกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมของผู้บริหารและพนักงานทุกระดับได้ยึดมั่นและปฏิบัติโดยทั่วกัน และได้ให้พนักงานทุกระดับยึดมั่นในคุณค่าของความซื่อตรง (Integrity) และกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับชั้นมีหน้าที่กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติ ทั้งนี้หากมีการฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณที่กำหนดจะได้รับการพิจารณาโทษทางวินัย
- 1.6 การถือการสร้างและรักษาพนักงานที่มีความสามารถ (Demonstrates Commitment to competence) บริษัทได้กำหนดนโยบายการจ้างบุคคลเข้าทำงานในตำแหน่งต่างๆ

โดยยึดถือความรู้ความสามารถและประสบการณ์เป็นหลักในการพิจารณาคัดเลือกบุคคลากรสำหรับแต่ละตำแหน่งงาน การมอบหมายความรับผิดชอบ ให้ความเป็นธรรมและความมั่นคงในการทำงานแก่พนักงาน ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้คนดีมีฝีมือให้เจริญก้าวหน้าในตำแหน่งหน้าที่การงานสู่ระดับสูงตามความรู้ความสามารถโดยไม่เลือกปฏิบัติ ทั้งด้านค่าจ้างผลตอบแทน การจัดสวัสดิการต่างๆ รวมทั้งพัฒนาความรู้และทักษะให้พนักงานอย่างต่อเนื่อง การวางแผนการสืบทอดตำแหน่งที่สำคัญโดยเชื่อมโยงกับระบบการประเมินผลการปฏิบัติงาน (KPI) อย่างเป็นรูปธรรมปีละ 2 ครั้ง

2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงที่อาจกระทบต่อการดำเนินธุรกิจทั้งจากปัจจัยภายนอกและภายในองค์กร จึงได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee: RMC) ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูงจากสายงานต่างๆ ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงขององค์กรให้เป็นไปตามเป้าหมายอยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ และกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยนําระบบตัวชี้วัดความเสี่ยงที่สำคัญ (Key Risk Indicators) มาใช้เพื่อระบุและชี้วัดติดตามความเสี่ยง โดยประเมินและบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งปัจจัยภายนอกและภายในองค์กรครอบคลุมความเสี่ยงทุกด้าน เช่น ด้านกลยุทธ์ การดำเนินงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และด้านเหตุการณ์ต่างๆ รวมทั้งความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน โดยแบ่งออกเป็นระดับกลุ่มธุรกิจ ระดับองค์กร และระดับฝ่ายงาน เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงได้อย่างเพียงพอเหมาะสมและทันเวลา โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมทุกไตรมาส รวมทั้งมีการทบทวนปัจจัยเสี่ยงที่มีการเปลี่ยนแปลงทั้งจากภายนอกและภายในที่อาจส่งผลกระทบต่อองค์กร และกำหนดให้มีการรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส

3. การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)

บริษัทได้กำหนดกระบวนการเพื่อสร้างระบบควบคุมวิธีปฏิบัติงาน (Selects and develops control activities) ดังนี้

- 3.1 จัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ การขายสินค้า โดยใช้วงเงินเป็นตัวควบคุมอำนาจการอนุมัติแต่ละระดับตามแต่สายงาน โดยมีคู่มือการปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรที่สมบูรณ์เพียงพอและได้มีการทบทวนให้คู่มือให้เป็น

ปัจจุบันอยู่เสมอ โดยจัดทำเป็นแผนภาพแสดงลำดับขั้นตอนการทำงาน (Flowchart) สำหรับทุกระบบงานเพื่อให้พนักงานทุกคนที่มีหน้าที่เกี่ยวข้องได้ทราบและปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง

- 3.2 มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจนในการอนุมัติ หน้าที่การบันทึกการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อให้เป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี
- 3.3 กำหนดให้เลขาธิการบริษัทเป็นผู้รวบรวมข้อมูลส่วนได้เสียของกรรมการ และผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รวมทั้งบุคคลเกี่ยวข้องเพื่อสอบถามการทำรายการระหว่างกันหรือรายการเกี่ยวข้องกันที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามความหมายที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- 3.4 กำหนดให้มีกระบวนการในการรายงาน การสอบทาน และการอนุมัติธุรกรรมหรือสัญญาที่มีผลผูกพันบริษัท และการติดตามให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัท
- 3.5 จัดให้มีการแต่งตั้งกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการของบริษัทย่อย/บริษัทร่วม กำหนดนโยบายอนุมัติ ให้ความเห็นชอบ แสดงความคิดเห็น รวมถึงติดตามการดำเนินงานของคณะกรรมการในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่บริษัทมีเงินลงทุน
- 3.6 กำหนดให้สายงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ติดตามสอบทานให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัท โดยได้ประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลการควบคุมภายใน (Internal Control Assessment) ตามแนวทาง COSO 2013 เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ทั้ง 3 ด้าน คือด้านการปฏิบัติงาน ด้านการรายงาน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และสอดคล้องตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และนำเสนอคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทให้เห็นชอบเพื่อนำเสนอในรายงานประจำปีและรายงาน 56-1

นอกจากนี้สายงานตรวจสอบได้ผลักดันให้เกิด 3 LOD (Three Lines of Defense) Model ตามแนวทางความรับผิดชอบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมที่ดีซึ่งมีแนวทางป้องกัน 3 ระดับ ได้แก่ First Line โดยต้นสังกัด Business Unit (BU) และ Support Unit (SU) ที่เป็น

เจ้าของระบบงานทำหน้าที่สร้างระบบควบคุมการปฏิบัติงานที่สามารถตรวจสอบงานได้ด้วยตนเอง เพิ่มการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพ Second Line ได้แก่ฝ่ายที่เกี่ยวข้องในการปฏิบัติงานของแต่ละ BU SU ที่ช่วยสร้างระบบควบคุมเพื่อเพิ่มจุดควบคุมในการปฏิบัติงานระหว่างฝ่ายงานให้รัดกุมยิ่งขึ้น Third Line คือสายงานตรวจสอบผู้ทำหน้าที่ในการประเมินการควบคุมภายในอย่างอิสระซึ่งจะเข้าตรวจสอบและติดตามผลอย่างต่อเนื่องตามความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญหรือประเด็นที่มีปัญหาต่อการดำเนินธุรกิจ โดยพิจารณาร่วมกับเกณฑ์มาตรฐานความถี่ในการตรวจสอบ โดยในปี 2561 สายตรวจสอบภายในได้สื่อสารให้ผู้บังคับบัญชาและผู้ปฏิบัติงานได้เข้าใจบทบาทหน้าที่ของตนเอง และนำ LOD Model ไปประยุกต์ใช้กับการปฏิบัติงาน การพัฒนาระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบให้เกิดมูลค่าเพิ่มอย่างยั่งยืนและต่อเนื่อง (High Value Services) เพื่อเสริมสร้างให้หน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัทมีแนวทางปฏิบัติงานครอบคลุมทั้งด้านการกำกับดูแล การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เพื่อให้มีการควบคุมภายในที่ดี มีความโปร่งใสตรวจสอบกลับได้

- 3.7 ได้กำหนดการควบคุมของโครงสร้างพื้นฐานและความปลอดภัยของข้อมูลในระบบสารสนเทศ รวมถึงการพัฒนาและการบำรุงรักษาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้เกิดความปลอดภัยขั้นสูงสุด มีการตรวจสอบกำกับดูแลนโยบายของระบบสารสนเทศ ระบบควบคุมทั่วไปของระบบสารสนเทศ การควบคุมการเข้าถึงข้อมูลในระบบ โดยจำกัดสิทธิเฉพาะบุคคลผู้ที่ได้รับอนุญาต และการจัดทำแผน Disaster Recovery Plan เพื่อให้มีการควบคุมที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอ และจัดเก็บหลักฐานบันทึกข้อมูลจราจรคอมพิวเตอร์ ซึ่งเป็นไปตามพระราชบัญญัติว่าด้วยการกระทำความผิดเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2560 มาตรา 26 ไว้อย่างรัดกุม จัดเก็บข้อมูลสำคัญของบริษัทไว้ในระบบสารสนเทศอย่างปลอดภัย โดยได้จัดเก็บ log file การเข้าใช้ในระบบสารสนเทศ และ Internet access log โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับชื่อบัญชีผู้ใช้งาน (User ID), IP Address วันและเวลาที่เข้าใช้งานไว้อย่างครบถ้วนเพียงพอ

4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

- 4.1 บริษัทได้ให้ความสำคัญกับระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล เนื่องจากการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่เพียงพอและถูกต้อง ดังนั้นบริษัทจึงได้

กำหนดให้มีการเสนอข้อมูลรายงานที่สำคัญอย่างเพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจ ซึ่งได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดทั้งในส่วนของการประชุมคณะกรรมการ การประชุมผู้ถือหุ้น การเปิดเผยข้อมูล การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร รวมทั้งจัดให้มีระบบการสื่อสารที่มีประสิทธิภาพเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้บริหารและพนักงานทุกระดับมีความเข้าใจนโยบายและระเบียบปฏิบัติของบริษัท โดยจัดทำเป็นคู่มือการปฏิบัติงาน กฎระเบียบ ประกาศ คำสั่งที่เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ตลอดจนได้จัดให้มีช่องทางการสื่อสารอย่างทั่วถึงทั้งการสื่อสารภายในองค์กร (Communicates internally) และการสื่อสารกับภายนอกบริษัท (Communicates externally) โดยใช้ระบบ Internet มาใช้เพื่อการติดต่อสื่อสารระหว่างกัน จัดให้มีหน่วยงาน IR และศูนย์รับเรื่องร้องเรียน (call center) เป็นต้น ตลอดจนพัฒนาระบบสารสนเทศและระบบข้อมูลซึ่งสะท้อนผลตามความเป็นจริง มีรายละเอียดที่จำเป็นครบถ้วนเป็นปัจจุบันพร้อมใช้งาน โดยฝ่าย IT ได้ทำการอัพเดทฐานข้อมูลในระบบสารสนเทศให้เป็นปัจจุบัน โดยเคลียร์ Database ให้เป็นฐานข้อมูลเดียวกันเพื่อเชื่อมโยงข้อมูลให้ทุกสายงานที่เกี่ยวข้องได้ใช้ข้อมูลในระบบสารสนเทศให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ลดขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เกิดความกระชับรัดกุมเพียงพอและเกิดความคล่องตัวในการปฏิบัติงาน และมีความปลอดภัยภายใต้นโยบายการรักษาความปลอดภัยระบบสารสนเทศ

- 4.2 บริษัทได้คำนึงถึงการดำเนินงานตามหลักการ IT Governance ซึ่งทำหน้าที่กำกับดูแลการใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้เกิดประโยชน์และความปลอดภัยสูงสุด โดยตระหนักถึงความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีที่รวดเร็ว ความปลอดภัยของระบบเครือข่ายสารสนเทศ (Network) และการนำข้อมูลจากระบบสารสนเทศมาใช้ในการบริหารจัดการข้อมูลให้มีประสิทธิภาพเรียกใช้งานได้ทันเวลา
- 4.3 ในปี 2561 บริษัทได้ทบทวนและปรับปรุงนโยบายข้อมูลสารสนเทศ ให้สอดคล้องตามมาตรฐานสากล COBIT5 (Control Objectives for Information and Related Technology) ตามแนวทางของ ISACA (Information Systems Audit and Control Association) ซึ่งเป็นองค์กรที่กำกับดูแลมาตรฐานการทดสอบงานด้านการตรวจสอบและการควบคุมระบบ IT โดยทบทวนให้ทันกับเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงและความเสี่ยงใหม่ๆ ที่เกิดขึ้น ตลอดจนเพิ่มนโยบายให้ครอบคลุมเทคโนโลยีที่บริษัทใช้งานอยู่ในปัจจุบัน ป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับระบบงานหรือเครือข่ายและการรักษาข้อมูลสำคัญให้มีความ

ปลอดภัยในขั้นสูงสุด โดยนโยบายดังกล่าวจำแนกตามกลุ่มผู้ใช้งานเพื่อให้สะดวกต่อการนำไปใช้ให้เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจ บริษัทได้ใช้การตรวจสอบระบบเทคโนโลยีสารสนเทศตามมาตรฐาน COBIT 5 เป็นกรอบการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลและการบริหารจัดการไอทีระดับองค์กรเพื่อช่วยให้องค์กรบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายทางธุรกิจที่กำหนดไว้ สร้างคุณค่าที่เกิดประโยชน์สูงสุดจาก IT และสร้างความมั่นใจในการใช้ทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยบริษัทได้ดำเนินการแล้วในส่วนของระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูลในการรักษาความลับในเชิงธุรกิจ ป้องกันมิให้มีการนำข้อมูลไปใช้ในทางมิชอบหรือแก้ไขข้อมูลโดยไม่ได้รับอนุญาต โดยได้มีการจัดทำนโยบายด้านรักษาความปลอดภัยข้อมูล เช่น user authorize, การจำกัดสิทธิ์ในการเข้าถึงข้อมูลสำคัญและทบทวนเป็นประจำทุกปี, การสำรองข้อมูลสำคัญของบริษัท, การจัดสรรและบริหารทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศโดยจัดลำดับความสำคัญของแผนงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การบริหารจัดการทรัพยากรสารสนเทศโดยประเมินความต้องการใช้ทรัพยากรด้านสารสนเทศของแต่ละฝ่ายงาน และมีการจัดลำดับความสำคัญของแผนงาน IT เพื่อตอบสนองกลยุทธ์ทางธุรกิจ

5. ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

กำหนดให้คณะกรรมการติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารอย่างสม่ำเสมอ (Conducts ongoing and or separate evaluations) โดยเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของผู้บริหารทุกระดับกับเป้าหมายและแผนงานที่กำหนดไว้ เพื่อประเมินประสิทธิภาพ และประสิทธิผลของการปฏิบัติงาน และดำเนินการให้มีการประเมินผลต่อเนื่องระหว่างดำเนินงาน เพื่อให้แน่ใจว่าการควบคุมภายในดำรงอยู่และยังสามารถใช้กำกับการทำงานได้อย่างเหมาะสม และสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายในแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการแก้ไขภายในกรอบเวลาที่เหมาะสม และกำหนดผู้รับผิดชอบในการดำเนินการปรับปรุงแก้ไข โดยให้สายงานตรวจสอบภายในซึ่งขึ้นอยู่กับการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานตามระบบควบคุมภายในที่วางไว้ อย่างสม่ำเสมอและรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้ตรวจสอบภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระ และตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน และเสนอรายงานได้อย่างตรงไปตรงมา และหากตรวจพบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ เช่น การทุจริต หรือสงสัยว่ามีการทุจริต การปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย ผิดจรรยาบรรณ หรือการกระทำที่ผิดปกติอื่น ซึ่งอาจจะมีผล

กระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ต้องรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยพลัน เพื่อพิจารณา สิ่งแก้ไขปรับปรุงอย่างเหมาะสมภายในระยะเวลาอันสมควร (Evaluates and communicates deficiencies) และให้ฝ่าย จัดการต้องรายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่อง หรือเหตุการณ์ดังกล่าวต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2561 สายงานตรวจสอบได้ปฏิบัติตามตรวจติดตามผล อย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผู้รับตรวจได้แก้ปัญหามีผลกระทบอย่างมี นัยสำคัญต่อบริษัททุกไตรมาส โดยได้พัฒนารายงานการติดตาม ผลการตรวจสอบประจำไตรมาสให้สามารถเรียกข้อมูลรายงาน ปัญหาที่มีนัยสำคัญเพื่อรายงานให้ BU/SU head ทราบและ แก้ไขปัญหาได้ทันเวลา

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทได้กำหนดนโยบายควบคุมดูแลการเปิดเผยข้อมูลไว้ใน หลักการกำกับกิจการและจรรยาบรรณของบริษัท เพื่อป้องกัน กรรมการ ผู้บริหาร หรือ พนักงานผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของ บริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน โดยห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และ พนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคล ภายนอก หรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบ

ต่อราคาหุ้นของบริษัท ห้ามใช้ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่จากการ ปฏิบัติงานทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และไม่ซื้อขาย โอน รับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงระยะเวลา 1 เดือนก่อนการ เปิดเผยงบการเงินให้แก่สาธารณชน เพื่อความโปร่งใส โดยได้กำหนด มาตรการลงโทษเมื่อผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ส่วนตน ไว้อย่างชัดเจนในจรรยาบรรณธุรกิจ และหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี ของบริษัท และยังได้เปิดเผยการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหารระดับสูง และผู้จัดการสายการเงินและบัญชีในรายงาน ประจำปี และให้รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ทุกครั้ง ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตาม ม.59 แห่งพรบ.หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 อีกด้วย

นอกจากนี้ยังกำหนดให้มีการจัดการประชุมคณะกรรมการ ตรวจสอบทันที หรือในวันรุ่งขึ้นจากวันที่ผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้ตรวจสอบรับรองประจำปี หรือสอบทานงบไตรมาสแล้วเสร็จ เพื่อพิจารณาและให้ความเห็นเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ภายในวันเดียวกันกับการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบแล้วเสร็จ และส่งงบการเงินให้ตลาดหลักทรัพย์ภายในวันเดียวกัน หรืออย่างช้า ในวันรุ่งขึ้น

ทั้งนี้ บริษัทได้สื่อสารให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบและปฏิบัติโดยเคร่งครัด

รายการระหว่างกัน

ปี 2561 บริษัท โมเดิร์นฟอรมกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ไม่มีกิจการอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องเข้ามาควบคุมหรือมีอิทธิพลต่อบริษัทแต่อย่างใด โดยไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันมีเพียงรายการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทในเครือ โดยเป็นรายการธุรกิจที่เป็นไปตามเงื่อนไขทางการเงินระหว่างบริษัทซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ และบริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน รายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าใจการตัดสินใจลงทุนได้โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายการธุรกิจปกติ บริษัทมีรายการธุรกิจปกติซึ่งเป็นรายการซื้อและขายสินค้าระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ระบุไว้ในสัญญาที่ร่วมกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

กรณีที่ 1 หากเป็นสินค้าที่สังเคราะห์ขึ้นหรือแบบพิเศษ ไม่ใช้สินค้ามาตรฐานของบริษัทที่มีจำหน่ายทั่วไป การกำหนดราคาขายจะคิดจากต้นทุนสินค้าที่ผลิตบวกกำไรมาตรฐาน 20%
กรณีที่ 2 หากเป็นการสั่งซื้อสินค้าปกติ โดยสินค้าที่สั่งซื้อเป็นรุ่นหรือแบบที่บริษัทมีจำหน่ายอยู่แล้ว การกำหนดราคาขายจะคิดตามราคาขายส่งสินค้าที่ขายให้กับตัวแทนจำหน่ายสินค้าของบริษัท โดยให้ส่วนลด 30% จากราคาขายปลีกมาตรฐานของบริษัท

บุคคล/นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)			ความจำเป็นและสมเหตุสมผล
			31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60		
MHC	MODERN ถือหุ้นใน MHC ร้อยละ 95 ของทุนชำระแล้ว โดยมีกรรมการร่วมกันคือ นายทักษะ ปุษยโกตะ นายโยธิน เนื่องจันทน์ และนายกิตติพัฒน์ เนื่องจันทน์	ขายสินค้า ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น	4.5 - -	4.7 0.1 0.1		MODERN และ MHC มีการซื้อขายสินค้าระหว่างกัน เนื่องจากเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกันประเภทเฟอร์นิเจอร์ ซึ่งราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม โดย MODERN มีนโยบายจัดเจนตามที่ระบุไว้ข้างต้น
IHL	MODERN ถือหุ้นใน IHL ร้อยละ 4.89 ของทุนชำระแล้ว โดยมี น.ส. ชุตินา ปุษยโกตะ ซึ่งเป็นน้องสาวของนายทักษะ ปุษยโกตะ เป็นกรรมการบริหาร IHL และถือหุ้นใน IHL ร้อยละ 20.40 ของทุนชำระแล้ว	ซื้อสินค้า เจ้าหนี้การค้า ขายสินค้า	10.4 1.3 0.3	15.1 1.1 0.2		MODERN มีการซื้อสินค้าจาก IHL เป็นสินค้าประเภทหนังพอกซ่อมสำหรับเฟอร์นิเจอร์ ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้ารายใหญ่ หรือลูกค้าประจำของบริษัท
IMC	MODERN ถือหุ้นใน IMC ร้อยละ 49.50 ของทุนชำระแล้ว มีการร่วมกันถือหุ้นนายทักษะ ปุษยโกตะ และนายพัฒนา อุษณเจติ์	ซื้อสินค้า เจ้าหนี้การค้า ขายสินค้า ลูกหนี้การค้า	15.6 3.2 10.5 7.6	6.1 0.7 8.5 0.5		MODERN มีการซื้อสินค้าจาก IMC เป็นสินค้าประเภทเฟอร์นิเจอร์ ราคาซื้อขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้ารายใหญ่ หรือลูกค้าประจำของบริษัท

2. รายการเช่า/บริการ หรือให้เช่า/ให้บริการ อสังหาริมทรัพย์

บุคคล/นิติบุคคล ที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ความจำเป็นและสมเหตุสมผล
			31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	
MTC	MODERN ถือหุ้นใน MTC ร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว มีการร่วมร่วมกันคือ นายทักษะ บุญโคทะ นายโยธิน เนื่องจันทน์ และนายสมศักดิ์ วรกิจการ	ค่าเช่าจ่ายและค่าบริการจ่าย เงินมัดจำจ่าย (ค่าเช่าและ ค่าบริการ) เจ้าหน้าที่ (ค่าโทรศัพท์/ไฟฟ้า/ ประปา) ค่าบริการรับ	70.5 17.2 1.0 0.1	57.7 14.7 0.9 0.1	MODERN เข้าพื้นที่ในอาคารของ MTC ซึ่งเป็นอัตราค่าเช่าและค่า บริการที่เหมาะสม และเป็นอัตราใกล้เคียงกับที่ MTC ใช้ติดกับลูกค้า ภายนอกทั่วไป ค่าที่ปรึกษาทางบัญชีการเงิน ค่าที่ปรึกษาทางบัญชีการเงิน
RFA	MODERN ถือหุ้นร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว มีการร่วมร่วมกันคือ นายทักษะ บุญโคทะ โดยมี น.ส. สุธีรา บุญโคทะ ซึ่งเป็นบุตรของนายทักษะ บุญโคทะ เป็นกรรมการ ผู้มีอำนาจและผู้ถือหุ้น RFA ร้อยละ 1 ของทุนจดทะเบียน	ค่าบริการรับ	0.3	0.4	
MHC	MODERN ถือหุ้นใน MHC ร้อยละ 95 ของทุนชำระแล้ว โดยมีการร่วมร่วมกันคือ นายทักษะ บุญโคทะ นายโยธิน เนื่องจันทน์ และนายกิตติพัฒน์ เนื่องจันทน์	ค่าบริการรับ ลูกหนี้ อื่น	3.4 -	3.0 -	MODERN ให้ MHC เข้าพื้นที่ใช้รุ่มของ MODERN และให้บริการที่ ปรึกษาทางการเงิน และดูแลคลังสินค้าให้ MHC ซึ่งอัตราค่าเช่าและค่า บริการเป็นอัตราที่เหมาะสมใกล้เคียงกับอัตราตลาด
IMC	MODERN ถือหุ้นใน IMC ร้อยละ 49.50 ของทุนชำระแล้ว มีการร่วมร่วมกันคือ นายทักษะ บุญโคทะ และนายพัฒนะ อุษณจิตรต์	ค่าบริการรับ	6.3	3.5	ค่าที่ปรึกษาทางบัญชีการเงิน

3. รายการได้มา จำหน่ายไป ซึ่งทรัพย์สิน (หุ้น)

บุคคล/นิติบุคคล ที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ความจำเป็นและสมเหตุสมผล
			31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	
IMC	MODERN ถือหุ้นใน IMC ร้อยละ 49.50 ของทุนชำระแล้ว มีการร่วมร่วมกันคือ นายทักษะ บุญโคทะ และนายพัฒนะ อุษณจิตรต์	ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท	-	7.5	เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2560 มีมติอนุมัติให้ถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท อิโอดี โมเดิร์น ฟาร์ม จำกัด จำนวน 7,500 หุ้น หุ้นละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 7.5 ล้านบาท และมีมติให้ลงทุนเพิ่มโดยการซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 2 หุ้น หุ้นละ 1,000 บาท รวมเป็นเงิน 2,000 บาท ทำให้สัดส่วน การถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49 เป็นร้อยละ 49.50 ของทุน จดทะเบียน

4. การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

บุคคล/นิติบุคคล ที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่า (ล้านบาท)		ความจำเป็นและสมเหตุผลผล
			31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	
MTC	MODERN ถือหุ้นใน MTC ร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว มีการรวมการร่วมกันคือนายทักกะ ภูษโยคทะ นายโยธิน เรืองจำนงค์ และนายสมศักดิ์ วรวิการ	ดอกเบี่ยรับ เงินให้กู้ยืมระยะยาว และ ดอกเบี่ยค้างรับ	0.1 -	4.0 18.1	MODERN ให้ MTC กู้เงินเพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคาร MTC โดยอัตรา ดอกเบี้ยขั้นต่ำสำหรับเงินกู้ (MLR) บวกร้อยละ 0.5 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตรา ปกติที่ธนาคารพาณิชย์ให้กู้ยืมสำหรับลูกค้ารายนี้

หมายเหตุ	MODERN	MODERN	MODERN	MODERN	MODERN
MTC	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป
RFA	= บจ. ระฟ้าเอสซีโฮเทล	= บจ. ระฟ้าเอสซีโฮเทล	= บจ. ระฟ้าเอสซีโฮเทล	= บจ. ระฟ้าเอสซีโฮเทล	= บจ. ระฟ้าเอสซีโฮเทล
MHC	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์	= บมจ. โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์
IHL	= บมจ. อินเดอร์ไฮด์	= บมจ. อินเดอร์ไฮด์	= บมจ. อินเดอร์ไฮด์	= บมจ. อินเดอร์ไฮด์	= บมจ. อินเดอร์ไฮด์
IMC	= บจ. อีดีที โมเดอร์นฟอร์ม	= บจ. อีดีที โมเดอร์นฟอร์ม	= บจ. อีดีที โมเดอร์นฟอร์ม	= บจ. อีดีที โมเดอร์นฟอร์ม	= บจ. อีดีที โมเดอร์นฟอร์ม

ผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์
ให้เช่าสำนักงาน
รับเงินที่ปรึกษา ให้คำแนะนำด้านบริการออกแบบ รวมถึงควบคุมงานก่อสร้างต่าง ๆ และเข้าถือหุ้นในหุ้นส่วนจำกัด บริษัทจำกัด และบริษัทมหาชน
ผลิต นำเข้า และจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์และสินค้าเพื่อสุขภาพ
ผลิตและจำหน่ายหนัง
นำเข้าและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์

มาตรการและขั้นตอนการกำรารายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดขั้นตอนการกำรารายการกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน เพื่อพิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการระหว่างกันอย่างเหมาะสม ภายใต้กรอบจริยธรรมที่ดี และตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบตลอดจนพิจารณาเปิดเผยข้อมูลการกำรารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อสาธารณชนให้มีความถูกต้องและครบถ้วน และหากรายการใดที่กรรมการ พนักงาน หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีผลประโยชน์เกี่ยวข้องในการกำรารายการกับบริษัท ห้ามกรรมการหรือพนักงาน มีส่วนร่วมในการตัดสินใจหรืออนุมัติรายการดังกล่าว และให้ใช้ราคาที่ยุติธรรม เหมาะสม เสมือนการกำรารายการกับบุคคลภายนอกด้วย

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นและบันทึกบัญชีในปี 2561 ตามรายละเอียดข้างต้น เห็นว่ารายการระหว่างกันดังกล่าวเป็นรายการที่ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเปิดเผยข้อมูลถูกต้องครบถ้วนแล้ว ส่วนรายการธุรกิจปกติเป็นการซื้อขายสินค้าที่มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขตามราคาตลาดที่ยุติธรรม และเหมาะสม เช่นเดียวกับการกำหนดราคาให้กับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และไม่มีกำรถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทร่วมลงทุน บริษัทที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้น ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากฝ่ายบริหารหรือคณะกรรมการบริษัทก่อนการกำรารายการแล้ว

สำหรับรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยบริษัทให้เงินกู้และค้ำประกันเงินกู้บริษัทย่อยและบริษัทร่วม ในอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำสำหรับเงินกู้ MLR + ร้อยละ 0.5 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ธนาคารพาณิชย์ให้กับลูกค้าชั้นดี และบริษัทค้ำประกันเงินกู้บริษัทย่อยในวงเงินตามอัตราส่วนการถือหุ้น ทำให้บริษัทย่อยสามารถกู้เงินได้ในอัตราและเงื่อนไขที่เป็นไปตามราคาตลาด หรือดีกว่าเมื่อเทียบกับกรณีไม่มีการค้ำประกันเงินกู้ หรือกรณีบริษัทย่อยบริษัทร่วมกู้ยืมเงินโดยตรงจากสถาบันการเงินอื่นๆ

นโยบายการกำรารายการระหว่างกันในอนาคต

รายการระหว่างกันของบริษัทในอนาคต จะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจปกติ และไม่มีกำรถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยจะยึดถือและปฏิบัติตามกฎข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่นในเรื่องรายการระหว่างกันและรายการเกี่ยวข้องกันอย่างเคร่งครัด และคำนึงถึงผลสัมฤทธิ์ ผล ความเหมาะสมในเงื่อนไข และราคาตลาดที่อ้างอิงได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายได้รับการดูแลผลประโยชน์อย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกันตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงิน (งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ)

		2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.4	2.4	2.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.0	0.9	1.0
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.02	0.3	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.3	5.7	4.9
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	68	63	74
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	2.3	2.1	2.1
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	159	173	171
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	8.5	8.2	8.3
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	42	44	43
Cash Cycle	(วัน)	185	192	201
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	30.0	31.5	30.8
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.0	4.8	4.9
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	4.0	5.9	5.9
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.8	4.2	4.1
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	35.5	42.6	41.4
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.9	0.9	0.8
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.5	0.4	0.4
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	39.8	539.6	155.4
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	166.7	166.7	131.6

อัตราส่วนทางการเงิน (งบการเงินรวม)

		2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.1	2.2	2.2
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.0	0.9	1.0
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.01	0.2	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.5	5.0	4.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	81	72	84
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	1.9	1.8	2.0
ระยะเวลาย้ายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	193	200	184
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	7.3	7.3	7.5
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	49	49	48
Cash Cycle	(วัน)	225	223	221
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	30.1	33.4	32.4
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	3.9	5.1	4.9
อัตราส่วนเงินสดต่อการหาทำไร	(%)	7.4	165.2	99.9
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	4.0	6.7	5.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	5.5	8.6	6.9
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	3.6	5.7	4.5
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	27.5	34.2	30.2
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.9	0.9	0.9
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.6	0.5	0.5
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	11.4	107.0	73.5
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.03	0.9	0.3
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	111.1	103.4	108.7

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ภาพรวมธุรกิจ

อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์เติบโตอยู่ในระดับดี โดยเฉพาะในกลุ่มตลาดกลางถึงบน

โครงการอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นปัจจัยหลักต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ โดยภาพรวมปี 2561 อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ในกลุ่มตลาดกลางถึงบนมีการเติบโตดี เนื่องจากโครงการอสังหาริมทรัพย์ทั้งแนวราบและแนวสูงทยอยเปิดตัว มีโครงการใหม่ๆ ขึ้นตามแนวรถไฟฟ้า รวมทั้งนโยบายการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) จะช่วยส่งเสริมให้ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เติบโตมากขึ้น

ภาพรวมบริษัท

ปรับแผนกลยุทธ์ พัฒนาอย่างต่อเนื่อง ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด

ท่ามกลางการแข่งขันที่สูงในกลุ่มอุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ระดับกลางถึงบน ซึ่งมีผู้ผลิตรายใหม่ๆ เข้ามาอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้ปรับแผนกลยุทธ์และพัฒนาสินค้านวัตกรรมใหม่ เพื่อให้ออกมาตอบโจทย์กับไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตของลูกค้า สะท้อนความ “พิถีพิถันเพื่อการใช้ชีวิต” บริษัทมีการปรับโฉมโชว์รูมโมเดิร์นฟาร์มเฟอร์นิเจอร์ ศรีนครินทร์ และขยายพื้นที่โชว์รูมสาขาคริสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์ หรือ ซิตี้ เพื่อหนุนการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด มีบริการ Personal Stylist ให้คำปรึกษาด้านตกแต่งให้กับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโชว์รูมใน จ.ระยอง เพื่อรองรับความต้องการในนิคมอุตสาหกรรมใหม่ตามแผนนโยบายการลงทุนอีอีซี

ขณะเดียวกัน บริษัทได้ขยายการลงทุนกับพันธมิตร โดยลงทุนกับบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด ผู้นำเข้าและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์บ้านระดับพรีเมียม เพื่อเพิ่มช่องทางตลาดให้กับบริษัทมากขึ้น

ด้านการลงทุนสร้างโรงพยาบาลเกี่ยวกับโรคเมะเร็ง ชีวามิตรา จ.อุบลราชธานี มีความคืบหน้าตามแผนที่บริษัทกำหนด และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ในช่วงกลางปี 2562

ภาพรวมผลประกอบการปี 2561

รายได้ 3,298.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% อัตรากำไรขั้นต้น 30.1% ลดลง 3.3%

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบและค่าก่อสร้าง เท่ากับ 3,298.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% หรือ เท่ากับ 217.0 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปี 2560 โดยมี

อัตรากำไรขั้นต้น 30.1% ลดลง 3.3% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก ต้นทุนที่สูงขึ้น และมีภาวะการแข่งขันสูง

กำไรสุทธิ เท่ากับ 137.2 ล้านบาท ลดลง 36.4%

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 137.2 ล้านบาท ลดลง 36.4% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจากปี 2560 มีรายได้พิเศษจากการรับเงินชดเชยการให้ออกก่อนสิ้นสุดสัญญาเช่าสำนักงาน โฮมเดคเคอเรทีฟ โปรดักส์ สำนักงานสาขาเอกมัย และ ปี 2561 มีการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรลดลง

ในปี 2561 บริษัท มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทรวม เท่ากับ 47.2 ล้านบาท ลดลง 34.3% จากงวดเดียวกันของปี 2560

ข้อสรุปของกลุ่มธุรกิจ

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน

ยอดขาย 2,346.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.0%

ในปี 2561 ยอดขายธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน เท่ากับ 2,346.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.0% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการส่งมอบผลงานให้ลูกค้างานโครงการเพิ่มขึ้น ในส่วนของธุรกิจเฟอร์นิเจอร์บ้าน จึงทำให้บริษัทรับรู้ยอดขายเพิ่มขึ้น

ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่น และพื้นไม้

ยอดขาย 557.8 ล้านบาท ลดลง 6.6%

ในปี 2561 ยอดขายธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์หินสังเคราะห์ พรมแผ่นและพื้นไม้เท่ากับ 557.8 ล้านบาท ลดลง 6.6% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการชะลอการส่งมอบงาน ให้ลูกค้าโครงการ

ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน

รายได้ 84.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7%

ในปี 2561 ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน มีรายได้ค่าเช่า เท่ากับ 84.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการปรับค่าเช่า ของผู้เช่าบางส่วนเพิ่มขึ้น

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ และเครื่องมือทางการแพทย์

รายได้ 269.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1%

ในปี 2561 ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพและเครื่องมือทางการแพทย์มีรายได้จากการขายสินค้าค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง เท่ากับ 269.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการส่งมอบงวดงานให้กับลูกค้า จากงานโครงการ โรงพยาบาลต่างๆ และหน่วยงานราชการเพิ่มขึ้น

ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม

รายได้ 40.8 ล้านบาท ลดลง 2.2%

ในปี 2561 ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม มีรายได้จากการให้บริการออกแบบเท่ากับ 40.8 ล้านบาท ลดลง 2.2% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการชะลอ การส่งมอบงวดงานให้แก่ลูกค้า จึงทำให้รับรู้รายได้ลดลง

ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีเงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้นเท่ากับ 351.9 ล้านบาท ลดลง 112.2 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อยเท่ากับ 2,390.3 ล้านบาท ลดลง 168.3 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560 เนื่องจาก มีกำไรสะสมลดลงจากการจ่ายเงินปันผล

ภาระหนี้สินสถาบันการเงิน เท่ากับ 346.7 ล้านบาท

ในด้านภาระหนี้สินบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินกับสถาบันการเงิน เท่ากับ 346.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 179.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 ซึ่งมีภาระหนี้สิน เท่ากับ 167.4 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังคงมีการบริหารสภาพคล่องที่ดี และมีกำไรสะสมต่อเนื่อง

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงิน เฉพาะกิจการของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัท และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและตามหลักการที่ถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ ตลอดจนให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป ทั้งนี้งบการเงินสิ้นสุดประจำปี 2561 ได้ผ่านการตรวจสอบ รับรอง และให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยง และระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพ เพื่อให้สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางบัญชีมีความ

ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ ที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ป้องกันความเสี่ยงจากการดำเนินงาน การทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ ในการนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่าน เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแล สอบทานคุณภาพของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน ตลอดจนพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในโดยรวมของบริษัทเพียงพอและเหมาะสม สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



เจริญ อุษณาจิตต์
ประธานกรรมการบริษัท



ทักษะ นุชโยคะ
ประธานกรรมการบริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท โมเดอร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท โมเดอร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชี ที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท โมเดอร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โมเดอร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท โมเดอร์นฟาร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้

เนื่องจากบริษัทมีลูกค้าเป็นจำนวนมาก ราย ซึ่งมีเงื่อนไขทางการค้าที่แตกต่างกันออกไป ประกอบกับแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อสถานการณ์การแข่งขันในอุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ที่รุนแรงขึ้น ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงพิจารณาการรับรู้รายได้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบโดยให้ความสำคัญกับการเกิดขึ้นจริงของรายได้และระยะเวลาในการรับรู้รายได้

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ โดยการ

- ประเมินและทดสอบระบบสารสนเทศและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจ และเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทฯ ออกแบบไว้
- สุ่มตัวอย่างเอกสารการขายเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาและสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ
- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัทฯ ออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้แบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

การประมาณการมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับสินค้าคงเหลือตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 ต้องอาศัยดุลยพินิจของฝ่ายบริหารค่อนข้างมากโดยเฉพาะอย่างยิ่งการประมาณการค่าเผื่อการลดลงของสินค้า สำหรับสินค้าที่ล้าสมัยซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะวิเคราะห์ของอายุของสินค้า การแข่งขันทางการตลาด ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสี่ยงในการรับรู้ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือในจำนวนที่ไม่เพียงพอ และทำให้บริษัทฯ แสดงมูลค่าสินค้าคงเหลือในจำนวนที่สูงเกินไป

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัท ที่เกี่ยวข้องกับการประเมินค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ประเมินวิธีการและ ข้อสมมติที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือดังนี้

- ทำความเข้าใจเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ รวมถึงสอบทานความสม่ำเสมอของการใช้เกณฑ์ดังกล่าว และเหตุผลสำหรับการรับรู้ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ แบบเฉพาะเจาะจงในบางกรณี
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลระยะเวลาการถือครองและการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือเพื่อระบุถึงกลุ่มสินค้าที่มีข้อบ่งชี้ว่ามีการหมุนเวียนของสินค้าที่ช้ากว่าปกติ
- วิเคราะห์เปรียบเทียบ จำนวนเงินสุทธิจากการขายสินค้าภายหลังวันที่ในงบการเงินกับราคาทุนของสินค้าคงเหลือแต่ละกลุ่มสินค้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอัน

เป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดง

ความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้น การแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามี ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวมรวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3516

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 28 กุมภาพันธ์ 2562

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
หมายเหตุ					
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	296,995,688	449,327,761	190,222,626	383,582,384
เงินลงทุนชั่วคราว	8	54,951,375	14,793,000	54,951,375	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6, 9	788,916,440	547,805,980	605,000,202	474,587,552
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ		26,906,991	39,952,968	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทย่อย ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	-	-	-	18,122,545
สินค้าคงเหลือ	10	1,247,753,021	1,379,035,505	995,179,310	1,111,387,651
เงินประกันผลงาน		82,652,754	76,065,411	81,459,171	72,488,424
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		20,735,143	21,563,334	17,125,923	15,965,260
อื่นๆ		11,291,785	11,016,131	3,398,902	3,334,031
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		32,026,928	32,579,465	20,524,825	19,299,291
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		2,530,203,197	2,539,560,090	1,947,337,509	2,079,467,847
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนเพื่อขาย	11	213,078,116	312,263,040	195,486,866	312,263,040
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	12	45,643,706	48,902,091	7,399,815	7,502,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	13	-	-	403,849,004	403,849,004
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	14	41,675,040	-	41,675,040	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	15	166,111,650	170,723,096	1,083,748	1,083,748
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	16	709,535,869	743,199,309	450,900,535	481,162,357
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	17	12,524,390	8,606,884	12,438,512	8,349,749
สิทธิการเช่า	18	-	680,885	-	680,885
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	26	53,516,542	52,571,050	43,671,902	47,336,855
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6, 19	11,833,978	17,053,540	27,744,971	24,464,529
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,253,919,291	1,353,999,895	1,184,250,393	1,286,692,167
รวมสินทรัพย์		3,784,122,488	3,893,559,985	3,131,587,902	3,366,160,014

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	20	346,703,353	167,396,809	88,030,433	126,786
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6, 21	382,283,910	377,625,787	299,064,874	309,663,498
ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ		22,910,647	48,627,158	-	-
เงินมัดจำรับจากลูกค้า		407,818,653	510,100,103	386,931,434	490,119,287
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		31,610,243	36,223,609	25,580,045	29,996,627
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		23,514,300	25,915,069	18,598,218	20,239,638
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,214,841,106	1,165,888,535	818,205,004	850,145,836
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22	179,021,397	169,063,535	165,598,262	156,681,145
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		179,021,397	169,063,535	165,598,262	156,681,145
รวมหนี้สิน		1,393,862,503	1,334,952,070	983,803,266	1,006,826,981
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 809,646,280 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		809,646,280	809,646,280	809,646,280	809,646,280
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		733,566,600	733,566,600	733,566,600	733,566,600
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญซื้อคืน		145,956,164	145,956,164	145,956,164	145,956,164
ส่วนเกินทุนอื่น		8,026,634	8,026,634	16,675,836	16,675,836
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	23	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทย่อย	23	26,074,000	26,074,000	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร		616,608,890	704,453,171	410,106,627	545,261,572
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		1,981,650	77,872,861	1,479,409	77,872,861
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		2,372,213,938	2,535,949,430	2,147,784,636	2,359,333,033
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		18,046,047	22,658,485	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,390,259,985	2,558,607,915	2,147,784,636	2,359,333,033
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		3,784,122,488	3,893,559,985	3,131,587,902	3,366,160,014

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
รายได้				
รายได้จากการขาย	6	3,068,760,215	2,915,856,973	2,908,409,869
รายได้อื่น				
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน		1,701,048	2,930,793	1,696,899
รายได้ค่าเช่า		84,233,672	82,795,780	1,290,000
รายได้ค่าบริการออกแบบและค่าก่อสร้าง		145,839,068	83,192,584	-
เงินปันผลรับ	6	17,225,883	13,102,315	16,194,000
ค่าชดเชยจากการถูกยกเลิกสัญญาเช่า		-	30,216,220	-
อื่นๆ	6	72,212,687	82,506,769	68,420,531
		321,212,358	294,744,461	87,601,430
รวมรายได้		3,389,972,573	3,210,601,434	2,996,011,299
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	6	2,163,242,587	1,975,581,507	2,037,033,840
ต้นทุนค่าเช่า		29,456,948	29,060,298	998,048
ต้นทุนค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง		113,066,563	48,562,630	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	6	500,155,731	545,647,051	550,724,130
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6	323,184,160	300,938,781	220,335,230
ค่าใช้จ่ายอื่น		40,332,169	23,857,694	34,311,570
รวมค่าใช้จ่าย		3,169,438,158	2,923,647,961	2,843,402,818
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม				
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		220,534,415	286,953,473	152,608,481
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	12.2	(3,258,385)	(3,262,920)	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		217,276,030	283,690,553	152,608,481
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(11,464,270)	(8,123,556)	(5,493,923)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		205,811,760	275,566,997	147,114,558
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	26	(71,168,197)	(53,555,010)	(57,269,503)
กำไรสำหรับปี		134,643,563	222,011,987	89,845,055
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		137,155,719	215,616,130	89,845,055
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ		(2,512,156)	6,395,857	-
		134,643,563	222,011,987	
กำไรต่อหุ้น	27			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.18	0.29	0.12
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)		750,000,000	750,000,000	750,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กำไรสำหรับปี	134,643,563	222,011,987	89,845,055	137,625,195
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(94,864,014)	96,317,775	(95,491,815)	96,317,775
ผลกระทบของภาษีเงินได้	26 18,972,803	(19,263,555)	19,098,363	(19,263,555)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สรุติจากภาษีเงินได้	(75,891,211)	77,054,220	(76,393,452)	77,054,220
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	810,965	-	1,010,938
ผลกระทบของภาษีเงินได้	26 -	(162,193)	-	(202,188)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สรุติจากภาษีเงินได้	-	648,772	-	808,750
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(75,891,211)	77,702,992	(76,393,452)	77,862,970
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	58,752,352	299,714,979	13,451,603	215,488,165
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	61,264,508	293,419,408	13,451,603	215,488,165
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	(2,512,156)	6,295,571		
	58,752,352	299,714,979		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม									
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน	ส่วนเกินส่วนเกิน	กำไรสะสม		ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)	มูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์ เฉื่อย	รวมองค์ประกอบ อื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น ได้เสียที่ไม่ได้ อำนาจควบคุม ของบริษัทฯ
				จัดสรรแล้ว	สำรอง					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	750,000,000	879,522,764	8,809,720	116,074,000	-	676,055,409	818,641	818,641	2,431,280,534	14,195,023
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	215,616,130	-	-	215,616,130	6,395,857
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	749,058	77,054,220	77,803,278	(100,286)	77,702,992
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	216,365,188	77,054,220	293,419,408	6,295,571	299,714,979
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(187,499,535)	-	(187,499,535)	-	(187,499,535)
ส่วนเกินทุนอื่นลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	-	-	-	(783,086)	-	(783,086)	-	(783,086)
การเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,200,000
การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,032,109)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	704,453,171	77,872,861	77,872,861	2,535,949,430	22,658,485
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	704,453,171	77,872,861	77,872,861	2,535,949,430	22,658,485
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	137,155,719	-	-	137,155,719	(2,512,156)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	(75,891,211)	(75,891,211)	(75,891,211)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	137,155,719	(75,891,211)	(75,891,211)	61,264,508	58,752,352
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(225,000,000)	-	-	(225,000,000)	-
บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,100,282)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	616,608,890	1,981,650	1,981,650	2,372,213,938	18,046,047

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น									
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)									
ทุนจากการวัด									
มูลค่าเงินลงทุน									
ในหลักทรัพย์									
เพื่อขาย									
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนอื่น	กำไรสะสม		ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)	ทุนจากการวัด	มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น
				จัดสรรแล้ว	สำรองตามกฎหมาย				
30	750,000,000	879,522,764	18,302,746	90,000,000	594,327,162	818,641	818,641	818,641	2,332,971,313
	-	-	-	-	137,625,195	-	-	-	137,625,195
	-	-	-	-	808,750	77,054,220	77,054,220	77,054,220	77,862,970
	-	-	-	-	138,433,945	77,054,220	77,054,220	77,054,220	215,488,165
	-	-	-	-	(187,499,535)	-	-	-	(187,499,535)
	-	-	(1,626,910)	-	-	-	-	-	(1,626,910)
	750,000,000	879,522,764	16,675,836	90,000,000	545,261,572	77,872,861	77,872,861	77,872,861	2,359,333,033
	750,000,000	879,522,764	16,675,836	90,000,000	545,261,572	77,872,861	77,872,861	77,872,861	2,359,333,033
	-	-	-	-	89,845,055	-	-	-	89,845,055
	-	-	-	-	-	(76,393,452)	(76,393,452)	(76,393,452)	(76,393,452)
30	-	-	-	-	89,845,055	(76,393,452)	(76,393,452)	(76,393,452)	13,451,603
	-	-	-	-	(225,000,000)	-	-	-	(225,000,000)
	750,000,000	879,522,764	16,675,836	90,000,000	410,106,627	1,479,409	1,479,409	1,479,409	2,147,784,636

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	205,811,760	275,566,997	147,114,558	169,315,799
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน:				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	112,107,721	112,304,711	79,688,699	80,082,604
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	599,388	152,079	61,103	105,163
(โอนกลับ) ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	262,388	(16,514,215)	(392,412)	(18,223,015)
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	40,234,565	9,202,701	25,682,340	6,611,443
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,258,385	3,262,920	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	102,185	7,348,000
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,895,280)	(1,976,220)	(1,466,715)	(1,567,165)
(กำไร) ขาดทุนจากการตีราคาเงินลงทุน	1,574,093	(1,021,083)	1,864,277	-
ส่วนเกินทุนอื่นลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	(978,858)	-	(2,033,638)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(1,563,894)	(655,314)	(1,563,894)	(527,772)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(17,733,791)	-	(17,733,791)	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(137,170)	(1,296,622)	(133,020)	(1,296,622)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	(399,200)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	21,211,366	22,247,263	20,170,621	20,724,832
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(3,716,955)	(3,532,534)	(3,374,119)	(7,270,474)
รายได้เงินปันผลรับ	(17,225,883)	(13,102,315)	(16,194,000)	(12,164,118)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,453,940	2,875,971	1,379,116	425,110
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	349,240,633	386,535,481	235,204,948	241,130,947
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(228,326,871)	31,309,070	(130,020,238)	(52,338,379)
สินค้าคงเหลือ	91,047,919	(176,926,868)	90,526,001	(73,154,250)
เงินประกันผลงาน	(6,587,343)	(430,452)	(8,970,747)	(347,806)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	552,537	(8,031,480)	(1,225,534)	(1,382,695)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5,219,562	(3,738,975)	(3,280,442)	1,052,622
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(21,456,598)	12,084,541	(11,226,877)	39,620,079
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(104,682,219)	80,156,474	(104,829,273)	82,406,924
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(11,253,504)	(13,334,691)	(11,253,504)	(7,592,691)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	73,754,116	307,623,100	54,924,334	229,394,751
จ่ายดอกเบี้ย	(6,453,940)	(2,875,971)	(1,379,116)	(425,110)
จ่ายภาษีเงินได้	(57,754,632)	(43,469,223)	(38,923,149)	(17,103,171)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	9,545,544	261,277,906	14,622,069	211,866,470

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(14,033,690)	(8,826,357)	(11,994,794)	(1,961,773)
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(2,987,824)
เงินสดรับจากการจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	2,987,824
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(20,544,891)	-	(18,663,943)	-
เงินสดจ่ายค่าหุ้นในบริษัทร่วม	-	(47,502,000)	-	(15,502,000)
เงินสดจ่ายค่าหุ้นในบริษัทย่อย	-	(1,500,000)	-	(60,800,000)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(41,675,040)	-	(41,675,040)	-
เงินสดรับคืนจากการลดทุนในตราสารทุน	57,580	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	14,229,407	35,625,658	14,229,407	32,630,449
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	2,315,271	5,381,895	329,122	5,381,895
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	8,399,200
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนเพื่อขายและเงินลงทุนชั่วคราว	17,225,883	13,102,315	16,194,000	12,164,118
เงินสดรับจากการจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	18,000,000	79,000,000
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(72,202,175)	(42,719,500)	(46,832,067)	(40,115,754)
เงินสดจ่ายซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(5,555,793)	(767,114)	(5,555,793)	(762,673)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,382,614	2,724,907	1,586,970	1,899,907
ดอกเบี้ยรับ	3,716,955	3,532,534	3,496,664	7,923,037
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(114,083,879)	(40,947,662)	(70,885,474)	28,256,406
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	179,306,544	14,845,381	87,903,647	(2,275,989)
เงินสดรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	3,200,000	-	-
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(2,100,282)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(225,000,000)	(187,499,535)	(225,000,000)	(187,499,535)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(47,793,738)	(169,454,154)	(137,096,353)	(189,775,524)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(152,332,073)	50,876,090	(193,359,758)	50,347,352
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	449,327,761	398,451,671	383,582,384	333,235,032
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด (หมายเหตุ 7)	296,995,688	449,327,761	190,222,626	383,582,384

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย				
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น (ลดลง)	398,210	(945,004)	628,253	(1,258,284)
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(75,891,211)	77,054,220	(76,393,452)	77,054,220
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการหนี้สินโครงการผลประโยชน์				
หลังออกจากงานของพนักงาน - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	648,772	-	808,750
ส่วนเกินทุนอื่นลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุน - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	783,086	-	1,626,910
โอนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-	7,607,753	-	-
โอนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	12,486,084	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้นจากการรับชำระหนี้	-	1,083,748	-	1,083,748
โอนเงินลงทุนชั่วคราวเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย	17,064,500	-	-	-
โอนเงินลงทุนเผื่อขายเป็นเงินลงทุนชั่วคราว	39,752,209	-	39,752,209	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ตกแต่งบ้านและสำนักงาน โดยมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนอยู่ที่เลขที่ 699 ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ มีสาขาในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดรวม 15 สาขา

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2561 ร้อยละ	2560 ร้อยละ

ถือหุ้นโดยบริษัทฯ

บริษัท โมเดิร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	อาคารสำนักงานให้เช่า	ไทย	100	100
บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์ แอนด์แคร์ จำกัด”)	จำหน่ายสินค้าเพื่อสุขภาพและบริการก่อสร้าง	ไทย	95	95
บริษัท ระฟ้า แอสซิซิเอส จำกัด	บริการออกแบบตกแต่งภายในและภูมิสถาปัตยกรรม	ไทย	75	75

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2561 ร้อยละ	2560 ร้อยละ

ถือหุ้นโดยบริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์

จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท โมเดิร์นฟอร์ม เฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”)				
บริษัท แอ็บโซลูท ไฮจีนิกส์ จำกัด	จำหน่ายสินค้าเพื่อสุขภาพและอุปกรณ์เครื่องมือ เครื่องใช้เพื่อสุขภาพ	ไทย	67	67

ถือหุ้นโดยบริษัท ระฟ้า แอสซิซิเอส จำกัด

บริษัท ระฟ้าฟลัสอาร์คิเทค จำกัด	ออกแบบสถาปัตยกรรมและวิศวกรรม	ไทย	75	75
บริษัท สำนักงานออกแบบระฟ้า จำกัด	ออกแบบภูมิสถาปัตยกรรม	ไทย	75	75

ข) บริษัทฯจะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจการที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้

- ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับนโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯ
- จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- ฉ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยคาดว่าจะการนำมาตรฐานฉบับนี้มาใช้ จะมีผลให้เกิดรายการปรับปรุงจากรายการดังต่อไปนี้

- ค่านายหน้าจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสัญญาที่ทำกับลูกค้า - บริษัทฯและบริษัทย่อยพิจารณาว่าค่านายหน้าที่จ่ายไปเพื่อให้ได้มาซึ่งสัญญาที่ทำกับลูกค้าจะต้องบันทึกเป็นสินทรัพย์และตัดเป็นค่าใช้จ่ายอย่างเป็นระบบและสอดคล้องกับรูปแบบการรับรู้รายได้ตามสัญญา จากเดิมที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขายเมื่อเกิดรายการ

ค. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทฯและบริษัทย่อยได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ

รายได้ค่าเช่าและค่าบริการที่เกี่ยวข้องในอาคารสำนักงานรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้วตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้ค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง

บริษัทย่อยรับรู้รายได้จากการให้บริการออกแบบและก่อสร้างโดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน (Percentage of completion method) จากการประเมินของวิศวกรโครงการ โดยจะตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับโครงการก่อสร้างทั้งจำนวน เมื่อทราบแน่ชัดว่าโครงการก่อสร้างนั้นประสบผลขาดทุน

รายได้ที่รับรู้แล้วแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระตามสัญญาแสดงไว้เป็น “รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ” ใน งบแสดงฐานะการเงิน

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

4.2 ต้นทุนการให้บริการก่อสร้างและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนในการให้บริการงานก่อสร้างคำนวณโดยการจัดสรรต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของแต่ละโครงการ (โดยคำนึงถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงด้วย) แล้วจึงรับรู้เป็นต้นทุนในการให้บริการในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามอัตราส่วนของงานที่แล้วเสร็จ

ต้นทุนที่รับรู้แล้วแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระแสดงไว้เป็น “ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ” ในงบแสดงฐานะการเงิน ต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริง แต่ยังไม่ได้จัดสรรเข้าเป็นต้นทุนในการให้บริการในส่วนของกำไรหรือขาดทุนได้แสดงไว้เป็น “งานระหว่างก่อสร้าง” ในงบแสดงฐานะการเงิน

งานระหว่างก่อสร้างประกอบด้วยต้นทุนของวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรงและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดขึ้นในแต่ละโครงการ ซึ่งแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกค่าเผื่อนี้ลงด้วยสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

4.5 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตแสดงมูลค่าตามราคาทุน (ตามวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนดังกล่าววัดมูลค่าตามวิธีต้นทุนมาตรฐานซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนจริง และประกอบด้วยต้นทุนวัตถุดิบ แรงงานและค่าโชห่วยในการผลิต

สินค้าสำเร็จรูปที่ซื้อมาขายไปแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า วัตถุดิบแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

4.6 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนใน งบกำไรขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ง) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตาม ราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน

4.7 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 15 และ 30 ปี ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนในปีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

4.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการ ให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
สิ่งปรับปรุงที่ดิน	5 - 20 ปี
อาคาร	20 ปี
สิ่งปรับปรุงอาคาร	5 - 20 ปี
สิ่งปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 ปี
เครื่องจักร	5 - 11 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	5 - 10 ปี
ยานพาหนะ	5 - 10 ปี
อุปกรณ์อื่น	3 - 20 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทฯและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อบริษัทฯและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

บริษัทฯและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

อายุการให้ประโยชน์

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 - 10 ปี

4.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของ บริษัทฯ

4.11 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่า ถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.12 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังงบกำไรขาดทุนทันที

4.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัท บริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.15 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่กำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.17 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทและบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาค่าเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทและบริษัทย่อยจะประมาณ

มูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่า บริษัทฯและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ในการประมาณค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการโดยพิจารณาจากสภาพของสินค้าและระยะเวลาในการเก็บสินค้า

ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไป เมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาค่าได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต (ทั้งของธนาคารฯ และคู่สัญญา) สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่า มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อย จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ให้กับภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายละเอียดความสัมพันธ์ที่บริษัทและบริษัทย่อยมีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท โมเดอร์นฟาร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท โมเดอร์นฟาร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”)	บริษัทย่อยโดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 95
บริษัท โมเดอร์นฟาร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	บริษัทย่อยโดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท ระฟ้า แอสโซซิเอตส์ จำกัด	บริษัทย่อยโดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 75
บริษัท ระฟ้าฟัลสซาร์วี่เต็ค จำกัด	บริษัทย่อย (ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย)
บริษัท สำนักงานออกแบบระฟ้า จำกัด	บริษัทย่อย (ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย)
บริษัท แอ็บโซลูท ไฮจีนิกส์ จำกัด	บริษัทย่อย (ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย)
บริษัท อีโตคิ โมเดอร์นฟาร์ม จำกัด	บริษัทร่วม
บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	บริษัทร่วม (ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย)
บริษัท อินเตอร์ไฮด์ จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการเป็นบุคคลผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารของบริษัท
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจ ดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2561	2560	2561	2560	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ขายสินค้า	-	-	4	5	ราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด
ค่าบริการรับ	-	-	4	4	ราคาตามสัญญา
ดอกเบี้ยรับ	-	-	-	4	อัตราดอกเบี้ย MLR บวกร้อยละ 0.5 ต่อปี
ค่าเช่าจ่ายและค่าบริการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	70	58	ตารางเมตรละประมาณ 325 ถึง 500 บาทต่อเดือนสำหรับใช้ร่วม (2560: ตารางเมตรละประมาณ 325 ถึง 400 บาท ต่อเดือน) ตารางเมตรละประมาณ 380 บาท ต่อเดือนสำหรับห้องชุดสำนักงาน(2560: ตารางเมตรละประมาณ 300 บาท ต่อเดือน)
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมให้แก่บริษัทย่อย	-	-	-	8	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	61	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
รายการธุรกิจกับบริษัทร่วม					
ขายสินค้า	11	14	11	9	ราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด
ซื้อสินค้า	16	6	16	6	ราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด
ค่าบริการรับ	8	4	6	4	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่ารับและค่าบริการที่เกี่ยวข้อง	2	-	-	-	ราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	48	-	16	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
รายการธุรกิจกับบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
เงินปันผลรับ	14	7	14	7	ตามประกาศจ่าย
ซื้อสินค้า	10	15	10	15	ราคาใกล้เคียงกับราคาตลาด
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	2	-	-	ราคาที่ตกลงร่วมกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ลูกหนี้การค้า (หมายเหตุ 9)				
บริษัทย่อย				
บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด")	-	-	-	110
บริษัทร่วม				
บริษัท อิตีโมเดอร์นฟอร์ม จำกัด	7,581	455	7,581	455
บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	171	-	-	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)	17	14	17	14
รวม	7,769	469	7,598	579
ลูกหนี้อื่น (หมายเหตุ 9)				
บริษัทย่อย				
บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด")	-	-	35	68
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	-	-	28	3
บริษัท ระฟ้า พลัสอาร์คิटेค จำกัด	-	-	21	-
บริษัท สำนักงานออกแบบ ระฟ้า จำกัด	-	-	56	-
บริษัทร่วม				
บริษัท อิตีโมเดอร์นฟอร์ม จำกัด	40	-	21	-
บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	4	-	-	-
รวม	44	-	161	71
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย				
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	-	-	-	18,123
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	(18,123)
สุทธิ	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - เงินมัดจำ				
บริษัทย่อย				
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	-	-	17,170	14,665
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น (หมายเหตุ 20)				
บริษัทย่อย				
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	-	-	969	940
บริษัทร่วม				
บริษัท อิตีโมเดอร์นฟอร์ม จำกัด	3,179	718	3,179	718
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)	1,324	1,082	1,324	1,082
รวม	4,503	1,800	5,472	2,740
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
บริษัทร่วม				
บริษัท อิตีโมเดอร์นฟอร์ม จำกัด	447	413	-	-

(หน่วย: บาท)

ในระหว่างปีปัจจุบัน เงินให้กู้ยืม และดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่			ยอดคงเหลือ ณ วันที่		
	1 มกราคม	ในระหว่างปี		31 ธันวาคม	นโยบายการคิดต้นทุนการกู้ยืมระหว่างกัน	
	2561	เพิ่มขึ้น	ลดลง	2561		
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทย่อย						
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม					อัตราดอกเบี้ย MLR	ชำระคืนภายใน
ทาวเวอร์ จำกัด	18,123	141	(18,264)	-	บวกร้อยละ 0.5 ต่อปี	เดือนมีนาคม 2561
รวม	18,123	141	(18,264)	-		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด และ บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”) มีวงเงินกู้ตามสัญญาเงินกู้ยืมจากบริษัทที่สามารถเบิกใช้ได้เป็นจำนวน 250 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ (2560: 232 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ)

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	74	75	56	61
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	11	9	10	8
รวม	85	84	66	69

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
เงินสด	670	649	595	570
เงินฝากธนาคาร	296,326	448,679	189,628	383,012
รวม	296,996	449,328	190,223	383,582

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินฝากธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.13 ถึง 1.2 ต่อปี (2560: ร้อยละ 0.13 ถึง 1.2 ต่อปี)

8. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	54,951	14,793	54,951	-
รวม	54,951	14,793	54,951	-

ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยขายเงินลงทุนชั่วคราวมูลค่าตามบัญชี 12.7 ล้านบาท (2560: 35.0 ล้านบาท) (เฉพาะ บริษัทฯ: 12.7 ล้านบาท 2560: 32.1 ล้านบาท) และบริษัทฯได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมาเป็นหลักทรัพย์เพื่อ ค้า มูลค่าตามบัญชี 39.7 ล้านบาท โดยบริษัทฯรับรู้กำไรจากการขายและรับรู้กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าว จำนวน เงินรวม 15.4 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี) ในงบกำไรขาดทุน (2560: 0.5 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี)) (เฉพาะบริษัทฯ:15.4 ล้านบาท (สุทธิ จากภาษี) 2560: 0.4 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี))

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระและค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	7,769	469	7,598	579
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7,769	469	7,598	579
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน				
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระและค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	622,233	423,259	482,774	375,435
ค้างชำระ				
3 - 6 เดือน	69,591	18,762	49,027	6,686
6 - 12 เดือน	16,180	29,406	4,852	28,375
มากกว่า 12 เดือน	94,230	95,551	72,980	75,130
รวม	802,234	566,978	609,633	485,626
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(75,856)	(75,332)	(63,916)	(64,308)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	726,378	491,646	545,717	421,318
ลูกหนี้อื่น				
เงินจ่ายล่วงหน้า	51,448	51,326	50,795	50,947
รายได้ค้างรับ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	20	-	-	-
รายได้ค้างรับ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	2,465	2,479	60	30
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	24	-	161	71
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	812	1,886	669	1,643
รวม	54,769	55,691	51,685	52,691
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	788,916	547,806	605,000	474,588

10. สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	รายการปรับลดราคาทุนให้เป็น					
	ราคาทุน		มูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
สินค้าสำเร็จรูป	1,089,248	1,131,481	(122,881)	(80,856)	966,367	1,050,625
งานระหว่างทำ	53,487	70,131	(6,138)	(9,878)	47,349	60,253
วัตถุดิบ	189,437	218,614	(52,862)	(50,913)	136,575	167,701
สินค้าชั่วคราว	52,498	46,083	-	-	52,498	46,083
สินค้ำระหว่างทาง	40,755	49,081	-	-	40,755	49,081
วัสดุอื่นๆ	4,209	5,292	-	-	4,209	5,292
รวม	1,429,634	1,520,682	(181,881)	(141,647)	1,247,753	1,379,035

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	รายการปรับลดราคาทุนให้เป็น					
	ราคาทุน		มูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
สินค้าสำเร็จรูป	822,545	882,789	(102,083)	(74,610)	720,462	808,179
งานระหว่างทำ	52,863	67,628	(6,138)	(9,878)	46,725	57,750
วัตถุดิบ	189,437	218,614	(52,862)	(50,913)	136,575	167,701
สินค้าชั่วคราว	50,814	44,700	-	-	50,814	44,700
สินค้ำระหว่างทาง	36,600	27,988	-	-	36,600	27,988
วัสดุอื่นๆ	4,003	5,070	-	-	4,003	5,070
รวม	1,156,262	1,246,789	(161,083)	(135,401)	995,179	1,111,388

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกการปรับลดราคาทุนของสินค้ำคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ เป็นจำนวน 40 ล้านบาท (2560: 9 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ: 26 ล้านบาท 2560: 7 ล้านบาท) โดยแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย

11. เงินลงทุนเพื่อขาย

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ราคาทุน	210,601	214,922	193,638	214,922
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	2,477	97,341	1,849	97,341
รวม	213,078	312,263	195,487	312,263

ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย มูลค่าตามบัญชี 2.2 ล้านบาท (2560: 4.1 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ: 0.2 ล้านบาท 2560: 4.1 ล้านบาท) และบริษัทฯได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า มูลค่าตามบัญชี 39.7 ล้านบาท โดยบริษัทฯรับรู้กำไรจากการขายและรับรู้กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนดังกล่าว จำนวนเงินรวม 14.3 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี) ในงบกำไรขาดทุน (2560: 1.0 ล้านบาท) ทั้งนี้ จำนวนดังกล่าวได้รวมกำไรขาดทุนที่โอนมาจากรายการกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในระหว่างปี จำนวนขาดทุน 1.2 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี) (2560: กำไรจำนวน 0.9 ล้านบาท สุทธิจากภาษี)

12. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

12.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินรวม					
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
			2561	2560	2561	2560	2561	2560
			ร้อยละ	ร้อยละ				
บริษัท อีโตคิ โมเดอร์น ฟาร์ม จำกัด	ตกแต่งและจำหน่าย เฟอร์นิเจอร์	ไทย	49.5	49.5	14,850	14,850	7,496	9,460
บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	ธุรกิจเกี่ยวกับสุขภาพ	ไทย	40.0	40.0	40,000	40,000	38,148	39,442
รวม					54,850	54,850	45,644	48,902

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่า ของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีราคาทุน-สุทธิ	
			31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
			2561	2560	2561	2560	2561	2560	2561	2560
			ร้อยละ	ร้อยละ						
บริษัท อีโตคิ โมเดอร์น ฟาร์ม จำกัด	ตกแต่งและจำหน่าย เฟอร์นิเจอร์	ไทย	49.5	49.5	14,850	14,850	(7,450)	(7,348)	7,400	7,502
รวม					14,850	14,850	(7,450)	(7,348)	7,400	7,502

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้นำเงินลงทุนในบริษัทร่วมมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวนประมาณ 40 ล้านบาท ไปค้าประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัทร่วมที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง (31 ธันวาคม 2560: ไม่มี)

12.2 ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงิน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	งบการเงินรวม	
	ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
บริษัท อีโตคิ โมเดอร์นฟาร์ม จำกัด	(1,964)	(2,705)
บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	(1,294)	(558)
รวม	(3,258)	(3,263)

12.3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมโดยสรุปมีดังนี้
สรุปรายการฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัท อิตาเลี่ยน โมเดอร์นฟอร์ม จำกัด		บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	
	2561	2560	2561	2560
สินทรัพย์หมุนเวียน	47	53	22	50
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2	4	164	39
หนี้สินหมุนเวียน	(33)	(37)	(22)	(1)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(1)	(1)	(69)	-
สินทรัพย์ - สุทธิ	15	19	95	88
สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	49.5	49.5	40.0	40.0
สัดส่วนตามส่วนได้เสียของกิจการในสินทรัพย์ - สุทธิ	7	9	38	35
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทร่วม	7	9	38	39

สรุปรายการกำไรขาดทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัท อิตาเลี่ยน โมเดอร์นฟอร์ม จำกัด		บริษัท ยูไอซีซี จำกัด	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	2561	2560	2561	2560
รายได้	105	115	-	-
ขาดทุน	(4)	(6)	(3)	(1)

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	พันบาท	พันบาท
บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม ทาวเวอร์ จำกัด	220	220	100	100	219,899	219,899
บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท โมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”)	150	150	95	95	175,400	175,400
บริษัท ระฟ้า แอสซิเอทส์ จำกัด	15	15	75	75	8,550	8,550
รวม					403,849	403,849

เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ของบริษัทโมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัทโมเดอร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”) มีมติอนุมัติดังนี้

- อนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งจะทำให้จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทเพิ่มจากเดิมจำนวน 15,000,000 หุ้น เป็น 300,000,000 หุ้น

2. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 150 ล้านบาท เป็น 230 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และจัดสรรหุ้นสามัญใหม่ตามรายละเอียดดังนี้
 - 2.1. หุ้นสามัญใหม่จำนวนไม่เกิน 64,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
 - 2.2. หุ้นสามัญใหม่จำนวนไม่น้อยกว่า 96,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering)

ทั้งนี้ บริษัทโมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัทโมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”) ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2561

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท แอ็บโซลูท ไฮจีนิกส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัทโมเดิร์นฟอร์มเฮลท์แอนด์แคร์ จำกัด”) ได้มีมติให้เลิกกิจการของบริษัท โดยบริษัทย่อยดังกล่าวได้จดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2561

14. เงินลงทุนระยะยาวอื่น

(หน่วย: พันบาท)

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			สัดส่วน เงินลงทุน		เงินลงทุน	
			2561	2560	2561	2560
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)		
บริษัท เอ็ดบอท จำกัด	ประกอบกิจการค้าและผลิตซอฟต์แวร์หุ่นยนต์	ไทย	4.4	-	700	-
บริษัท ฟินสตรีท จำกัด	ประกอบกิจการฝึกอบรมนำเสนอข้อมูล โฆษณา					
	ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน การประกันภัย	ไทย	9.0	-	1,375	-
บริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด	ร้านขายปลีกเฟอร์นิเจอร์ชนิดใช้ในครัวเรือน	ไทย	9.0	-	39,600	-
รวมเงินลงทุนระยะยาวอื่น					41,675	-

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 มีมติอนุมัติการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนในบริษัท เอ็ดบอท จำกัด จำนวน 5,307 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.4 ของทุน จดทะเบียน 2.4 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 20 บาท ในราคาหุ้นละ 131.90 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 0.7 ล้านบาท และชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนในบริษัท ฟินสตรีท จำกัด จำนวน 11,649 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.0 ของทุนจดทะเบียน 2.6 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 20 บาท ในราคาหุ้นละ 118.04 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1.4 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2561 ของบริษัทฯ มีมติเห็นชอบให้ลงทุนในบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทผู้จัดจำหน่าย และนำเข้าเฟอร์นิเจอร์บ้าน ครัว ห้องน้ำ และของตกแต่งระดับพรีเมียม เพื่อเพิ่มช่องทางการตลาด โดยจะซื้อจากผู้ถือหุ้นเดิมในสัดส่วนประมาณร้อยละ 19 ของทุนจดทะเบียน มูลค่าทั้งสิ้น 83.6 ล้านบาท โดยในปี 2561 บริษัทได้ชำระค่าหุ้นแล้วร้อยละ 9 เป็นเงินทั้งสิ้น 39.6 ล้านบาท ส่วนที่เหลือมีกำหนดชำระในเดือน กุมภาพันธ์ 2562

15. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มูลค่าตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน			
	งบการเงินรวม		เฉพาะกิจการ	
	ที่ดินและ สิ่งปรับปรุงที่ดิน	อาคารสำนักงาน และสิ่งปรับปรุง อาคารให้เช่า	รวม	ที่ดิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561:				
ราคาทุน	52,226	506,335	558,561	1,084
หัก: ค่าเสื่อมราคาสะสม	(2,768)	(389,681)	(392,449)	-
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	49,458	116,654	166,112	1,084

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน			
	งบการเงินรวม		เฉพาะกิจการ	
	ที่ดินและ สิ่งปรับปรุงที่ดิน	อาคารสำนักงาน และสิ่งปรับปรุง อาคารให้เช่า	รวม	ที่ดิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560:				
ราคาทุน	52,338	521,584	573,922	1,084
หัก: ค่าเสื่อมราคาสะสม	(2,670)	(400,529)	(403,199)	-
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	49,668	121,055	170,723	1,084

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสำหรับปี 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	170,723	194,712	1,084	-
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	1,084	-	1,084
โอนเข้า (โอนออก)	12,487	(7,608)	-	-
ค่าเสื่อมราคา	(17,098)	(17,465)	-	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	166,112	170,723	1,084	1,084

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	2561	2560
ที่ดิน และอาคารสำนักงานและสิ่งปรับปรุงอาคารให้เช่า	910,400	910,400

มูลค่ายุติธรรมประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้เกณฑ์วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Approach) สำหรับที่ดินและอาคารสำนักงานให้เช่า ข้อสมมติฐานหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของอาคารดังกล่าวประกอบด้วย อัตราผลตอบแทน อัตราเงินเฟ้อ อัตราพื้นที่ว่างระยะยาว และอัตราการเติบโตระยะยาวของค่าเช่า

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้จัดจ้างผู้ปลูกสร้างซึ่งเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำนวน 164 ล้านบาท และ 171 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีทุนจ้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 รวมทั้งสิ้นจำนวน 12 ล้านบาทไว้กับธนาคารเพื่อค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและวงเงินสินเชื่อของบริษัทและบริษัทย่อยแห่งนั้น

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560
ที่ดินรอการขาย	675	675

มูลค่ายุติธรรมประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้เกณฑ์ราคาตลาด

16. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								รวม
	ที่ดิน และ สิ่งปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร	สิ่งปรับปรุง	เครื่องจักร	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	อื่นๆ	
			อาคาร และ สิ่งปรับปรุง						
			สิทธิการเช่า						
ราคาทุน									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	285,570	637,553	339,042	390,120	187,939	98,570	-	105,211	2,044,005
ซื้อเพิ่ม	7,320	-	9,576	732	7,571	1,056	4,957	10,563	41,775
โอนเข้า (โอนออก)	2,270	20,955	5,954	11,053	1,276	(90)	(4,957)	(11,033)	25,428
จำหน่าย	-	-	(13,543)	-	(11,318)	(4,704)	-	(5,260)	(34,825)
ตัดจำหน่าย	-	-	(36)	(3,285)	(2,201)	-	-	(378)	(5,900)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	295,160	658,508	340,993	398,620	183,267	94,832	-	99,103	2,070,483
ซื้อเพิ่ม	46	-	8,519	14,873	8,117	75	26,251	14,720	72,601
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	12,863	14,214	242	-	(26,061)	(13,745)	(12,487)
จำหน่าย	-	-	(19,799)	(34,903)	(6,169)	(5,750)	-	(239)	(66,860)
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,316)	(349)	(177)	-	(30)	(41)	(1,913)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	295,206	658,508	341,260	392,455	185,280	89,157	160	99,798	2,061,824

	งบการเงินรวม								รวม
	ที่ดิน และ สิ่งปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร	สิ่งปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	อื่นๆ	
			อาคาร และ สิ่งปรับปรุง						
			สิทธิการเช่า						
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	23,925	408,714	230,625	278,160	151,654	83,352	-	80,772	1,257,202
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3,787	18,190	23,504	20,536	14,237	6,311	-	5,614	92,179
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่โอนเข้า (โอนออก)	113	15,706	2,001	1,187	(23)	(90)	-	(1,074)	17,820
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(13,522)	-	(11,412)	(4,705)	-	(4,437)	(34,076)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(36)	(3,285)	(2,162)	-	-	(358)	(5,841)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	27,825	442,610	242,572	296,598	152,294	84,868	-	80,517	1,327,284
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3,844	18,671	23,701	23,554	13,109	5,077	-	4,868	92,824
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่โอนเข้า (โอนออก)	-	-	(200)	1,305	-	-	-	(1,105)	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(19,799)	(34,903)	(5,697)	(5,750)	-	(224)	(66,373)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(983)	(348)	(81)	-	-	(35)	(1,447)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	31,669	461,281	245,291	286,206	159,625	84,195	-	84,021	1,352,288
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	261,645	228,839	108,417	111,960	36,285	15,218	-	24,439	786,803
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	267,335	215,898	98,421	102,022	30,973	9,964	-	18,586	743,199
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	263,537	197,227	95,969	106,249	25,655	4,962	160	15,777	709,536
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2560 (จำนวน 48 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)									92,179
2561 (จำนวน 48 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)									92,824

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ที่ดิน และ สิ่งปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และ สิ่งปรับปรุง อาคาร	สิ่งปรับปรุง สิทธิการเช่า	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	งานระหว่าง ก่อสร้าง	อื่นๆ	รวม
ราคาทุน									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	139,419	305,771	300,673	390,120	172,574	96,796	-	100,277	1,505,630
ซื้อเพิ่ม	7,320	-	9,219	731	6,142	-	4,957	10,488	38,857
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	3,677	11,053	1,350	(90)	(4,957)	(11,033)	-
จำหน่าย	-	-	(12,955)	-	(12,905)	(4,705)	-	(1,551)	(32,116)
ตัดจำหน่าย	-	-	(36)	(3,285)	(890)	-	-	(174)	(4,385)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	146,739	305,771	300,578	398,619	166,271	92,001	-	98,007	1,507,986
ซื้อเพิ่ม	46	-	8,519	14,873	6,519	75	2,752	14,676	47,460
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	1,851	14,214	242	-	(2,562)	(13,745)	-
จำหน่าย	-	-	(897)	(34,903)	(5,303)	(5,750)	-	(239)	(47,092)
ตัดจำหน่าย	-	-	-	(348)	(69)	-	(30)	(33)	(480)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	146,785	305,771	310,051	392,455	167,660	86,326	160	98,666	1,507,874
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	22,382	187,851	196,863	278,160	140,463	82,320	-	77,415	985,454
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3,650	6,930	22,613	20,536	12,655	6,018	-	5,100	77,502
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(12,934)	-	(12,695)	(4,705)	-	(1,449)	(31,783)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วน ที่โอนเข้า (โอนออก)	-	-	-	1,187	(23)	(90)	-	(1,074)	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(36)	(3,285)	(860)	-	-	(168)	(4,349)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	26,032	194,781	206,506	296,598	139,540	83,543	-	79,824	1,026,824
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3,701	6,930	22,726	23,554	11,275	4,629	-	4,737	77,552
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย	-	-	(897)	(34,903)	(5,198)	(5,750)	-	(224)	(46,972)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่โอนเข้า (โอนออก)	-	-	(200)	1,305	-	-	-	(1,105)	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	-	(348)	(52)	-	-	(30)	(430)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	29,733	201,711	228,135	286,206	145,565	82,422	-	83,202	1,056,974
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	117,037	117,920	103,810	111,960	32,111	14,476	-	22,862	520,176
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	120,707	110,990	94,072	102,021	26,731	8,458	-	18,183	481,162
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	117,052	104,060	81,916	106,249	22,095	3,904	160	15,464	450,900
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2560 (จำนวน 48 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)									77,502
2561 (จำนวน 48 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)									77,552

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 805 ล้านบาท (2560: 830 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะบริษัท: 774 ล้านบาท 2560: 752 ล้านบาท)

บริษัทฯได้นำที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560จำนวน 16 ล้านบาท ไปจดจำนองไว้กับธนาคารแห่งหนึ่งเพื่อค้ำประกันหนี้สินของบริษัทฯที่มีต่อธนาคาร นอกจากนี้ บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้จดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำนวน 117 ล้านบาท และ 118 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีทุนจำนอง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 รวมทั้งสิ้นจำนวน 7 ล้านบาท ไว้กับธนาคารเพื่อค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและวงเงินสินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งนั้น

17. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น (ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์) มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ราคาทุน		
1 มกราคม 2560	38,270	37,080
ซื้อเพิ่ม	767	763
ตัดจำหน่าย	(501)	(348)
31 ธันวาคม 2560	38,536	37,495
ซื้อเพิ่ม	5,556	5,556
ตัดจำหน่าย	(770)	(595)
31 ธันวาคม 2561	43,322	42,456
ค่าตัดจำหน่ายสะสม		
1 มกราคม 2560	28,697	27,864
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,640	1,560
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(408)	(279)
31 ธันวาคม 2560	29,929	29,145
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,506	1,456
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(637)	(584)
31 ธันวาคม 2561	30,798	30,017
มูลค่าสุทธิตามบัญชี		
1 มกราคม 2560	9,573	9,216
31 ธันวาคม 2560	8,607	8,350
31 ธันวาคม 2561	12,524	12,439
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี		
2560	1,640	1,560
2561	1,506	1,456

18. สิทธิการเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ
ราคาทุน	
1 มกราคม 2560	13,322
ตัดจำหน่าย	(2,316)
31 ธันวาคม 2560	11,006
ตัดจำหน่าย	(11,006)
31 ธันวาคม 2561	-
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	
1 มกราคม 2560	11,620
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,021
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(2,316)
31 ธันวาคม 2560	10,325
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	681
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	(11,006)
31 ธันวาคม 2561	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	
1 มกราคม 2560	1,702
31 ธันวาคม 2560	681
31 ธันวาคม 2561	-
ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี	
2560	1,021
2561	681

19. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
สินทรัพย์อื่นๆ	56	27	56	27
เงินมัดจำ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	17,170	14,665
เงินมัดจำ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	11,614	11,051	10,355	9,673
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	164	5,976	164	100
รวม	11,834	17,054	27,745	24,465

20. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2561	2560	2561	2560
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	MOR	1,231	127	30	127
สินเชื่อเพื่อธุรกรรมระหว่างประเทศ	0.9 - 2.45	56,472	62,270	-	-
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.9 - 2.55	289,000	105,000	88,000	-
รวม		346,703	167,397	88,030	127

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมบางส่วนของบริษัทฯ ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 15 และ 16

21. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4,503	1,800	4,503	1,800
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	294,894	293,614	229,060	244,954
เจ้าหนี้อื่นๆ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2	-
เจ้าหนี้อื่นๆ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	55,646	60,920	45,814	53,390
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	967	940
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	27,241	21,292	18,719	8,579
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	382,284	377,626	299,065	309,663

22. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากการงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	169,063	160,962	156,681	144,560
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:				
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	17,999	17,854	16,589	16,585
ต้นทุนดอกเบี้ย	3,850	4,393	3,581	4,140
ลดลงจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	(638)	-	-	-
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(811)	-	(1,011)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	12,676	-	12,866
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(3,894)	-	(3,801)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(9,593)	-	(10,076)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(11,253)	(13,335)	(11,253)	(7,593)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	179,021	169,063	165,598	156,681

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 10.5 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: จำนวน 10.5 ล้านบาท) (2560: จำนวน 6.3 ล้านบาท งบการเงินเฉพาะกิจการ: จำนวน 6.3 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณ 10.78 ถึง 24.07 ปี (2560: 10.78 ถึง 26.45 ปี) (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 23.22 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561 (ร้อยละต่อปี)	2560 (ร้อยละต่อปี)	2561 (ร้อยละต่อปี)	2560 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	2.16 - 3.05	2.16 - 3.05	2.3	2.3
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.6 - 5.0	3.6 - 5.0	3.6	3.6
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	0 - 57	0 - 57	0 - 57	0 - 57

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(7.3)	7.9	(7.1)	7.6
อัตราการขึ้นเงินเดือน	8.7	(8.2)	8.4	(7.9)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	(7.7)	2.5	(7.4)	2.4

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%	เพิ่มขึ้น 0.5%	ลดลง 0.5%
อัตราคิดลด	(7.1)	7.6	(6.6)	7.0
อัตราการขึ้นเงินเดือน	7.6	(7.1)	7.0	(6.6)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	(7.4)	2.4	(6.9)	2.3

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันสุดท้าย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 57.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัท: 53.6 ล้านบาท) บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้

23. สำรองตามกฎหมายบริษัท

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

บริษัทย่อย

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทต้องจัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่า ร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัททำมาหาได้ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนของบริษัท สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

24. ส่วนเกินทุนอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นจากการที่บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) ได้รับชำระเงินเพิ่มทุนจากการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป	4	4	-	-
ผลกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	6	6	21	21
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(2)	(2)	(4)	(4)
รวม	8	8	17	17

25. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	858,815	857,910	784,813	793,403
ซื้อสินค้าสำเร็จรูป	974,584	1,016,089	799,868	785,678
ค่าเสื่อมราคา	109,922	109,644	77,552	77,502
ค่าตัดจำหน่าย	2,187	2,661	2,137	2,581
ค่าเช่าจ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	18,925	20,486	47,925	46,615
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	619,425	609,470	619,409	609,461
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(58,877)	143,900	(75,009)	52,119
ค่าขนส่งและติดตั้ง	104,438	77,501	101,365	75,635

26. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	52,232	53,719	33,598	32,043
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	909	59	909	59
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	18,027	(223)	22,763	(411)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	71,168	53,555	57,270	31,691

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร				
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	162	-	202
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(18,973)	19,264	(19,098)	19,264
	(18,973)	19,426	(19,098)	19,466

รายการกระทบยอดกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	205,812	275,566	147,115	169,316
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	15% - 20%	15% - 20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	40,420	54,119	29,423	33,863
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	909	59	909	59
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	6,298	5,004	5,131	3,111
เงินปันผลรับ	(3,239)	(2,373)	(3,177)	(2,325)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(4,904)	(4,705)	(4,811)	(4,625)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน	652	653	-	-
ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคต	1,129	-	-	-
กลับรายการสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้ในงวดก่อน	22,879	-	22,763	-
อื่นๆ	7,024	798	7,032	1,608
รวม	29,839	(623)	26,938	(2,231)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	71,168	53,555	57,270	31,691

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบแสดงฐานะการเงิน			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	11,176	18,709	8,916	16,506
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	18,706	27,007	14,546	25,758
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	27,400	30,837	24,951	28,912
ขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้	951	-	-	-
ค่าเผื่อการรับประกันสินค้า	111	-	-	-
รวม	58,344	76,553	48,413	71,176
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	4,665	23,820	4,539	23,637
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	162	162	202	202
รวม	4,827	23,982	4,741	23,839
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	53,517	52,571	43,672	47,337

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีจำนวน 8.9 ล้านบาท (2560: 2.8 ล้านบาท) ที่บริษัทไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวและผลขาดทุนทางภาษีมาใช้ประโยชน์ได้

27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	137,156	215,616	89,845	137,625
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.18	0.29	0.12	0.18
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	750,000	750,000	750,000	750,000

28. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้ รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน ทั้งนี้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัทคือคณะกรรมการบริษัทฯ

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้ (1) ส่วนงานธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ (2) ส่วนงานธุรกิจวัสดุอุปกรณ์ เฟอร์นิเจอร์ และวัสดุอื่น (3) ส่วนงานธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงานและ (4) ส่วนงานธุรกิจบริการและธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม

บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงานข้างต้น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก

ข้อมูลรายได้ กำไร และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	ธุรกิจวัสดุ		ธุรกิจบริการ		รายการ		
	ธุรกิจ	อุปกรณ์	ธุรกิจให้เช่า	และธุรกิจ	ปรับปรุงและ	รายการ	
	เฟอร์นิเจอร์	เฟอร์นิเจอร์	พื้นที่สำนักงาน	ออกแบบ	รวมส่วนงาน	ตัดรายการ	งบการเงินรวม
	เฟอร์นิเจอร์	และวัสดุอื่น	สถาปัตยกรรม	ที่รายงาน	ระหว่างกัน		
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	2,516	558	157	147	3,378	(79)	3,299
รายได้ระหว่างส่วนงาน	(3)	(2)	(73)	(1)	(79)	79	-
เงินปันผลรับ	21	-	-	1	22	(5)	17
รายได้อื่น	62	8	3	1	74	(4)	70
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(10)	(1)	(1)	-	(12)	-	(12)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(77)	(4)	(31)	(1)	(113)	1	(112)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2)	-	-	(1)	(3)	-	(3)
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(27)	(13)	-	-	(40)	-	(40)
การจำหน่ายที่ดินอาคารและอุปกรณ์	1	-	1	-	2	-	2
การจำหน่ายเงินลงทุน	2	-	-	-	2	-	2
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมที่บันทึกเงินลงทุน							
ตามวิธีส่วนได้เสีย	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	73	37	89	11	210	(4)	206
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(53)	-	(18)	-	(71)	-	(71)
กำไรของส่วนงาน	20	37	71	11	139	(4)	135
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน							
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่บันทึกตาม วิธีส่วนได้เสีย	46	-	-	-	46	-	46
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ไม่รวมเครื่องมือ							
ทางการเงินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	20	(3)	(17)	1	1	-	1

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์		ธุรกิจบริการและธุรกิจ		รวมส่วนงานที่รายงาน	รายการปรับปรุงและตัดรายการระหว่างกัน	
	ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์	เฟอร์นิเจอร์และวัสดุอื่น	ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน	ออกแบบสถาปัตยกรรม		งบการเงินรวม	
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	2,345	600	140	84	3,169	(87)	3,082
รายได้ระหว่างส่วนงาน	(24)	(3)	(60)	-	(87)	87	-
เงินปันผลรับ	12	-	-	1	13	-	13
รายได้อื่น	74	36	4	6	120	(8)	112
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(7)	(1)	(4)	-	(12)	4	(8)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(78)	(3)	(31)	(1)	(113)	1	(112)
ค่าเผื่อนี้สงจะสูญ	(10)	-	-	(2)	(12)	-	(12)
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(9)	-	-	-	(9)	-	(9)
การจำหน่ายที่ดินอาคารและอุปกรณ์	2	-	-	-	2	-	2
การจำหน่ายเงินลงทุน	2	-	-	-	2	(1)	1
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมที่บันทึกเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	98	86	73	15	272	4	276
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(39)	-	(15)	-	(54)	-	(54)
กำไรของส่วนงาน	59	86	58	15	218	4	222
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน							
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่บันทึกตาม วิธีส่วนได้เสีย	49	-	-	-	49	-	49
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ไม่รวมเครื่องมือทางการเงินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(46)	5	(25)	-	(66)	-	(66)

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัท และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในประเทศเดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ปี 2561 และ 2560 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัท บริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัท บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมบัวหลวง จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท ในระหว่างปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 21 ล้านบาท (2560: 22 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัท: 19 ล้านบาท 2560: 21 ล้านบาท)

30. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)
เงินปันผลประจำปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561	150,000	0.20	750,000
เงินปันผลระหว่างกาล 2561	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2561	75,000	0.10	750,000
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2561		225,000		
เงินปันผลประจำปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560	112,500	0.15	750,000
เงินปันผลระหว่างกาล 2560	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2560	75,000	0.10	750,000
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2560		187,500		

31. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

31.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 0.2 ล้านบาท (2560: บริษัทฯและบริษัท ย่อย 13 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ก่อสร้างอาคาร ซื้อเครื่องจักรเพื่อใช้ในการผลิต และซื้ออุปกรณ์ เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

31.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อสินค้ามาเพื่อจำหน่าย

บริษัทฯมีภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินค้ามาเพื่อจำหน่ายซึ่งได้ทำสัญญาแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวนเงิน 25 ล้านบาท (2560: 47 ล้านบาท)

31.3 ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อเงินลงทุน

บริษัทฯมีภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเงินลงทุนซึ่งได้ทำสัญญาแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวนเงิน 44 ล้านบาท (2560: ไม่มี)

31.4 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการอื่น

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าและบริการอาคารสำนักงานและโซฟารูมและบริการอื่นๆ อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 5 ปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560
จ่ายชำระภายใน		
1 ปี	110	96
1 ถึง 5 ปี	158	24

ในจำนวนนี้ได้รวมภาระผูกพันซึ่งบริษัทฯมีต่อบริษัทย่อยเป็นจำนวนเงินประมาณ 180 ล้านบาท (2560: 68 ล้านบาท)

31.5 การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯและบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวน 654 ล้านบาท และ 521 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการ ตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย หนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกันการปฏิบัติงานตามสัญญาจำนวน 644 ล้านบาท และ 511 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าและอื่นๆจำนวน 10 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ

31.6 เลตเตอร์ออฟเครดิต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้คิดเป็นจำนวนประมาณ 1,163 ล้านบาท (2560: 1,241 ล้านบาท)

32. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	55	-	-	55
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	213	-	-	213
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	910	910
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	0.3	-	0.3

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	15	-	-	15
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	312	-	-	312
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	910	910
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	0.5	-	0.5

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	55	-	-	55
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	195	-	-	195
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	0.7	0.7

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	312	-	-	312
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	0.7	0.7
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	0.4	-	0.4

33. เครื่องมือทางการเงิน

33.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินมัดจำรับจากลูกค้า บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้า เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินให้กู้ยืม เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีดอกเบี้ย สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561				
	อัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ปรับขึ้นลง			
	ภายใน 1 ปี	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		ถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	284,873	12,123	296,996	0.13 - 1.20
หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	54,951	54,951	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	213,078	213,078	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	41,675	41,675	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	788,916	788,916	-
เงินประกันผลงาน	-	-	82,653	82,653	-
	-	284,873	1,193,396	1,478,269	

หนี้สินทางการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	345,472	1,231	-	346,703	0.90 - 2.55, MOR
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	382,284	382,284	-
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	-	-	407,819	407,819	-
	345,472	1,231	790,103	1,136,806	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	อัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ปรับขึ้นลง			
	ภายใน 1 ปี	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		ถัวเฉลี่ย (ร้อยละต่อปี)

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	441,787	7,541	449,328	0.13 - 1.20
หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	14,793	14,793	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	312,263	312,263	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	547,806	547,806	-
เงินประกันผลงาน	-	-	76,065	76,065	-
	-	441,787	958,468	1,400,255	

หนี้สินทางการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	167,270	127	-	167,397	1.15 - 2.43, MOR
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	377,626	377,626	-
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	-	-	510,000	510,100	-
	167,270	127	887,626	1,055,123	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561				
	อัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ปรับขึ้นลง			
	ภายใน 1 ปี	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		ถัวเฉลี่ย
	(ร้อยละต่อปี)				

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	180,871	9,352	190,223	0.38 - 1.20
หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	54,951	54,951	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	195,487	195,487	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	41,675	41,675	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	605,000	605,000	-
เงินประกันผลงาน	-	-	81,459	81,459	-
	-	180,871	987,924	1,168,795	

หนี้สินทางการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	88,000	30	-	88,030	1.90, MOR
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	299,065	299,065	-
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	-	-	386,931	386,931	-
	88,000	30	685,996	774,026	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	อัตราดอกเบี้ย		ไม่มี	รวม	อัตราดอกเบี้ย
	อัตราดอกเบี้ยคงที่	ปรับขึ้นลง			
	ภายใน 1 ปี	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		ถัวเฉลี่ย
	(ร้อยละต่อปี)				

สินทรัพย์ทางการเงิน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	374,431	9,151	383,582	0.37 - 1.20
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	312,263	312,263	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	474,588	474,588	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทย่อย	-	18,123	-	18,123	MLR บวก ร้อยละ 0.5
เงินประกันผลงาน	-	-	72,488	72,488	-
	-	392,554	868,490	1,261,044	

หนี้สินทางการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	127	-	127	MOR
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	309,663	309,663	-
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	-	-	490,119	490,119	-
	-	127	799,782	799,909	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทและบริษัทย่อยได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
	(พัน)	(พัน)	(พัน)	(พัน)	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	179	226	1,263	1,909	32.4498	32.6809
ยูโร	-	-	1,979	2,088	37.1252	39.0273
โครนาเดนมาร์ก	-	-	122	387	4.9750	5.2439
ฟรังก์สวิสเซอร์แลนด์	-	-	3	35	32.9542	33.4067
โครนาสวีเดน	-	-	-	106	3.6044	3.9641
เยนญี่ปุ่น	-	-	7	-	0.2931	0.2898
เหรียญสิงคโปร์	-	-	3	-	23.6943	24.4503

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทย่อยมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (พัน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	104	32.73 - 32.85	6 พฤษภาคม 2562 - 6 มิถุนายน 2562
ยูโร	410	37.55 - 38.47	20 กุมภาพันธ์ 2562 - 14 มิถุนายน 2562

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (พัน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	695	33.10 - 33.34	2 มีนาคม 2561 - 17 พฤษภาคม 2561
ยูโร	354	38.70 - 39.58	20 มีนาคม 2561 - 3 พฤษภาคม 2561

33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ยกเว้น ตราสารอนุพันธ์

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	มูลค่ายุติธรรม ขาดทุน	มูลค่ายุติธรรม ขาดทุน	มูลค่ายุติธรรม ขาดทุน	มูลค่ายุติธรรม ขาดทุน
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.3	0.5	-	0.4

บริษัทและบริษัทย่อยมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ตราสารอนุพันธ์ แสดงมูลค่ายุติธรรมซึ่งคำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตและแบบจำลองตามทฤษฎี

ในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราแลกเปลี่ยนทันที อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าของเงินตราต่างประเทศ

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

34. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยคือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทและเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.59:1 (2560: 0.53:1) เฉพาะบริษัท 0.46:1 (2560: 0.43:1)

35. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน

35.1 พิจารณาลงทุนในบริษัท เวอร์คสเคพ จำกัด

เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 มีมติอนุมัติให้ลงทุนในบริษัท เวอร์คสเคพ จำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อประกอบธุรกิจประเภทผลิตและจำหน่ายสินค้าเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์ตกแต่งสำนักงาน ในอัตราร้อยละ 40 ของทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 60 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 0.6 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 24 ล้านบาท

35.2 การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 ของบริษัท โมเดอร์นฟอรั่ม ทาวเวอร์ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรานี้ละ 40 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 88 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลภายในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562

35.3 การจ่ายเงินปันผลของบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผล ผลการดำเนินงานปี 2561 ในอัตรานี้ละ 0.2 บาท รวมเป็นเงิน 150 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลบางส่วนแล้ว ในเดือนตุลาคม 2561 ในอัตรานี้ละ 0.1 บาท เงินปันผลส่วนที่เหลือในอัตรานี้ละ 0.1 บาท จะจ่ายและบันทึกบัญชีภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปี ผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว

36. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	ตามการจัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	547,806	587,759
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	39,953	-
เงินประกันผลงาน	76,065	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ	11,016	87,081
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	377,626	426,253
ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	48,627	-

37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

mmodernform



We never cease to innovate for the better every day.

Over the past 38 years, **Modernform Group Public Company Limited** has been in the business of manufacturing and selling various types of furniture—office, home, and kitchen—as well as importing furniture components, accessories, and decoration. We never cease to innovate so as to offer products that provide better living and fulfill the needs of every lifestyle.

Made For Living

OUR VISIONS

We strive to create innovative ideas that inspire the art of living and quality work life.

OUR VALUES

Aim for Excellence
Focus on customer satisfaction
Uphold integrity
Promote creativity and innovation
Strive for continuous learning
Succeed through collaboratio
Share high entrepreneurial spirit









Contents

004	Financial Highlights for the Year 2018
005	Message from Chairman of the Board
006	Report of the Nomination and Remuneration Committee
007	Report of the Audit Committee
010	Policy and Business Overview
017	Nature of Business of the Company
020	Risk Factors
022	General Information of Company
026	Securities and Shareholders Information
027	Dividend Policy
028	Management Structure
050	Corporate Governance
058	Corporate Social Responsibilities (CSR) Report
062	Internal Control and Internal Audit
067	Related Transactions
071	Financial Ratios (The Company Only)
073	Management Discussion & Analysis (MD&A)
075	Statement of Director's Responsibility to Financial Statements
076	Independent Auditor's Report
079	Statement of Financial Position

Financial Highlights for the Year 2018

	2018	2017	2016
TOTAL REVENUES (Baht)	3,389,972,573	3,210,601,434	3,317,648,111
REVENUES FROM SALES, RENTAL, DESIGN SERVICES AND CONSTRUCTION (Baht)	3,298,832,955	3,081,845,337	3,244,502,714
COST OF SALES, RENTAL, DESIGN SERVICES AND CONSTRUCTION (Baht)	2,305,766,098	2,053,204,435	2,192,190,803
GROSS PROFIT (Baht)	993,066,857	1,028,640,902	1,052,311,911
EARNING BEFORE NON-CONTROLLING INTERESTS OF THE SUBSIDIARIES (Baht)	134,643,563	222,011,987	175,783,657
NET PROFIT (Baht)	137,155,719	215,616,130	172,928,022
TOTAL ASSETS (Baht)	3,784,122,488	3,893,559,985	3,656,483,199
TOTAL LIABILITIES (Baht)	1,393,862,503	1,334,952,070	1,211,007,642
NON-CONTROLLING INTERESTS OF THE SUBSIDIARIES (Baht)	18,046,047	22,658,485	14,195,023
EQUITY ATTRIBUTABLE TO THE OWNERS OF THE COMPANY (Baht)	2,372,213,938	2,535,949,430	2,431,280,534
PROFITABILITY :			
Gross profit margin (%)	30.1	33.4	32.4
Net profit margin (% Per Sales, Rental, Design services and Construction)	4.2	7.0	5.3
RETURN ON INVESTMENT :			
Return on total assets (%)	3.6	5.7	4.5
Return on equity (%)	5.5	8.6	6.9
LIQUIDITY & STABILITY			
Current ratio (Times)	2.1	2.2	2.2
Debt to Equity ratio (Times)	0.6	0.5	0.5
PER SHARE DATA			
Number of shares (Registered)	809,646,280	809,646,280	809,646,280
(2016: 809,646,280 ordinary shares of Baht 1 each)			
Number of shares (Fully paid)	750,000,000	750,000,000	750,000,000
(2016 : 750,000,000 ordinary shares of Baht 1 each)			
Par value (Baht/Share)	1	1	1
Book value (Baht/Share)	3.19	3.41	3.26
Net profit(EPS) (Baht/Share)	0.18	0.29	0.23
Dividends (Baht/Share)	0.20*	0.30	0.25

หมายเหตุ * The Meeting of the Board of Directors of the Company No. 2/2019 held on February 28, 2019 passed to pay dividends for the 2018 operating year to shareholders of the company at a rate of 0.20 Baht per share. Hence the interim dividend has been paid at a rate of Baht 0.10 the remaining value of Baht 0.10 per share will be paid to a shareholders as dividend. The matter will be proposed for approval at the Annual Ordinary General Shareholders Meeting No.1/2019 on April 23, 2019.

Message from Chairman of the Board

Businesses and industries still suffered from local and international economic conditions in 2018, which were far from recovering from the year before. That's why Modernform continued to exercise prudence when it came to business management. At the same time, we adjusted our business strategy from what we had done during the previous year where we fine-tuned our management structure and business format. In particular, we increasingly expanded our investments in related and other businesses.

Overall speaking, we were able to generate profits and achieve target sales in 2018. Liquidity remained strong despite our need to invest in new businesses. Meanwhile, Modernform continued to pay dividends constantly twice a year.

In 2019, Modernform will continue to enhance and adjust our strategies to accommodate fast-changing business environment, technology and fierce competitions. We will expedite our investment in new markets through collaborations with both local and international partners. We are confident that 2019 will be the year of better performance where we will

adhere to further develop our products and services as well as manage our costs and technology to ensure that we will remain a sustainable leader in the business.

Modernform continues to underline the importance of social and environmental developments. Our action starts from design all the way through choices of materials, production process, sales and services till when our products reach consumers. We take into consideration our responsibility and possible effects to the environment and social wellbeing. Simultaneously, we continue to organize internal activities on a regular basis to nurture the spirit of volunteering and public interest among our employees with an emphasis on activities in education, health and community sanitation.

On behalf of the Board of Directors and the management, I would like to express my appreciation to all colleagues, shareholders, customers, suppliers and all stakeholders for your heartfelt support and trust throughout the year.



(Mr. Chareon Usanachitt)
Chairman



(Mr. Thaksa Busayapoka)
Chief Executive Director

Report of the Nomination and Remuneration Committee

The Nomination and Remuneration Committee consists of five executive directors and independent directors. The Committee has performed duties entrusted by the Board as stated in its charter whereby it recruits and nominates candidates to become Modernform's directors and senior executives. The Committee also proposes remuneration policies including other benefits for the Board of Directors, the Executive Board and high-level executives.

In 2018, the Nomination and Remuneration Committee convened three times totally to consider various matters, report meeting results and advise the Board on a continuing basis. Details are as follows.

1. To nominate four candidates with right qualifications as directors to replace those who would leave on rotation. To promote the corporate governance policy, the Board on this occasion allowed shareholders to nominate those with proper qualifications based on the criteria set by Modernform during the period between January 8, 2018 and February 9, 2018. Yet, no shareholder proposed any candidate. The Nomination and Remuneration Committee, having considered necessary qualifications and Modernform's best interest, was of the view that directors who were about the leave on rotation were fully qualified based on the Public Limited Company Act. Besides, they were knowledgeable and possessed experiences found beneficial to Modernform's business. Not only that they were visionary and had impeccably performed their duties, their meeting attendance records were outstanding and they contributed the excellent ideas to the meeting. The Committee therefore decided to propose that the four directors whose term were about to be due on rotation be re-appointed as company directors for another term. This was proposed to the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2561 held on April 27, 2018.

2. To determine the 2018 remunerations of both the Board of Directors and the Audit Committee and submit them to the Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2561 for further approval. Meanwhile, the remunerations of the Board of Directors and the Audit Committee were considered on the basis of their roles and responsibilities in handling Modernform's performance. Comparison was also made with remunerations offered by companies within the same industry based on the Stock Exchange of Thailand's survey report on director's remunerations.
3. To nominate one qualified candidate to replace a resigning director. The Committee proposed to the Board of Directors to appoint a competent person with knowledge and experience proven useful to Modernform with qualifications that also corresponded to those being director of a listed company.
4. To determine remunerations of senior executives in the position of department directors and higher based mainly on the standards of listed companies, Modernform's own performance, the economy in general and the corporate governance policy.

The Nomination and Remuneration Committee kept the Board of Directors updated of its performance throughout 2018.

The Committee has performed its duty with competency, prudence, thoroughness and transparency for maximum benefit of Modernform, its shareholders and other stakeholders.



(Mr. Thaksa Busayapoka)

Chairman of the Nomination and Remuneration Committee

Report of the Audit Committee

Appointed by the Board of Directors, Modernform Public Company Limited's Audit Committee consists of three independent directors, namely, Mr Suchart Thammapitagkul, who is the Committee's Chairman, Mr Kittichai Lattisophonkul and Mr Surachai Sonthirathi, both of whom are committee members. The three command expertise and experiences in organization management, law and accounting.

The Audit Committee independently performed its duty in accordance with its scope of responsibility entrusted by the Board of Directors. The Committee helped review Modernform's corporate governance principles and ensure its compliance with the best practices set by the Office of Securities and Exchange Commission (SEC). In 2018, the Audit Committee convened four times with the attendance of Senior Executive Vice President, finance and accounting as well as company auditors to review related financial information, acknowledge the auditing report, consider financial information and recognize the auditor's opinions given to Modernform's financial statements and other material matters including connected transactions or items that could result in a conflict of interest against Modernform. The Audit Committee also provided recommendations on risk management and internal control and encourage Modernform to comply with the best practices of listed company for implementation of its corporate governance in a sustainable manner. Meanwhile, results of every meeting were reported to the Board of Directors. The Audit Committee's performances and opinions can be summarized as follows.

1. Review financial statements

The Audit Committee reviewed both quarterly and annual financial statements together with Modernform's auditors, Senior Executive Vice President, finance and accounting and internal auditing Manager. The review focused at major issues where useful opinions and advices were given to ensure that Modernform's financial statements were in compliance with the Generally-Accepted Accounting Principles (GAAP) and the International Financial Reporting Standards (IFRS). In

addition, the Audit Committee oversaw that financial statements were comprehensive and accurate and that essential financial information of Modernform itself as well as of its subsidiaries and associated companies was adequately disclosed while observations, clarification, recommendations and solutions were properly given and acknowledged. The Audit Committee agreed with the auditors that Modernform's financial statements were accurate especially in relation to its essence. They were also transparent, reliable and that concerned information was adequately and appropriately disclosed. A review on the accounting policy was made and an appropriate policy was selected to reflect Modernform's business nature, which was also corresponding to the GAAP. As of 31 December 2018, Modernform's financial statements were audited, reviewed and given an unconditional opinion by independent certified public accountants (CPA).

2. Review connected transactions or items with potential conflict of interest

The Audit Committee also reviewed opinions in relation to connected transactions or items with potential conflict of interest of Modernform itself and of its subsidiaries so that they were in compliance with relevant regulations and laws. This was to ensure Modernform's compliance with usual business conditions. In addition, items qualified as connected transactions or those with potential conflict of interest taking place during the year were also reviewed. Information of these transactions was scrutinized to ensure that they were accurate and complete as required by the Stock Exchange of Thailand (SET) by taking into consideration transparency, rationality and maximum interest of Modernform, shareholders and all stakeholders.

3. Reviewing the internal control system

The Audit Committee evaluate its soundness, adequacy and efficiency based on the COSO-ERM's criteria (the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission-Enterprise Risk Management's

practice) which consists of five components embedded with 17 principles as elaborated in the newly-revised evaluation form updated by the Securities and Exchange Commission (SEC) in 2013. The review covers all aspects including internal control, risk management, control of the operation, information & communication and the monitoring system. In addition, we have set up an effective check & balance system to constantly protect and oversee shareholders' funds and the Company's assets by focusing at control self-assessment that requires every department to audit and assess its control capacity to reduce potential risk and to achieve operation targets.

The Audit Committee also evaluated the adequacy of the firm's internal control system and risk Management by the International Standard Guidelines COSO-ERM on an annual basis. In 2018, the Committee was of the view that Modernform did have a sound, adequate and effective internal control system. No material weakness or defect that may affect its business was found. More details can be found in the Annual Report under the "Internal Control" topic.

4. Review good corporate governance

The Corporate Governance (CG) policy was constantly reviewed and enhanced to reflect Modernform's business environments. To elaborate, in 2018, we updated and launched the Corporate Governance Principles Manual, Edition 5, to correspond to the 2017 CG Principles of Listed Companies announced by the SEC. In this regard, the management and the Internal Control Department under the Audit Committee's supervision were responsible for strengthening Modernform's CG practices to ensure its effectiveness. Besides, performances under the CG policy was evaluated annually. In 2018, the Board of Directors evaluated Modernform's CG performances using the latest edition of evaluation form issued in accordance with the 2013 CG Principles for Listed Companies. More details are available under the topic of "Compliance with the Corporate Governance Principles" in this Annual Report.

5. Reviewing legal and other regulatory compliance

The Audit Committee, having reviewed legal compliance and other compliance with rules, regulations and obligations relating to Modernform's business, is of the opinion that the Company has duly complied therewith.

6. Appointing and setting the auditor's 2018 remunerations

The Audit Committee has appointed and determined the auditor's 2018 remunerations before proposing this to the Board who will seek approval from the 2018 Annual General Meeting of Shareholders. The Audit Committee, having reviewed the auditor's past performance and assessing his independence and quality, is of the opinion that it's appropriate to appoint Ms.Runnapa Lertsuwankul CPA License no. 3516, Ms.Rosaporn Decharkom CPA License No.5659 or Ms.Sumana Punpongsanon CPA License No.5872 of EY Co, Ltd. to be the auditor in 2016 where the auditor's 2018 fee is set at Baht 1.95 million, an increase of 5% over previous year divided into the quarterly auditing fee of Baht 190,000 per quarter for a total of three quarters and the year-end auditing fee of Baht 1.38 million. Besides the EY Co.,Ltd. is also the auditor of the subsidiaries, associated companies and related companies : Modernform Tower Co.Ltd., Modernform Health and Care Co.,Ltd., Rafa Associated Co.,Ltd., Absolute Hygenics Co.,Ltd., UICC Co.,Ltd. and Itoki Modernform Co.,Ltd. and these companies do not use any other services from EY Co., Ltd. aside from annual auditing. The 3 auditors are not shareholders of the Company or its subsidiaries. They have no relationship or interest with executives, major shareholders or those relating to subsidiary, associated and connected companies, either.

7. Supervise the Internal Audit

The Internal Audit Department each year before being submitted to the Audit Committee to review and revise during the year under the risk management framework. The internal audit plan covered crucial work processes with high risk exposure. The Audit Committee also evaluated the Internal Audit Department's performance

based on its quarterly report. It offered advices and monitored timely remedy for material issues indicated in the auditing report. The Audit Committee also promoted independence of the Internal Audit Department by allowing it to accurately, fairly and efficiently express audit opinions to underline assurance and the Department's counseling role to other departments. The Audit Committee also assessed appropriate manpower and approved an annual budget to train internal auditors in order to promote professional practice and enhance auditing quality to meet the International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing while strictly complying with Charter No.3/2014 of the Internal Audit Department.

8. The Audit Committee worked to enhance quality of communication among itself, Modernform's auditors and the Internal Audit Department. Auditors attended the meeting with the Audit Committee as well as executives from the Internal Audit Department and the Accounting and Finance Department on a quarterly basis without the management's presence. They reviewed financial statements to reflect new accounting standards that concerned Modernform as well as discussed issues raised by the auditor. The Internal Audit Department also monitored any remedy on a project-by-project basis and regularly reported its monitoring results to the Board on a quarterly basis. In addition, both internal and external auditors were encouraged to directly express their opinions, report what they had found in the auditing and follow up with issues advised for remedy as well as problems and impediments found during the auditing that could affect the efficiency.

9. Minutes of the Audit Committee's Meetings

The Board of Directors required that the Audit Committee convene at least four times a year on the same day that the Board of Directors' meeting was held to review quarterly financial statements, connected transactions as well as transactions with potential conflict of interest and to also report performances of the Internal Control Department, all of which would be submitted to the Board

of Directors' meeting for acknowledgement every time the meeting was held. The Audit Committee provided advices proven useful for the management who subsequently re-adjusted their actions to reflect these recommendations.

In 2018, the Audit Committee duly performed its roles and responsibilities as specified in the Audit Committee's Charter and as entrusted by the Board by exercising its competency and prudence while having enough independence and being able to honestly express opinions to the Board and relevant parties for the best interest of all stakeholders with no restriction when it comes to accessing information from executives, employees and other related parties. Based on the review and supervision, it can be concluded that in general, internal control and corporate governance is adequately transparent and efficient. Material information and transactions required to be presented by relevant laws and regulations have been disclosed in strict compliance with procedures and mechanisms that the Company has to abide by and all are auditable. The operation system has been constantly adjusted for a better quality and to suit evolving business environment.

The Audit Committee has also assessed its performance on an annual basis using an evaluation form of the Stock Exchange of Thailand, the result of which shows that the entire Audit Committee efficiently and effectively performed all activities in 2018 at a very excellent level.



(Mr. Suchart Thammagitkul)
Chairman of Audit Committee

Policy and Business Overview

Modernform's vision is to “strive and create new innovations that inspire the art of living and quality work life. With the goal to strengthen our business and make it sustainable, we wish to be a leader in the furniture business through our products and services designed to enhance quality to living and working life for medium to high-end consumers as expressed through our home and office furniture, kitchen furniture and home decorative items. We aim to continue our sales and marketing strategies that will introduce new innovative items through our core businesses whether it's the Acoustic, sound absorption innovation, our ReadyDor ready-made doors and hardware, or outdoor flooring innovation materials in our M-Deck product. In addition, we are ready to expand into decoration business whether it's about lift or facade decoration. We recently launched a new philosophy and work concept known as “The Way We Work” in our office furniture, which have made us the industry's first to introduce the virtual reality office innovation and the device-based meeting space management for meeting room reservation to the office furniture market segment. All undertakings underline our position as a true workplace solution provider in the market.

In addition, our expansion in new businesses still very much focuses at industries, education institutes, hospitals, hotels and government agencies where we continue to mainly generate sales through projects, which account for 75% of our sales, while the remaining 25% is through retail. We still emphasize at our sales showroom to service walk-in customers and to retain the quality image of our brand. We have the Modernform Furniture Shopping Gallery at Srinakrin Branch, Crystal Design Center (CDC) next to the Ramindra Expressway, Modernform CoolworkingSpace on Pleonchit Road, Rangsit Showroom and the Modernform Furniture Outlet designed to penetrate medium and low-end customers as well as industrial estate clients. We also have contract sales offices at Pattaya, Rayong and Phuket to offer sales services to customers in the areas. Finally, as we strive for sustainability, we focus at nurturing our Modernform brand to highlight a unique identity that represents quality, modernity and refinement in every work process. We aim to create products and services to fulfil quality of life and create an elegant lifestyle while offering product guarantee to express our responsibility to consumers and the society.

In addition, Modernform plans to invest in businesses proven beneficial to our major undertakings. This includes, among a few, investment in an architectural design service in Rafa Associates Co Ltd; investment in the health & care furniture business via Modernform Health and Care Co Ltd and, in the latest development, investment in Chiwa Mitra Hospital, a cancer treatment hospital in Ubon Ratchathani Province. The hospital, which is operated by UICC Co Ltd., is co-founded by Modernform Health and Care Co Ltd and a team of cancer specialists in the northeast. Other investments include a joint venture with Itoki Corporation Co Ltd from Japan to form Itoki Modernform Co Ltd to sell office furniture to a niche market of Japanese customers in Thailand and neighboring countries; a venture in Architectura Co Ltd to expand our presence in premium home furniture and our expansion into the digital business via Headbot Co Ltd, a platform for chatbots; and Finstreet Co Ltd, a technological platform for financial planning.

In 2018, the Board of Directors has reviewed and approved the vision, mission and company's strategy, goal and business direction. Including important policies to be appropriate with the business operation in accordance with the principles of Corporate Governance Policy. The Board of Directors has monitored by quarter to ensure that the company's strategy is implemented as planned.

Business Operation in 2018 and Future Plans

Product Research and Development

Office Furniture : Products geared towards project clients continued to be enhanced where product standards set by Modernform were re-adjusted to suit the use, utility or specific design of each corporate client. We also developed products for new market segments such as hospital where we expanded our product range to cover consumer needs in, for example, out-patient examination room and in-patient room. This was added to our portfolio of office furniture and public space furniture where we are renowned for our expertise. For education institution clients where we had successfully penetrated the market, we expanded our products to cover those in regional areas. Besides, there were groups of clients who were ready to accommodate our specialized furniture.

This included, among a few, government agencies, corporations, small retailers and industrial plants.

Home and Kitchen Furniture : This year, Modernform focused our home and kitchen furniture at large property projects, which remained the same strategic direction as our office furniture, so that we can develop the right product to suit the need for space of particular clients. Aside from real estate projects, we also expanded our activity in this product segment into the hotel business, which eyed for similar designs. The business was proven successful and enjoyed a robust growth.

Architectural Items : Modernform has continued to develop new architectural item products as we had done for years. This refers, among a few, to ReadyDor, the ready-made door with diverse qualifications for clients to choose from of which the marketing was achieved as planned. For M-Deck, the artificial outdoor flooring material, we started to penetrate project clients to whom we had already sold indoor flooring and other architectural items. For new product development, this year, we introduced a new lift decoration concept where clients can choose different materials and designs to adorn their lifts in both office and residential buildings. We are confident that Modernform Home Decorative Products will be able to expand their market share in 2019.

Production

Thanks to our production plan adjustment where we focused at cost control management to respond to competition in 2017, Modernform became more competitive. In 2018, we received high production orders in the beginning of the year, which required us to re-adjust our production plan because we needed to increase our production capacity and workforce to meet the demands and deadlines and to also achieve quality control required by our standards.

In 2018, we underlined the importance of production planning and improvement of production system and process. The following were what we had achieved.

- Re-adjust the production line and invest in new machines such as a processing machine of aluminum doors, machine for finishing edges and molding new pieces of work, an automatic drilling machine and a packaging machine to lessen transportation space for trucks to deliver more products.
- Engineering development - this refers to analysis of production and controller capacity and productivity analysis, documenting standard work time spent by each department as inputs to improve the production process and reduce work overload in each work period, enhancing capacity-building, measuring performances and reducing labor costs,

all of which were due to a variety of products to be manufactured for project clients. In addition, we also paid attention to maintenance to ensure that our equipment worked in full capacity and ready to be transformed into the digital system in 2019 where production information of each work unit will be connected with the centralized IT system.

- Set up the cost comparison system in each production station to achieve more accuracy
- Raw material inventory management where valuable raw materials can be recycled to reduce inventory
- Develop a design drafting software to help reducing wood waste and allow design changes prior to the production process
- Implement a pilot run of a product prototype prior to actual production for the purpose of design and production process analysis
- Coordinate the sales department and the installation department for their readiness prior to actual production and help preparing their delivery process.

Overall speaking, the 2018 production process's efficiency was improved, thanks to its adjustment in the previous year, which was a great preparation for more disruption and competition in the future.

Marketing, Sales and Distribution

Home Furniture Market

2018 was the year during which the real estate sector remained stable. Most condominium units were bought by foreign nationals especially the Chinese. Yet, sales of condominiums among local consumers remained sluggish due to the weakening economy, which inevitably delayed their purchasing investment. At the other front, existing supply of the condominium units far exceeded the actual demands of consumers. The result was that the market failed to reach the target set by real estate developers and each of them ferociously competed against one another through pricing and promotional campaigns to load off existing units in their hands.

Our project sales increased 20% compared to 2017. This was a result of advanced orders made a year earlier. Retail sales in 2018 slightly grew from the previous year.

Aside from project sales through real estate developers, Modernform also focused at a new group of customers such as hospital operators and the hotel business, which were well received. Sales to these two market segments accounted for 30% of our total sales. Some of the hospital and hotel clients included Bangkok Hospital, Vejthani Hospital, Target Place

Hotel and wellness centers. For furniture retail sales, two showrooms, namely, Srinakarin Showroom and Crystal Design Center (CDC) Showroom, were refurbished under the “Metro Living Sensation” concept where furniture was displayed in real-life situations to reflect luxury living targeted at premium customers yearning for quality and sophisticated products.

In addition, we introduced the new “Personal Home Stylist,” who would offer comprehensive decoration advices for home owners. Comprising our designer team, the personal home stylist would offer home service by recommending interior decoration items and furniture ranging from carpet, to lamps and other decorative items to customers.

Office Furniture

In 2018, office space in Bangkok slightly increased by 0.56% from a year earlier. Of this, 55% was an expansion in the central business district (CBD) and the remaining 45% took place in the non-CBD area. The expansion was to accommodate needs from large and multinational corporations. In addition, office rent increased by 2.7%, which forced small and medium enterprises to rent in the non-CBD area instead, leaving only 3.3 % space there remained available for rent. Co-working space meanwhile increased by almost 100 sites, which accounted for 20-25% growth, most of which were to respond to the needs of freelancers and fast-growing startup businesses.

Competition in the office furniture segment remained relatively the same. In other words, there wasn't any new competitor either locally or from abroad. However, there was a tendency of a pricing war and fiercer promotion campaigns resulting from increasing imports of furniture from China. Indirect competitors meanwhile constantly increased. They were mostly small competitors who sold furniture online, most of which are imported from China.

Sales of office furniture fell 14% from 2017 due to the economic slowdown, which delayed private investment. This was reflected through the following customer groups:

Corporate Clients: Corporate clients delayed their decisions to buy new furniture or renovate space. Most of the time, the purchase was for replacement purpose. Installation of sample products to induce purchase order during the first half of the year was very few but this increased in the second half of the year, resulting in our delayed delivery of all furniture within 2018 to early 2019.

Government Agencies: There were increasingly purchases of furniture from government agencies for new projects and to fulfil their desire to modernize image, which enabled us to

propose a diverse range of quality furniture and which resulted in purchase orders of additional office furniture for their use.

Hospital: Hospital client was the segment that commanded continued healthy growth during the past three years thanks largely to the expansion of both public and private hospitals. Simultaneously, existing hospital clients also wanted to refresh their look to enhance their service efficiency. Competitions in this segment remained relatively low and criteria for decision making to buy the furniture did not depend alone on price.

SME Clients: Small and medium enterprises (SMEs) remained confident in Modernform Brand especially in our quality and service. While they were quite inactive during normal period, their responses were quite strong during the promotional period. Modernform was able to attract as much as 40-50% new clients in this segment.

During Q2/2018, Modernform launched a concept known as “The Way We Work 4.0,” where digital was incorporated in furniture design to respond to office use. This included, among a few, “Meet in Touch,” a meeting space reservation system that helps maximize meeting room reservation through an online system where the outcome is displayed on a screen in front of the room. In addition, an office virtual reality simulation system was implemented to enable customers to select furniture and color before making any purchase to fulfil their satisfaction. Besides, we also launched Capcon, a new style of work and relax furniture for a new generation of workers to highlight the use of verticle space for better efficiency.

In Q4/2018, Modernform opened a new contract sales office at Rayong Province to respond to business growth along the Eastern Economic Corridor (EEC), which foresaw a large number of upcoming investments by corporate clients in this mega project. The new showroom would facilitate industrial estate clients by being closer to them and allowing them to experience our furniture more easily.

Service

Modernform re-adjusted our delivery and installation system by incorporating the two services in all product groups as one to enhance management efficiency and control inherent costs. In addition, we established the Training Center to increase installation efficiency where technicians were trained to install the furniture and pay closer attention to work safety. At the same time, technology was actively introduced to reduce documentation complexity for more precision and accuracy.

In 2019, Modernform plans to improve the structure of our service supporting team for better efficiency. This will also

allow us to put the right man on the right job, re-configure our own warehouse with clearer product classifications and categorizations for sanitation, comfort and speed when it comes to counting and searching for items. New technology will be introduced to manage the warehouse. Vehicles will be used in a more effective way to speed up the service.

Overseas Business

The growth of furniture market in the Asean Economic Community (AEC) continued to show a sluggish sign in some countries such as Lao PDR and Cambodia where we had proposed our projects, forcing us to delay them as a result of delays in construction and approved budgets together with volatile political situations confronted by the two countries.

Modernform continued to support the change of distributionship system in the AEC area to be the non-exclusive multiple dealers to allow distributors to sell Modernform's diverse products and to induce competitions among distributors themselves. In Myanmar, Lao PDR and Vietnam, where the exclusive multiple dealer system is implemented, Modernform is still looking for new distributors in a move to expand our market. In Cambodia, our distributor opened a new showroom in late 2018 to display three main types of our furniture, namely, office furniture, home furniture and kitchen furniture. Customers may stop by at the showroom to experience the furniture before making a decision, which is expected to well respond to customers' strong need there.

Concerning our Original Design Manufacturer (ODM) clients, during Q2/2018, the US slapped import tariffs on goods imported from China. Since this affected goods made in China including furniture, several countries looked to relocate their production base from China to other countries to continue enjoying low-tariff imports to the US, where Thailand and Vietnam very much stand to benefit from this policy.

In terms of imported furniture, Modernform continued to select a wide range of furniture to respond to eclectic needs of customers and also to accommodate different needs of furniture use to maintain our market leadership.

Import and Distribution of Home Decoration Products

Market competitions in 2018 remained high. Due to local and overseas economic conditions resulted from the trade war between the US and China, the Home Decorative Products business needed more supervision and control with regard to its expenditure and cost to remain competitive and to achieve the

target based on its previous strategy. New models and innovations were added to our portfolio of furniture fittings, Hi-macs tops, flooring materials and carpets, Interface vinyl floor, Verona composite stone, Floover vinyl tiles, ReadyDor and M-Deck artificial floor, which were well received by our customers.

In 2018, we developed fire-resistant ReadyDor product to resist fire from 30 minutes, to 60 minutes, 90 minutes and as long as 120 minutes to respond to the needs of hotel, condominium and hospital clients. In addition, we designed and offered interior decoration in passenger lift known as M-Decor. We added the fabric wall business to our portfolio where we sold and installed fabric wall to various project clients to provide an even more diverse range of services.

In 2019, Modernform will continue to look for new innovative products that offer quality and diversity. We plan to increase sales and service channels to respond to comprehensive needs of customers for better access to our goods and services.

IT Development

We continued to enhance our Modernform Operation System (MOS) from what we achieved in 2018. Details are as follows.

- Quotation system for project clients to increase speed and accuracy
- Project management system to increase accuracy and timely delivery for project clients
- Showroom Sales on Mobile Application for convenience, speed and for keeping up with the technology
- Turning our receivable system electronic by electronically linking it with banks through the use of QR Code

In 2019, we plan to continue developing our MOS from what's left in 2018 and will also strengthen other systems as follows:

- Project Controller System for project clients to achieve better speed and accuracy starting at cost and estimated expense calculation before comparing it with actual expense before going on to examine work process to meet customer's planned deadlines.
- Data Science where information already available in the system will be analyzed for better decision-making process and for easier summary and understanding.
- Accessing system to management reports as well as business intelligence analysis using Microsoft Power BI program to make it easier to read and faster to access.
- Paperless Project and process reduction in various departments by replacing manual work with the

Information System (IT) to reduce redundant work processes

- Online Document on Cloud where cloud will be introduced for beyond-office information access.
- Smart Retail Shop Showroom system for speed and sophistication
- Developing financial system into digital age by increasingly linking it with the banking system

Human Resource Management and Development

Human resources are a major ingredient that drives the company to sustainability. Modernform has formulated a clear human resource (HR) strategy that reflects its leading strategy to enhance staff's capacity and promote employees with potential as well as to focus at performance management as a tool to manage staff and remunerations in conjunction with their capability and thereby successfully retain talents. Technology is constantly introduced to promote employees' learning process to enhance both individual and team capacity. Activities are organized to strengthen staff commitments with the company with an idea to retain the talent with us. We have also restructured several departments of our organization structure to increase efficiency where human resources are effectively managed. Most importantly of all, we feel that our employees should be happy and enjoy a better living quality throughout the years working with us.

In 2018, we organized HR development programs that covered all levels of employees and all nature of work. The programs ranged from strengthening collaborative work spirit to increasing capacity focusing at product quality based on Modernform's product standards, reducing production processes and waste, sharpening negotiation skills, building relationships with customers from sales perspective, developing skills and accuracy among installation technicians, promoting teamwork, encouraging happiness at workplace and enhancing physical and psychological health. Special projects during the past year included:

- The New Generation Program: a project with an objective to nurture a new generation of leaders while retaining high-potential and talented employees. The program allowed employees to fully enhance their potentials through business plans that were based on the innovative service concept. What employees received when participating in the program was understanding in Modernform's business plan, its business opportunities and risk, the innovative service concept, management and leadership skills,

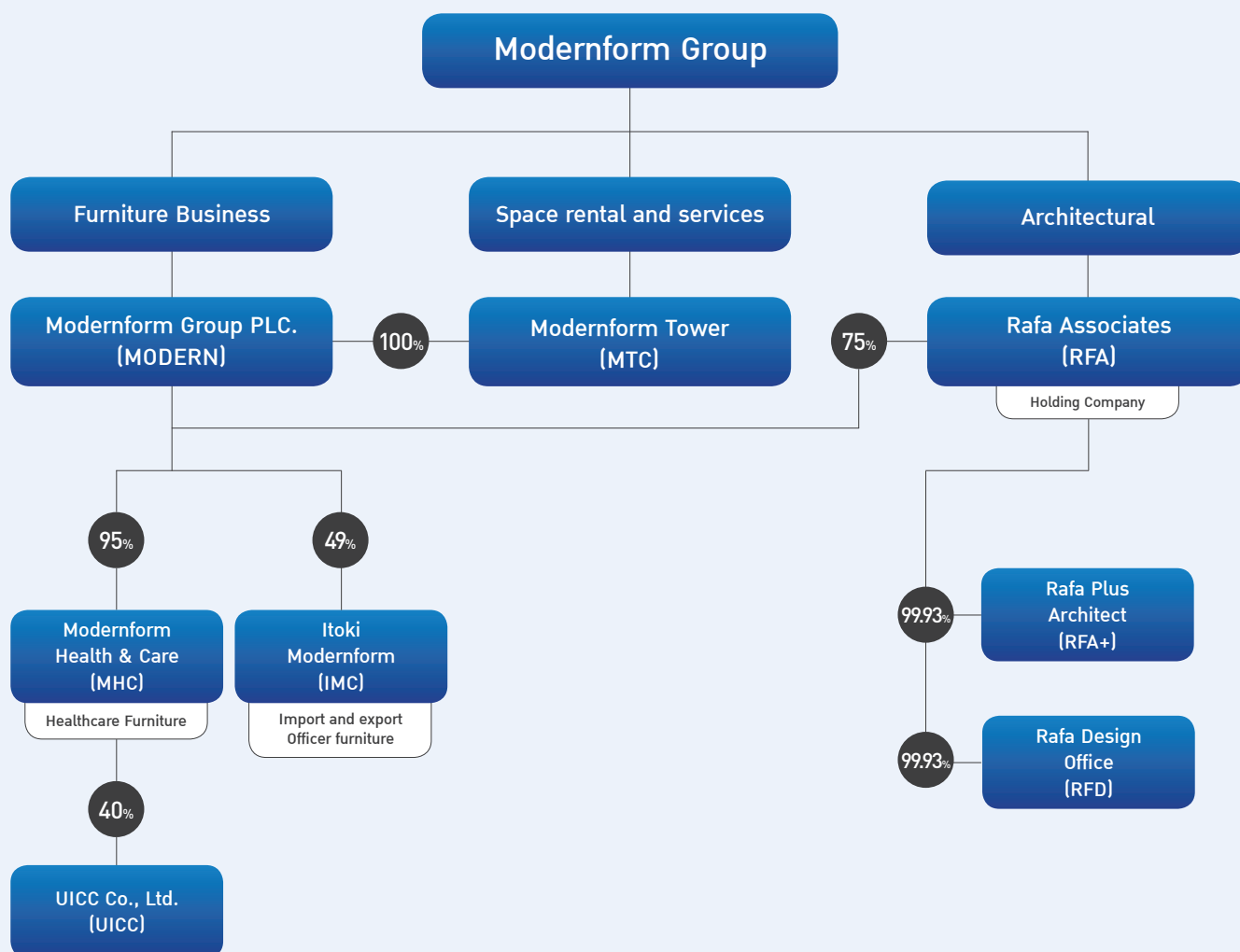
teamworking, presentations at the meeting and courage to express oneself and exchange opinions with others. At the same time, Modernform got a chance to embrace a new generation of leaders ready for our growth.

- The Birthday Blessing Project: the idea of the project was to invite staff for collaboration and love within the same department and to nurture relationship between employees and the firm. Employees would feel important and loved, which could generate warmth and intimacy with the company who should benefit more from this collaborative communication.
- The Modernform Together Run Event: This project encouraged every employee to exercise together through running at any time and place when and where they felt comfortable for a period of two months. For every one kilometer they ran, Modernform would pledge Baht 1 to support education among the less privileged. What employees received from the project was not only better health but also an opportunity to reach out and help others based on their capacity. This not only nurtured pride among themselves but also heartfelt relationship between staff running together and, for the best of all, commitment among employees striving to reach the same goal. When the project was completed, 1,134 employees participated in the project and ran a total of 137,770 kilometers. Modernform subsequently contributed Baht 137,770 to the Association of Education Promotion in Rural Areas under the patronage of the Princess Mother.

To ensure staff's access to diverse information in a speedy and comprehensive manner, Modernform added online and social network channels to its information network including the use of mobile application for core value learning processes and for surveying opinions. Social security information was also distributed through Line application. A Facebook page entitled "MstaffNewsbox" was opened to create an online community for collaborative activities.

Modernform is well aware that 2019 is a year to be ready for even faster changes in the world of diverse business environments. That's why we continue to highlight the HR capacity-enhancing policy to enable our staff to understand more of the changes, to orient them towards the new digital world, to nurture successors in executive positions and, most importantly, to create an energy of collaboration so that all can go through this disruption together.

The Shareholding Structure of the Company Group



Modernform Group Public Company Limited (MODERN) operates a comprehensive furniture business over 40 years which produces office furniture Modernform Workplace and residential furniture and decoration Modernform Exclusive Living, Modernform Kitchen and READYKITCH instant cement kitchen. It domestically distributes these products through projects sales teams, company showroom network throughout the country, and authorized dealers in different regions; in addition to exporting them to foreign markets. Furthermore, the Company imports ready-made furniture, furniture fittings and interior decorative products and floor tile “Modernform Home Decoratives” and after sale service under the company operation.

There are 4 subsidiary companies and associated companies under Modernform Group Public Company Limited; they are the following:

1. **Modernform Tower Company Limited (MTC)** was founded in 1989 located at 699 Modernform Tower 24th floor by Modernform Group Public Company Limited who invested 100 percent in the company. Presently, the Modernform Tower Company has a registered share capital of Baht 220 million, owns the title deed to the property of “Modernform Tower” building on Srinakarin Road. The building is situated on a 3-0-35 rai plot, rises 28 floors, and has a net area of 26,000 square meters. The building was completed and fully operational on May of 1995 and served not only as the head office of the Modernform Group Public Company Limited, its subsidiary companies, and affiliated companies, but also a showroom for all lines of products. The remaining space was to be leased out as office space to non-related persons. Occupancy rate still is at 100%

2. **Modernform Health and Care Public Company Limited (MHC)** was founded in 2005 to manufacture, distribute, import, export as well as provide maintenance services to healthcare products for hospital, rehabilitation center and household uses. Modernform Group Public Company Limited holds 95 percent of baht 150 million of paid-up capital with a par value of Baht 10 per share. Modernform Health and Care Co., Ltd. is located at 699 Modernform Tower Srinakarindr Rd. Suan Luang Bangkok and is growing continuously in hospital and government office projects and transformed into a Public Company on May 15, 2018.

3. **Rafa Associated Company Limited (RFA)** was founded in 2006 to provides design consulting services and supervises construction projects and holds shares in limited partnerships, limited companies and public companies (Holdings Company). The firm is registered with Baht 30 million paid-up capital at Baht 10 par value. Modernform Group Public Company Limited holds 75 percent of its registered capital. The company holds common shares in 2 subsidiary and affiliated companies;

namely, Rafa Design Office Co., Ltd and Rafa Plus Architect Co., Ltd, all of which are involved in architectural design business located at 699 Modernform Tower Srinakarindr rd. Suan Luang, Bangkok. Modernform PLC's business will continue to grow from private sector projects. As the main business should allow the Company to work even more closely with architects and interior decorators, this should help expand growth prospects of the Company's other businesses as well.

4. **Itoki Modernform Company Limited (IMC)** was incorporated in April 2015. Located at 699, Modernform Tower 22 floor, Srinakarin Road, Kwaeng Suan Luang, Suan Luang District, Bangkok, the company imports and exports home accessories, furniture, office items as well as equipment and spare parts. Itoki Modernform Co.Ltd, is a joint venture between Itoki Corporation of Japan and Modernform Group Public Company Limited, who holds 49.5% of Baht 30 million registered and paid-up capital of the company at Baht 1,000 par value per share.

Meanwhile, associate and subsidiary companies do not hold shares between one another.

Nature of Business of the Company

The revenue structure for the years 2016 to 2018 from the operations of the Company and 3 Subsidiary can be divided into 4 business groups.

Product Range / Business Group	Operated by	Shares (%)	2018		2017		2016	
			Mil. Baht	%	Mil. Baht	%	Mil. Baht	%
1.Furniture Business - Office furniture and Residential furniture - Furniture fittings :composite stones, carpet tile and engineering wood - Health Care furniture	Modernform Group Public Company Limited	-	2,346	69	2,113	66	2,299	70
			558	17	597	19	497	15
	Modernform Health & Care PLC.	95***	165	5	206	6	180	5
2.Space rental and services	Modernform Tower Co., Ltd.	100	83	2	81	3	80	2
	Modernform Group Public Company Limited	-	1	0	2	0	2	0
3.Architectural design and Construction	Rafa Associates Co., Ltd.	75	41	1	42	1	59	2
	Modernform Health & Care PLC.*	95***	105	3	41	1	128	4
4.Miscellaneous**	-	-	91	3	129	4	73	2
	Total		3,390	100	3,211	100	3,318	100

Remark : * Modernform Health & Care PLC. revenue from architectural design service and construction, operation and laboratory room in hospital.

** Miscellaneous revenues of the Company and subsidiary companies includes gain on sale of investment, service income, gain on sale of asset, sales of raw material scraps and gain on sales of investment in associated company.

*** In 2016, the company has increased the shareholding percentage in Modernform Health & Care PLC. From 60% to 95%

Nature of Products

1. **Furniture business** has 4 main products groups as follows.

1.1 **Office Furniture Modernform Workplace** - a comprehensive range of office furniture is offered for creating an inspiring workplace ambiance. The furniture is recognized for its modern and cutting-edge beauty and functionality. Modernform ready to step into being comprehensive "Workplace Solution Provider" under the philosophy and concept of "The Way We Work" by merged with the new way of product presentation and served the needs wherewith expanding product group to cover Coworking space furniture.

A portion of Modernform Workplace's consumer group includes architects, contractors, interior decorators, developers, the government sector, hospitals and educational institutes are large consumer group, possessing a substantial budget in purchasing a significant volume of office furniture and equipment. Another group of consumers is individual customers or end users or SME company owners who desire quality products and services. Their

orders are usually placed throughout the year, with high volume at the beginning and end of the year, and directly through showrooms.

1.2 **Residential Furniture Modernform Exclusive Living** - A high-end premium-grade furniture which underlines luxury, taste and sophistication for middle- and high-class customers, the Modernform Exclusive Living series answer the need for functionality and sophisticated design. The furniture consists of bedroom set, closet, armoire, sideboard cabinet, living room sofa, various designs of relaxing chair, dining table and chair and home furniture for city living as well as multi-function furniture and semi-outdoor furniture items that add aesthetics to the surrounding while expressing individuality and uniqueness.

1.3 **Kitchen Furniture Modernform Kitchen** -with outstanding design and innovation. Designed to be stylish and sublime, Modernform Kitchen is made from high-quality materials that answer to every need while reflecting the ultimate uniqueness of its owner. Developed under My Kitchen concept, various

components of Modernform Kitchen can be freely mixed and matched to come up with a unique kitchen that is truly yours.

Customers of residential furniture products are no longer limited to end-users such as middle to high-ended home owners, townhouse owners or condominium owners. Interestingly, another large group of customers to these residential furniture products are designers, architects, contractors and developers who command a huge amount of orders on each occasion and whose business has been growing throughout the past years.

1.4 The home decorative product business Modernform Home Decorative Products is one of Modernform's main business units that brings differentiation and variety to customers. The business imports, manufactures and distributes quality innovative products from countries such as Germany, Italy, Spain, Austria, Denmark, United States, China, Singapore and Malaysia for Modernform's own manufacturing and for local distribution to the third party and to retail customers. The home decorative products include furniture fitting and accessories ranging from handle to hinge, lock, drawer rail, sliding door, surface materials, sink, faucet, bathtub and kitchen equipment. We are ready to expand our house brand known as "Home." In addition, we also distribute ready-made doors and hardware under the ReadyDor brand, flooring materials such as Interface Vinyl tiles and carpet, LG Hi-Macs synthetic stone, Verona Stone marble and composite quartz, Floover Luxury Vinyl Tile (LVT) and M Deck outdoor wooden materials that can be easily installed with its Click Lock system copyrighted from Italy. At the other end, the company has actively expanded its business to decoration items ranging from facade decoration to exterior building structure and elevator decoration for different touch and feel.

1.5 Health care furniture - Managed by Modernform Health and Care Public Company Limited, the business was founded in 2005 to manufacture, distribute, import, export, repair and rent health-related products including equipment and tools for use in hospitals, hospices and homes. In the latest development, a cancer treatment hospital named Chiwa Mitra Hospital was built at Ubon Ratchathani Province as a private hospital. Currently run by UICC Co Ltd, the hospital is a collaboration between Modernform and a team of cancer specialists in the Northeast.

2. Space rental and service business - This business is operated by Modernform Tower Co Ltd, which offers office, showroom and warehouse rental service located on an area of 3-0-35 square wah for a total rentable area of 28,000 square meters. This is divided into parking space, food center, office space for customers in general to rent as well as showroom and office space rented by Modernform Group Public Company Limited. Currently, there are more than 10 companies as its tenants.

3. Architectural design and construction service business - This business is run by Rafa Associates Co Ltd, which offers advisory services on architectural design, architectural landscape and construction supervision. The company also acts as a holding company to hold shares in limited partnership, limited companies or public limited companies.

Market Conditions and Competitions

In 2018, sales of furniture and home decoration items tended to expand thanks largely to increasing supply of condominiums and other real estate projects especially in Bangkok where new projects were increasingly built along mass transit commuter lines all over the city. In addition, hotels and resorts renovated rooms to respond to tourism needs. This all helped driving local demands for ready-made furniture. In addition, the middle to high-end markets continued to command high purchasing power and spend heavily, which was advantageous to the furniture market especially those focusing on unique styles and designs. Yet, conventional furniture remained lackluster due largely to problems of high costs of living and high household debts suffered by consumers in the lower market segment who remained cautious and preferred to spend money on necessary items instead. In addition, the fact that conventional bland-looking furniture was less sophisticated not only weakened its sales but also prevented it from being highly competitive with high-end counterparts that clearly focused at quality and design. Meanwhile, investment in new special economic zones led to higher investments in property projects in the eastern region. Higher demands for furniture and other accessories in Asean as a result of increasing investments in real estate projects, homes, hotels and resorts also benefitted Thai furniture manufacturers and exporters.

At the other front, purchasing power of Thai households remained stable yet failed to reflect overseas purchasing power. Although spendings from high-income households remained strong, those of middle to lower income householders were in doldrums as reflected through declining sales of necessary items such as foods and drinks. While this corresponded to falling incomes of farmers during the first half

of the year, yet, incomes in non-farming households remained stable. Overall speaking, Thai households preferred to delay engaging in any new debt since their existing debt burden remained high. Besides, the Thai authorities also tightened measures to keep credit card and personal loans in control through the introduction of new income classifications.

Overall competitions in the retail furniture market remained strong in continuation from the previous year. Several furniture retailers launched sales campaigns and actively cut prices all year long. Furniture that was well received by consumers were those offering various functions yet requiring less space for installation. Others included furniture that incorporated technology as part of its production to respond to a new generation of consumers who lived in high-rise condominiums. Modernform had already introduced a new business model to strengthen its growth by expanding our market portfolio to residential furniture to effectively reach wider retail consumers.

Competitions in the imported furniture market remained strong due largely to cheap furniture influx from China and Vietnam which commanded pricing competitive advantage as a result of their cheaper labor costs and raw materials. That's why Thailand's competitiveness in the lower-ended market continued to be eroded since pricing remained a major factor for consumers in this market segment when choosing their furniture. In other words, although Thai furniture was well recognized for its quality compared to Chinese and Vietnamese counterparts, yet, cheaper and lower-priced furniture from these two countries could appeal to consumers with pricing concerns.

Regarding Modernform's marketing and competitions, the number of customers visiting our retail showroom on Srinakarin Road all year long went down just a little. Yet, we were able to attract new customers thanks to our promotion campaigns and advertisement and PR activities through social media such as YouTube and Facebook. Modernform adjusted our strategy to ensure our leadership in the furniture market where we strived to make our furniture and services different from our competitors'. Simultaneously, we make sure that we respond to eclectic needs of customers. In the latest development, we opened the Modernform Furniture Showroom on Srinakarin Road under a new concept of "Metro Living Sensation" where personal stylists were on site to provide decoration advices to potential clients. In addition, we plan to refurbish and expand our Crystal Design Center (CDC) showroom in 2019 to support increasing market shares from this showroom. A furniture showroom will also be opened in Rayong Province to accommodate furniture demands from new industrial estates opened under the Eastern Economic Corridor (EEC) project.

Modernform continued to deliver home furniture sold to project clients in 2018. In particular, we were able to propose

new furniture concepts to real estate developers so that they reflected customer needs starting when the project concept was introduced. This led to active collaboration between Modernform and property developers all the way through when the right furniture design was achieved to the satisfaction of both project owners and customers who had reserved the units. Price war remained high and competitions were prevalent since property developers put pressure to close the deal so that they could deliver units to their clients as soon as possible. This inevitably led to demands for furniture being priced within a certain budget yet the furniture brand must be well-recognized to appeal to customers. This enabled Modernform to be one among top choices to be selected by major property developers. Modernform also highlighted our after-sales services to maintain our reliable and trustworthy image in our brand.

Sales of office furniture during the first half of 2018 remained stable. Orders from the business sector continued to pour in, most of which however were from small projects with relatively small order each lot. New clients from small and medium enterprises remained limited. Larger projects preferred to ask for our quotations but for comparison purpose instead of actual purchase order. The situation however changed in the second half of the year where orders increased both from the public and private sectors. In the real estate sector, there were attempts to modernize office space to promote its professional image. In addition, new overseas mobile phone companies entered the Thai market, which led to furniture demands. Overall speaking, the furniture market remained stable. This forced Modernform to re-adjust our strategy from previously targeting medium-end customers to increasingly inducing mid- to higher-end clients. In addition, aside from just targeting real estate and office building projects, we started to court new groups of customers ranging from hotels to hospitals including small retailers such as young people who preferred to work independently and small and medium enterprises (SMEs).

Nature of customers: Modernform's clients can be classified into two major groups, namely, retailers to whom we sell our furniture via showrooms, which account for 25% of our sales, and projects clients such as office buildings, residential condominiums, single houses or townhouses, hotels, hospitals, government offices, education institutes and state-owned enterprises, which account for the remaining 75% of our sales. The second group is introduced to our furniture by designers, architects, interior designers or even business owners themselves. This enables us to command a wider customer base with high purchasing potential, reduce our risk to rely upon a particular group of customers and thereby constantly enhance our sales each year.

Risk Factors

The company has set up risk management measures, scopes and practices for executives and staff to comply with to minimize potential business risks. In 2018, the company evaluated possible risks that could occur and may affect our operations as follows.

Risk from economic uncertainty

The Thai economy outlook overall for the year 2018, remained stable according to the economic situation. The company has adjusted the strategic plan by diversifying investments in a variety of businesses with growth opportunities revenue structure of Modernform and our subsidiaries at present relies upon several businesses including office furniture, home and kitchen furniture, sales of accessories, synthetic stone, carpet sheets and wooden floor, healthcare furniture and medical devices, office rental, architectural design and incomes from associated companies. That's why we could minimize risk from fluctuating business cycles suffered by different industries. In addition, collaboration with new partners also expands our horizon to widen business network and increase sale volume.

Competition risk

The furniture market constantly sees new players stepping into the arena, making the industry highly competitive in terms of pricing, production and costs of labor. That's why Modernform focuses at developing new innovative products that are outstanding and directly respond to the needs and lifestyles of customers. We also improve the efficiency of our machinery by making it faster and more sophisticated as this also keeps our production costs low.

Investment risk in subsidiaries and affiliates

Since we have a policy to invest in our subsidiaries and affiliates, therefore, there is an investment risk involved since it's possible that these subsidiaries and affiliates may not generate as much profits as we expect. Modernform

minimizes this risk by appointing its directors to sit as directors of the subsidiaries and affiliates to oversee the shareholders' interests. So far, Modernform has enjoyed a good investment return from both its subsidiary and affiliated companies.

Financial risk

Modernform Plc carefully managed its expenditure budget where the debt to equity ratio was kept at a low level while liquidity level was maintained to accommodate economic volatility. In 2018, the Company did have high liquidity and enough cash flow to accommodate its growth.

Modernform's financial risk can be categorized into 2 types as follows.

1. Foreign exchange risk

Modernform is exposed to a foreign exchange risk since we have debtors and creditors in foreign currencies, which we minimize by buying a short-term forward contract of no more than 6 months. However, to do so, Modernform takes into consideration both the prevailing situation and opportunities in order to achieve maximum risk benefit from the foreign exchange risk.

2. Credit Risks related to credit sales

Modernform is very prudent when extending credit to customers to minimize bad debts where credit sales will be made only when appropriate. We have no policy to extend credit to small-time customers who are in fact required to pay the entire sum before we deliver our product. For a project client, we allow payments to be made in two installments where we request that the first payment be made before Modernform starts producing the product. This has greatly reduced our risk. In addition, to extend a credit to a new customer, we analyze the client's financial standing from its financial statements. For existing customers, the Company has closely coordinated and monitored the situation to reduce collection risk and to shorten collection period.

Risks on Raw Materials

The Company set a policy on consumption of high proportion of local high-quality raw materials. Their prices are moving along with the markets. Although the material prices increase sharply, there are a number of manufacturing plants. Therefore, the Company mitigates risks by comparing prices from several suppliers before ordering. In addition, with high volume of raw materials used, the Company wields bargaining power in negotiation with the manufacturing plants for the best conditions. It always monitors price movement.

The fittings and supplies used in furniture production, such as finishing foil, hinges, drawer tracks, locks and other hardware items are mostly imported. Prices may fluctuate in response to foreign manufacturers or currency exchange rates, however, in recent periods such problems have not arisen as the Company imports its own fittings and supplies. As such, large order volumes placed enabled the Company to have high bargaining power and gain discounts from the foreign producers. Furthermore, the Company is aware of price changes several months in advance, allowing it sufficient time to adjust costs and prices accordingly.

IT risk

Modernform has adopted the Disaster Recovery Plan for use in case of emergency that could prevent our main system from mal functioning. This back-up system can replace the main one for a short period of time and effectively prevent damage to the business. The system covers all offices and main production units of Modernform. Besides, a data center room has been developed in which an automatic fire-fighting device was installed and a new electricity cable system was upgraded to provide internationally-recognized safety standard. Last year, Modernform upgraded its server to increase work efficiency and to support its growth.

Modernform has also updated our IT policy so that the contents cover safety and security issues of the IT system and that employees may comply with the conditions to reduce the IT System risk while the updated policy corresponds with relevant IT system laws and regulations.

Natural Disaster Risk

Modernform has secured insurance for its main assets to protect itself from natural disaster risk. We also realize that it's important to develop a business continuity plan in case a natural disaster disrupts our normal business operation. This is especially in the case where business units proven crucial to our continued operation such as production, finance, IT and building and infrastructure could be heavily affected and that's why they have been requested to prepare an emergency plan for use when necessary.

General Information of Company

Head Office and Production Units

Company Name	: Modernform Group Public Company Limited
Major Activity	: Manufacturer, Importer and Distributor of Knocked-Down Furniture to distribute in domestic and aboard including import furniture setting and interior decorative products
Company Registration	: 0107536000943
Registered Capital	: 809,646,280 Baht. (as of December 31, 2018)
Paid-up capital	: 750,000,000 Baht. (as of December 31, 2018)
Par value	: Baht 1
As at	: 31 December, 2018
Head Office Location	: 699 Srinakarindr Road, Phattanakan, Suanluang, Bangkok 10250
Telephone	: 0-2094-9600
Facsimile	: 0-2094-9950
Website	: www.modernform.com
Email	: co.secretary@modernform.co.th , ir@modernform.co.th and enquiry@modernform.co.th
Production Plants	: Production 1 33/2, 33/5 Bangna-trad Highway, Tambon Bangchalong, Amphoe Bangplee, Samutprakarn 10540 Tel. 0-2337-0222 Fax. 0-2337-0839 : Production 2 Plant A 5 Bangkhuntien Road, Kwang Sa-Mae-Dam, Khet Bangkhuntien Bangkok 10150 Tel. 0-2416-9802 Fax. 0-2416-4683 Plant B 622 Bangkhuntien Road, Kwang Ta-Kam, Khet Bangkhuntien, Bangkok 10150 Tel. 0-2897-2201-4 Fax. 0-2897-3739

Modernform's Showrooms and Distribution Outlets



Contract Sales Office

- Bangkok Modernform Tower, Srinakarindr Road.
- Phuket Modernform Sales office, Thepkasattri Road, Phuket.
- Pattaya Modernform Sales office, Banglamung, Choburi.
- Rayong Modernform Sales office, Nikhom Phatthana, Rayong

Modernform Showrooms

- Modernform Furniture Shopping Gallery, Srinakarindr Road
- Modernform Furniture Shopping Gallery, Crystal Design Center
- Modernform Ploenchit, CoolWorkingSpace (Office Furniture only)
- Future Park Rangsit (outlet) (Office Furniture only)
- Modernform Outlet, Nawanakorn



Home Decorative Products Showrooms

Modernform Furniture Shopping Gallery, Crystal Design Center

Modernform's Dealers

Chiangmai, Northern Dealer

Chiangmai Modernform Limited Partnership
107/1-8 Chiangmai -Lampang Road, Tambon Patan,
Amphoe Muang, Chaingmai 50300
Tel. (053) 212-222
Fax. (053) 872-451
Email : modernform@tananuwat.com

Khonkaen, North-Eastern Dealer

Phum Modern Furniture Company Limited
1/69-72 Mitrapap Road, Tambon Nai Muang,
Amphoe Muang, Khonkaen 40000
Tel. (043) 243-428-9
Fax. (043) 243-430
Email : phummodern@hotmail.com

Suratthani, Southern Dealer

DFL Co., Ltd.
140/1 M.2 Tambon Makhamtia,
Amphoe Muang, Suratthani 84000
Tel. (077) 272-555
Fax. (077) 288-655
Email : dfl.modernform@gmail.com

Songkhla, Southern Dealer

TK Home Base Co.,Ltd.
29, 31, 33 35 Karnchanawanich Rd., Tambon Hatyai
Amphoe Hatyai, Songkhla 90110
Tel. (074) 428-629, 090-172-6001
Fax (074) 428-630
Email : thanapol@homebase.co.th

Cambodia

Home Living
No 160, Mao Tse Toung Blvd, Phnom Penh, Cambodia
Tel : +855 092 43 42 64, +855 092 99 67 17
E-mail : hcgroup@y7mail.com

Myanmar

Vine & Branches Co., Ltd.
S14, U Chit Mg Road, U Chit Mg Housing,
Tamwe Township, Yangon, Myanmar
Tel : +95 9 422 777 500, (+95) 9 793 761 730,
(+95) 9 762 135 876
E-mail : modernform.mm@gmail.com

References

(A) **Share Registrar**

Thailand Securities Depository Company Limited
93 Ratchadapisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400
Tel. 0-2009-9000 Fax. 0-2009-9991

(B) **Debenture holders**

None

(C) **Auditor**

Mrs. Roongnapa Lertsuwankul CPA No.3516
Ms. Rosaporn Decharkom CPA No.5659
Ms. Sumana Punpongsanon CPA No.5872
EY Office Company Limited
193/136 - 137 Fl.33th Lake Rachada Building Complex, Bangkok 10110
Tel. 0-2264-0777 Fax 0-2264-0790

(D) **Solicitor**

Sahakarn Law Office Co., Ltd.
16 Tesabalnimitr Nua Rd. Soi 6, Ladyao, Jatuchak, Bangkok 10900
Tel. 0-2954-3090-4 Fax. 0-2953-8225

Securities and Shareholders Information

1. The Company's Security

As of December 31, 2018, the Company has registered capital of 809,646,280 baht, consisting of 809,646,280 common shares with a par value of 1 baht per share. The Company paid-up capital is 750,000,000 baht.

2. Major Shareholders

Top shareholders according to the Share registration book closing on October 8, 2018 are as follows:

Name of Shareholders	No. of shares	% Holdings
1. Mrs.Chuleewan Vivaddhanakasem	34,101,840	4.55
2. Mr.Kavivud Nerngchamnong	27,504,000	3.67
3. Mr.Thaveechat Jurangkool	26,530,400	3.54
4. Mr.Yothin Nerngchamnong	25,746,420	3.43
5. Mr.Chaiyot Paporn	21,219,063	2.83
6. Mr.Thaksa Busayapoka	19,846,000	2.65
7. Dhipaya Insurance Public Company Limited	19,511,600	2.60
8. Mr.Jajjai Dhammarungruang	17,600,070	2.35
9. Krungsri Long Term Equity Fund	16,795,300	2.24
10. Mr.Ongart Dumrongsakulwong	15,920,800	2.12

The free float of minority shareholders on March 20, 2018 (the day of the registration book closing by the Company for reporting the "Distribution of ordinary Shares Report Form" to SET) amounted to 6,277 shareholders, equivalent to 71.67% of the Company's paid-up capital.

Dividend Policy

The Company dividends policy is to pay dividend at not less than 60% of its consolidated net profits for each fiscal cycle after corporate income tax. It depends on the economic conditions and future operations.

As for subsidiary companies, the dividend policy is not determined. It depends on each company performance, investment plan, liquidity and other factors which may affect the company's operation.

Dividends for the years 2018-2014

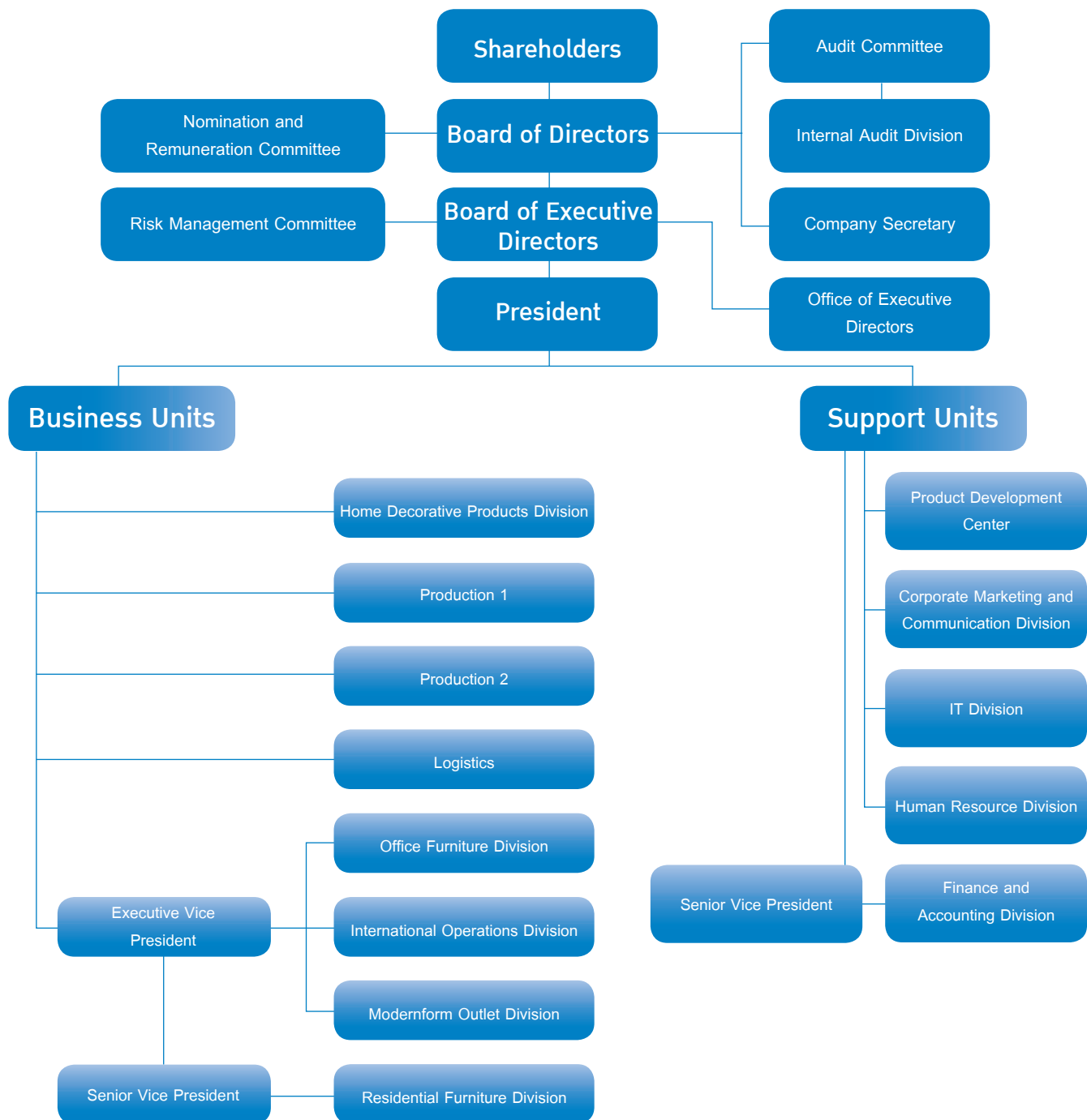
Year	Net Profit	Interim dividends Baht/Share	Final dividends Baht/Share	Total dividends Baht/Share	Dividend Payment % of net profit
2018*	137.2	0.10	0.10	0.20	111.1
2017	215.6	0.10	0.20	0.30	104.4
2016	172.9	0.10	0.15	0.25	108.7
2015	662.5	0.75	0.25	1.00	113.2
2014	784.4	0.70	0.30	1.00	95.2

Note : * The Meeting of the Board of Directors of the Company No.2/2019 held on February 28, 2019 passed resolution to pay dividend at the rate of Baht 0.20 The Company paid interim dividend on October 2018 at the rate Baht 0.10 hence a remaining value of Baht 0.10 per share will be paid to shareholders as dividend on May 2019. The matter will be proposed for approval at the Annual Ordinary General Shareholders Meeting No.1/2019 on April 23, 2019.

Management Structure

The Company's Management Structure as of December 31, 2018 comprises Board of Directors and other 4 sub-committees namely Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Risk Management Committee and Board of Executive Directors.

Organization Chart



Board of Directors

Board of Directors of Modernform Group Public Company Limited as of 31 December 2018 consisted of 13 directors as follows:

1. Mr. Chareon Usanachitt ****	Chairman
2. Mr. Thaksa Busayapoka***	Director
3. Mr. Yothin Nerngchamnong***	Director
4. Mr. Somsak Varikarn***	Director
5. Mr. Patana Usanachitt ***	Director
6. Mr. Kavivud Nerngchamnong****	Director
7. Mr. Kitti Busayapoka****	Director
8. Mr. Kookiat Orankit***	Director
9. Mr. Supparek Mallikamarl**	Independent Director
10. Mr. Suchart Thammapitagkul*	Independent Director
11. Mr. Kittichai Lattisophonkul*	Independent Director
12. Mr. Surachai Sonthirathi*	Independent Director
13. Mr. Kitipat Nerngchamnong***	President

Ms. Penpun Kasetsiri Company Secretary (Appointed Ms. Penpun Kasetsiri as a Company Secretary replacing Ms. Somrak Chotibhongs who had resigned effective from November 13th, 2018.)

Remark	*	Independent Director and Audit Committee
	**	Independent Director
	***	Executive Director
	****	Non-Executive Director

In addition to the conditions as stipulated in Section 4 of the Company's Articles of Association concerning directors, the Board of Directors comprising of 4 independent directors, whereas the rest are executive and non-executive directors. Relevant definitions are provided as follows:

Independent Directors: means outside directors who are not executives independent from major shareholders, executive or other relevant parties and shall have the following qualifications as prescribed by Board of Directors capital market:

1. Hold not more than 1% shares with voting of the Company, subsidiary or affiliate company or other juristic persons whose interest may be adversary to the Company. Shares belonging to the related persons are also counted.
2. Is not participate in the management and not or used to be executive director, employee, staff, advisers with regular monthly salary, or has been a person having the authority to control the Company, subsidiary or affiliate of the Company, or other juristic persons whose interest may be adversary to the Company, unless a period of not less than 2 years has lapsed.
3. Is not a person of direct next of kin or by marriage as being parents, spouse, brothers and sisters, or descendants, including spouse of descendants of the executive, major shareholder, a person having the supervisory authority, or a person who is being nominated to be an executive, or person having the supervisory authority of the Company or of the subsidiaries.
4. Has no business relationship with the Company, the Company's subsidiary or affiliate or other juristic person whose interest may be adversary to the Company in a manner that may prejudice independent decision making.
5. Is not a director appointed to represent directors of the Company, major shareholders or shareholders who are related to the major shareholders.
6. Non-Executive of any professional to the company.
7. Has no other characteristics which may obstruct him from making independent opinions concerning the operation of the Company's activities.

Independent directors may be re-appointed to the same position for more than nine years starting from the day he/she was first appointed as an independent director. The Nomination and Remuneration Committee will review qualifications of the Board of Directors, its performances, competency and expertise as well as inputs given by the person while being independent director on an individual basis.

Authorized Director: means directors authorized to sign for the Company with the common seal in appliance

Executive Directors: means directors who manage the affairs of the Company on a regular basis

Non-Executive Directors: means directors who are not executive directors or directors with power to bind upon the Company, and who are not executive nor regular employees of the Company. The number of non-executive directors may be determined according to the ratio of investment from each group of shareholders.

Roles and responsibilities of the Board of Directors are divided into those to be executed by the Board itself and others to be collaborated with the management. Details are as follows.

Duties and responsibilities to be executed by the Board of Directors itself:

1. Comply with the securities and exchange laws, Modernform's objectives and Articles of Association as well as resolutions adopted by the Board and the Shareholders' Meeting with integrity, care, prudence while safeguarding company interest and that of shareholders on the basis of corporate governance.
2. Determine Modernform's vision, direction, policies, goals and budgets.
3. Formulate the Board Charter in which duties and responsibilities of the Board are stipulated as a practice guideline for all directors; divide roles and responsibilities with the Management and periodically review them to ensure that they reflect company directions.
4. Appoint the following sub-committees: the Executive Board, the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Sub-Committee, managing director, senior executives and company secretary so that the operation is under the supervision of the Board or the Executive Board or the managing director.
5. Report one's interest and that of related persons to the Company.
6. Evaluate performances of the Board and the sub-committees either on a committee basis or on an individual basis each year where results of the evaluation are disclosed in the annual report.

Matters to be collaborated between the Board of Directors and the Management:

7. Approve an annual business plan and estimated capital expenditures proposed by the Executive Board.
8. Periodically supervise and monitor the management's performance to ensure effective compliance with the policy, goals and plans previously set in order to enhance the business's maximum economic values and to achieve the best return to shareholders.
9. Underline the importance of disclosing material information necessary for making investment decisions in Modernform's securities as required by the Stock Exchange of Thailand (SET).
10. Make available accounting system, financial reporting and reliable and accurate auditing that reflects actual financial status based on the Generally-Accepted Accounting Principles (GAAP).
11. Set up an adequate internal control system and create an evaluation process to measure the adequacy and effectiveness of both the internal control and internal auditing systems.
12. Set up an appropriate risk management and supervision system.

However, the above powers do not extend to the execution of any related transactions and the acquisition of or disposal of any material assets of the Company as set forth by the SEC's and SET's rules and regulations according to which the Company shall have to comply. In addition, the above powers do not extend to other matters which according to the Company's Articles of Association, an approval from the shareholders is required.

Authority and Duties of Chairman of the Board

1. Supervise and ensure that performances of the Board of Directors are effective and fulfil Modernform's critical goals and targets.
2. Ensure that all directors take part in promoting ethical corporate culture.
3. Promote the standard of corporate governance among the Board of Directors.
4. Call the Board of Directors' Meeting and ensure that important items are incorporated as part of the meeting agendas with discussion made with executive chairman, managing director or chairman of the Audit Committee, as the case may be. Allow all directors to propose meeting agendas. Set the board meetings the annual general meeting dates in advance so that directors are ready to attend no fewer than 70% of all Board Meetings held in a particular year.

5. Ensure that meeting invitations and supporting documents are delivered to the Board so that it receives adequate information in time for the meeting.
6. Chair the Board of Directors' Meeting and the Shareholders' Meeting; supervise the meeting to comply with the Company's Articles of Association and relevant meeting agendas; provide enough time for directors to discuss important matters in each meeting agenda; encourage directors to exercise discretion and to independently express their opinions; allow shareholders to inquire various matters and encourage answers to shareholders' questions in a comprehensive manner.
7. Promote a good relationship between directors, the management and shareholders
8. Perform other duties as required by the laws.

Board of Directors' Meeting

The Board of Directors' meetings have been scheduled in advance so that directors are ready to attend all meetings for at least six times a year. A special agenda meeting may additionally be held if there is such a need to review corporate performance after the auditors have reviewed financial statements or after they have completely certified the financial statements. In addition, a meeting should at least be held once a year to allow subsidiary companies to report their performances, plans and goals where Chairman of the

Company will issue an invitation letter to the meeting as well as meeting agendas for the purpose of monitoring results and for consideration. Important information will also be adequately provided in writing to allow directors to understand both the nature of business and items to be considered and discussed. The invitation letter to attend the meeting will be issued no fewer than seven days or 14 days prior to the meeting, as the case may be. This is to allow all directors to submit matters as part of the meeting agendas and to independently and openly discuss the matters at the meeting. Enough time will be allocated for everyone to discuss important matters. If any director has any interest or conflict of interest with matters to be considered, he/she will be refrained from attending or voting in that agenda. Company secretary will record the minutes of meeting with accuracy where opinions of directors will be clearly put in writing. The minutes of the meeting will be completed within seven days after the meeting and will be kept at the head office for directors and relevant persons to examine.

The Board of Directors has set up a quorum of minimum at least 2 out of 3 of the board of Directors has a quorum. All directors should attend the board meeting at least 75 percent of the number of the meeting which are held in the year.

In 2018 the Board of Directors held 6 meetings for standard meetings with 97.33% attendance of the total member of directors as the records follow:

Name	Number of Attendance	Remarks
1. Mr. Chareon Usanachitt	5/6	Go aboard
2. Mr. Thaksa Busayapoka	6/6	-
3. Mr. Yothin Nerngchamnong	6/6	-
4. Mr. Somsak Varikarn	6/6	-
5. Mr. Patana Usanachitt	6/6	-
6. Mr. Kavivud Nerngchamnong	6/6	-
7. Mr. Kitti Busayapoka	6/6	-
8. Mr. Kookiat Orankit	3/3	-
9. Mr. Supparerk Mallikamarl	6/6	-
10. Mr. Suchart Thamapitagkul	5/6	Go aboard
11. Mr. Kittichai Lattisophonkul	6/6	-
12. Mr. Surachai Sonthirathi	6/6	-
13. Mr. Kitiitpat Nerngchamnong	6/6	-

Evaluation of Board of Directors

The Board evaluates performance of itself as an entire body as well as that of each committee once a year through evaluation forms of which criteria reflect Modernform's principles of corporate governance and the Board's scopes of responsibilities. The objective is to use evaluation results to address problems or obstacles during the past year with a purpose to improve performances of both the Board itself and various committees in order to maximize efficiency and support any decision about remuneration to be made in the future.

In 2018, Modernform evaluated performances of the following three bodies through three different evaluation forms, namely,

1. An evaluation form applicable to the entire Board;
2. An evaluation form applicable to the Audit Committee;
3. An evaluation form applicable to the Nomination and Remuneration Committee

The evaluation took place at the end of the year where the Company Secretary submitted the form to each committee to conduct its annual evaluation. After each member completed his/her evaluation, he/she submitted it back to the Company Secretary and subsequently reported the Board and the Nomination and Remuneration Committee for recognition.

Evaluation scores in percentage term were as follows:

- | | |
|--------------|------------------------|
| 1. Excellent | scores between 90-100% |
| 2. Very good | scores between 80-89% |
| 3. Good | scores between 70-79% |
| 4. Fair | scores lower than 69% |

The following were evaluation results:

1. The Board of Directors reviewed its performance through the evaluation form in six areas, namely, structure and qualifications of board members; roles, duties and responsibilities of the Board; the Board's meeting; performance of directors; the Board's relationship with the management, and capacity-building for directors themselves and the management. Most directors were found to perform their duties while actions were carried out in required areas. The Board received 93% or excellent for its performances.
2. An evaluation form applicable to the Audit Committee looked at its performances in seven areas, namely, its components; training and resources; meeting; its activities; relationship with head of the Internal Audit Department, external auditor, the management and shareholders; business risk and internal control; and the Audit Committee's future roles. The Audit Committee's performance was found to be excellent with a score of 98.5% and a high level of efficiency.
3. The Nomination and Remuneration Committee was evaluated in three areas of its structure and qualifications of committee members, performances of its members during meetings, and their roles and responsibilities. The committee scored 95% for its performances.

The Executive Board of Directors

The Executive Board of Directors as of December 31, 2018 consisted of 6 directors as follows:

1. Mr. Thaksa Busayapoka	Chief Executive Director
2. Mr. Yothin Nerngchamnong	Executive Director
3. Mr. Somsak Varikarn	Executive Director
4. Mr. Patana Usanachitt	Assistant to Chief Executive Director
5. Mr. Kookiat Orankit	Executive Director
6. Mr. Kitipat Nerngchamnong	President

The Executive Board of Directors are appointed by the Board of Directors to transact such activities as designated so as to achieve the Company's goals or plans as set out by the Board of Directors. The Executive Board of Directors are those directors with power to bind upon the Company as authorized by the resolution of the shareholders' meeting. Presently, the Executive Board of Directors consists of 1 Chief Executive Director, 1 Assistant to Chief Executive Director, 1 President and 3 Executive Directors. The executive board holds meetings at least once a month in year 2018 held 12 meetings.

Authority and duties of the Executive Board of Directors are as follows:

1. To manage the business in accordance with the objects, goal, guideline, policy, plan and budget of the Company as determined and assigned by the Board of Directors, as may be authorized by the Board of Directors of the Company.
2. To provide direction, strategies and plans to achieve Company's objectives and Company's vision.
3. To organize and provide internal structure and operational procedures of the Company for highest efficiency purpose.
4. Periodically review operational outcomes to achieve company goals.
5. To look for new opportunity in business for submission to the Board of Directors for approval.
6. To review and screen the procurement or disposal of the Company's major assets before submitting the matter to the Board of Directors.
7. To appoint, remove, and terminate high ranking personnels.
8. To approve distribution of bonus and the amount of money for annual salary increase of the staff within the annual budget of the Company.

9. To see to it that the policy on corporate governance is appropriately carried out.
10. To approve any transactions prior to submitting same to the Board of Directors
11. To perform any other duties as may be assigned by the Board of Directors.

The above powers do not extend to approval of any transaction which the directors themselves or other related parties may have interest in conflict with that of the Company or any subsidiary or affiliate of the Company.

Authority, duties and responsibilities of Chief Executive Director are as follows:

1. To determine missions, objectives, guidelines and policies of the Company as well as to order and supervise overall operation to maximize corporate management
2. To ensure that the management meets objectives, policies, goals, operation plans and budgets approved by the Board and/or the Executive Board of the Company
3. To manage and supervise the business and/or day-to-day activity of the Company
4. To appoint and manage various work groups for good and transparent management; to appoint a substitute and/or to assign other parties to do a specific task on the Chief Executive Director's behalf where the authorization given to the substitute and/or the assignment shall be subject to the extent of power authorized under the Power of Attorney and/or to approval authority regulations previously approved by the Board of Directors
5. To monitor and evaluate operation performance on a regular basis; and to report results of such performance,

management and operation progress to the Executive Board, the Audit Committee and the Board of Directors

6. To review and propose investment plans to the Executive Board and the Board of Directors for further approval
7. To be an authorized representative of the Company and manage its business to meet objectives, regulations, policies, rules, terms, orders, resolutions of the Shareholders' meeting and/or those of the Board and the Executive Board in all aspects
8. To review and approve each execution of legal acts that shall bind the Company during the normal course of business as stipulated in the approval and direction regulations previously approved by the Board of Directors
9. To approve each spending item during the normal course of the Company's business operation as stipulated in the approval and direction regulations previously approved by the Board of Directors
10. To consider hiring, appointing, cross-department transferring or terminating employment of Assistant Vice President and higher; to determine wages, remunerations, salaries and bonuses and welfare of the Company's employees under the policy framework stated by the Executive Board and the Board of Directors
11. To issue order, regulation, notice and memorandum to ensure operation compliance with the Company's policy and interest and to maintain regulatory discipline within the organization
12. To perform other duties according to the resolutions of the Shareholders' meeting, the Board of Directors' meeting and/or as entrusted by the Board of Directors or the Executive Board from time to time

The authorization of power, duties and responsibilities for the Chief Executive Director shall not be in the nature that such authorization or substitution may allow the Chief Executive Director or his authorized representative to approve transactions that he or the person may have any conflict of interest against (based on a definition of relevant departments), any interest in or any other forms of conflict of interest with the Company or subsidiaries unless it's an approval of transaction during the normal course of business that has been clearly defined.

The Chief Executive Director may be appointed or removed by the Board of Directors.

The President

The Board of Directors, through recommendations of the Nomination and Remuneration Committee, will approve and appoint the managing director who will work for Modernform only as its managing director so that he/she has enough time to manage the business to meet its objectives for the best interest of shareholders. Managing Director will directly report to the Executive Board and Chairman of the Executive Board. The Executive Board will evaluate managing director's performances annually and will initially set his/her remunerations before seeking the Nomination and Remuneration Committee's approval.

Authority and duties of the President are as follows:

1. To administer, manage, and control operations concerning the general management of the Company.
2. To comply with policies and guidelines formulated by the Board of Directors, the Executive Board or the CEO.
3. To hire, appoint, transfer, discharge, and lay off; determine wages, bestow awards, adjust monthly salaries, remunerations, and bonuses of all employees except executives those requiring approval from Board of Executive Directors.
4. To approve or transfer the power to approve the purchasing of assets and services that are beneficial to the Company, and financial transactions involved in business operations; all within the budget provided by the Board of Directors or Board of Executive Directors.
5. To issue orders, regulations announcement and memorandum in order to ensure operations align with Company's policies and follow specific codes of conduct.
6. To represent the Company in business activities and transactions related and beneficial to the Company.
7. To appoint advisors in different fields as deemed necessary in operations.
8. To do any other functions as may be designated by the Board of Directors, or Board of Executive Directors, or Chief Executive Director.

The powers conferred above do not extend to approval of any transaction which the President himself or other related parties may have interest in conflict with that of the Company or any subsidiary or affiliate of the Company.

Executive

The executives of the company that names appear in the Management structure of the Company and according to the definition in the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission are as follows:

1. Mr. Thaksa Busayapoka	Chief Executive Director
2. Mr. Yothin Nerngchamnong	Executive Director
3. Mr. Somsak Varikarn	Executive Director
4. Mr. Patana Usanachitt	Assistant Chief Executive Director
5. Mr. Kookiat Orankit	Executive Director
6. Mr. Kitipat Nerngchamnong	President
7. Mr. Somkiat Pavaritpong	Executive Vice President
8. Ms.Sawangjit Pongpipatpong	Senior Vice President
9. Ms.Natcharintorn Siriwattana	Senior Vice President
10. Mr. Buddiwat Viboonsatien	Vice President
11. Mr. Punya Pispa	Vice President

The Audit Committee

The Board of Directors is responsible for the appointment of the Audit Committee which will be composed of independent directors to improve efficiency and increase value in the operation of the Company's business by ensuring that a process of good corporate governance of the Company's business is in existence. The first appointment of Audit Committee was made on 8 November 1999, comprising 3 independent directors with 5 years tenure and at least one

director with expertise in accounting or finance. Following the completion of tenure, audit committee directors are eligible for reappointment. Should a position within the audit committee be vacant for reasons other than the completion of tenure, a fully qualified candidate should be appointed to the committee within 3 months and serve the remaining tenure of the absent member. The Audit Committee shall hold a minimum of 4 meetings a year at quarterly intervals.

The Audit Committee as of 31 December 2018 consisted of 3 directors as follows:

1. Mr. Suchart Thammagitkul	Chairman of Audit Committee
2. Mr. Kittichai Lattisophonkul	Audit Committee Director
3. Mr. Surachai Sonthirathi	Audit Committee Director

Ms. Penpun Kasetsiri Secretary to the Audit Committee (Appoint Ms. Penpun Kasetsiri as a Company Secretary replacing Ms. Somrak Chotibhongs who had resigned effective from November 13th, 2018.)

Authority and duties of the audit committee are as follow:

1. To ensure that the Company has complied with the security laws and regulations of the SET or other laws relating to the business of the Company.
2. To review and revise the audit committee charter to properly align with the Securities and Exchange Act and SET's regulations.
3. To review and ensure that the Company has an appropriate and efficient internal control system and assessing the results of the internal control annually.
4. To review and ensure that the disclosure of the Company's information is correct and complete as stipulated by

- related regulations where there appears to be related transactions or any conflict of interests so that the Company's benefit is not prejudiced
5. To review and ensure that the Company's financial report is proper and with adequate disclosure in accordance with the generally accepted accounting standard, including the assurance that quarterly and annual financial reports are accurate, complete, and justifiable before the submission to the Board of Directors for approval.
6. To select and recommend to the Board of Directors the appointment of the external auditor and suggest remuneration for approval in the annual shareholders'

meeting, and to attend meetings with the external auditor without participation of the management at least once a year.

7. To review independence of internal audit department reporting directly to the Chairman of the Audit Committee, including giving consent to the appointment, revocation, transfer or termination of employment of staff in the internal audit department.
8. To ensure the mutual understanding between the Board of Directors, the external auditors, and the Internal Audit Department are headed in the same direction.
9. To be empowered to call for opinions or attendance at the meeting or provision of any related documents, as the audit committee may deem relevant or necessary, from the management or any related staff.
10. To consider, review, and approve annual auditing plans of the internal audit department.
11. To consider and approve budgets and manpower of the internal audit department.

12. To direct and ensure that the internal audit department has addressed all essential elements completely, propose solutions and opinions to the management, and monitor the execution of the proposed solutions within the provided time period.

13. To report performance of the audit committee to the Board of Directors for acknowledgment at least 4 times a year.
14. To evaluate and assess the performance of the audit committee annually for possible improvement.
15. To prepare a report of the audit committee's activities as may be required by the SET's regulations as part of the Company's annual report.
16. To seek counsel from independent professionals from varying fields when deemed necessary on the expense of the Company.
17. To do any other functions as may be designated by the Board of Directors with consent of the audit committee.

In 2018, the Audit Committee held 4 standards meeting with 100% attendance of the member of directors as follows:

Name - Surname	Number of Attendance	Remarks
1. Mr. Suchart Thammapiatgkul	4/4	-
2. Mr. Kittichai Lattisophonkul	4/4	-
3. Mr. Surachai Sonthirathi	4/4	-

The Nomination and Remuneration Committee

The Board of Directors will appoint the Nomination and Remuneration Committee, which will consist of independent directors, non-executive directors, executive directors and company secretary. The Committee will relieve the Board of Directors' burden by enhancing efficiency and effectiveness with regard to the nomination and remunerations of directors, members of sub-committees and senior executives starting from department director and higher. This is to promote transparency in the nomination process and to increase competency and expertise of directors and senior executives

who should reflect business needs that makes shareholders confident that the Company can access those with potential and competency to take care of their interest. The Nomination and Remuneration Committee's term of office is three years each term where its members may be re-appointed. The Committee's term of office is equivalent to that of the Board of Directors. In case of vacancy due to reasons other than expiration of the term, board members may appoint a qualified individual within three months and the Nomination and Remuneration Committee shall convene at least twice a year.

Nomination and Remuneration Committee as of December 31, 2018 consisted of 5 directors as follows:

- | | |
|------------------------------|-----------|
| 1. Mr. Thaksa Busayapoka | Chairman |
| 2. Mr. Yothin Nerngchamnong | Director |
| 3. Mr. Somsak Varikarn | Director |
| 4. Mr. Suparek Mallikamarl | Director |
| 5. Mr. Kavivud Nerngchamnong | Director |
| Mrs. Somrak Chotibhongs | Secretary |

Scopes of Duties and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee:

1. Nomination

1.1 Review the structure of the Committee by taking into consideration the number of committee members to reflect size, type and complexity of the business as well as their qualifications, skills, experiences and specialization relating to Modernform's main business or industry; recommend improvements.

1.2 Nominate candidates qualified as committee members, members of sub-committees, managing director and senior executives from department director and higher by reviewing their qualifications proven suitable to the Company's unique character in a form of the board skill matrix in order to come up with a right candidate for board members, members of sub-committees, managing director and senior executives as well as their work experiences for the Board of Directors to approve.

1.3 Set nomination rules and procedures of board members and senior executives to reflect unique corporate characteristics of both existing and new directors; set criteria that will allow shareholders to propose future directors and criteria for each board director to propose an appropriate candidate.

1.4 Setup development plan for board members and senior executives to enhance their knowledge, roles and responsibilities as well as to increase their understandings in industrial outlook, stock exchange rules and regulations or corporate laws relating to Modernform's business. In case of new directors and new senior executives, an orientation session will be held and useful information will be distributed to enable them to perform duties as board members.

1.5 Formulate a succession plan by establishing and revising the development plan of both managing director and senior executives for succession purpose in case managing director or senior executives reach a retirement age or could no longer perform one's duty to ensure continued operation.

2. Remunerations

2.1 Consider rules, ways and means to remunerate directors and senior executives starting from department director and higher to ensure fairness while inducing them to perform as expected.

2.2 Constantly review rules and ways and means of remunerations by comparing them with those offered by other companies in the same industry with different forms of remunerations such as retainer fee, incentive, attendance fee and vehicle expenses taken into consideration.

2.3 Set up criteria to evaluate performances of Chairman of the Executive Board and managing director for the Board's approval.

2.4 Determine annual remunerations of directors, Chairman of the Executive Board, managing director and senior executives starting from department director based on pre-determined compensation criteria by incorporating their performance evaluations as well as by comparing their remunerations with those offered by other companies in the same industry. While remunerations of managing director and senior executives will be submitted to the Board for approval, those of board members will be submitted for the Shareholders' Meeting's approval.

3. Require that the Nomination and Remuneration Committee convene at least twice a year and that committee members attend no fewer than 75% of all meetings being held.

4. Report performances of the Nomination and Remuneration Committee to the Board of Directors at least once a year.

5. Review performances of the Nomination and Remuneration Committee using a required evaluation form at least once a year as a committee and as an individual before disclosing the evaluation result in the annual report.

6. Perform other tasks as entrusted by the Board of Directors.

In 2018, the Nomination and Remuneration Committee held 3 times meeting with 100% attendance of the member of directors as follows:

Name - Surname	Number of Attendance	Remarks
1. Mr. Thaksa Busayapoka	3/3	-
2. Mr. Yothin Nerngchamnong	3/3	-
3. Mr. Somsak Varikarn	3/3	-
4. Mr. Suparerk Mallikamarl	3/3	
5. Mr. Kavivud Nerngchamnong	3/3	

Nomination of Directors and Executives

The Nomination and Remuneration Committee is responsible for nominating directors, independent directors, non-executive directors and directors representing major shareholders who command appropriate qualifications without prohibited characters set in the laws governing public company limited. In addition, they must not possess any character that reflects the lack of trust to manage a public company as announced by the Securities and Exchange Commission (SEC). Candidates will be considered on the basis of their visions, skills, experiences and diversity in their competency proven useful to Modernform's business. They must also understand Modernform's business and are not director or manager in any business with potential conflict of interest with Modernform's. Besides, they must be able to dedicate enough time to fully perform their respective duties while having independence enough to make a decision to safeguard the maximum interest of Modernform itself and shareholders in general. That's why directors should not hold directorship in more than five listed companies. Candidates will then be proposed to the Board of Directors' Meeting, who will submit their names and details to the Shareholders' Meeting to make a decision to elect a director based on rules and procedures written in the Articles of Association. To elaborate, directors must be approved by no fewer than half of the number of shares held by shareholders attending the Shareholders' Meeting and having the rights to vote. One shareholder may have one vote. Each shareholder may use all the votes he/she has to elect one or several directors. Those with the highest votes will be elected in a respective order to fill the number of directorship set by the Company. At each annual general meeting, one-third of directors shall resign by rotation. For non-independent directors, the number of directors may reflect the proportion of

their shareholding equity in the firm. Depending on the soundness and competency of those elected as directors, the Board may elect one director as its chairman and also one or several directors as vice chairman. It will also appoint Chairman of the Executive Board, executive board members, managing director, the Audit Committee, company secretary and members of other sub-committees as considered appropriate.

Remunerations of Directors and Executives

The Nomination and Remuneration Committee will determine remunerations of board members, members of sub-committees and senior executives from department director and higher, namely, director, assistant vice president, vice president and managing director, executive board member and the Board itself. These remunerations will be determined by comparing them with those offered by other listed companies in the SET operating in the same industry with relatively the same size based on the information from the SET's remuneration survey as well as by benchmarking with the average offered by listed companies derived from a remuneration survey carried out by the Thai Institute of Directors Association (IOD). The Nomination and Remuneration Committee will initially set director's remuneration in order to propose it to the Board, who will then submit it to the Shareholders' Meeting, all of which will be closely tied with Modernform's operation results as well as performances of each individual director.

For annual salary increase of senior executives, consideration will be made on the basis of Modernform's operating results and performances of each executive reflected through the Key Performance Indicators (KPI) set earlier in each annual plan.

Meanwhile, the Board of Directors will review remunerations of the Nomination and Remuneration Committee before proposing them to the Shareholders' Meeting for final approval.

Risk Management Committee

The Board of Directors has appointed the Risk Management Committee to work on risks of corporate and activity levels covering all important operational functions.

The Risk Management Committee as of December 31, 2018 comprises of:

1. Mr. Thaksa Busayapoka	Chairman
2. Mr. Patana Usanachitt	Sub director
3. Mr. Kitipat Nerngchamnong	Sub director
4. Mr. Kookiat Orankit	Sub director
5. Mr. Somkiat Pavaritpong	Sub director
6. Ms. Natcharintorn Siriwattana	Sub director

Roles and duties of the Risk Management Committee

1. To review and determine the scope and policies in risk management.
2. To monitor the organization's significant risks, while improving the scope and procedures in identifying and assessing risks.
3. To assess and approve an appropriate risk management plan and ensure its practice throughout the organization.
4. To monitor significant strategic and operational risks.
5. To advise and recommend in the process of risk management.
6. To promote and encourage the adoption of risk management as a corporate culture by instilling in employees the importance of risk management.
7. To compile and continuously update a risk management handbook which includes information on the procedures in operation, steps in identifying risks, and guidelines to risk management.
8. To communicate significant risks to the Audit Committee to incorporate in internal control.
9. To report to the Board of Directors on significant risks and risk management measures.

Company Secretary

The Board of Directors of Modernform Public Limited Company's Meeting No. 6/2561 held on November 13, 2018 resolved to appoint Ms. Penpun Kasetsiri as company secretary to replace Mrs. Somrak Chotibhongs, who had requested to resign. In compliance with the Securities and Exchange Commission Act, B.E. 2535 (1992), Ms. Penpun was considered being qualified as required by the Board. She was also considered having appropriate experiences as company secretary and she had completed the company secretary course held by the IOD, Class 93/2018, as well as the basic curriculum on relevant rules and regulations governing listed companies for those working as company secretary and assistant company secretary held by Thai Listed Companies Association, Class 2/2552.

Roles and duties of the Company Secretary

1. To perform duties with responsibility, care and honesty, as well as to comply to the law, objectives, articles of association, resolution of the Board and resolution of the shareholders.

2. To ensure that the Board and the Company comply with the laws and regulations.
3. Duties relating to good corporate governance by reporting information that is needed to be disclosed to the shareholders and other related parties according to the rules and regulations stipulated by the SEC and SET, and to prepare a policy on good corporate governance of the Company.
4. The meeting of the Board and of the shareholders by preparing correct and complete agenda and minutes of the Board's and the shareholders' meetings, within the time frame and have the same kept in good custody for reference and review.
5. Keeping and sending report on conflict of interest of directors, executives and other related persons to the Chairman of the Board and Chairman of the Audit Committee for their review within 7 days from the date the Company's received such report.
6. To take care and keep in custody the Register of the Company, i.e. the Register of major Shareholders, Register of Directors and to communicate with the Registrar of Companies.
7. To take care and keep in custody of important documents, such as report of interests of directors, executives and minutes of the Board's and shareholders' meetings as well as the Company's common seal.
8. To coordinate with, as well as to provide facilities to, the shareholders of the Company.
9. Other actions taken by the Capital Market Commission declared.

In the event the Company's Secretary ceases to hold office as secretary or cannot perform the duty, the Board shall appoint a new Secretary within 90 days from the date the former Secretary vacated the office or could not perform the duty.

Credential of Directors and Executive as of December 31, 2018

Mr. Chareon Usanachitt (Age : 67 years)

Chairman

Year of Directorship 1980

Education

- BBA. University of Connecticut, U.S.A.
- RCP 1/2000, DCP 32/2003 and DCP Re2/2006 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 4,542,000 shares (0.60%)
- Spouse 10,558,660 shares (1.41%)

Relationship with other Directors and Executives Brother of Mr. Patana Usanachitt

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None

Other Companies or Organization

- 1989 - 2017 Director : Modernform Tower Company Limited

Mr. Thaksa Busayapoka (Age : 68 years)

Chief Executive Director

Year of Directorship 1980

Education

- Master of Management, New Technology Venture, College of Management Mahidol University
- Bachelor of Commerce, Chulalongkorn University
- DCP 32/2003 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 19,846,000 shares (2.65%)
- Spouse 12,176,000 shares (1.62%)

Relationship with other Directors and Executives Brother of Mr. Kittti Busayapoka

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2013 - present Director : Interhides Public Company Limited

Other Companies or Organization

- 2017 - present Executive Director : UICC Company Limited
- 2015 - present Executive Director : Itoki Modernform Company Limited
- 2007 - present Executive Director : Rafa Design Company Limited
- 2007 - present Executive Director : Rafa Plus Architect Company Limited
- 2006 - present Executive Director : Rafa Associates Company Limited
- 2005 - present Chairman : Modernform Health and Care Public Company Limited
- 1989 - present Executive Director : Modernform Tower Company Limited

Mr. Yothin Nerngchamnong (Age : 68 years)
Executive Director

Year of Directorship

1980

Education

- Honorary Doctorate in Business Administration, Sripatum University
- Master of Political Science, Ramkhamhang University
- Bachelor of Political Science, Ramkhamhang University
- DCP 35/2003 Program of Thai Institute of Directors (IOD)
- Capital Market Academy Leadership Program (CMA#7)
- Top Executive Program in Commerce and Trade #4
- Thailand Energy Academy #2
- Certificated, Good Governance for Executive Medical batch 3

Number of Shareholding in the Company

- Director 25,962,820 shares (3.46%)
- Spouse 6,042,000 shares (0.81%)

Relationship with other Directors and Executives

Father of Mr. Kitipat Nerngchamnong and Brother of Mr. Kavivud Nerngchamnong

Illegal record in the last 5 years

None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2008 - 2015 Chief Executive Director : Thai Plaspac Public Company Limited

Other Companies or Organization

- 2017 - present Executive Director : UICC Company Limited
- 2017 - present Chief Executive Director : Modernform Health and Care Public Company Limited
- 1989 - present Executive Director : Modernform Tower Company Limited
- 2013 - 2018 Director : Thailand Philharmonic Orchestra
- 2012 - 2014 Director : The Stock Exchange of Thailand
- 2012 - 2014 Appointed Member : State Enterprise Policy Board
- 2013 - 2014 Director : Dhanarak Asset Development company Limited

Mr. Somsak Varikarn (Age : 68 years)
Executive Director

Year of Directorship 1980

Education

- BBA. Memphis State University, U.S.A.
- DCP Program 45/2004 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 0 share (0.00%)
- Spouse 0 Share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None

Other Companies or Organization

- 1989 - present Chairman : Modernform Tower Company Limited

Mr. Patana Usanachitt (Age : 59 years)
Assistant to Chief Executive Director

Year of Directorship 2001

Education

- Bachelor of Marketing, University of Nevada, U.S.A.
- DCP 35/2003 and FND 4/2003 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 811,750 shares (0.11%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives Brother of Mr. Chareon Usanachitt

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2001 - 2015 President : Modernform Group Public Company Limited

Other Companies or Organization

- 2015- present Executive Director : Itoki Modernform Company Limited
- 2006 - 2015 Executive Director : Rafa Associates Company Limited
- 2005 - 2015 Executive Director : Modernform Health and Care company Limited

Mr. Kavivud Nerngchamnong (Age : 64 years)
Director

Year of Directorship 2004

Education

- Master of Political Science, Ramkamhang University
- Bachelor of Political Science, Ramkamhang University
- Bachelor of economic, Sukhothai Thammathirat University.
- DAP 17/2004 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 27,504,000 shares (3.67%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives Brother of Mr. Yothin Nerngchamnong

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None

Other Companies or Organization

- 1986 - present K.B.S. Import-Export Company Limited
- 1987 - present Ocean Feed Company Limited

Mr. Kittu Busayapoka (Age : 61 years)
Director

Year of Directorship 2004

Education

- Bachelor of Economics, Kasetsart University
- DAP 138/2007 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 357,000 shares (0.05%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives Brother of Mr. Thaksa Busayapoka

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2015 - 2017 Senior Executive Vice President : Modernform Group Public Company Limited

Other Companies or Organization None

Mr. Kookiat Orankit (Age : 57 years)
Director

Year of Directorship 2018

Education

- Diploma, St.John College

Number of Shareholding in the Company

- Director 0 share (0.00%)
- Spouse 4,000 shares (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2015 - 2018 Senior Executive Vice President : Modernform Group Public Company Limited

Other Companies or Organization None

Mr. Suparek Mallikamarl (Age : 67 years)
Independent Director

Year of Directorship 2004

Education

- Master of Architecture, Chulalongkorn University
- Bachelor of Architecture, Chulalongkorn University
- ACP 7/2005, DAP 29/2004 and QFR 5/2007 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 0 shares (0.00%)
- Spouse 0 shares (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

None

Other Companies or Organization

- 2017 - present Director: Supparek planning and Design Company Limited
- 2008 - present Lecturer : Faculty of Architecture, Chulalongkorn University
- 1983 - present Managing Director : Four Aces Consultant Company Limited
- 2017 2018 Managing Director : Manop and associates Company Limited

Mr. Suchart Thammapitagkul (Age : 69 years)
Independent Director and Chairman of Audit Committee

Year of Directorship

1999

Education

- Master of Law, Harvard Law School, U.S.A
- Barrister-at-law
- Bachelor of Law, Chulalongkorn University
- DCP 60/2005, DAP 27/2004 and Effective Audit Committee and RCC 11/2010 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 0 share (0.00%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives

None

Illegal record in the last 5 years

None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2011 - present Independent Director and Chairman of Audit Committee : MFEC Public Company Limited
- 2005 - present Independent Director and Audit Committee : Unimitr Engineering Public Company Limited
- 2004 - present Independent Director and Chairman of Audit Committee : T.C. Union Global Public Company Limited
- 2004 - 2018 Independent Director and Audit Committee : Unique Mining Services Public Company Limited

Other Companies or Organization

- 1989 - present Director : Bansathorn Company Limited
- 1986 - present Director : Onnic Company Limited
- 1970 - present Director : Somnuk Sutee and Associates Company Limited

Mr. Kittichai Lattisophonkul (Age : 69 years)
Independent Director and Audit Committee

Year of Directorship

2012

Education

- Bachelor of Commerce, Chulalongkorn University
- DAP 97/2012 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 15,000 Shares (0.00%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives

None

Illegal record in the last 5 years

None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2011 - 2015 Independent Director and Audit Committee : Nation Broadcasting Corporation Public Company Limited

Other Companies or Organization

None

Mr. Surachai Sonthirathi (Age : 67 years)
Independent Director and Audit Committee

Year of Directorship 2014

Education

- Bachelor of Commerce, Chulalongkorn University
- DAP 10/2004 and ACP 37/2011 Program of Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Director 0 share (0.00%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company

- 2015 - 2017 Independent Director and Chairman of Audit Committee : GM Group Multimedia Public Company Limited
- 2006 - 2014 Independent Director and Audit Committee : MFEC Public Company Limited
- 2004 - 2014 Independent Director and Chairman of Audit Committee : Thai Plaspac Public Company Limited

Other Companies or Organization

- 2016 - present Committee director : Federation of Accounting Professions Under The Royal Patronage of His Majesty the King
- 2015 - present Independent Director and Chairman of Remuneration Committee : Siam Technique Concrete Company Limited

Mr. Kitipat Nerngchamnong (Age : 40 years)
President

Year of Directorship 2016

Education

- Master of Business Administration, Finance, University of Leeds, United Kingdom
- Bachelor of Business Administration, Assumption University
- Certificated, Good Governance for Executive Medical batch 2 of King Prajadhipok's Institute
- Certificated, Executive Management of Capital Market Academy batch 1
- EDP Program batch 9 of The Stock Exchange of Thailand
- Certificated, Yong Leadership of Democracy batch 1 of King Prajadhipok's Institute
- DAP 139/2017 Program of Thai Institute of Directors (IOD)
- Top Executive Program in Commerce and Trade #7 : Commerce Academy-

Number of Shareholding in the Company

- Director 4,500,000 shares (0.60%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives Son of Mr. Yothin Nerngchamnong

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None

Other Companies or Organization

- 2018 - present Audit Committee : Belink Media Company Limited
- 2017 - present Executive Director : UICC Company Limited
- 2015 - present Executive Director : Modernform Health and Care Company Limited
- 2013 - 2014 Subcommittee of Business Development : Thailand Post Company Limited

Mr. Somkiat Pavaritpong (Age :49 years)
Executive Vice President

Education

- MBA, Duquesne University, USA
- Bachelor of BBA, Assumption University

Number of Shareholding in the Company

- | | |
|-----------------------------|--------------------------|
| • Executive 0 share (0.00%) | • Spouse 0 share (0.00%) |
|-----------------------------|--------------------------|

Relationship with other Directors and Executives	None
---	------

Illegal record in the last 5 years	None
---	------

Working experience in last 5 years

Listed Company	None
Other Companies or Organization	Director : Itoki Modernform Company Limited

Ms.Sawangjit Pongpipatpong (Age : 52 years)
Senior Vice President

Education

- Bachelor of BBA, Thammasat University

Number of Shareholding in the Company

- | | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| • Executive 10,000 shares (0.00%) | • Spouse 0 share (0.00%) |
|-----------------------------------|--------------------------|

Relationship with other Directors and Executives	None
---	------

Illegal record in the last 5 years	None
---	------

Working experience in last 5 years

Listed Company	None
Other Companies or Organization	None

Ms.Natcharintorn siriwattana (Age: 53 years)
Senior Vice President

Education

- Bachelor of Economics, Thammasat University
- Master of Business Administration(Finance), Kasetsart University
- DCP 109/2008 Program of Thai Institute of Directors (IOD)

Number of Shareholding in the Company

- Executive 0 share (0.00%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None
Other Companies or Organization None

Mr. Buddiwat Wiboonsathien (Age: 56 years)
Vice President

Education

- Bachelor of Architecture (Industrial design), King Mongkuts Institute of Technology Ladkrabang
- Super Brand Manager, Marketing of Association of Thailand #16, 2002
- Executive Micro MBA, faculty of commerce, Chulalongkorn University

Number of Shareholding in the Company

- Executive 0 share (0.00%)
- Spouse 0 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company None
Other Companies or Organization None

Mr. Punya Pispa (Age: 51 years)
Vice President

Education

- Diploma
- Mini MBA, Chulalongkorn University
- Super Grid

Number of Shareholding in the Company

- Executive 0 share (0.00%)
- Spouse 1,000 share (0.00%)

Relationship with other Directors and Executives None

Illegal record in the last 5 years None

Working experience in last 5 years

Listed Company	None
Other Companies or Organization	None

Remunerations of Directors and Executives

The Annual Shareholders Meeting No. 1/2018 resolved to pay the following remunerations to the Board of Directors and other committees:

Board of Directors: 13 directors will each receive Baht 72,000 as their quarterly remunerations; Chairman of the Board will receive Baht 94,000 each quarter.

The Audit Committee: 3 audit committee members will each receive monthly as car allowance Baht 22,000 and Chairman of the Audit Committee will receive Baht 25,000.

The Nomination and Remuneration Committee: Two committee members will each receive Baht 30,000 quarterly remuneration.

Remunerations in Monetary Form	Modernform Group PCL.	Subsidiaries
	Amount (Baht) As of December 31, 2018	Amount (Baht) As of December 31, 2018
Directors 13 persons (quarterly)	3,784,000	420,000
Audit Committee Directors (monthly)	828,000	-
Nomination and Remuneration Committee (quarterly)	240,000	-
Total	4,852,000	420,000

The Board of Directors, the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee do not receive individual meeting attendance, nor annual directorship bonus or other benefits.

The Executive Board and Executives:

Remunerations of members of the Executive Board and the first four executives immediately following managing

director and all positions equivalent to No. 4 Executive as defined by the Notification of the Capital Market Supervision Committee No. Tor Jor 23/2551 totaling 11 persons receive a total of Baht 48,664,900 in a form of salary, bonus and vehicle expenses as well as other remuneration, namely, contribution to the Provident Fund, totaling Baht 1,914,629.

Corporate Governance

The Board of Directors commits to good corporate governance for the purpose of sustainable business. We adhere to the Code of Conduct whereby efficient, reliable, transparent and accountable systems are put in place to assure shareholders, investors, stakeholders and related parties in the long run. We strive to increase competitiveness and achieve strong performances, nurture financial and investment stability, express our social, community and environmental responsibilities and effectively adjust to disruption.

The Corporate Governance Policy

The Board of Directors has issued a written corporate governance policy since 2002 as a guideline for itself, the management and employees to manage the business. The policy has been periodically updated to reflect changes in accordance with social and economic circumstances and the Securities and Exchange Act. The current 5th version of our corporate governance principles was approved by the Board of Directors at its meeting No. 6/2561 on November 14, 2018 to correspond to the Corporate Governance Code 2017 stipulated by the Office of the Securities and Exchange (SEC) and is currently used by the Board, which is the leading body, to supervise our business to create values for our sustainability. Of the eight principles, in 2018, Modernform complied with the CG Code 2017 applicable to listed companies as follows.

Practice 1: Establish clear leadership role and responsibilities of the Board

The Board understands its leading roles and responsibilities in the organization to strengthen sustainable business values, operate the business with ethics and good corporate governance, and respect the rights and responsibility of shareholders and all stakeholders. We operate our business to benefit the society and reduce environmental impacts while making sure that critical resources are allocated to achieve corporate goals. We also conduct monitoring and assessment activities and report operation results guided by our goal. In 2018, six Board of Directors' meetings were held to report operation results on a quarterly basis after the auditor had reviewed and audited the quarterly and year-end financial statements. The meetings were not only to review financial performance but also to approve critical operations such as investment plans for sustainable growth, approval of related transactions, acquisition and disposal of assets and dividend payment.

The Board Charter has been written to clearly separate roles and responsibilities between itself and the management. The Board is to define core objectives and concepts, its structure and responsibilities, nomination and remuneration, and promotion of corporate values, culture, ethics as well as business and employee ethics. Yet, it also collaborates with the management in the areas of strategy, operation plans, risk management, allocation of resources and budget, HR management and monitoring and assessment.

The Board of Directors also puts in place the Code of Conduct in writing as a tool to promote operation transparency. The Code of Conduct encompasses ethics of directors and executives, and practice guidelines with all stakeholders, namely, shareholders, the public sector, employees, customers, suppliers, creditors, competitors, community, the society and the environment. Employee ethics are also stated in this Code of conduct, which was communicated to directors, executives and employees for compliance. The Code of Conduct was published as a manual. Notifications were made and meetings were held. The manual was distributed to all departments and became one of the topics introduced to new staff during the orientation.

Practice 2: Define objectives that promote sustainable value creation

The Board of Directors defines the business's core objectives as well as short, medium and long-term goals that will lead us to fulfill our vision in order to drive the business model of Modernform itself and our subsidiaries to sustainable growth. This applies to both our core furniture business and other businesses based on changing environments and lifestyle with an idea to create values for our sustainability. For example, in 2018, we invested in Architectura Co Ltd, a furniture manufacturer and distributor. We also expanded our health business by incorporating UICC Co Ltd; an associated company of Health & Care Public Company Limited, to open a hospital specialized in cancer treatment named Chiwa Mitra Hospital at Ubon Ratchathani Province scheduled to offer the service in mid 2019. We also invested in the digital technology sector through Headbot Co Ltd and Finstreet Co Ltd. New innovations were introduced to our designs, production, manufacturing and services to maintain our competitiveness. We created value in our Modernform brand, which has been recognized for quality for almost 40 years, by underlining new forms of digital marketing by, for example, advertising products and information through social media like Facebook. We also updated our website for easier access and started selling our furniture online

in the e-commerce platform to reach wider audience. We refurbished our new showrooms by offering personal home stylists both at our Srinakarin showroom and the CDC showroom to facilitate customers' decision-making. Our Coolworking space at the Pleonchit showroom was open free-of-charge for designers and clients to enjoy, all of which helped underlining our leadership in the furniture market.

We have announced corporate core values to guide everyone to the same direction. Staff was informed of the values when working with us and during their orientation. They were encouraged to express views aligning with our core values through our "Ampos" application. In 2018, more than 700,000 stars were given to employees to acknowledge their actions found to be in line with Modernform's core values.

Besides, supervision was in place to ensure that objectives, goals and strategies reflected our core corporate objectives.

Practice 3: Strengthen board effectiveness

- 3.1 The Board is responsible for defining a policy and reviewing the structure of the Board itself and that of other companies in relation to size, components, and qualifications and proper ratio of independent directors, executive and non-executive directors for balance of power. The Board defines roles and responsibilities of various committees and those between itself and the management based on its Charter. More details are under the Management Structure topic.
- 3.2 The Board holds at least one Board of Directors' meeting each quarter to monitor operation results and other matters. It schedules entire meetings in a year in advance to facilitate board members' attendance. In 2018, the Board convened six times, which were attended by 97% of its members. More details are under Board of Directors' Meeting topic.
- 3.3 The Board nominates a chairman and clearly defines and distinguishes his/her roles and responsibilities from those of the Chief Executive Officer (CEO) because they are two separate persons. More details can be found under the Management Structure topic.
- 3.4 The Board ensures that the nomination process of directors entails a transparent and clear process so that the company obtains a board of directors whose qualifications meet what has been prescribed. The Nomination and Remuneration Committee has been appointed to nominate candidates for directors before seeking the Board's approval. In 2018, one executive director was additionally appointed to the Board. More details are under the Management Structure topic.
- 3.5 When seeking shareholders' approval for directors' remunerations, the Board ensures that the Board's structure and remunerations of its directors reflect the Board's responsibilities while remain attractive enough for the Board to lead and fulfill short and long-term goals. The Nomination and

Remuneration Committee has been appointed to review remunerations of the Board, the committees as well as senior executives, which will then be proposed for the Board's approval. (Details are in the Management Structure topic). In 2018, the Nomination and Remuneration Committee convened three times in February, June and December to re-elect directors resigning on rotation and determine directors' remunerations in order to seek approval from the 2018 Annual General Meeting of Shareholder. It also appointed new directors to replace resigning board members and reviewed remunerations of department head and higher.

- 3.6 The Board requires all directors to perform duties based on their responsibilities and that they dedicate enough time for their responsibilities. Directors and independent directors are required by the policy to not hold directorship in more than five listed companies. (Details are under Nomination of Directors and Executives topic).
- 3.7 The Board ensures that a supervision mechanism is in place to supervise the operation and business units of subsidiaries, associated companies and other businesses in which Modernform had materially invested based on the nature of their businesses. The goal is to monitor business progress, and exchange technology and experiences proven beneficial to the business. For example, in 2018, it invested in the health business by opening Chiwa Mitra Hospital, a hospital specialized in cancer treatment, at Ubon Ratchathani Province, as well as in Architectural Co Ltd, a manufacturer of furniture, which is Modernform's core business.
- 3.8 The Board evaluates performances of itself, the Audit Committee and the Nomination and Remuneration annually. Results of the evaluation are used to improve performances.
- 3.9 The Board works to ensure that each director is knowledgeable and understands their roles and responsibilities, nature of Modernform's business and relevant laws and regulations. An orientation and site visit are normally held for new directors. All directors are encouraged to regularly enhance skills and knowledge about their directorship where everyone is required to attend the DCP and DAP curriculum provided by the Thai Institute of Directors.

Practice 4: Ensure effective CEO and People management

- 4.1 The Board will ensure that its chairman, directors, managing director and senior executives are having necessary knowledge, skills, experiences and expertise necessary for the organization to achieve its goals. In this regard, it determines the structure of remunerations that properly reflects roles and responsibilities of board members where

the Nomination and Remuneration Committee is entrusted to do the initial work based on the nomination rules and procedures before announcing the remunerations in the committee's Charter. In addition, all committees are subject to an annual performance evaluation to enhance efficiency. A successor plan for the CEO, managing director and senior executives has been written to convince investors and staff of business continuity where a person with vision, knowledge, competency and experience suitable for Modernform's corporate culture will be chosen. Necessary skills, know-how and competency will be developed and priority will be given to internal personnel. In 2018, the Board of Directors' Meeting No. 3/2561 resolved to approve an Senior Executive Vice President as another executive director to strengthen the internal management.

4.2 The Board supervises the HR management and development to secure the company with an appropriate number of personnel who is having the right knowledge, skills, experience and remunerations.

Its HR management policy has been adjusted to reflect its business strategy with a focus at personnel capacity-building through a concrete implementation of the management tools for clear and fair results. Remunerations are managed to attract and retain talent. Business creativity is underlined where HR resources are effectively used. Staff has been found to be happier with better quality of life. Details of the HR management in 2018 are under the Operation and Business in 2018 and Future Plans topic.

A provident fund has been established to encourage staff to save enough for their retirement. Support is regularly given to increase employee's understanding in financial management. Employee can choose an investment policy and change them annually.

Practice 5: Nurture innovation and responsible business

5.1 The Board puts priority to innovation that will strengthen our values and is proven useful for customers and related party through Modernform's vision "to strive and create new innovations that inspire the art of living and quality work life." A product development center has been established to develop and design new innovative products.

5.2 The Board supervises the management to conduct business with ethics and social and environmental responsibilities known as the CSR in process. It also looks into the management's performance in relation to the CSR after process.

5.3 Modernform adheres to a fair business operation where it commits to corporate governance principles and underlines the importance of operation transparency and all stakeholders. The Code of Conduct has been in place since 2002 and is regularly communicated to all staff for compliance.

Modernform also gives priority to copyright non-infringement. For example, in 2008, a regulation was issued to govern the use of computer software. Likewise, we ensure that our intellectual property is not infringed by others, either, through patent registration of every type of our furniture. We were awarded the IP Champion in the areas of patent and sub-patent in 2009. In 2013, we were recognized as an outstanding business in intellectual property by Department of Intellectual Property.

5.4 Modernform also places priority on how the business is carried out with integrity where we pursue anti-corruption practices in all shapes and forms under the principles of corporate governance focusing at business ethics. A whistleblowing policy is currently available together with channels for whistleblowers to inform us to strengthen participation in the good corporate governance process.

5.5 Resource allocation and management

The Board underlines the importance of resource allocation and management that will contribute to our expansion into new markets or investment in new businesses by taking into account Modernform's ability to deal with business disruption, strong competition and business risk diversification. The policy is communicated to each business department, and the management is supervised to encourage effective and efficiency use of resources. Effects and progress of the use of resources are scrutinized to ensure effective implementation. Priority is given to financial allocation for investment and development focusing at new innovations that are responsive to changing consumer's behavior, evolving furniture market conditions and innovative equipment and materials. We believe that this will help defining our marketing strategies, designs and services that will clearly capture the needs of our customers.

The Board also supervises the IT management at the corporate level to reflect business needs in order to increase business opportunity and enhance the operation. We have implemented the risk management policy and practices to manage our IT system. The latest version of the data safety policy was issued on June 15, 2018 to reduce possible risk as well as allocate and manage IT resources by formulating the IT plan and defining budget and HR strategies.

Practice 6: Strengthen effective risk management and internal control

The Board has established a risk management and internal control policy as a framework for everyone to conduct risk management in a similar manner in order to effectively achieve our core business goals. The risk management policy is reviewed at least once a year where the Board has set up two committees, namely, the Audit Committee and the Risk Management Committee, to conduct relevant supervision. Details are as follows.

1. The Audit Committee consists of three independent directors with competency to perform duty effectively and independently. They help supervising Modernform's business and review the adequacy of our internal control system. The Audit Committee is obliged to hold a meeting at least once a quarter to review financial statements already audited by auditors and see if Modernform's internal control system is effective and adequate to protect shareholders' investment and Modernform's assets within five components and 17 principles under the COSO Framework. The Internal Audit Department, which directly reports to the Audit Committee, is entrusted to supervise and review the operation system and evaluate the effectiveness of its internal control system on an annual basis. (Details are under the Internal Control topic in the Annual Report).
2. The Board appoints the Risk Management Committee with clear roles and responsibilities to systematically manage risks exposed to all work processes. The risk assessment process is defined to reflect Modernform's core objectives and strategies by identifying risks, analyzing internal and external risk factors, and assessing and responding to risks. Measures, scopes and practices are communicated to executives and staff for implementation in order to reduce or control risk arising from business uncertainty, competition risk, investment risk in subsidiary and associated companies, financial risk, and risk from raw materials and IT operation systems. (Details are in the Management Structure in the Annual Report).
3. The supervision policy also prevents executives and related party from using inside information for their benefit of themselves or someone else's. Executives and staff accessing internal information not yet disclosed to the public may not sell, buy or get transfer or persuade anyone to buy or sell Modernform's securities one month prior to the day the public disclosure. Executive officers are required to report the Office of SEC their shareholding of Modernform's

equity whenever there is such a change according to Section 59 as stipulated by the rule. The Audit Committee meeting must be immediately held on the day the auditor completes his/her auditing of the quarterly/annual financial statements to solicit any opinion and submit them to the Board of Directors' meeting for approval on the same day. The financial statements are to be submitted to the SET on the same day or no later than the following morning for transparency purpose. Penalties and measures are stated in writing against any violator.

4. Directors, executives and related parties are to report Modernform any interest of themselves or related persons in relation to the management of Modernform/subsidiaries. The Board must submit a report of interest of its directors and their related party to the Company Secretary within seven days following the change of shareholding for further report to the Audit Committee and the Board of Directors.
5. The Board has a clear anti-corruption policy in place. By becoming a signatory of Thailand's Private Sector Collective Coalition against Corruption (CAC) in 2016, we have pledged to the importance of conducting a business with integrity and we are firmly against all forms of corruption. The anti-corruption policy and practices are clearly defined and communicated to all employees. Details are as follows.
 - 5.1 Executives and staff must comply with the Code of Conduct.
 - 5.2 Executives and staff are prohibited to seek interest from customers, suppliers, creditors, debtors and private and public agencies. Nor shall they exercise their authority to seek any interest.
 - 5.3 Executives and staff are prohibited to offer any interest to customers, suppliers, creditors unless during festivities, which must be of an appropriate value and without business commitment.
 - 5.4 Giving to or receiving gifts from customers, suppliers and creditors should be avoided unless during festivities, which must be of an appropriate value and without business commitment.
 - 5.5 Cheating, copying and deceiving others through the act of expressing or displaying false statements or information are prohibited.

Modernform is implementing the whistleblowing policy where grievances against unlawful actions or breach of rules and regulations can be sent to co.secretary@modernform.co.th. The Board will promptly oversee the matter in accordance with the requirements.

Practice 7: Ensure disclosure and financial integrity

The Board oversees that a system through which a financial report is made is well in place. In addition, financial liquidity and repayment ability is regularly monitored to see if they are adequate. A communication policy is made to ensure that important information is accurately and adequately informed with transparency and reliability in time according to regulatory requirements. This includes communication and disclosure of information to shareholders, general investors and all stakeholders. Details are:

1. Personnel relating to the preparation and disclosure of financial information with skills, know-how and expertise will be entrusted to do the job. In addition, qualifications of the CFO, personnel who prepare financial accounts, internal auditor, Company Secretary and Investor Relations personnel will be defined to meet the SEC's regulations.
2. To disclose a financial report, the following factors will be taken into account: adequacy of the internal control system, auditor's opinions towards the financial statements and the internal control system, and the Audit Committee's report. While this allows financial statements and operation results to be adequately reported in accordance with accounting standards in an accurate, complete and timely fashion as well as with transparency, it also convinces investors that enough financial and non-financial information has been given to avoid misinterpretation.
3. The MD&A is published together with supporting information of operation results, policies and trends as well as success and obstacles of the business during the disclosure of financial statements on a quarterly basis.
4. Audit fee and other fees paid to auditors for other services must be disclosed.
5. The adequacy of financial liquidity and the debt payment ability are closely monitored through an assessment of the company's financial status where statements of cash flow and preliminary indicators such as continued loss, illiquid cash flow, incomplete financial information, absence of business plan, rapidly rising liabilities compared to assets, debt collection and inventory will be scrutinized.
6. A plan to resolve financial problems in case the firm is unlikely to pay its due must be established. The Board will closely monitor the situation by taking into account fairness to stakeholders while demanding for a reasonable solution.
7. Adequate information of related party transactions between Modernform and related party, whether they are executives, major shareholders, persons with controlling power,

subsidiary or associated companies, must be disclosed to allow investors and shareholders to obtain the information and enable transparency to prevail within approval standards of related party transactions applicable to related party transactions between listed companies vs. subsidiary or associated companies, party with controlling power or executive officers. The Board will review and comply with regulations and procedures and will disclose related party transactions according to regulations of the Office of SEC, the SET, and Accounting Standards, No. 47 Re: Disclosure of information relating to related party and business, issued by Federation of Accounting Professions, to avoid a conflict of interest. Modernform or its subsidiaries, when doing business with related party or business, must conduct the transaction within general commercial terms and conditions or at arm's length basis. In case a condition of the related party transaction between a listed company vs. its subsidiary or associated company, party with controlling power or executive officer is applicable, the Board will consider such transaction on the basis of rules and procedures and will disclose information in full in compliance with regulations of the Office of SEC, the SET, and Accounting Standards, No. 47 Re: Disclosure of information governing related party or business, issued by Federation of Accounting Professions, to avoid a conflict of interest.

8. Executives and related employees are prohibited under a policy to use internal information for their benefit or the benefit of others. Executives are also required to report the Office of SEC their shareholding of Modernform's securities whenever there is a change in accordance with Section 59.
9. The CEO and managing director or a designated executive is responsible to disclose important information of the company to encourage complete, accurate and reliable information disclosure to shareholders, investors, analysts and financial institutions.

Practice 8: Ensure engagement and communication with shareholders

The Board is aware of shareholders' fundamental rights as the owner and investor of the company. It takes into account the best interest of all shareholders on an equal basis without favoring one group over another. Shareholders are entitled to take part in a decision-making process of critical matters where current and adequate information will be provided. The Board has set the following practice guidelines:

1. Modernform has nominated Thailand Securities Depository Co Ltd (TSD) as its registrar to facilitate shareholders in registration matters concerning Modernform's securities.
2. Shareholders entitled to attend the meeting and vote must be named in the register as of the record date. The number of shares, which entitles each shareholder to vote, will be in accordance with the register on the record date.

The record date must be no more than two months prior to the shareholders' meeting date but not before the day the Board resolves to call the shareholders' meeting. The record date cannot be changed after the Board schedules it. In 2018, the record date was March 20, 2018.

3. One or several shareholders holding shares with a combined voting right of no less than 5% of all voting rights may nominate a person for directorship and may also propose a meeting agenda either for acknowledgement, approval or consideration at the shareholders' meeting together with supporting details. This however must be submitted to the Board through Modernform's website within a specified period after the fiscal period ending December 31 for the shareholders' meeting and within 14 days from the day the Board resolves to call the extraordinary shareholders' meeting. The Board will consider whether to include the proposed agenda in the meeting or not, which will be in line with rules or regulations of the company itself and of the Capital Market Supervisory Board. Shareholders will be informed of these rules via the company's website. The information was posted on Modernform's website on January 8, 2018.
4. An invitation to the shareholders' meeting in Thai and English languages with details of meeting date and venue and the posting of such invitation and supporting documents must be done in advance for at least 28 days prior to the shareholders' meeting date as announced by the Office of the SEC to allow shareholders enough time to study. The notice to the meeting must be published in a Thai-language daily newspaper no fewer than three days prior to the meeting. In 2018, Modernform sent the invitation out on March 23, 2018, or 30 days prior to the shareholders' meeting date scheduled on April 27, 2018.
5. Necessary information and supporting documents with facts, reasons and opinions of directors in each agenda must be adequately given in the invitation to attend the meeting together with the following meeting agendas:

Agenda for acknowledgement:

Matters already carried out by the Board without the shareholders' meeting resolution must be reported.

Agenda for consideration:

Basic and critical matters requiring approval from the shareholders' meeting in relation to legal enforcement, requirements by the Articles of Association and those considered appropriate to be submitted for shareholders' approval must be specified. This includes matters with positive or negative impact to the company, and shareholders and directors' opinions in the agenda.

Dividend payment agenda:

Information of the dividend payment policy, actual dividend paid in comparison to the policy, comparative information of dividend paid during the past year and reason why no dividend is paid must be specified in this agenda.

Director's appointment agenda:

The following information must be included in the agenda:

- Nomination rules and procedures
- Types of nominated directors
- Preliminary information of candidates such as age, education, work experiences, shareholding ratio, number of years in directorship, number of listed companies and general companies he/she is a director
- Performance results during his/her previous tenure as a company director such as meeting attendance record and past contribution to the company
- No holding of office in any business with a material conflict of interest to the company's business
- In case of appointment of independent director, the following information must be included: definition of independent director and absence of interest in the company, subsidiary and associated companies or other entities with a potential conflict of interest.
- A separate voting ballot for appointing each individual director will be used in this agenda.

Remuneration agenda:

The following information must be included: remuneration policy and rules applicable to board members and members of committee, remunerations in the monetary form and other rights or privileges obtained while being a director, supporting information such as comparative information during the past 3-5 years.

Auditor's appointment agenda:

The following information is required: auditor's name and his/her office, comparative audit fees in three years to determine if the fee is appropriate, experiences and independence of auditors, relation with the company such as shareholding ratio, consultancy status, number of years

being the company's auditor, reason for auditor change in case of an appointment of new auditor and his/her status as an auditor of a subsidiary and an associated company. This has to be approved by the Audit Committee with opinions from the Board enough for shareholders to make a decision.

6. Shareholders may ask a question in relation to meeting agendas with the Board by sending it to Modernform's website before the meeting date to allow the Board to thoroughly answer it at the shareholders' meeting. In 2018, shareholders were requested to submit questions from January 8 to February 9, 2018 and an invitation to submit questions was posted on our website on January 8, 2018.
7. The meeting date is scheduled on a normal working day and at a venue convenient for shareholders to travel to in Bangkok. The meeting date was April 27, 2018.
8. Registration is opened no less than one hour prior to the meeting.
9. Technology such as the barcode system is used at the meeting to register shareholders, counting votes and display voting results to ensure speedy and accurate meeting procedures.
10. Shareholders and the proxy in case shareholders could not attend the meeting themselves are required to present evidences such as the proxy form of Ministry of Commerce, ID Card, certificate of incorporation issued by Ministry of Commerce and other documents required for registration to attend the meeting together with proxy details as stated in Proxy Form A or Form B sent with the invitation to attend the meeting.
11. At least one independent director is designated as the proxy to attend the meeting on behalf of any absent shareholder in a proxy form that designates no one as its proxy.
12. All directors are to attend the meeting including chairman of various committees. Details of meeting attendance records of committee members are in the Management Structure in this Annual Report.
13. Independent persons are entrusted to count/check votes, inform the meeting and record it in the minutes of the meeting.
14. Chairman of the Board will be chairman of the meeting, who will notify the number of shareholders attending the meeting and their votes prior to the start. Chairman should also inform voting procedures to shareholders before the voting takes place, the use of voting ballots based on an order of meeting agendas and a separate adoption of a resolution for each separate item in any agenda with various items to vote.

Shareholders must be allowed to express opinions or ask questions before any voting event. Details are in a copy of the minutes of the meeting No. 1/2561 dated April 27, 2018.

15. Directors with interest are required to refrain from voting in the agenda.
16. The Company Secretary is to complete the minutes of the meeting within 14 days from the meeting date with all material information including directors and executives attending/being absent from the meeting and the attendance ratio, questions, answers and opinions and full name of persons asking and answering the questions and voting results indicating for, against or abstention in each agenda. The resolutions of the meeting and the minutes will be sent to the SET as required by its rules and posted at Modernform's website for reference without having to wait till the next meeting.
17. Shareholders may exercise their rights to oppose to the meeting or any resolution adopted by the shareholders' meeting if they see that it's not right or against the laws within 30 days from the meeting date.
18. Shareholders are entitled to obtain sufficient corporate information such as financial information, operation results and related party transactions. The disclosure is done in the Annual Report, the 56-1 Report, Modernform's website and the SET's website.

For the year 2018, Modernform organized various activities to publish and clarify information including opening opportunities for participants to ask transparently questions. The activities including an analyst meeting to inform business profit quarterly, Press conference and face to face interview are held to publish the information to investors and analysts both in Thailand and from abroad. The high-level executives attending activities related to Investor Relation as follows

1. Analyst meeting to clarify the quarterly operation, 4 times, the analyst about 10 participants per time
2. Press Conference, 4 times, the mass about 50 participants per time
3. Opportunity Day organized by the Stock Exchange of Thailand 1 session with analysts and investors attended about 40 people.

Non-compliance matters

Having considered appropriate guidelines that will adequately reflect Modernform's business nature and its corporate culture, Modernform is still reviewing the following matters for compliance:

Non-compliance matters	Reasons
1. The Board should hire a consulting company or use a database when nominating a new director.	The Board has already entrusted this task to the Nomination and Remuneration Committee consisting of independent directors, and non-executive and executive directors, who understand the nature of our business and are capable to nominate a qualified person as our director. So far, the Committee has performed an outstanding job nominating candidates with appropriate qualifications and experiences.
2. The ratio of independent directors in the Board should be higher than 50%.	The Board consists of directors with diverse qualifications, competency and experiences. Currently, the Board comprises four independent directors out of the total 13 directors, a ratio already considered for company's benefit and also its performance.
3. Directors and independent directors should be in the office for no more than three terms or nine years from his/her first-term appointment.	When the term of director and independent director is up, Modernform allows shareholders to nominate qualified candidates for directorship annually. However, no shareholder proposed the candidates within the timeframe. Besides, our directors and independent directors are highly experienced and truly understand the nature of our business. They have offered us useful advices. That's why the Nomination and Remuneration Committee proposed that independent directors whose terms were due be re-elected.
4. The Nomination and Remuneration Committee should consist of independent directors only.	The Nomination and Remuneration Committee consists of five members of whom one is an independent director, another is a director and three are executive directors. The component of the committee is appropriate and allows it to effectively perform duties.
5. Chairman should be an independent director.	Chairman is a highly-experienced person who has been in our business for a long time and also be appropriated person to perform.
6. The Corporate Governance Committee should be set up.	Modernform is in the process of considering qualified candidates for The Corporate Governance Committee will be set up in 2019.
7. Directors and executives are required by the policy to inform their sales/ purchase transaction of Modernform's equity one day in advance.	Modernform does not have this policy in place because the matter is considered personal for directors and executives to buy/sell shares on their own. However, they are required to report their sales/purchase/transfer of Modernform's shares according to Section 59 within three days to the Office of SEC.
8. Becoming a member of Thailand's private sector Collective Coalition against Corruption (CAC)	We have not yet applied for CAC's membership but we became its signatory in 2016.

Corporate Social Responsibility (CSR) Report

Modernform remains convinced that social and environmental responsibility will lead us along the path of sustainability. The same belief also reflects through our vision aimed **“to strive and create new innovations that inspire the art of living and quality work life.”** That’s why we continue to actively improve quality of life and enhance wellbeing and happiness of staff, customers, suppliers, stakeholders and the society, which is all critical to corporate sustainability. As such, we express this commitment through a combination of both CSR in Process and CSR after Process which we have pursued for quite some time.

Collaboration from stakeholders, technological disruption, social and economic conditions and competitions have changed and complicated consuming patterns and raised expectations of consumers and stakeholders, which inevitably affect the business. Stakeholders may express opinions, requirements and recommendations to us through various channels. They can either send their ideas directly to directors by emailing them to co.secretary@modernform.co.th, by calling our call center at 0-2094-9999, or by writing us at ir@modernform.co.th or enquiry@modernform.co.th, where all opinions and grievance about product quality, service, delivery and others are compiled. In addition, our internal department seeks opinions and recommendations directly from customers after installation to improve our actions. Concerning our employees, we also conduct a satisfaction survey of employees at all levels, the results of which are used to improve our operation.

This CSR report exclusively concerns Modernform Group Public Company Limited’s activities based on the CSR guidelines formulated by the Stock Exchange of Thailand (SET). The report describes activities in eight topics as follows.

1. Fair Business operation

Modernform conducts businesses with our suppliers on a fair basis where we commit to integrity on the basis of laws and our Code of Conduct. Suppliers, on the other hand, may not do anything that could harm our reputation or breach the law. We take into account mutual interest and equality because supplier is a critical factor who materializes value to the standards of our goods and

services. In this regard, procurement regulations are clearly established with clear practices. Factory visits are periodically made to nurture collaborative network. Business and marketing are developed for the best interest of both of us and knowledge is constantly exchanged for mutual business development.

The Board of Director has a clear policy to turn the company into an entity of fair business operation, a business that prioritizes our stakeholders and is accountable and fair to suppliers and customers. Since 2002, we have published the Code of Conduct for the management and our staff detailing practices towards our stakeholders under the topic of corporate governance. This has been announced and monitored to encourage compliance with effective and fair operation. In addition, part of the Code of Conduct has become our Work Regulations. Clause 4.1, Chapter 5, states that employees are to comply with the announced Code of Conduct of the management and staff. Clause 5.5 provides that employees shall not use his authority or work opportunity to seek any interest that is conflicting with the Code of Conduct, customary practices and laws.

Modernform has clear written practices announced to employees that it would not infringe intellectual property rights or copyrights of other persons here and abroad. This covers products and trademarks of either Modernform itself, the third party or suppliers as well as computer software and IT systems. A regulation on computer use, which is in compliance with the Computer Use Act, B.E. 2550 (2007), was issued in 2008.

In addition, we have issued an announcement to remind our staff to be careful when forwarding information, news and photos relating to the company from their personal devices through application network, social media and social network to minimize impacts to themselves, the company and the society.

We highlight the importance of product testing to make sure that the quality of our products reaches certain standards. We have our own product testing lab manned

with experts who conduct the quality procedures. Quality of the tested products must reach a required standard as well as industrial standards recognized internationally. This applies to both products manufactured by us and imported items to assure customers of our quality.

2. Anti-Corruption

At Modernform, we do our business with integrity and fairness and we are against all shapes and forms of corruption, all of which are carried out under the principle of corporate governance. We are one of the signatories among the Thai private sector who express intention to stand up against all corruption. We offer opportunities for stakeholders including executives and staff to participate in our anti-corruption practices. A whistleblowing policy has been formulated and a channel to file such a grievance is made available where whistleblowers can send email to co.secretary@modernform.co.th as this will encourage stakeholders to take part in our corporate governance with anonymity. The Board of Directors will immediately start an investigation and disclose outcome if such is proven material to stakeholders. Internally, the Internal Audit Department, which directly reports to the Audit Committee, will conduct regular internal auditing based on the existing system before reporting the result to the Audit Committee. This way, the internal auditors could work independently and reports the investigation openly. If corruption, suspicion of corruption or illegal practice, or other unusual activity that could materially affect Modernform's reputation and financial position arise, the incident must be immediately reported to the Audit Committee for remedy within a reasonable timeframe. The management must report progress of such remedy or in relation to the incident to the Audit Committee and the Board of Directors.

At the employee level, Modernform has spelt out rules to prevent bribery and corruption in Chapter 5 of our Work Regulations regarding disciplinary regulations and actions under Topic 4 re: "Behavior" and Topic 5 re: "Integrity and Honesty." The contents extend to cover legal compliance, refusal to take money or any other benefits from stakeholders and refraining from exercising power and duty for one's interest, all of which are governed by clear disciplinary actions.

3. Respect to human rights

At Modernform, our policy is to comply with the laws, rules and principles regarding fundamental human rights under the international rules, to give priority to the respect of human dignity, rights, liberty and equality of guaranteed or protected persons and to not support businesses of suppliers involving in human right violation.

In practice, we have formulated a hiring policy, which is based on an individual's competency, knowledge and experiences. We provide fair treatment and job security to employees and encourage those with competency to prosper in their career path without discrimination. We allow foreign workers and workers with disability to work with us under the labor structure of the Thai labor laws where we provide welfare, vocational training and other benefits with the same criteria. A representative of foreign labor is appointed to work with our HR Department to foster understanding and fair and legal treatment. So far, we haven't received any grievance regarding human right violation.

4. Fair labor treatment

At Modernform, we believe that human resources are the great asset behind our growth and it enables us to move forward in a sustainable manner. That's why we respect employee's rights based on the principles of human rights, comply with the labor laws, underline the importance of employee development and advancement at both operation and management levels. This reflects through our human resource management policy that focuses at fair treatment seen through wages, remunerations, welfare, safety and health issues and workplace conditions. No child labor is used here. Support is given to allow employees to work happily with quality of life. Employees have an opportunity to express opinions, to file grievance on unfair treatment or to reveal wrong-doing in our organization while being protected, details of which are under Section 6: Filing grievances under Modernform's Work Regulations.

Wages and Remunerations

Modernform embraces a fair employment policy with fair employment conditions. Remunerations are given and evaluations are carried out under a fair evaluation process

since 2014 until present, together with Personnel Management Association of Thailand (PMAT), we conducted a research on salary survey to investigate salaries offered by various industries in order to improve our salary structure to stay competitive and fair while able to retain quality employees wishing to continue working with us.

Welfare and Employee Relations

Modernform provides welfare required by the law and beyond to our employees. This includes social security, annual health check-up, accident insurance and the provident fund to which an individual employee may select his contribution rate and types of investment. Other welfares include a variety of allowances. A welfare committee was set up to let employees propose special welfare aside from the basic ones that reflected their needs and in return would enhance the quality of their life. Different employees may choose different alternative welfare based on their different wishes.

Modernform encourages employees to work out, exercise and do their favorite activities together as this will strengthen relationship, bring happiness and enhance quality of life. Activity such as the “Modernform Together Run” event was designed to respond to the need of all employees as it allowed everyone to collaborate through running, which, while improving their health, allowed the Company to also contribute to the activity in a form of donation to less privileged students. The activity was not only magnificent for physical and psychological health but also wonderful for nurturing the teamwork spirit.

Occupational Health, Safety and Environment

We have put in place the Occupational health, safety and environment (OHSE) policy and the OHSE Committee whose duties are to:

- Examine and control level of noise and light within an acceptable standard and provide hearing protection devices; train workers how to use them and ensure proper action
- Provide hearing tests and protection for workers in risk
- Measuring dust concentrations in the atmosphere, strictly ensuring that staff wear personal protection equipment (PPE) while working

- Checking office buildings and work premises;
- Conducting fire drills both at the HQ and factories;
- Organizing training of fire extinguishing techniques for new staff;
- Monitoring safety of machines and equipment;
- Training supervisors of safety laws; and
- Reviewing roles of executives, supervisors, professional staff and the Workplace Safety Committee

5. Responsibility to consumers

Modernform commits to produce and provide quality goods and services at reasonable prices. We also strive to maintain our standards and offer complete, accurate and non-distorted information about our goods and services, pre- and post-sales customer relations and a channel for customers to file complaints against our goods and products and our capacity to respond quickly to such dissatisfaction. We also provide product and service guarantee as well as product liability to our customers subject however to conditions. We also set up a channel to allow customers to express dissatisfaction about our products and services and we will do our best to respond promptly to customers.

We have done the following in relation to our responsibility for consumer's policy:

- A product test lab that meets national testing standards has been built to test quality of both our products and imported items on the basis of our criteria to ensure customer confidence
- A slip test machine was developed in 2017 to test how slippery flooring materials could become to gain consumer's confidence
- A room for measuring noise penetration level for Readydor product was built to measure noise in statistical term.

6. Environment Management

We give priority to environmental protection and strive to refrain from doing any business activity that will harm the environment. We are ready to continue supporting activities that take care of the environment and natural resources.

The Company starts at a design stage where product is originated by maximizing the use of resources to focusing at resource management and choosing environmental-friendly materials such as E1 engineered wood product that uses less formaldehyde as flooring adhesive. It also reduces the use of raw materials with adverse environmental impact such as replacing genuine hardwood with engineered wood products. Other activities include reducing production processes to save energy, systematically managing material waste to minimize trash, reducing storage space and using less energy by introducing logistics to manage furniture delivery trips. Here are what it pursued during the past year:

Resource Management

- The OPTI Planning program was implemented in the wood-cutting process to reduce costs, waste and wood chips starting from the design stage.
- A paperless computerized office project was launched to reduce work processes and to transform the business into a paperless office.
- Modernform continued its Value Engineering (VE) project which was initiated to study the value of a product in order to maximize the use of resource in the entire production system while maintaining its fundamental value.
- Water-based paint continued to be used and is now set as a production standard to improve air quality and employee's health.
- Nonflammable-grade fabric is chosen for use in projects that give priority to this subject matter.
- Opening the Modernform Outlet to sell products manufactured to maximize the materials used in our production process.

Modernform was accredited with the ISO 5001 energy management following its commitment to set up a system to handle the energy. All employees continued to contribute to the energy use during the past year.

Waste management continued from last year:

- Do away with paint residue resulted from a standard manufacturing process to reduce environmental impacts through General Environmental Conservation Public Company Limited (GENCO), the third-party contractor.

- Re-use materials such as particle board or fabric left from the manufacturing process, turn them into table, chair or cushion and donate them to school libraries and universities in Bangkok and other provinces through the Sharing of Love, Sharing of Dream Project.

7. Community and Social Development

Recognizing that the "society" is a significant mechanism that helps sustaining our business, Modernform pays a lot of attention first to a small society within the corporate environment, which, in other words, is our employees, who remain a core force for our competitiveness and potential, before extending this interest to a larger society at community and national levels. The following are social activities we pursued at various levels:

- Granting 35 scholarships to students from 23 universities in Bangkok and regionally to support the education of Thai kids.
- Donation of Baht 137,770 from the "Modernform Together Run" event to the Association of Education Promotion in Rural Areas under the patronage of Princess Mother. This event was where Modernform employees ran and accumulated distances virtually during November 1-December 31, 2018. These virtual distances were then transformed into the donation for the association to provide assistance to schools and students in remote areas.
- Donation of furniture to the library and the administration room of Mahidol University International College.
- Donating furniture to the Ronald McDonald House for families of child patients at Siriraj Hospital; Modernform had in the past donated furniture to this shelter on three occasions, namely, at Queen Sirikit National Institute of Child Health (Children's Hospital), Nopparat Rajathani Hospital and Thai Red Cross's Chulalongkorn Hospital.
- Donation of education materials for library and preschooler's room as well as books and study materials to six schools in Bangkok and the provinces totaling Baht 1,325,404 as part of the 2018 "Sharing Dream, Sharing Love" project.

Internal Control and Internal Audit

The Board of Directors has entrusted the Audit Committee to supervise the management to establish an effective and adequate internal control system that can safeguard investors' money and Modernform's assets while covering five components of the effective internal control. At the same time, we have aligned our internal control system to this new concept where the system is properly linked with each component of the internal control practice and where it can be tangibly implemented. The Internal Audit Department remains independent as it directly reports to the Audit Committee, which conducts auditing, reviews operation systems and requires the assessment of the efficiency and adequacy of the internal control system annually. In 2018, the Board of Directors was of the view that Modernform's internal control system was 100% adequate and proper and that it reflected the nature of its business. There was no defect in the internal control system that may have caused any material effect to its reliability. This can be summarized in five components and 17 principles under COSO's internal control framework as follows.

1. Control Environment

- 1.1 The Board of Directors exercises oversight responsibility by requiring the business to clearly formulate written and measurable targets, plans, policies and work regulations as a basis for the management and employees to implement. At the same time, targets are regularly updated to timely respond to the current situation. The Executives and Employees to give priority to the more control as well as responsible for their units.
- 1.2 The Board of Directors has established an appropriate structure, authority and responsibility by currently dividing the business into six business units and five support units with a clear line of command to support the management's operation for proper check & balance. In 2018, Modernform re-adjusted the management structure of its internal departments considered critical to cost-cutting, including, among a few, the procurement division, in order to enhance

efficiency and competitiveness. In addition, the project management division was also restructured to reduce costs and risks incurred from debt collection whereby a system was put in place to supervise the entire procedure from start to finish by linking the sales department to the legal department, production, collection, delivery & installation and project coordination to increase the efficiency of progress report. Besides, supervision authority was decentralized from project managers to operators and related departments as necessary and appropriate during the operation. Project management costs were controlled to create a sound control environment while ensuring that business objectives could be met.

- 1.3 Preventive measures against conflict of interest are set. In this regard, transaction procedures and policies with major shareholders, directors, executives or related persons are clearly written in Modernform's CG Principles. This is to ensure that any approval will be carried out on the basis of the firm's best interest and at an arm's length basis. In case of a connected transaction, it will have to always be approved first by the Audit Committee before the matter is submitted to the Board and no stakeholder in the transaction must attend the meeting session or take part in adopting a resolution. The procedures must comply with the Stock Exchange of Thailand (SET) rules and regulations. Besides, monitoring is required to ensure compliance with agreed terms and conditions during an entire contract term with which the firm is bound.
- 1.4 A corporate anti-corruption policy is formulated. The Board will allow stakeholders to take part in drafting the policy. Recommendations, opinions, clues or grievance against illegal activity or unethical conduct of executives or employees or information of inaccurate or non-transparency of financial statements or defected internal control can be anonymously sent to co.secretary@modernform.co.th. The Board will

take an immediate action and will reveal a result if it's material to stakeholders and at an internal level. The Internal Audit Department which reports the Audit Committee will regularly audit the internal control practices and report its findings to the Audit Committee. In 2016, Modernform declared our intent to enter a process of collective action by the private sector in countering corruption under an initiative called the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption, which has received full support from the government and the Office of the National Anti-Corruption Committee (NACC). This will allow internal auditors to work independently and to make a straightforward report. If material defect such as fraud or suspicion of fraud, legal violation, breach of the Code of Conduct, action that could lead to a conflict of interest against the Company or any other unusual action that could materially affect our reputation and financial position is found, they must immediately be reported to the Audit Committee for possible solutions in an appropriate timeframe. The management meanwhile is to evaluate and communicate deficiencies with the Audit Committee and the Board of Directors.

At the employee level, anti-corruption practices are stated in Chapter 5 Re: Disciplines and Disciplinary Actions under its Topic 4: Conduct; and Topic 5: Integrity of the Work Regulations, which cover legal compliance, prohibition to request money or other benefits from stakeholders and prohibition of illegal exercise of authority with clear penalties. The Human Resources Department is supervising the issues.

- 1.5 The Board of Directors demonstrates commitment to integrity and ethical values where the Code of Conduct of the management to various stakeholders and the Code of Conduct of employees are properly written and communicated to everyone. Supervisors of all levels are to oversee the compliance. Any breach of the Code of Conduct will result in disciplinary action.
- 1.6 Demonstrates commitment to competence

Our hiring policy is based on competency, knowledge and experiences required for each

position. We provide fairness and job security to employees and encourage those who are competent to prosper in their career path without discrimination. This is offered through salaries and remunerations, welfare and others benefits, skill training and succession in major positions. The policy is linked with our performance evaluation system, which takes place in a constructive manner, twice a year.

2. Risk assessment

Modernform has realized the importance of managing both internal and external risks that could affect our business and that's why we have entrusted the Risk Management Committee (RMC), which consists of senior executives at department level, to keep corporate risks at an acceptable level. Key Risk Indicators were established within the risk management policy to identify and monitor potential risks by evaluating and managing internal and external risks that extended to all business aspects, be it strategy, financial operation, compliance, changing circumstances and risks from fraud and corruption. This was also divided into business level, corporate level and department level so that risk management could be adequately and timely managed. The RMC convened on a quarterly basis. Risk factors from internal and external changes that could affect Modernform were also periodically reviewed and reporting was required.

3. Control activities

Modernform has put in place a process to select and develop control activities as follows.

- 3.1 A policy and practices for financial transactions and procurement are made in writing where financial ceiling is set in order to control approval authority in the line of command. A complete written operating manual is available and regularly updated together with a flowchart of every system so that employees understand what their responsibilities are and can perform their duties accordingly.
- 3.2 Completely separating approval authority, accounting and information booking and asset maintaining duties from one another to comply with the internal control best practices.

- 3.3 Assigning Company Secretary to gather information regarding the interest of directors, executives and major shareholders and related persons in order to review their connected transactions or transactions with possible conflict of interest and update this information.
- 3.4 Setting up a process to report, review and approve transaction or contract with binding effect to the business and monitoring it to ensure compliance with agreed terms and conditions throughout the binding period.
- 3.5 Appointing a director who will represent the business to sit at a subsidiary/associated company to set a policy, give approval, express opinions and monitor performance of the Board of Directors of that subsidiary/associate in which Modernform has invested.
- 3.6 The Internal Audit Department is tasked to monitor and review compliance to reduce business risks and maintain our reputation where the evaluation of our internal control system is based on the COSO 2013 Framework in three aspects, namely, operation, reporting and compliance. In addition, the evaluation assesses if the internal control is in line with the evaluation form of the adequacy of the internal control system designed by the Securities and Exchange Commission (SEC) or not. In the end, this is submitted to the Audit Committee and the Board of Directors for approval and publication in the Annual Report and the 56-1 Report.

The Internal Audit Department has also created the 3 Lines of Defense (LOD) Model based on the risk management and control practices, namely, the first, second and third line. While the first line of defense takes place at the Business Unit (BU) and the Support Unit (SU), who, as the originator of work, create a system that allows them to check what they have done to increase their own internal control efficiency, the second line of defense refers to departments whose work is relating to each BU and SU. These departments help build the control system by adding control points to tighten the inter-department workflow. Finally, the third line of defense

refers to the Audit Department who independently conducts the internal control assessment. It will audit and monitor auditing results on a continued basis based on material risks or troubled issues to the business where its auditing will be carried out along with the auditing frequency criteria. In 2018, the Internal Audit Department communicated its roles and responsibilities to supervisors and operators for a better understanding and implemented the LOD Model in its internal control and auditing practices to create high value services with a purpose to encourage other departments to establish practices that extended to supervision and risk management for a better internal control system to enhance transparency and traceability.

- 3.7 Information infrastructure and security in the IT system is controlled. This includes developing and maintaining the IT system for maximum security. The IT policy and its general control system are under supervision. Access to information in the system is restricted to authorized persons only. A disaster recovery plan is in place to ensure appropriate, adequate and precise control and keeping data records in a computerized system as required by Section 26 of the Computer Crime Act (No. 2) where crucial data was safely stored in our IT system with log files detailing system access and internet access logs with details of user ID, IP address and time and date of internet access.

4. Information & Communication

- 4.1 Information & communication is a priority at Modernform since decisions are to be made on the basis of accurate and adequate information. As a result, critical and enough information is to be provided as part of a decision-making process. This has been clearly stated in the requirements of the Board of Directors' meeting and the Shareholders' Meeting with regard to information disclosure, operation control of the management and effective communication system to ensure that the management and employees of all level understand the policy and practice. Operation manuals, rules and

regulations and announcements have been regularly updated. Besides, communication channels are provided both internally through the intranet and externally through the internet, the Investor Relations (IR) Department and our call center. The information and communication system is regularly maintained to be ready for safer use under the IT security policy. The IT and information systems were developed to reflect reality with necessary details and updates so that they would be ready for use at any time. The IT Department constantly updated data in the IT system by clearing its database and by ensuring that every department accessed the same database to maximize the use of information in the IT system. Not only that this helped enhancing efficiency in the work process but it also reduced operating procedures, making the process precise, resilient and safe under the IT safety policy.

- 4.2 Modernform has paid a close attention to the IT Governance principle, which supervises the use of the IT system for maximum benefit and safety taking into account risks from fast-paced technological disruption, network safety and effective and timely data management.
- 4.3 In 2018, Modernform revised and adjusted its IT policy to meet the COBITS Standard (Control Objectives for Information and Related Technology) based on ISACA's Guidelines (Information Systems Audit and Control Association), which supervises testing standards for the IT auditing and control. The review aimed to keep up with new disruption and to make sure that all policies covered the technology we had implemented. The idea was to prevent damages to the system or network and to safeguard important data at the maximum level. The policy was classified based on user groups to facilitate their uses, which were varied according to the nature of their businesses. Modernform also audited the IT system using the COBIT 5 Standard as a framework to supervise and manage our corporate IT to enable us to achieve our business goals while maximizing from the system and creating confidence from the use of

IT resources. We have already stepped up our system to safeguard data safety and business confidentiality and prevent the misuse of the information or unauthorized data change. We implemented the policy to ensure data safety by, for example, setting up user authorization, restricting rights to important information and annual review of such rights, backing-up critical corporate data, allocating and managing IT resources by prioritizing the IT plan, managing IT resources by evaluating needs of each department and prioritizing the IT plan to respond to business strategies.

5. Monitoring activities

The Board of Directors is required to conduct ongoing and/or separate evaluation of the management by benchmarking performance of executives at all levels with their goals and plans. This is to evaluate performance efficiency and also to conduct an ongoing evaluation while one performs his/her job. The idea behind this is to make sure that the internal control is there and, more importantly, is functioning properly and that any internal control defect can be effectively communicated to relevant parties for corrective actions within an appropriate timeframe. Besides, responsible persons are clearly identified to carry out such corrective actions. This way, internal auditors can independently and straightforwardly report performances on the basis of the International Standard for the Professional of Internal Auditing (IIA). If material defect such as fraud or suspicion of fraud, legal violation, breach of the Code of Conduct, action that could lead to a conflict of interest against the Company or any other unusual action that could materially affect our reputation and financial position is found, they must immediately be reported to the Audit Committee for a possible solution in an appropriate timeframe. The management meanwhile is to evaluate and communicate deficiencies with the Audit Committee and the Board of Directors.

In 2018, the Internal Audit Department continued to conduct the quarterly monitoring so that those who were audited could materially resolve their problems. The quarterly-based auditing and monitoring report was

developed so that information with material implications from the report could be accessed and reported to head of BU/SU for timely resolution.

Insider Information Controls

The Company has stipulated policies on corporate governance and Company's ethics to prevent Directors and executives or related persons to use internal information for personal gain. Management and employees who have access to insider information are forbidden from disclosing such information to outside parties, or other persons who have no relevant business which will effect to the stock price of the Company, and not to use the insider information or abuse own power in buying or selling company stock. It is also forbidden to trade the Company's securities 1 month before the Company's disclosure of its financial statements to the public. A penalty clause has been clearly stipulated in the Company's ethics and good governance for those who violate the insider code. Beside, the Directors, Executives, and Chief of Finance are required to disclose securities holdings on the Company' annual report and report any changes in securities holdings to

the Security Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand in compliance with Section 59 of the Securities and Exchange Act of B.E. 2535.

In Addition, the Audit Committee is further obliged to hold its meeting the day following the Company's auditors auditing and certifying of the annual financial statements, or reviewing of the quarterly statements. This is to present any opinions to the Board of Directors within the same day as the Meeting of the Audit Committee, together with submission of the financial statements to the Stocks Exchange of Thailand on the same date, or the following day at the latest.

Modernform communicated with directors, executives and employers to secure their acknowledgment and strict compliance to prevent abuse of inside information.

Related Transactions

In 2018 Modernform Group Public Company Limited is not controlled or influenced by other businesses or related persons in any way. The Company and its subsidiaries had connected transactions, and significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and bases agreed upon in the ordinary course of business between the Company and those companies, and the Company has disclosed sufficient information on related transactions and connected transactions complied with the requirements of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission to investors for use in investment decisions, as follows:

1. Normal Business Transactions. The Company recorded normal business transactions including purchase and selling transactions among the Company, its subsidiaries and affiliated companies that complied with conditions and requirements mutually agreed upon. They were summarized as the followings.

Condition 1: In the case of a unique product model and design, which is not the standard product the Company produces for sale, pricing will be based on the production cost plus a 20% profit margin

Condition 2: In the case of a regular sales order, in which the product model or design is already on sale, pricing will be based on sales price to distributors plus a 30% discount from the standard wholesales price

Related Person / Entity	Relation	Type of Transaction	Amount (million Baht)		Audit Committee Comments
			31 Dec 18	31 Dec 17	
MHC	MODERN holds 95% of the paid up capital of MHC and common directors, Mr. Thaksa Busayapoka, Mr. Yothin Nerngchamnon and Mr. Kitipat Nerngchamnon	Sales of goods Trade accounts receivable Other receivables	4.5 - -	4.7 0.1 0.1	MODERN and MHC recorded inter-related transactions due to their businesses relevant to furniture. The prices were reasonable with MODERN's clear pricing policy as mentioned above.
IDL	MODERN holds 4.89% of the paid up capital of IDL with Ms. Chutima Busayapoka sister of Mr. Thaksa Busayapoka acting as director of IDL and holds 20.40% of the paid up capital of IDL	Purchase of goods Trade accounts payable Sales of goods	10.4 1.3 0.3	15.1 1.1 0.2	MODERN bought tanned leather for furniture-making from IDL. The transaction price was found appropriate and it was also a market price offered to IDL's major of long-time customers.
IMC	MODERN holds 49.50% of the paid up capital of IMC and common directors Mr. Thaksa Busayapoka and Mr. Patana Usanachitt.	Purchase of goods Trade accounts payable Sales of goods Trade accounts receivable	15.6 3.2 10.5 7.6	6.1 0.7 8.5 0.5	MODERN bought furniture from IMC. The transaction price was found appropriate and it was also a market price offered to IMC's major of long-time customers.

2. Rental Transactions/Services or Rental Services/Property Services

Related Person / Entity	Relation	Type of Transaction	Amount (million Baht)		Audit Committee Comments
			31 Dec 18	31 Dec 17	
MTC	MODERN holds 100% of the paid up capital of MTC and common directors Mr. Thaksa Busayapoka, Mr. Yothin Nengchamhong and Mr. Somsak Varikarn	Rent and service expenses Deposit (rent and services) Other trade accounts payable Service Fee	70.5 17.2 1.0 0.1	57.7 14.7 0.9 0.1	MODERN rented MTC's building space at appropriate rental fee and service fee, close to those MTC charged for general customers. Financial consultancy services
RFA	MODERN holds 75% of the paid up capital of RFA and common directors Mr. Thaksa Busayapoka with Ms. Sutheera Busayapoka daughter of Mr. Thaksa Busayapoka acting as director of RFA and holds 1% of the registered and of RFA	Service Fee	0.3	0.4	Financial consultancy services
MHC	MODERN holds 95% of the paid up capital of MHC and common directors, Mr. Thaksa Busayapoka, Mr. Yothin Nengchamhong and Mr. Klipat Nengchamhong	Service Fee Trade accounts receivable	3.4 -	3.0 -	MODERN allowed MHC to rent MODERN's showroom space, provided financial consultancy services, and attended the warehouse for MHC. The rental and service fees were appropriate, close to the market's
IMC	MODERN holds 49.50% of the paid up capital of IMC and common directors Mr. Thaksa Busayapoka and Mr. Patana Usanachitt	Service Fee	6.3	3.5	Financial consultancy services

3. Acquisition and Liquidation of Assets (Stocks).

Related Person / Entity	Relation	Type of Transaction	Amount (million Baht)		Audit Committee Comments
			31 Dec 18	31 Dec 17	
IMC	MODERN holds 49.50% of the paid up capital of IMC and common directors Mr. Thaksa Busayapoka and Mr. Patana Usanachitt	Purchase of new ordinary shares	-	7.5	On November 14, 2017, the Board of Directors' Meeting No.7/2017 passed a resolution to approve an acquisition of the 7,500 new ordinary shares at the prices of 1,000 baht per share, totaling Baht 7.5 million and to make additional acquisition off 2 ordinary shares from Itoki Modernform's existing shareholders at the price of Baht 1,000 per share, totaling Baht 2,000. In this regard, the shareholding percentage of the Company in the associate increased from 49% to 49.5%

4. Financial Assistance

Related Person / Entity	Relation	Type of Transaction	Amount (million Baht)		Audit Committee Comments
			31 Dec 18	31 Dec 17	
MTC	MODERN holds 100% of the paid up capital of MTC and common directors Mr. Thaksa Busayapoka, Mr. Yothin Nengchamnon and Mr. Somsak Varikam.	Interest Income Long-term loans and accrued interest	0.1 -	4.0 18.1	MODERN extended credit to MTC for construction of the MTC building at the minimum lending rate (MLR) plus 0.5% per annum. This rate was the normal rate commercial banks charged their prime customers.

Note	MODERN	MODERN Group Public Company Limited	Manufacturing and distributing furniture
MTC	=	MODERN Tower Company Limited	Office rental
RFA	=	Rafa Associates Company Limited	provides design consulting services and supervises construction projects and holds shares in limited partnerships, limited companies and public companies (Holdings Company)
MHC	=	MODERN Health and Care Company Limited	Manufacturing, importing and distributing furniture and products of Health
IHL	=	Interhides Public Company Limited	Produce and sale leather
IMC	=	Itoki MODERN Company Limited	Import and Export Office furniture

Procedure for approving connected transactions

The Company's Board of Directors established the measures to prevent any conflict of interests. It outlined clear transaction procedures for its major shareholders, directors, executives or any persons relevant to the above-mentioned persons for reviewing any transactions that may have any conflict of interests arise to consider all transactions that may involve conflicts of interest, including related or connected transactions to ensure that they are in compliance with sound business ethics and meet the scrutiny of the Audit Committee for defined items. As well, the Board supervises all transactions to see that they meet the criteria of the stock Exchange Commission (SEC). Information disclosure on potential conflicts must be considered by the Board to ensure accurate and adequate disclosure. In additional, for any transactions in which directors, employees or related persons could derive personal benefit from entering into transactions with the company, the Board and employees are not permitted to participate in the approval of such transactions, and the price must be properly defined in a manner consistent with that offered on arm's length basis.

Comments of the Audit Committee

The Audit Committee reviewed the above-mentioned inter-related and related transactions that took place with account posting in 2018. It stated that the transactions complied with the requirements of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission with disclosure of accurate and complete information. The normal business transactions were those with fair and appropriate pricing and conditions according to the market prices. This was similar to pricing for any unrelated persons or other business operations without any benefits among the Company, its subsidiaries, its associate companies, its joint ventures, its related companies and its shareholders. The transactions were approved by the Management or the Board of Directors prior to occurrence of the transactions.

As for the transactions of financial assistance, the Company extended credit and collaterals for its subsidiaries and associated companies at the minimum lending rate (MLR) plus 0.5% per annum. The interest rate was that the commercial banks charged their prime customers. The Company provided loan collateral for its subsidiaries in a proportion of its shareholding. This financial assistance allowed its subsidiaries to have borrowings at the rate and conditions according to the market or better when compared to the case without any collaterals or direct borrowing from other financial institutions.

Future connected transactions

All future connected transactions will be conducted as part of the normal course of business with neither special favors nor transfers of benefits between company and its subsidiaries or any connected person. The company will strictly comply with the regulations of SET and other regulatory authorities related to connected transactions, based on reasonableness, appropriateness and fairness, and for the utmost benefit of all shareholders and stakeholders, which is consistent with good corporate governance policies of the company.

Financial Ratios (The Company Only)

		2018	2017	2016
LIQUIDITY RATIO				
Current ratio	(Times)	2.4	2.4	2.8
Quick ratio	(Times)	1.0	0.9	1.0
Cash from operating ratio	(Times)	0.02	0.3	0.1
Receivable turnover ratio	(Times)	5.3	5.7	4.9
Collection days	(Days)	68	63	74
Inventory turnover	(Times)	2.3	2.1	2.1
Average number of days sales	(Days)	159	173	171
Account payable turnover	(Times)	8.5	8.2	8.3
Payment days	(Days)	42	44	43
Cash Cycle	(Days)	185	192	201
PROFITABILITY RATIO				
Gross profit margin	(%)	30.0	31.5	30.8
Return on total income	(%)	3.0	4.8	4.9
Return on equity	(%)	4.0	5.9	5.9
EFFICIENCY RATIO				
Return on total assets	(%)	2.8	4.2	4.1
Return on fixed assets	(%)	35.5	42.6	41.4
Assets turnover	(Times)	0.9	0.9	0.8
FINANCIAL POLICY RATIO				
Debt to Equity ratio	(Times)	0.5	0.4	0.4
Interest payment ratio	(Times)	39.8	539.6	155.4
Dividend Payment	(%)	166.7	166.7	131.6

Financial Ratios (Consolidation)

		2018	2017	2016
LIQUIDITY RATIO				
Current ratio	(Times)	2.1	2.2	2.2
Quick ratio	(Times)	1.0	0.9	1.0
Cash from operating ratio	(Times)	0.01	0.2	0.1
Receivable turnover ratio	(Times)	4.5	5.0	4.3
Collection days	(Days)	81	72	84
Inventory turnover	(Times)	1.9	1.8	2.0
Average number of days sales	(Days)	193	200	184
Account payable turnover	(Times)	7.3	7.3	7.5
Payment days	(Days)	49	49	48
Cash Cycle	(Days)	225	223	221
PROFITABILITY RATIO				
Gross profit margin	(%)	30.1	33.4	32.4
Operating profit	(%)	3.9	5.1	4.9
Quality of earnings	(%)	7.4	165.2	99.9
Return on total income	(%)	4.0	6.7	5.2
Return on equity	(%)	5.5	8.6	6.9
EFFICIENCY RATIO				
Return on total assets	(%)	3.6	5.7	4.5
Return on fixed assets	(%)	27.5	34.2	30.2
Assets turnover	(Times)	0.9	0.9	0.9
FINANCIAL POLICY RATIO				
Debt to Equity ratio	(Times)	0.6	0.5	0.5
Interest payment ratio	(Times)	11.4	107.0	73.5
Cash coverage	(Times)	0.03	0.9	0.3
Dividend Payment	(%)	111.1	103.4	108.7

Management Discussion & Analysis

of a one-year performance as of end December 31, 2018

Industry Overview

The mid-high class of furniture has been growing

The property market for the medium-high end is still growing with many new projects being planned and launched for the newly developed mixed used properties in the city. The new investment promoted by the Government in the new industrial estates and infrastructure at the Eastern Economic Corridor (EEC) will also be the new market for both the commercial and residential furniture business in the near future.

Company in Overview

Continuous development

Amidst strong competition in the furniture business for which there are new manufacturers and importers entering the market, MODERN has continuously worked on the business and product development to lead the trend accommodating the customers' lifestyle. MODERN has redecorated the showroom at Srinakarindr and Crystal Design Center (CDC) to expand the market segment and provides customer personal consultation offering The Personal Stylist service. Recently, MODERN has launched the new showroom in Rayong province to service the new market at EEC.

MODERN has invested in Arkitektura Co., Ltd., a wellknown importer and distributor of premium residential furniture, as a strategic partner, to cover larger market segment.

Modernform Health & Care Co., Ltd. (MHC), one of the subsidiaries, has invested in a specialised hospital for cancer - "Chivamitra" - in Ubon Ratchathani province, scheduled to operate in middle of 2019.

Financial Performance in 2018

Revenues increased by 7.0 percent to Baht 3,298.8 million with gross profit margin of 30.1 percent, a decrease of 3.3 percent

MODERN and subsidiaries recorded Baht 3,298.8 million from sales, rental, architectural design service and construction, representing 7.0 percent increase of Baht 217.0 million from the same period in 2017. The gross profit margin was however lower at 30.1 percent, decreased of 3.3 percent from the same period in 2017 due to strong competition and higher cost.

Net profit equaled Baht 137.2 million, a decrease of 36.4 percent

In 2018, net profit of MODERN and subsidiaries amounted to Baht 137.2 million, a decrease of 36.4 percent from the same period in 2017, due to, the same period in 2017, the company had a special transaction receiving the compensation from cancellation of rental agreement of Home Decorative Product Division located on the Sukhumvit Road, Ekamai. The loss also comes from an increase of reserved inventory.

In 2018, MODERN received shares of incomes from investment in associate and subsidiary companies total Baht 47.2 million, a decrease of 34.3 percent from the same period in 2017.

Business units and subsidiaries performance

Office and residential furniture business

Sales increased by 11.0 percent to Baht 2,346.1 million

In 2018, invoicing sales of office and residential furniture increased by 11.0 percent from the same period in 2017 to Baht 2,346.1 million because of the higher deliveries of the residential furniture.

Furniture fittings, solid surface, carpet tile and wooden flooring business

Sales decreased by 6.6 percent to Baht 557.8 million

In 2018, sales of furniture fittings, solid surface, carpet tile and LVT flooring decreased by 6.6 percent from the same period in 2017 to Baht 557.8 million.

Office rental business

Rental income at Baht 84.2 million, an increase of 1.7 percent

In 2018, the business generated Baht 84.2 million rental incomes, or 1.7 percent increase compared to the same period in 2017.

Healthcare product and medical equipment business

Revenues of Baht 269.9 million, an increase of 9.1 percent

In 2018, the business recorded revenues of Baht 269.9 million from sales, architectural design service and construction, an increase of 9.1 percent from the same period in 2017.

Architectural design business

Revenues of Baht 40.8 million, a decrease of 2.2 percent

In 2018, the architectural and landscape design business recorded revenue Baht 40.8 million, or 2.2 percent decrease from the same period in 2017.

Financial status of MODERN and subsidiaries

Cash, cash equivalents and short-term investments decreased

As of December 31, 2018, MODERN and subsidiaries recorded Baht 351.9 million for cash, cash equivalents and short-term investments, decreased by Baht 112.2 million. Consolidated shareholders' equity accounted for Baht 2,390.3 million, decreased by Baht 168.3 million from the end of 2017 due to decreased retained earnings from dividend payment.

Baht 346.7 million of financial institution debts

MODERN and subsidiaries registered Baht 346.7 million of financial institution debts, increased by Baht 179.3 million, compared to Baht 167.4 million at the end of 2017. However, the Company still maintains good liquidity and high retained earnings.

Statement of Directors' Responsibility to Financial Statements

The Board of Directors of Modernform Group Public Company Limited is aware of its responsibility as director of a listed company in the Stock Exchange of Thailand to prepare separate financial statements and consolidated financial statements of its own and subsidiaries on the basis of the generally-accepted accounting principles upon appropriate accounting policy and practices, thorough discretion, reasonable estimates and adequate disclosure in notes to the financial statements for the benefit of shareholders and investors. The financial statements as of end of 2018 have been audited, certified and given an unconditional opinion by an independent certified public accountant.

The Board has set up and maintained an appropriate risk management system and an effective internal auditing to reasonably ensure that accounting information is accurate, complete and adequate to oversee the company's assets and

to materially prevent operation risk, corruption and unusual activity. For this, the Board has appointed the Audit Committee consisting of three independent directors to supervise and review the quality of the company's financial statements, internal control and auditing and disclosure of information in connected transactions. The Audit Committee's opinion is expressed in the Audit Committee's report published in this Annual Report.

The Board is of the view that Modernform's internal control system is adequate and appropriate and reasonably underline the credibility and reliability of consolidated financial statements of the company itself and subsidiaries and its separate financial statements for the year that ended December 31, 2018 upon compliance with the generally-accepted accounting principles, relevant laws and regulations.

(Mr.Chareon Usanachitt)
Chairman

(Mr.Thaksa Busayapoka)
Chief Executive Director

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Modernform Group Public Company Limited

Opinion

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the related consolidated statements of income, comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies, and have also audited the separate financial statements of Modernform Group Public Company Limited for the same period.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries and of Modernform Group Public Company Limited as at 31 December 2018, their financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Group in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants as issued by the Federation of Accounting Professions as relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the Code. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in my professional judgement, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial

statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

I have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report, including in relation to these matters. Accordingly, my audit included the performance of procedures designed to respond to my assessment of the risks of material misstatement of the financial statements. The results of my audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for my audit opinion on the accompanying financial statements as a whole.

Key audit matters and how audit procedures respond to each matter are described below.

Revenue recognition

Since the Company have sales with a large number of customers and there are a variety of commercial terms. In addition, the economic slowdown has directly resulted in more intense competition in the furniture manufacturing industry. I have therefore considered the revenue recognition as key audit matter and focused on the audit of occurrence and the timing of revenue recognition.

I have examined the revenue recognition of the Company by

- Assessing and testing the Company's IT system and its internal controls with respect to the revenue cycle by making enquiry of responsible executives, gaining an understanding of the controls and selecting representative samples to test the operation of the designed controls.
- Applying a sampling method to select sales and service agreements to assess whether revenue recognition was consistent with the conditions of the relevant agreement, and whether it was in compliance with the Company's policy.
- On a sampling basis, examining supporting documents for actual sales transactions occurring during the year and near the end of the accounting period.

- Reviewing credit notes that the Company issued after the period-end.
- Performing analytical procedures on disaggregated data to detect possible irregularities in sales transactions throughout the period.

Allowance for diminution in value of inventories

Estimating the net realisable value of inventory, as disclosed in the Note 10 to the financial statement, is an area of significant management judgment, particularly with regard to the estimation of provision for obsolete inventory. This requires detailed analysis of the product life cycle, the competitive market environment. As a result, there is a risk that the provision set aside for diminution in the value of inventory will be inadequate amount, causing the Company shows overstate the value of inventory.

I assessed and tested the internal controls of the Group relevant to the determination of provision for diminution in the value of inventory by making enquiry of responsible executives, and gaining an understanding of the control. In addition, I also assessed the method and the assumptions applied by management in determining such provision. The procedures that I performed included:

- Gaining an understanding of the basis applied in determining the provision for diminution in value of inventory and reviewing the consistency of the application of that basis, and the rationale for the recording of specific provisions.
- Comparing the inventory holding periods and inventory movement to identify product lines with indicators of lower than normal inventory turnover.
- Comparing the net income from sales occurring after the date of the financial statements to the cost of inventory for each product line.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprise the information included in annual report of the Group, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report of the Group is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report of the Group, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they

could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

I am responsible for the audit resulting in this independent auditor's report.



Rungrapa Lertsuwankul

Certified Public Accountant (Thailand) No.3516
EY Office Limited
Bangkok: 28 February 2019

Statement of financial position

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

As at 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As of 31 December 2018	As of 31 December 2017	As of 31 December 2018	As of 31 December 2017
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents	7	296,995,688	449,327,761	190,222,626	383,582,384
Current investments	8	54,951,375	14,793,000	54,951,375	-
Trade and other receivables	6, 9	788,916,440	547,805,980	605,000,202	474,587,552
Unbilled receivables		26,906,991	39,952,968	-	-
Current portion of long-term loan and accrued interest receivable from subsidiary	6	-	-	-	18,122,545
Inventories	10	1,247,753,021	1,379,035,505	995,179,310	1,111,387,651
Retention		82,652,754	76,065,411	81,459,171	72,488,424
Other current assets					
Prepaid expenses		20,735,143	21,563,334	17,125,923	15,965,260
Others		11,291,785	11,016,131	3,398,902	3,334,031
Total other current assets		32,026,928	32,579,465	20,524,825	19,299,291
Total current assets		2,530,203,197	2,539,560,090	1,947,337,509	2,079,467,847
Non-current assets					
Available-for-sale investments	11	213,078,116	312,263,040	195,486,866	312,263,040
Investments in associates	12	45,643,706	48,902,091	7,399,815	7,502,000
Investments in subsidiaries	13	-	-	403,849,004	403,849,004
Other long-term investments	14	41,675,040	-	41,675,040	-
Investment properties	15	166,111,650	170,723,096	1,083,748	1,083,748
Property, plant and equipment	16	709,535,869	743,199,309	450,900,535	481,162,357
Other intangible assets	17	12,524,390	8,606,884	12,438,512	8,349,749
Leasehold rights	18	-	680,885	-	680,885
Deferred tax assets	26	53,516,542	52,571,050	43,671,902	47,336,855
Other non-current assets	6, 19	11,833,978	17,053,540	27,744,971	24,464,529
Total non-current assets		1,253,919,291	1,353,999,895	1,184,250,393	1,286,692,167
Total assets		3,784,122,488	3,893,559,985	3,131,587,902	3,366,160,014

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

Statement of financial position (continued)

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

As at 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		As of 31 December 2018	As of 31 December 2017	As of 31 December 2018	As of 31 December 2017
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	20	346,703,353	167,396,809	88,030,433	126,786
Trade and other payables	6, 21	382,283,910	377,625,787	299,064,874	309,663,498
Unbilled payables		22,910,647	48,627,158	-	-
Customer deposits		407,818,653	510,100,103	386,931,434	490,119,287
Income tax payable		31,610,243	36,223,609	25,580,045	29,996,627
Other current liabilities		23,514,300	25,915,069	18,598,218	20,239,638
Total current liabilities		1,214,841,106	1,165,888,535	818,205,004	850,145,836
Non-current liabilities					
Provision for long-term employee benefits	22	179,021,397	169,063,535	165,598,262	156,681,145
Total non-current liabilities		179,021,397	169,063,535	165,598,262	156,681,145
Total liabilities		1,393,862,503	1,334,952,070	983,803,266	1,006,826,981
Shareholders' equity					
Share capital					
Registered					
809,646,280 ordinary shares of Baht 1 each		809,646,280	809,646,280	809,646,280	809,646,280
Issued and paid-up					
750,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000
Share premium		733,566,600	733,566,600	733,566,600	733,566,600
Treasury stocks premium		145,956,164	145,956,164	145,956,164	145,956,164
Other surplus		8,026,634	8,026,634	16,675,836	16,675,836
Retained earnings					
Appropriated					
Statutory reserve - the Company	23	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000
- the subsidiaries	23	26,074,000	26,074,000	-	-
Unappropriated		616,608,890	704,453,171	410,106,627	545,261,572
Other components of shareholders' equity		1,981,650	77,872,861	1,479,409	77,872,861
Equity attributable to the owners of the Company		2,372,213,938	2,535,949,430	2,147,784,636	2,359,333,033
Non-controlling interests of the subsidiaries		18,046,047	22,658,485	-	-
Total shareholders' equity		2,390,259,985	2,558,607,915	2,147,784,636	2,359,333,033
Total liabilities and shareholders' equity		3,784,122,488	3,893,559,985	3,131,587,902	3,366,160,014

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

Income statement

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2018	2017	2018	2017
Revenues					
Sales	6	3,068,760,215	2,915,856,973	2,908,409,869	2,714,944,367
Other income					
Gain on sales of investments		1,701,048	2,930,793	1,696,899	4,257,232
Rental income		84,233,672	82,795,780	1,290,000	2,254,500
Architectural design service income and construction income		145,839,068	83,192,584	-	-
Dividend received	6	17,225,883	13,102,315	16,194,000	12,164,118
Compensation received from cancellation of rental agreement		-	30,216,220	-	30,216,220
Others	6	72,212,687	82,506,769	68,420,531	76,081,651
		321,212,358	294,744,461	87,601,430	124,973,721
Total revenues		3,389,972,573	3,210,601,434	2,996,011,299	2,839,918,088
Expenses					
Cost of sales	6	2,163,242,587	1,975,581,507	2,037,033,840	1,858,466,694
Cost of rental		29,456,948	29,060,298	998,048	1,718,993
Cost of design services and construction		113,066,563	48,562,630	-	-
Selling and distribution expenses	6	500,155,731	545,647,051	550,724,130	554,847,349
Administrative expenses	6	323,184,160	300,938,781	220,335,230	236,223,266
Other expenses		40,332,169	23,857,694	34,311,570	14,815,972
Total expenses		3,169,438,158	2,923,647,961	2,843,402,818	2,666,072,274
Profit before share of loss from investments					
in associate, financial cost and income tax expenses		220,534,415	286,953,473	152,608,481	173,845,814
Share of loss from investments in associated company	12.2	(3,258,385)	(3,262,920)	-	-
Profit before finance cost and income tax expenses		217,276,030	283,690,553	152,608,481	173,845,814
Finance cost		(11,464,270)	(8,123,556)	(5,493,923)	(4,530,015)
Profit before income tax expenses		205,811,760	275,566,997	147,114,558	169,315,799
Income tax expenses	26	(71,168,197)	(53,555,010)	(57,269,503)	(31,690,604)
Profit for the year		134,643,563	222,011,987	89,845,055	137,625,195
Profit attributable to:					
Equity holders of the Company		137,155,719	215,616,130	89,845,055	137,625,195
Non-controlling interests of the subsidiaries		(2,512,156)	6,395,857		
		134,643,563	222,011,987		
Earnings per share	27				
Basic earnings per share					
Profit attributable to equity holders of the Company		0.18	0.29	0.12	0.18
Weighted average number of ordinary shares (thousand shares)		750,000,000	750,000,000	750,000,000	750,000,000

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

Statement of comprehensive income

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2018	2017	2018	2017
Profit for the year		134,643,563	222,011,987	89,845,055	137,625,195
Other comprehensive income:					
Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods					
Gain (loss) on change in value of available-for-sale investments		(94,864,014)	96,317,775	(95,491,815)	96,317,775
Income tax effect	26	18,972,803	(19,263,555)	19,098,363	(19,263,555)
Net other comprehensive income (loss) to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - Net of income taxes		(75,891,211)	77,054,220	(76,393,452)	77,054,220
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods					
Actuarial gain for post-employment benefits plan		-	810,965	-	1,010,938
Income tax effect	26	-	(162,193)	-	(202,188)
Net other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods - Net of income taxes		-	648,772	-	808,750
Other comprehensive income (loss) for the year		(75,891,211)	77,702,992	(76,393,452)	77,862,970
Total comprehensive income for the year		58,752,352	299,714,979	13,451,603	215,488,165
Total comprehensive income attributable to:					
Equity holders of the Company		61,264,508	293,419,408	13,451,603	215,488,165
Non-controlling interests of the subsidiaries		(2,512,156)	6,295,571		
		58,752,352	299,714,979		

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

Statement of changes in shareholders' equity

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements									
		Equity attributable to owners of the Company									
		Issued and paid-up share capital	Share premium	Other surplus	Retained earnings			Total other components of shareholders' equity	Total equity attributable to owners of the Company	Other components of shareholders' equity	
					Appropriated	Statutory reserve	Unappropriated			Other comprehensive income	Revaluation surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments
Balance as at 1 January 2017		750,000,000	879,522,764	8,809,720	116,074,000	-	216,365,188	818,641	2,431,280,534	-	-
Profit for the year		-	-	-	-	-	(187,499,535)	-	215,616,130	-	-
Other comprehensive income (loss) for the year		-	-	-	-	-	749,058	77,054,220	77,803,278	-	-
Total comprehensive income for the year		-	-	-	-	-	216,365,188	77,054,220	293,419,408	-	-
Dividend paid	30	-	-	-	-	-	(187,499,535)	-	(187,499,535)	-	-
Decrease in other surplus from sales of investment		-	-	-	-	-	(783,086)	-	(783,086)	-	-
Share capital increase of subsidiaries		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Change in the ownership interest in subsidiary		-	-	-	-	-	(467,891)	-	(467,891)	-	-
Balance as at 31 December 2017		750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	704,453,171	77,872,861	2,535,949,430	22,658,485	2,558,607,915
Balance as at 1 January 2018		750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	704,453,171	77,872,861	2,535,949,430	22,658,485	2,558,607,915
Profit for the year		-	-	-	-	-	137,155,719	-	137,155,719	(2,512,156)	134,643,563
Other comprehensive loss for the year		-	-	-	-	-	-	(75,891,211)	(75,891,211)	-	(75,891,211)
Total comprehensive income (loss) for the year		-	-	-	-	-	137,155,719	(75,891,211)	61,264,508	(2,512,156)	58,752,352
Dividend paid	30	-	-	-	-	-	(225,000,000)	-	(225,000,000)	-	(225,000,000)
Subsidiary paid dividend to non-controlling interest of subsidiary		-	-	-	-	-	-	-	-	(2,100,282)	(2,100,282)
Balance as at 31 December 2018		750,000,000	879,522,764	8,026,634	116,074,000	-	616,608,890	1,981,650	2,372,213,938	18,046,047	2,390,259,985

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

Statement of changes in shareholders' equity

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

Separate financial statements										
Other components of shareholders' equity										
Other comprehensive income										
Revaluation surplus										
(deficit) on changes										
Total other components of shareholders' equity										
Total shareholders' equity										

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

Statement of cash flows

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Cash flows from operating activities:				
Profit before income tax	205,811,760	275,566,997	147,114,558	169,315,799
Adjustments to reconcile profit before income tax to net cash received by (paid from) operating activities:				
Depreciation and amortisation	112,107,721	112,304,711	79,688,699	80,082,604
Written-off equipment and intangible assets	599,388	152,079	61,103	105,163
(Reversal) allowance for doubtful accounts	262,388	(16,514,215)	(392,412)	(18,223,015)
Reduction of inventory to net realisable value	40,234,565	9,202,701	25,682,340	6,611,443
Share of loss from investments in associated companies	3,258,385	3,262,920	-	-
Allowance for impairment of investment in associated company	-	-	102,185	7,348,000
Gain on sales of property, plant and equipment	(1,895,280)	(1,976,220)	(1,466,715)	(1,567,165)
(Gain) loss on revaluation of investments	1,574,093	(1,021,083)	1,864,277	-
Decrease in other surplus from sales of investment	-	(978,858)	-	(2,033,638)
Gain on sales of current investments	(1,563,894)	(655,314)	(1,563,894)	(527,772)
Gain on transfers of investments	(17,733,791)	-	(17,733,791)	-
Gain on sales of investments in available-for-sale	(137,170)	(1,296,622)	(133,020)	(1,296,622)
Gain on sales of investments in associated company	-	-	-	(399,200)
Provision for long-term employee benefits	21,211,366	22,247,263	20,170,621	20,724,832
Interest income	(3,716,955)	(3,532,534)	(3,374,119)	(7,270,474)
Dividend received	(17,225,883)	(13,102,315)	(16,194,000)	(12,164,118)
Interest expenses	6,453,940	2,875,971	1,379,116	425,110
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	349,240,633	386,535,481	235,204,948	241,130,947
(Increase) decrease in operating assets				
Trade and other receivables	(228,326,871)	31,309,070	(130,020,238)	(52,338,379)
Inventories	91,047,919	(176,926,868)	90,526,001	(73,154,250)
Retention	(6,587,343)	(430,452)	(8,970,747)	(347,806)
Other current assets	552,537	(8,031,480)	(1,225,534)	(1,382,695)
Other non-current assets	5,219,562	(3,738,975)	(3,280,442)	1,052,622
Increase (decrease) in operating liabilities				
Trade and other payables	(21,456,598)	12,084,541	(11,226,877)	39,620,079
Other current liabilities	(104,682,219)	80,156,474	(104,829,273)	82,406,924
Provision for long-term employee benefits plan	(11,253,504)	(13,334,691)	(11,253,504)	(7,592,691)
Cash flows from operating activities	73,754,116	307,623,100	54,924,334	229,394,751
Cash paid for interest expenses	(6,453,940)	(2,875,971)	(1,379,116)	(425,110)
Cash paid for corporate income tax	(57,754,632)	(43,469,223)	(38,923,149)	(17,103,171)
Net cash flows from operating activities	9,545,544	261,277,906	14,622,069	211,866,470

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

Statement of cash flows (continued)

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Cash flows from investing activities:				
Purchase of current investments	(14,033,690)	(8,826,357)	(11,994,794)	(1,961,773)
Cash paid in short-term loan to related party	-	-	-	(2,987,824)
Cash receipt from repayment of short-term loan to related party	-	-	-	2,987,824
Purchase of investment in available-for-sale securities	(20,544,891)	-	(18,663,943)	-
Share subscription in associated companies	-	(47,502,000)	-	(15,502,000)
Share subscription in subsidiaries	-	(1,500,000)	-	(60,800,000)
Purchase of other long-term investments	(41,675,040)	-	(41,675,040)	-
Cash receipt from share capital reduction of equity security	57,580	-	-	-
Proceeds from sales of current investments	14,229,407	35,625,658	14,229,407	32,630,449
Proceeds from sales of investments in available-for-sale securities	2,315,271	5,381,895	329,122	5,381,895
Proceeds from sale of investment in associate	-	-	-	8,399,200
Dividend received from available-for-sale investments and current investments	17,225,883	13,102,315	16,194,000	12,164,118
Cash receipt from repayment of long-term loan to related party	-	-	18,000,000	79,000,000
Purchase of property, plant equipment	(72,202,175)	(42,719,500)	(46,832,067)	(40,115,754)
Purchase of computer software	(5,555,793)	(767,114)	(5,555,793)	(762,673)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	2,382,614	2,724,907	1,586,970	1,899,907
Interest received	3,716,955	3,532,534	3,496,664	7,923,037
Net cash flows from (used in) investing activities	(114,083,879)	(40,947,662)	(70,885,474)	28,256,406
Cash flows from financing activities				
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	179,306,544	14,845,381	87,903,647	(2,275,989)
Cash receipt from non-controlling interest from share subscription in subsidiary	-	3,200,000	-	-
Dividend paid to non-controlling interests of the subsidiary	(2,100,282)	-	-	-
Dividend paid	(225,000,000)	(187,499,535)	(225,000,000)	(187,499,535)
Net cash flows used in financing activities	(47,793,738)	(169,454,154)	(137,096,353)	(189,775,524)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(152,332,073)	50,876,090	(193,359,758)	50,347,352
Cash and cash equivalents at beginning of year	449,327,761	398,451,671	383,582,384	333,235,032
Cash and cash equivalents at end of year (Note 7)	296,995,688	449,327,761	190,222,626	383,582,384

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

Statement of cash flows (continued)

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Supplement cash flows information				
Non-cash items consist of:				
Increase (decrease) in payables from purchase of assets	398,210	(945,004)	628,253	(1,258,284)
Unrealised gain (loss) on change in the value of investment				
- Net of income tax	(75,891,211)	77,054,220	(76,393,452)	77,054,220
Actuarial gain for post-employment benefits plan				
- Net of income tax	-	648,772	-	808,750
Decrease in other surplus from sales of share of investment				
- Net of income tax	-	783,086	-	1,626,910
Transfer investment property to property, plant and equipment	-	7,607,753	-	-
Transfer property, plant and equipment to investment property	12,486,084	-	-	-
Increase in investment property from debt payment	-	1,083,748	-	1,083,748
Transfer current investments to available-for-sale investments	17,064,500	-	-	-
Transfer available-for-sale investments to current investments	39,752,209	-	39,752,209	-

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

Notes to consolidated financial statements

Modernform Group Public Company Limited and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2018

1. General information

Modernform Group Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the manufacture and distribution of residential and office furniture and its registered address is 699 Srinakarindr Road, Suan Luang, Bangkok. The Company has a total of 15 branches located in Bangkok and other provinces.

2. Basis of preparation

2.1 The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting standards enunciated under the Accounting Profession Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 11 October 2016, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

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

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

2.2 Basis of consolidation

a) The consolidated financial statements include the financial statements of Modernform Group Public Company Limited (“the Company”) and the following subsidiary companies (“the subsidiaries”):

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Percentage of shareholding	
			2018 %	2017 %

Held by the Company

Modernform Tower Company Limited	Rental office space	Thailand	100	100
Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”)	Distribution of health & care products and construction	Thailand	95	95
Rafa Associates Company Limited	Landscape and interior design services	Thailand	75	75

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Percentage of shareholding	
			2018 %	2017 %

Held by Modernform Health & Care Public Company Limited

(Formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”)

Absolute Hygienics Company Limited	Distribution of health & care products, tools and equipment	Thailand	67	67
------------------------------------	---	----------	----	----

Held by Rafa Associates Company Limited

Rafa Plus Architect Company Limited	Architectural engineering design	Thailand	75	75
Rafa Design Office Company Limited	Landscape architecture design	Thailand	75	75

b) The Company is deemed to have control over an investee or subsidiaries if it has rights, or is exposed, to variable returns from its involvement with the investee, and it has the ability to direct the activities that effect the amount of its returns.

- c) Subsidiaries are fully consolidated being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date when such control ceases.
- d) The financial statements of the subsidiaries are prepared using the same significant accounting policies as the Company.
- e) Material balances and transactions between the Company and its subsidiary companies have been eliminated from the consolidated financial statements.
- f) Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets of the subsidiaries that are not held by the Company and are presented separately in the consolidated income statement and within equity in the consolidated statement of financial position.

2.3 The separate financial statements, present investments in subsidiaries and associates under the cost method.

3. New financial reporting standards

(a) Financial reporting standards that became effective in the current year

During the year, the Company and its subsidiaries have adopted the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes and clarifications directed towards disclosures in the notes to financial statements. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company and its subsidiaries' financial statements.

(b) Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The management of the Company and its subsidiaries believe that most of the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statements when they are initially applied. However, the new standard involves changes to key principles, as summarised below.

TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 supersedes the following accounting standards together with related Interpretations.

TAS 11 (revised 2017)	Construction contracts
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers

Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

The management of the Company and its subsidiaries expects the adoption of this accounting standard to result in the following adjustments.

- Commission paid to obtain a contract - The Company and its subsidiaries have determined that commission paid to obtain a customer contract should be recorded as an asset and amortised to expenses on a systematic basis that is consistent with the pattern of revenue recognition. Under the previous accounting policy, the Company and its subsidiaries immediately recorded commission as selling expenses when the transaction occurred.

(c) **Financial reporting standards related to financial instruments that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a set of TFRSs related to financial instruments, which consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

TFRS 9 Financial Instruments

Accounting standard:

TAS 32 Financial Instruments: Presentation

Financial Reporting Standard Interpretations:

TFRIC 16 Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation

TFRIC 19 Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments. When the TFRSs related to financial instruments are effective, some accounting standards, interpretations and guidance which are currently effective will be cancelled.

The management of the Company and its subsidiaries is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted.

4. **Significant accounting policies**

4.1 Revenue recognition

Sales of goods

Sales of goods are recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

Rendering of rental and services

Rental and related services income of units in office building are recognised when services have been rendered on an accrual basis.

Rendering of architectural design services and construction

Service income from architectural design and construction contracts are recognized on the basis of percentage of completion based on the assessment of the project engineer. Allowance for the total anticipated loss on construction projects will be made in the accounts as soon as the possibility of loss is ascertained.

The recognized revenues which have not yet been due on per contracts have been shown under the caption of "Unbilled receivables" in the statement of financial position.

Interest income

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

Dividends

Dividends are recognised when the right to receive the dividends is established.

4.2 Cost of construction services and expenses

In determining cost of construction services, the total anticipated construction costs are attributed to each construction projects (comparing to actual cost) and then recognised as cost of services in profit or loss on the basis of percentage of completion.

The recognised cost of construction which have not yet been due have been shown under the caption of “Unbilled payable” in the statements of financial position.

The actual cost of construction incurred but not yet recognised as cost of services in profit or loss has been regarded as “Construction in progress” in the statements of financial position.

Construction in progress includes the cost of raw material, direct labour and other expenses incurred for each project. Such construction in progress is valued at the lower of cost or net realisable value.

Expenses are recognised on an accrual basis.

4.3 Cash and cash equivalents

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

4.4 Trade and other receivables

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

4.5 Inventories

Finished goods and work in process are valued at the lower of cost (under the weighted average method) and net recognised value. The cost of inventories is measured using the standard cost method, which approximates actual cost and includes all production costs and attributable factory overheads.

Trade finished goods are valued at the lower of average cost and net recognised value.

Raw materials are valued at the lower of average cost and net recognised value and are charged to production costs whenever consumed.

4.6 Investments

- a) Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- b) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in other comprehensive income, and will be recorded as gains or losses in the income statements when the securities are sold.
- c) Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment loss (if any).
- d) Investments in associates are accounted for in the consolidated financial statements using the equity method.
- e) Investments in subsidiaries and associates are accounted for in the separate financial statements at cost less provision for impairment of investments (if any).

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of shareholders' equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in the income statement.

4.7 Investment properties

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment (if any).

Depreciation of investment properties is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over estimated useful lives of 15 and 30 years. Depreciation of the investment properties is included in determining income.

On disposal of investment properties, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the profit or loss in the period when the asset is derecognised.

4.8 Property, plant and equipment / Depreciation

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

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

	<u>Useful lives</u>
Land improvement	5 - 20 years
Buildings	20 years
Building improvement	5 - 20 years
Leasehold improvement	5 years
Machinery	5 - 11 years
Furniture and equipment	5 - 10 years
Vehicles	5 - 10 years
Other equipment	3 - 20 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land and construction in progress.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in the income statement when the asset is derecognised.

4.9 Intangible assets

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

A summary of the intangible asset with finite useful lives is as follow:

	<u>Useful lives</u>
Computer software	5 - 10 years

4.10 Related party transactions

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

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

4.11 Long-term leases

Leases of property, plant or equipment which transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalised at the lower of the fair value of the leased assets and the net present value of the minimum lease payments. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in long-term payables, while the interest element is charged to profit or loss over the lease period. The assets acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the asset.

Leases of property, plant or equipment which do not transfer substantially all the risks and rewards of ownership are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in profit or loss on a straight line basis over the lease term

4.12 Foreign currencies

The consolidated and separate financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency. Items of each entity included in the consolidated financial statements are measured using the functional currency of that entity.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.13 Impairment of assets

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

An impairment loss is recognised in the income statement.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company and its subsidiaries estimate the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the income statement.

4.14 Employee benefits

Short-term employee benefits

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

Post-employment benefits

Defined contribution plans

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

Defined benefit plans

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

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

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

4.15 Provisions

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

4.16 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

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

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company and its subsidiaries recognise deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while they recognise deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company and its subsidiaries review and reduce the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company and its subsidiaries record deferred tax directly to shareholders' equity if the tax relates to items that are recorded directly to shareholders' equity.

4.17 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company and its subsidiaries apply a quoted market price in an active market to measure their assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company and its subsidiaries measure fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categorise of input to be used in fair value measurement as follows:

- Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities
- Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly
- Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company and its subsidiaries determine whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis.

5. Significant accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures; and actual results could differ from these estimates. Significant judgments and estimates are as follows:

Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgment regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

Allowance for doubtful accounts

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

Allowance for diminution in value of inventory

In determining an allowance for diminution in value of inventory, the management needs to exercise judgment in making estimates based upon the condition of goods and the duration such goods have remained in stock.

Impairment of equity investments

The Company and its subsidiaries treat available-for-sale investments and other investments as impaired when there has been a significant or prolonged decline in the fair value below their cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is "significant" or "prolonged" requires judgement of the management.

Fair value of financial instruments

In determining the fair value of financial instruments disclosed in the note to financial statement that are not actively traded and for which quoted market prices are not readily available, the management exercise judgement, using a variety of valuation techniques and models. The input to these models is taken from observable markets, and includes consideration of credit risk (bank and counterparty, both) liquidity, correlation and longer-term volatility of financial instruments. Change in assumptions about these factors could affect the fair value disclosed in the notes to financial statements and disclosures of fair value hierarchy.

Property plant and equipment and investment property/Depreciation

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

In addition, the management is required to review property, plant and equipment and investment property for impairment on a periodical basis and record impairment losses in the period when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgments regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

Post-employment benefits under defined benefit plans

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

6. Related party transactions

Details of relationships of the Company and subsidiaries to related parties are as follows.

<u>Name of entities</u>	<u>Nature of relationships</u>
Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”)	Subsidiary, 95% shareholding
Modernform Tower Company Limited	Subsidiary, 100% shareholding
Rafa Associates Company Limited	Subsidiary, 75% shareholding
Rafa Plus Architec Company Limited	Subsidiary (Holding by subsidiary)
Rafa Design Office Company Limited	Subsidiary (Holding by subsidiary)
Absolute Hygienics Company Limited	Subsidiary (Holding by subsidiary)
Itoki Modernform Company Limited	Associate
UICC Company Limited	Associate (Holding by subsidiary)
Interhides Public Company Limited	Shareholder and director is related to the Company’s management
Related person	Director, executive officer and related person with director and executive officer

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

	Consolidated		Separate		Transfer pricing policy
	financial statements		financial statements		
	2018	2017	2018	2017	
Transactions with subsidiaries					
(Eliminated from the consolidated financial statements)					
Sales of goods	-	-	4	5	Close to market price
Services income	-	-	4	4	Contract price
Interest income	-	-	-	4	MLR plus 0.5% per annum
Rental expenses and related service fees	-	-	70	58	Baht 325 - 500 per square meter per month for showroom (2017: Baht 325 - 400 per square meter per month), Baht 380 per square meter per month for office unit (2017: Baht 300 per square meter per month for office unit).
Sales of investment in associate to a subsidiary	-	-	-	8	Agreed price
Purchase of investment in subsidiary	-	-	-	61	Agreed price
Transactions with associate					
Sales of goods	11	14	11	9	Close to market price
Purchases of goods	16	6	16	6	Close to market price
Services income	8	4	6	4	Contract price
Rental income and related service fees	2	-	-	-	Close to market price
Purchase of investment in associates	-	48	-	16	Agreed price
Transactions with related person and related company					
Dividend income	14	7	14	7	As declared
Purchase of goods	10	15	10	15	Close to market price
Purchase of investment in subsidiary	-	2	-	-	Agreed price

As at 31 December 2018 and 2017, the balances of the accounts between the Company and its subsidiaries and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Trade accounts receivable (Note 9)				
Subsidiary:				
Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as "Modernform Health & Care Company Limited")	-	-	-	110
Associate:				
Itoki Modernform Company Limited	7,581	455	7,581	455
UICC Company Limited	171	-	-	-
Related company:				
Interhides Public Company Limited	17	14	17	14
Total	7,769	469	7,598	579
Other receivables (Note 9)				
Subsidiaries:				
Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as "Modernform Health & Care Company Limited")	-	-	35	68
Modernform Tower Company Limited	-	-	28	3
Rafa Plus Architec Company Limited	-	-	21	-
Rafa Design Office Company Limited	-	-	56	-
Associate:				
Itoki Modernform Company Limited	40	-	21	-
UICC Company Limited	4	-	-	-
Total	44	-	161	71
Long-term loans and accrued interest receivable from related party				
Subsidiary:				
Modernform Tower Company Limited	-	-	-	18,123
Less: Current portion	-	-	-	(18,123)
Net	-	-	-	-
Other non-current assets - deposits				
Subsidiary:				
Modernform Tower Company Limited	-	-	17,170	14,665
Trade and other payables (Note 20)				
Subsidiaries:				
Modernform Tower Company Limited	-	-	969	940
Associate:				
Itoki Modernform Company Limited	3,179	718	3,179	718
Related company:				
Interhides Public Company Limited	1,324	1,082	1,324	1,082
Total	4,503	1,800	5,472	2,740
Other current liabilities				
Associate:				
Itoki Modernform Company Limited	447	413	-	-

During the current year, movements of loans and accrued interest receivable from related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

						(Unit: thousand Baht)
	Separate financial statement					Repayment schedule
	Balance as at	During the year		Balance as at	Interest charging policy	
	1 January 2018	Increase	Decrease	31 December 2018		
<u>Long-term loans and accrued interest receivable from subsidiary</u>						
Modernform Tower Company Limited	18,123	141	(18,264)	-	MLR plus 0.5% per annum	Due in March 2018
Total	18,123	141	(18,264)	-		

As at 31 December 2018, the credit facilities of Modernform Tower Company Limited and Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”) which can be drawn down from the Company amounting to Baht 250 and 10 million, respectively (2017: Baht 232 and 10 million, respectively).

Directors and management's remuneration

During the years ended 31 December 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries had employee benefit expenses of their directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Short-term employee benefits	74	75	56	61
Post-employment benefits	11	9	10	8
Total	85	84	66	69

7. Cash and cash equivalents

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Cash	670	649	595	570
Bank deposits	296,326	448,679	189,628	383,012
Total	296,996	449,328	190,223	383,582

As at 31 December 2018, bank deposits carried interests between 0.13% to 1.2% per annum (2017: between 0.13% to 1.2% per annum).

8. Current investments

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Trading securities				
Listed securities	54,951	14,793	54,951	-
Total	54,951	14,793	54,951	-

During the year 2018, the Company and its subsidiaries sold current investments with book values totaling Baht 12.7 million (2017: Baht 35.0 million) (The Company only: Baht 12.7 million and 2017: Baht 32.1 million) and the Company reclassified available-for-sale securities to trading securities with book value of Baht 39.7 million. The Company recognised gains on sales and reclassification of investment amounting to Baht 15.4 million (after tax) in profit and loss (2017: Baht 0.5 million (after tax)) (the Company only: Baht 15.4 million (after tax) 2017: Baht 0.4 million (after tax)).

9. Trade and other receivables

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Trade accounts receivable - related parties				
Age on the basis of due dates				
Not yet due and past due				
Up to 3 months	7,769	469	7,598	579
Total trade accounts receivable - related parties	7,769	469	7,598	579
Trade accounts receivable - unrelated parties				
Age on the basis of due dates				
Not yet due and past due				
Up to 3 months	622,233	423,259	482,774	375,435
Past due				
3 - 6 months	69,591	18,762	49,027	6,686
6 - 12 months	16,180	29,406	4,852	28,375
Over 12 months	94,230	95,551	72,980	75,130
Total	802,234	566,978	609,633	485,626
Less: Allowance for doubtful accounts	(75,856)	(75,332)	(63,916)	(64,308)
Total trade accounts receivable - unrelated parties net	726,378	491,646	545,717	421,318
Other receivables				
Advances	51,448	51,326	50,795	50,947
Accrued income - related parties	20	-	-	-
Accrued income - unrelated parties	2,465	2,479	60	30
Other receivables - related parties	24	-	161	71
Other receivables - unrelated parties	812	1,886	669	1,643
Total	54,769	55,691	51,685	52,691
Trade and other receivables - net	788,916	547,806	605,000	474,588

10. Inventories

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements					
	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventory - net	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Finished goods	1,089,248	1,131,481	(122,881)	(80,856)	966,367	1,050,625
Work in process	53,487	70,131	(6,138)	(9,878)	47,349	60,253
Raw materials	189,437	218,614	(52,862)	(50,913)	136,575	167,701
Goods for showroom	52,498	46,083	-	-	52,498	46,083
Goods in transit	40,755	49,081	-	-	40,755	49,081
Other supplies	4,209	5,292	-	-	4,209	5,292
Total	1,429,634	1,520,682	(181,881)	(141,647)	1,247,753	1,379,035

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements					
	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventory - net	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Finished goods	822,545	882,789	(102,083)	(74,610)	720,462	808,179
Work in process	52,863	67,628	(6,138)	(9,878)	46,725	57,750
Raw materials	189,437	218,614	(52,862)	(50,913)	136,575	167,701
Goods for showroom	50,814	44,700	-	-	50,814	44,700
Goods in transit	36,600	27,988	-	-	36,600	27,988
Other supplies	4,003	5,070	-	-	4,003	5,070
Total	1,156,262	1,246,789	(161,083)	(135,401)	995,179	1,111,388

During the current year, the Company and its subsidiaries reduced cost of inventories by Baht 40 million (2017: Baht 9 million) (The Company only: Baht 26 million and 2017: Baht 7 million), to reflect the net realisable value. This was included in cost of sales.

11. Available-for-sale investments

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Cost	210,601	214,922	193,638	214,922
Gain on changes in value of investments	2,477	97,341	1,849	97,341
Total	213,078	312,263	195,487	312,263

During the year 2018, the Company sold available-for-sale securities with book value totaling Baht 2.2 million (2017: Baht 4.1 million) (The Company only: Baht 0.2 million and 2017: Baht 4.1 million) and the Company reclassified available-for-sale securities to trading securities with book value of Baht 39.7 million. The Company recognised gains on reclassification of investment amounting to Baht 14.3 million (after tax) in profit and loss (2017: Baht 1.0 million). This amount included loss transferred from gain (loss) on valuation of available-for-sale securities in other comprehensive income, loss amounting to Baht 1.2 million (after tax) (2017: gain amounting to Baht 0.9 million (after tax)).

12. Investments in associates

12.1 Details of associates:

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Consolidated financial statements					
			Shareholding percentage		Cost		Carrying amounts based on equity method	
			31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017
			%	%				
Itoki Modernform Company Limited	Distribution of furniture	Thailand	49.5	49.5	14,850	14,850	7,496	9,460
UICC Company Limited	Health care business	Thailand	40.0	40.0	40,000	40,000	38,148	39,442
Total					54,850	54,850	45,644	48,902

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Separate financial statements							
			Shareholding percentage		Cost		Allowance for impairment of investments		Carrying amounts based on cost method-net	
			31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017
			%	%						
Itoki Modernform Company Limited	Distribution of furniture	Thailand	49.5	49.5	14,850	14,850	(7,450)	(7,348)	7,400	7,502
Total					14,850	14,850	(7,450)	(7,348)	7,400	7,502

As at 30 September 2018, a subsidiary has pledged share certificate in associate amounting to approximately Baht 40 million as collateral against credit facilities of an associate received from financial institutions (2017: Nil).

12.2 Share of loss from investments in associates

During the years, the Company has recognised its share of loss from investment in associate in the financial statements are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Consolidated financial statements	
	Share of loss from investment in associate during the year	
	As at 31 December	
	2018	2017
Itoki Modernform Company Limited	(1,964)	(2,705)
UICC Company Limited	(1,294)	(558)
Total	(3,258)	(3,263)

12.3 Summarised financial information of associates

Financial information of the associated company as included in the consolidated financial statements is summarised below:

(Unit: Million Baht)

	Itoki Modernform Company Limited		UICC Company Limited	
	2018	2017	2018	2017
Current assets	47	53	22	50
Non-current assets	2	4	164	39
Current liabilities	(33)	(37)	(22)	(1)
Non-current liabilities	(1)	(1)	(69)	-
Net assets	15	19	95	88
Shareholding percentage (%)	49.5	49.5	40.0	40.0
Share of net assets	7	9	38	35
Carrying amounts of associate based on equity method	7	9	38	39

Summarised information about income statement

(Unit: Million Baht)

	Itoki Modernform Company Limited		UICC Company Limited	
	For the year ended 31 December 2018	For the year ended 31 December 2017	For the year ended 31 December 2018	For the period as from
				8 February 2017 to 31 December 2017
Revenue	105	115	-	-
Loss	(4)	(6)	(3)	(1)

13. Investments in subsidiaries

Details of investments in subsidiaries as presented in separate financial statements are as follows:

Company's name	Paid-up capital		Shareholding percentage		Cost	
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2018	31 December 2017
	Million Baht	Million Baht	%	%	Thousand Baht	Thousand Baht
Modernform Tower Company Limited	220	220	100	100	219,899	219,899
Modernform Health & Care Public Company Limited (Formerly known as "Modernform Health & Care Company Limited")	150	150	95	95	175,400	175,400
Rafa Associates Company Limited	15	15	75	75	8,550	8,550
Total					403,849	403,849

On 11 May 2018, the Extraordinary General Meeting of shareholders No. 1/2018 of Modernform Health & Care Public Company Limited (formerly known as "Modernform Health & Care Company Limited") approved on the following matters.

- 1) To approve the adjustment of the par value of the shares from Baht 10 to Baht 0.50 per share, resulting in an increase in the number of the ordinary shares from 15,000,000 ordinary shares to 300,000,000 ordinary shares.

- 2) To approve an increase in the registered capital of the Company from Baht 150 million to Baht 230 million, through the issue of 160,000,000 additional ordinary shares with a par value of Baht 0.50 to be allocated as follows:
 - 2.1) Not exceeding 64,000,000 new ordinary shares or less to be offered proportionately to the existing shareholders of Modernform Group Public Company Limited.
 - 2.2) At least 96,000,000 new ordinary shares or less to be allocated to an Initial Public Offering (IPO)

Modernform Health & Care Public Company Limited (formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”) registered the increase in its share capital with the Ministry of Commerce on 15 May 2018.

On 17 September 2018, the Extraordinary General Meeting of shareholders of Absolute Hygienics Company Limited, which is a subsidiary of Modernform Health & Care Public Company Limited (formerly known as “Modernform Health & Care Company Limited”) passed a resolution approving the dissolution. Absolute Hygienics Company Limited registered the dissolution with the Ministry of Commerce on 3 October 2018.

14. Other long-term investments

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Shareholding percentage		Consolidated and separate financial statements	
					Investments	Cost method
			2018	2017	2018	2017
			(%)	(%)		
Hedbot Co., Ltd.	Trading and robot software Publishing	Thailand	4.4	-	700	-
Finstreet Co., Ltd.	Organization of training, presentation, advertising, financial products and insurance	Thailand	9.0	-	1,375	-
Arkitektura Co., Ltd.	Retail sale of household furniture	Thailand	9.0	-	39,600	-
Total other long-term investments					41,675	-

On 21 February 2018, a meeting of the Board of Directors of the Company No.1/2018 passed a resolution to purchase 5,307 ordinary shares of Hedbot Company Limited, representing 4.4% of registered capital of Baht 2.4 million, at a par value of Baht 20 each, at a price of Baht 131.90 per share, totaling Baht 0.7 million. The meeting also passed a resolution to purchase 11,649 ordinary shares in Finstreet Company Limited, representing 9.0% of registered capital of Baht 2.6 million, at a par value of Baht 20 each, at a price of Baht 118.04 per share, totaling Baht 1.4 million.

On 10 August 2018, the Board of Directors' Meeting No.4/2018 of the Company resolved to invest in Arkitektura Company Limited which is a distributor and importer of home furniture, kitchen furniture, bathroom fittings and premium decorations. The purpose of the investment is to enhance the business opportunities for both companies. The Company purchase 19% of the registered capital of Arkitektura Company Limited from the existing shareholders totaling Baht 83.6 million. In 2018 the Company has payment of share capital for 9.0% totaling Baht 39.6 million the remaining payment is due on February 2019.

15. Investment properties

The net book value of investment properties as at 31 December 2018 and 2017 is presented below.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Land and land improvement	Office building and building improvement for rent	Total	Land
31 December 2018				
Cost	52,226	506,335	558,561	1,084
Less: Accumulated depreciation	(2,768)	(389,681)	(392,449)	-
Net book value	49,458	116,654	166,112	1,084

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Land and land improvement	Office building and building improvement for rent	Total	Land
31 December 2017				
Cost	52,338	521,584	573,922	1,084
Less: Accumulated depreciation	(2,670)	(400,529)	(403,199)	-
Net book value	49,668	121,055	170,723	1,084

A reconciliation of the net book value of investment properties for the years 2018 and 2017 is presented below.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Net book value at beginning of year	170,723	194,712	1,084	-
Additions	-	1,084	-	1,084
Transfer in (out)	12,487	(7,608)	-	-
Depreciation expense	(17,098)	(17,465)	-	-
Net book value at end of year	166,112	170,723	1,084	1,084

The fair value of the investment properties as at 31 December 2018 and 2017 stated below:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements	
	2018	2017
Land and office building and building improvement for rent	910,400	910,400

The fair value of the above investment properties has been determined based on valuation performed by an accredited independent valuer. The land and office building held for rent has been determined using the income approach. Key assumptions used in the valuation include yield rate, inflation rate, long-term vacancy rate and long-term growth in real rental rates.

The total investment properties thereon has a total net book value as at 31 December 2018 and 2017 of Baht 164 million and Baht 171 million, respectively. A subsidiary company has mortgaged such investment properties thereon with a bank with a mortgage value as at 31 December 2018 and 2017 of Baht 12 million to secure bank overdrafts and credit facilities granted to the Company and such subsidiary company.

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements	
	2018	2017
Land	675	675

The fair value determined by the independent professional appraiser using the market approach.

16. Property, plant and equipment

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements								
	Land and land improvement	Buildings	Building and leasehold improvement	Machinery	Furniture and equipment	Vehicles	Construction in progress	Others	Total
Cost:									
1 January 2017	285,570	637,553	339,042	390,120	187,939	98,570	-	105,211	2,044,005
Additions	7,320	-	9,576	732	7,571	1,056	4,957	10,563	41,775
Transfer-in (transfer-out)	2,270	20,955	5,954	11,053	1,276	(90)	(4,957)	(11,033)	25,428
Disposals	-	-	(13,543)	-	(11,318)	(4,704)	-	(5,260)	(34,825)
Written-off	-	-	(36)	(3,285)	(2,201)	-	-	(378)	(5,900)
31 December 2017	295,160	658,508	340,993	398,620	183,267	94,832	-	99,103	2,070,483
Additions	46	-	8,519	14,873	8,117	75	26,251	14,720	72,601
Transfer-in (transfer-out)	-	-	12,863	14,214	242	-	(26,061)	(13,745)	(12,487)
Disposals	-	-	(19,799)	(34,903)	(6,169)	(5,750)	-	(239)	(66,860)
Written-off	-	-	(1,316)	(349)	(177)	-	(30)	(41)	(1,913)
31 December 2018	295,206	658,508	341,260	392,455	185,280	89,157	160	99,798	2,061,824

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements								
	Land and land improvement	Buildings	Building and leasehold improvement	Machinery	Furniture and equipment	Vehicles	Construction in progress	Others	Total
Accumulated depreciation:									
1 January 2017	23,925	408,714	230,625	278,160	151,654	83,352	-	80,772	1,257,202
Depreciation for the year	3,787	18,190	23,504	20,536	14,237	6,311	-	5,614	92,179
Depreciation for transfer-in (transfer-out)	113	15,706	2,001	1,187	(23)	(90)	-	(1,074)	17,820
Depreciation on disposals	-	-	(13,522)	-	(11,412)	(4,705)	-	(4,437)	(34,076)
Depreciation on written-off	-	-	(36)	(3,285)	(2,162)	-	-	(358)	(5,841)
31 December 2017	27,825	442,610	242,572	296,598	152,294	84,868	-	80,517	1,327,284
Depreciation for the year	3,844	18,671	23,701	23,554	13,109	5,077	-	4,868	92,824
Depreciation for transfer-in (transfer-out)	-	-	(200)	1,305	-	-	-	(1,105)	-
Depreciation on disposals	-	-	(19,799)	(34,903)	(5,697)	(5,750)	-	(224)	(66,373)
Depreciation on written-off	-	-	(983)	(348)	(81)	-	-	(35)	(1,447)
31 December 2018	31,669	461,281	245,291	286,206	159,625	84,195	-	84,021	1,352,288
Net book value:									
1 January 2017	261,645	228,839	108,417	111,960	36,285	15,218	-	24,439	786,803
31 December 2017	267,335	215,898	98,421	102,022	30,973	9,964	-	18,586	743,199
31 December 2018	263,537	197,227	95,969	106,249	25,655	4,962	160	15,777	709,536
Depreciation for the year									
2017 (Baht 48 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)									92,179
2018 (Baht 48 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)									92,824

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements								
	Land and land improvement	Buildings	Building and leasehold improvement	Machinery	Furniture and equipment	Vehicles	Construction in progress	Others	Total
Cost:									
1 January 2017	139,419	305,771	300,673	390,120	172,574	96,796	-	100,277	1,505,630
Additions	7,320	-	9,219	731	6,142	-	4,957	10,488	38,857
Transfer-in (transfer-out)	-	-	3,677	11,053	1,350	(90)	(4,957)	(11,033)	-
Disposals	-	-	(12,955)	-	(12,905)	(4,705)	-	(1,551)	(32,116)
Written-off	-	-	(36)	(3,285)	(890)	-	-	(174)	(4,385)
31 December 2017	146,739	305,771	300,578	398,619	166,271	92,001	-	98,007	1,507,986
Additions	46	-	8,519	14,873	6,519	75	2,752	14,676	47,460
Transfer-in (transfer-out)	-	-	1,851	14,214	242	-	(2,562)	(13,745)	-
Disposals	-	-	(897)	(34,903)	(5,303)	(5,750)	-	(239)	(47,092)
Written-off	-	-	-	(348)	(69)	-	(30)	(33)	(480)
31 December 2018	146,785	305,771	310,051	392,455	167,660	86,326	160	98,666	1,507,874
Accumulated depreciation:									
1 January 2017	22,382	187,851	196,863	278,160	140,463	82,320	-	77,415	985,454
Depreciation for the year	3,650	6,930	22,613	20,536	12,655	6,018	-	5,100	77,502
Depreciation on disposals	-	-	(12,934)	-	(12,695)	(4,705)	-	(1,449)	(31,783)
Depreciation for transfer-in (transfer-out)	-	-	-	1,187	(23)	(90)	-	(1,074)	-
Depreciation on written-off	-	-	(36)	(3,285)	(860)	-	-	(168)	(4,349)
31 December 2017	26,032	194,781	206,506	296,598	139,540	83,543	-	79,824	1,026,824
Depreciation for the year	3,701	6,930	22,726	23,554	11,275	4,629	-	4,737	77,552
Depreciation on disposals	-	-	(897)	(34,903)	(5,198)	(5,750)	-	(224)	(46,972)
Depreciation for transfer-in (transfer-out)	-	-	(200)	1,305	-	-	-	(1,105)	-
Depreciation on written-off	-	-	-	(348)	(52)	-	-	(30)	(430)
31 December 2018	29,733	201,711	228,135	286,206	145,565	82,422	-	83,202	1,056,974
Net book value:									
1 January 2017	117,037	117,920	103,810	111,960	32,111	14,476	-	22,862	520,176
31 December 2017	120,707	110,990	94,072	102,021	26,731	8,458	-	18,183	481,162
31 December 2018	117,052	104,060	81,916	106,249	22,095	3,904	160	15,464	450,900
Depreciation for the year									
2017 (Baht 48 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)									77,502
2018 (Baht 48 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)									77,552

As at 31 December 2018, the Company and its subsidiaries had certain items of plant and equipment were fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount (before deducting accumulated depreciation) of those assets amounted to approximately Baht 805 million (2017: Baht 830 million) (The Company only: Baht 774 million, 2017: Baht 752 million).

The Company has mortgaged land with structures thereon with a bank with a total net book value as at 31 December 2018 and 2017 of Baht 16 million to secure against the indebtedness of the Company to this bank. In addition, a subsidiary company has mortgaged land with structures thereon with a bank with a total net book value as at 31 December 2018 and 2017 of Baht 117 million and Baht 118 million, respectively, with a mortgage value as at 31 December 2018 and 2017 of Baht 7 million, to secure bank overdrafts and credit facilities granted to the Company and such subsidiary company.

17. Other intangible assets

Details of intangible assets which are computer software are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Cost		
1 January 2017	38,270	37,080
Additions	767	763
Written-off	(501)	(348)
31 December 2017	38,536	37,495
Additions	5,556	5,556
Written-off	(770)	(595)
31 December 2018	43,322	42,456
Accumulated amortisation		
1 January 2017	28,697	27,864
Amortisation for the year	1,640	1,560
Amortisation on written-off	(408)	(279)
31 December 2017	29,929	29,145
Amortisation for the year	1,506	1,456
Amortisation on written-off	(637)	(584)
31 December 2018	30,798	30,017
Net book value		
1 January 2017	9,573	9,216
31 December 2017	8,607	8,350
31 December 2018	12,524	12,439
Amortisation expenses included in the income statement for the year		
2017	1,640	1,560
2018	1,506	1,456

18. Leasehold rights

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated and Separate financial statements
Cost	
1 January 2017	13,322
Written-off	(2,316)
31 December 2017	11,006
Written-off	(11,006)
31 December 2018	-
Accumulated amortisation	
1 January 2017	11,620
Amortisation for the year	1,021
Amortisation on written-off	(2,316)
31 December 2017	10,325
Amortisation for the year	681
Amortisation on written-off	(11,006)
31 December 2018	-
Net book value	
1 January 2017	1,702
31 December 2017	681
31 December 2018	-
Amortisation expenses included in the income statement for the year	
2017	1,021
2018	681

19. Other non-current assets

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Other assets	56	27	56	27
Deposits - related parties	-	-	17,170	14,665
Deposits - unrelated parties	11,614	11,051	10,355	9,673
Advance for purchase fixed assets	164	5,976	164	100
Total	11,834	17,054	27,745	24,465

20. Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

	Interest rate	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	(% per annum)	2018	2017	2018	2017
Bank overdrafts	MOR	1,231	127	30	127
Liabilities under trust receipts	0.9 - 2.45	56,472	62,270	-	-
Promissory note	1.9 - 2.55	289,000	105,000	88,000	-
Total		346,703	167,397	88,030	127

Bank overdrafts and certain loans are secured by the mortgage of land with structures thereon of the Company and its subsidiary company, as discussed in Notes 15 and 16.

21. Trade and other payables

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Trade accounts payables - related parties	4,503	1,800	4,503	1,800
Trade accounts payables - unrelated parties	294,894	293,614	229,060	244,954
Other payables - related parties	-	-	2	-
Other payables - unrelated parties	55,646	60,920	45,814	53,390
Accrued expenses - related parties	-	-	967	940
Accrued expenses - unrelated parties	27,241	21,292	18,719	8,579
Total trade and other payables	382,284	377,626	299,065	309,663

22. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits, which represents compensation payable to employees after they retire from the company, was as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Provision for long-term employee benefits at beginning of year	169,063	160,962	156,681	144,560
Included in profit or loss:				
Current service cost	17,999	17,854	16,589	16,585
Interest cost	3,850	4,393	3,581	4,140
Dissolution of subsidiary	(638)	-	-	-
Included in other comprehensive income:				
Actuarial gain arising from	-	(811)	-	(1,011)
Demographic assumptions changes	-	12,676	-	12,866
Financial assumptions changes	-	(3,894)	-	(3,801)
Experience adjustments	-	(9,593)	-	(10,076)
Benefits paid during the year	(11,253)	(13,335)	(11,253)	(7,593)
Provisions for long-term employee benefits at end of year	179,021	169,063	165,598	156,681

The Company and its subsidiaries expect to pay Baht 10.5 million of long-term employee benefits during the next year (Separate financial statements: Baht 10.5 million) (2017: Baht 6.3 million, separate financial statements: Baht 6.3 million).

As at 31 December 2018, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 10.78 to 24.07 years (2017: 10.78 to 26.45 years) (Separate financial statements: 23.22 years).

Key actuarial assumptions used for the valuation are as follows:

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018 (% per annum)	2017 (% per annum)	2018 (% per annum)	2017 (% per annum)
Discount rate	2.16 - 3.05	2.16 - 3.05	2.3	2.3
Future salary increase rate	3.6 - 5.0	3.6 - 5.0	3.6	3.6
Turnover rate (depending on age)	0 - 57	0 - 57	0 - 57	0 - 57

The result of sensitivity analysis for significant assumptions that affect the present value of the long-term employee benefit obligation as at 31 December 2018 and 2017 are summarised below:

(Unit: Million Baht)

	As at 31 December 2018			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Increase 0.5%	Decrease 0.5%	Increase 0.5%	Decrease 0.5%
Discount rate	(7.3)	7.9	(7.1)	7.6
Salary increase rate	8.7	(8.2)	8.4	(7.9)
Turnover rate	(7.7)	2.5	(7.4)	2.4

(Unit: Million Baht)

	As at 31 December 2017			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Increase 0.5%	Decrease 0.5%	Increase 0.5%	Decrease 0.5%
Discount rate	(7.1)	7.6	(6.6)	7.0
Salary increase rate	7.6	(7.1)	7.0	(6.6)
Turnover rate	(7.4)	2.4	(6.9)	2.3

On 13 December 2018, The National Legislative Assembly passed a resolution approving the draft of a new Labour Protection Act, which is in the process being published in the Royal Gazette. The new Labour Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive not less than 400 days' compensation at the latest wage rate. This change is considered a post-employment benefits plan amendment and the Company and its subsidiaries have additional liabilities for long-term employee benefits of Baht 57.2 million (The Company only: Baht 53.6 million). The Company and its subsidiaries will reflect the effect of the change by recognising past services costs as expenses in the income statement of the period in which the law is effective.

23. Statutory reserve

The Company

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

Subsidiaries

According to the Thai Civil and Commercial Code, the Company is required to set aside to a statutory reserve an amount equal to at least 5% of its net profit each time the Company pays out a dividend, until such reserve reaches 10% of its registered share capital. The statutory reserve cannot be used for dividend payment.

24. Other surplus

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
The value of the Company's investment under equity method increased due to raised additional share capital by MFEC Public Company limited by means of the sale of shares through a public offering on the SET	4	4	-	-
Gain on reclassification of investment from investment in associate company to available-for-sale investments	6	6	21	21
Income tax effect	(2)	(2)	(4)	(4)
Total	8	8	17	17

25. Expenses by nature

Significant expenses classified by nature are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Salaries and wages and other employee benefits	858,815	857,910	784,813	793,403
Purchase of finished goods	974,584	1,016,089	799,868	785,678
Depreciation	109,922	109,644	77,552	77,502
Amortisation expenses	2,187	2,661	2,137	2,581
Rental expenses from operating lease agreements	18,925	20,486	47,925	46,615
Raw materials and consumables used	619,425	609,470	619,409	609,461
Changes in inventories of finished goods and work in process	(58,877)	143,900	(75,009)	52,119
Transportation and installation	104,438	77,501	101,365	75,635

26. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2018 and 2017 are made up as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Current income tax:				
Current income tax charge	52,232	53,719	33,598	32,043
Adjustment un respect of income tax of previous year	909	59	909	59
Deferred tax:				
Relating to origination and reversal of temporary differences	18,027	(223)	22,763	(411)
Income tax expense reported in income statements	71,168	53,555	57,270	31,691

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the year ended 31 December 2018 and 2017 are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Tax relating to actuarial gain for post - employment benefits plan	-	162	-	202
Tax relating to gain (loss) on change in value of available-for-sale investments	(18,973)	19,264	(19,098)	19,264
	(18,973)	19,426	(19,098)	19,466

The reconciliation between accounting profit and income tax expense is shown below.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Accounting profit before tax	205,812	275,566	147,115	169,316
Applicable tax rate	15% - 20%	15% - 20%	20%	20%
Accounting profit before tax multiplied by income tax rate	40,420	54,119	29,423	33,863
Adjustment un respect of income tax of previous year	909	59	909	59
Effects of:				
Non-deductible expenses	6,298	5,004	5,131	3,111
Dividend income	(3,239)	(2,373)	(3,177)	(2,325)
Additional expense deductions allowed	(4,904)	(4,705)	(4,811)	(4,625)
Share loss from investment	652	653	-	-
Unused tax losses	1,129	-	-	-
Reversal deferred tax assets record in prior period	22,879	-	22,763	-
Others	7,024	798	7,032	1,608
Total	29,839	(623)	26,938	(2,231)
Income tax expenses reported in the income statement	71,168	53,555	57,270	31,691

The components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Statements of financial position			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
Deferred tax assets				
Allowance for doubtful accounts	11,176	18,709	8,916	16,506
Allowance for diminution in value of inventories	18,706	27,007	14,546	25,758
Provision for long-term employee benefits	27,400	30,837	24,951	28,912
Unused tax losses	951	-	-	-
Warranty provisions	111	-	-	-
Total	58,344	76,553	48,413	71,176
Deferred tax liabilities				
Unrealised gain on investments	4,665	23,820	4,539	23,637
Actuarial gain for post-employment benefits plan	162	162	202	202
Total	4,827	23,982	4,741	23,839
Deferred tax assets - Net	53,517	52,571	43,672	47,337

As at 31 December 2018, the Company has deductible temporary differences totaling Baht 8.9 million (2017: Baht 2.8 million), on which deferred tax assets have not been recognised as the Company believes future taxable profits may not be sufficient to allow utilisation of the temporary differences and unused tax losses.

27. Earnings per share

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

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

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2018	2017	2018	2017
Profit for the year (Thousand Baht)	137,156	215,616	89,845	137,625
Earnings per share (Baht/share)	0.18	0.29	0.12	0.18
Weighted average number of ordinary shares (Thousand shares)	750,000	750,000	750,000	750,000

28. Segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance. The chief operating decision maker has been identified as Board of Directors of the Company.

For management purposes, the Company and its subsidiaries are organised into business units based on its products and services and have 4 reportable segments which are (1) office and resident furniture business, (2) furniture fittings and other materials business, (3) office rental business and (4) architectural design business.

No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

The chief operating decision maker monitors the operating results of the business units separately for the purpose of making decisions about resource allocation and assessing performance. Segment performance is measured based on operating profit or loss and total assets and on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss and total assets in the financial statements.

The basis of accounting for any transactions between reportable segments is consistent with that for third party transactions.

The following tables present revenue, profit and total assets information regarding the Company and its subsidiaries' operating segments for the year ended 31 December 2018 and 2017, respectively.

(Unit: Million Baht)

	For the year ended 31 December 2018						
	Furniture business	Furniture fitting and other materials business	Rental and service business	Architectural design business	Total reportable segments	Elimination of inter-segment	Consolidation
Revenue from external customers	2,516	558	157	147	3,378	(79)	3,299
Intersegment revenues	(3)	(2)	(73)	(1)	(79)	79	-
Dividend income	21	-	-	1	22	(5)	17
Other income	62	8	3	1	74	(4)	70
Finance cost	(10)	(1)	(1)	-	(12)	-	(12)
Depreciation and amortisation	(77)	(4)	(31)	(1)	(113)	1	(112)
Allowance for doubtful accounts	(2)	-	-	(1)	(3)	-	(3)
Reduction of inventory to net realizable value	(27)	(13)	-	-	(40)	-	(40)
Disposal of land, building and equipments	1	-	1	-	2	-	2
Sales of investment	2	-	-	-	2	-	2
Share of loss from investment in associated company on equity method	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Profit before income tax expenses	73	37	89	11	210	(4)	206
Income tax expenses	(53)	-	(18)	-	(71)	-	(71)
Segment profit	20	37	71	11	139	(4)	135
Segment total assets							
Investment in associate based on equity method	46	-	-	-	46	-	46
Change in non-current assets which not include financial instrument and deferred tax asset	20	(3)	(17)	1	1	-	1

	For the year ended 31 December 2017						
	Furniture fitting and other				Total reportable segments	Elimination of inter-segment	Consolidation
	Furniture business	materials business	Rental and service business	Architectural design business			
Revenue from external customers	2,345	600	140	84	3,169	(87)	3,082
Intersegment revenues	(24)	(3)	(60)	-	(87)	87	-
Dividend income	12	-	-	1	13	-	13
Other income	74	36	4	6	120	(8)	112
Finance cost	(7)	(1)	(4)	-	(12)	4	(8)
Depreciation and amortisation	(78)	(3)	(31)	(1)	(113)	1	(112)
Allowance for doubtful accounts	(10)	-	-	(2)	(12)	-	(12)
Reduction of inventory to net realizable value	(9)	-	-	-	(9)	-	(9)
Disposal of land, building and equipments	2	-	-	-	2	-	2
Sales of investment	2	-	-	-	2	(1)	1
Share of loss from investment in associated company on equity method	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Profit before income tax expenses	98	86	73	15	272	4	276
Income tax expenses	(39)	-	(15)	-	(54)	-	(54)
Segment profit	59	86	58	15	218	4	222
Segment total assets							
Investment in associate based on equity method	49	-	-	-	49	-	49
Change in non-current assets which not include financial instrument and deferred tax asset	(46)	5	(25)	-	(66)	-	(66)

Geographic information

The Company and its subsidiaries are operated in Thailand only. As a result, all of the revenues and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned geographical reportable.

Major customers

For the year 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries have no major customer with revenue of 10% or more of an entity's revenues.

29. Provident fund

The Company, subsidiaries and their employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company and its subsidiaries contributed to the fund monthly at the rate of 5% of basic salary. The fund, which is managed by Bualuang Asset Management Company Limited, will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2018, the Company and its subsidiaries contributed Baht 21 million (2017: Baht 22 million) to the fund (The Company only: Baht 19 million 2017: Baht 21 million).

30. Dividends

Dividends	Approved by	Total dividends (Thousand Baht)	Dividend per share (Baht per share)	Number of shares (Thousand shares)
Final dividends for 2017	Annual General Meeting of the shareholders on 27 April 2018	150,000	0.20	750,000
Interim dividends for 2018	Board of Directors' meeting on 18 September 2018	75,000	0.10	750,000
Total dividends for 2018		225,000		
Final dividends for 2016	Annual General Meeting of the shareholders on 27 April 2017	112,500	0.15	750,000
Interim dividends for 2017	Board of Directors' meeting on 19 September 2017	75,000	0.10	750,000
Total dividends for 2017		187,500		

31. Commitment and contingent liabilities

31.1 Capital commitments

As at 31 December 2018, the Company had capital commitments of approximately Baht 0.2 million (2017: the Company and its subsidiaries Baht 13 million), relating to land purchase, building construction and purchasing machinery for production and equipments purchase for operation.

31.2 Purchasing of goods for sale

The Company had commitments of approximately Baht 25 million as at 31 December 2018, relating to purchasing of goods for sale (2017: Baht 47 million).

31.3 Purchasing of Investment

The Company had commitment of approximately Baht 44 million as at 31 December 2018, relating to purchasing of investment (2017: Nil).

31.4 Operating lease and other service commitments

The Company and its subsidiaries have entered into several agreements in respect of leases of offices and showrooms and other services. The terms of the agreements are generally between 1 to 5 years. Future minimum rentals and service charges payables were as follows:

(Unit: Million Baht)

	As at 31 December	
	2018	2017
Payable within:		
1 year	110	96
1 to 5 years	58	24

This amount includes commitments of Baht 180 million (2017: Baht 68 million) under rental agreements which the Company has entered into with a subsidiary company.

31.5 Guarantees

As at 31 December 2018 and 2017, there were outstanding bank guarantees of approximately Baht 654 million and Baht 521 million, respectively issued by banks on behalf of the Company and its subsidiaries in respect of certain performance bonds as required in the normal course of business. These included letters of guarantee amounting to Baht 644 million and Baht 511 million, respectively, to guarantee contractual performance and Baht 10 million and Baht 10 million, respectively, to guarantee electricity use, among others.

31.6 Letter of credit

As at 31 December 2018, the Company and its subsidiaries had unused letters of credit amounting to Baht 1,163 million (2017: Baht 1,241 million).

32. Fair value hierarchy

As at 31 December 2018 and 2017, the Company and its subsidiaries had the assets and liabilities that were measured or disclosed at fair value using different levels of inputs as follows:

(Unit: Million Baht)

	Consolidated Financial Statements			
	As at 31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Current investments	55	-	-	55
Available-for-sale investments	213	-	-	213
Assets for which fair value are disclosed				
Investment Property	-	-	910	910
Liabilities for which fair value are disclosed				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	0.3	-	0.3

(Unit: Million Baht)

	Consolidated Financial Statements			
	As at 31 December 2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Current investments	15	-	-	15
Available-for-sale investments	312	-	-	312
Assets for which fair value are disclosed				
Investment Property	-	-	910	910
Liabilities for which fair value are disclosed				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	0.5	-	0.5

(Unit: Million Baht)

	Separate Financial Statements			
	As at 31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Current investments	55	-	-	55
Available-for-sale investments	195	-	-	195
Assets for which fair value are disclosed				
Investment Property	-	-	0.7	0.7

(Unit: Million Baht)

	Separate Financial Statements			
	As at 31 December 2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Available-for-sale investments	312	-	-	312
Assets for which fair value are disclosed				
Investment Property	-	-	0.7	0.7
Liabilities for which fair value are disclosed				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	0.4	-	0.4

33. Financial instruments

33.1 Financial risk management

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

Credit risk

The Company and its subsidiaries are exposed to credit risk primarily with respect to trade accounts receivables, loans and other receivables. The Company and its subsidiaries manage the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore do not expect to incur material financial losses. In addition, the Company and its subsidiaries do not have high concentration of credit risk since it has a large customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of receivables, loans and other receivables as stated in the statement of financial position.

Interest rate risk

The Company and its subsidiaries are exposed to interest rate risk relates primarily to their cash at banks, loans, bank overdrafts and short-term borrowings. Most of the financial assets and liabilities bear floating interest rates or fixed interest rates which are close to the market rate.

Significant financial assets and liabilities as at classified by type of interest rates are summarized in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements				
	As at 31 December 2018				
	Fixed interest	Floating	Non-interest	Total	Average
	rates within 1 year	interest rate	bearing		interest rate (% per annum)
Financial assets					
Cash and cash equivalents	-	284,873	12,123	296,996	0.13 - 1.20
Trading securities	-	-	54,951	54,951	-
Available for sale securities	-	-	213,078	213,078	-
Other long-term investments	-	-	41,675	41,675	-
Trade and other receivables	-	-	788,916	788,916	-
Retention	-	-	82,653	82,653	-
	-	284,873	1,193,396	1,478,269	
Financial liabilities					
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	345,472	1,231	-	346,703	0.90 - 2.55, MOR
Trade and other payables	-	-	382,284	382,284	-
Customer deposits	-	-	407,819	407,819	-
	345,472	1,231	790,103	1,136,806	

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements				
	As at 31 December 2017				
	Fixed interest	Floating	Non-interest	Total	Average
	rates within 1 year	interest rate	bearing		interest rate (% per annum)
Financial assets					
Cash and cash equivalents	-	441,787	7,541	449,328	0.13 - 1.20
Trading securities	-	-	14,793	14,793	-
Available for sale securities	-	-	312,263	312,263	-
Trade and other receivables	-	-	547,806	547,806	-
Retention	-	-	76,065	76,065	-
	-	441,787	958,468	1,400,255	
Financial liabilities					
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	167,270	127	-	167,397	1.15 - 2.43, MOR
Trade and other payables	-	-	337,626	337,626	-
Customer deposits	-	-	510,000	510,100	-
	167,270	127	887,626	1,055,123	

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements				
	As at 31 December 2018				
	Fixed interest	Floating	Non-interest	Total	Average
	rates within 1 year	interest rate			interest rate
			bearing		(% per annum)

Financial assets

Cash and cash equivalents	-	180,871	9,352	190,223	0.38 - 1.20
Trading securities	-	-	54,951	54,951	-
Available-for-sale securities	-	-	195,487	195,487	-
Other long-term investments	-	-	41,675	41,675	-
Trade and other receivables	-	-	605,000	605,000	-
Retention	-	-	81,459	81,459	-
	-	180,871	987,924	1,168,795	

Financial liabilities

Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	88,000	30	-	88,030	1.90, MOR
Trade and other payables	-	-	299,065	299,065	-
Customer deposits	-	-	386,931	386,931	-
	88,000	30	685,996	774,026	

(Unit: Thousand Baht)

	Separate financial statements				
	As at 31 December 2017				
	Fixed interest	Floating	Non-interest	Total	Average
	rates within 1 year	interest rate			interest rate
			bearing		(% per annum)

Financial assets

Cash and cash equivalents	-	374,431	9,151	383,582	0.37 - 1.20
Available for sale securities	-	-	312,263	312,263	-
Trade and other receivables	-	-	474,588	474,588	-
Long-term loan and accrued interest receivable from subsidiaries	-	18,123	-	18,123	MLR plus 0.5%
Retention	-	-	72,488	72,488	-
	-	392,554	868,490	1,261,044	

Financial liabilities

Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	-	127	-	127	MOR
Trade and other payables	-	-	309,663	309,663	-
Customer deposits	-	-	490,119	490,119	-
	-	127	799,782	799,909	

Foreign currency risk

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

As at 31 December 2018 and 2017, the balance of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are summarized below.

Foreign currency	Financial assets		Financial liabilities		Average exchange rate	
	as at 31 December		as at 31 December		As at 31 December	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Thousand)	(Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	179	226	1,263	1,909	32.4498	32.6809
Euro	-	-	1,979	2,088	37.1252	39.0273
Danish Krone	-	-	122	387	4.9750	5.2439
Swiss Franc	-	-	3	35	32.9542	33.4067
Swedish krona	-	-	-	106	3.6044	3.9641
Japanese Yen	-	-	7	-	0.2931	0.2898
Singapore Dollars	-	-	3	-	23.6943	24.4503

As at 31 December 2018, the subsidiary had foreign exchange contracts outstanding are summarized below.

Foreign currency	Bought amount (Thousand)	Contractual exchange rate (Baht per 1 foreign currency unit)	Contractual maturity date
US dollar	104	32.73 - 32.85	6 May 2019 - 6 June 2019
Euro	410	37.55 - 38.47	20 February 2019 - 14 June 2019

As at 31 December 2017, the Company and its subsidiaries had foreign exchange contracts outstanding are summarised below.

Foreign currency	Bought amount (Thousand)	Contractual exchange rate (Baht per 1 foreign currency unit)	Contractual maturity date
US dollar	695	33.10 - 33.34	2 March 2018 - 17 May 2018
Euro	354	38.70 - 39.58	20 March 2018 - 3 May 2018

33.2 Fair values of financial instruments

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

The estimated fair value of the derivatives is as follows:

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statement		Separate financial statement	
	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
	Fair value	Fair value	Fair value	Fair value
	Loss	Loss	Loss	Loss
Derivatives				
Forward exchange contracts	0.3	0.5	-	0.4

The methods and assumptions used by the Company and its subsidiary in estimating the fair value of financial instruments are as follows:

For derivatives, their fair value has been determined by using a discounted future cash flow model and a valuation model technique. Most of the inputs used for the valuation are observable in the relevant market, such as spot rates of foreign currencies.

During the current year, there were no transfers within the fair value hierarchy.

34. Capital management

The primary objective of the Company and its subsidiaries; capital management is to ensure that it has an appropriate capital structure in order to support its business and maximise shareholder rate. As at 31 December 2018, the Group's debt-to-equity ratio was 0.59:1 (2017: 0.53:1) and the Company's was 0.46:1 (2017: 0.43:1).

35. Events after the reporting period

35.1 Consider investing in Workspace Co., Ltd.

On 5 February 2019, the Board of Directors meeting No.1/2019 of the Company passed a resolution approving an investment in Workscape Company Limited, a newly incorporated company engaged in the manufacturing and distribution of decorative products and office furniture. The Company will hold 40% of registered and paid up capital, equivalent to Baht 60 million, comprising 0.6 million common shares of Baht 100 per share, totaling Baht 24 million.

35.2 Dividend payment of subsidiary

On 8 February 2019, the meeting of Modernform Tower Company Limited's Board of Directors No.1/2019 passed a resolution to pay an interim dividend to shareholders of Baht 40 per share, totaling Baht 88 million. The Company paid an interim dividend on 18 February 2019.

35.3 Dividend payment

On 28 February 2019, the meeting of the Company's Board of Directors 2/2019 passed a resolution to propose to the annual general meeting of the Company's shareholders to adopt a resolution to pay a dividend from operating results of the year 2018 of Baht 0.2 per share, totaling of Baht 150 million. The Company paid an interim dividend of Baht 0.1 per share in October 2018. The remaining dividend of Baht 0.1 per share will be paid and recorded after it is approved by the annual general meeting of the Company's shareholders.

36. Reclassification

The Company had reclassified certain amounts in the statement of financial statements to conform the current year's classification as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	Consolidated financial statements	
	As at 31 December 2017	
	As reclassified	As previously reported
Trade and other receivables	547,806	587,759
Unbilled receivables	39,953	-
Retentions	76,065	-
Other current assets-others	11,016	87,081
Trade and other payables	377,626	426,253
Unbilled payables	48,627	-

37. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 28 February 2019.



บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
699 ถนนศรีนครินทร์ แขวงพัฒนาการ เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10250 โทร. 0 2094 9999

Modernform Group Public Company Limited
699 Srinakarindr Road, Phatthanakan, Suanluang, Bangkok 10250 Thailand
E-mail : enquiry@modernform.co.th

www.modernform.co.th