



# 2015 ANNUAL REPORT



WE ARE  
QUALITY

WE ARE  
THANTAWAN

WE WORK AS  
ONE FOR  
INTERNATIONAL  
PRESTIGE



**GOOD DESIGN  
AWARD 2015**



**Design  
Excellence  
Award**





## วิสัยทัศน์

“เป็นศูนย์กลางธุรกิจการผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติกชั้นแนวหน้าของไทยที่ทันสมัยและครบวงจรด้วยมาตรฐานการผลิตระดับโลก”

## พันธกิจ

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่า พันธกิจ คือ เหตุผลที่ทำให้องค์กรสามารถดำรงอยู่ได้อย่างมั่นคงทั้งในปัจจุบัน และสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนตามทิศทางที่มุ่งหวังไว้ในอนาคต บริษัทจึงมีพันธกิจ ดังนี้

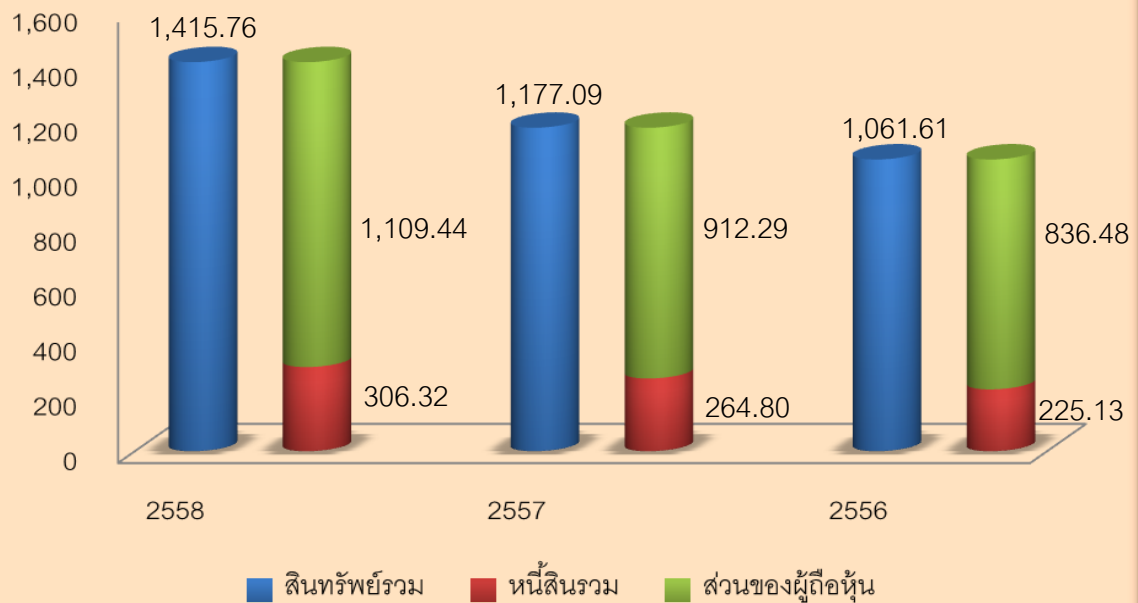
1. พัฒนารูปแบบการดำเนินธุรกิจให้เป็นรูปแบบธุรกิจสมัยใหม่
2. ปรับโครงสร้างองค์กรให้ตอบสนองโครงสร้างธุรกิจ
3. สร้างบุคลากร ระบบ และวัฒนธรรมองค์กรให้พร้อมเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ



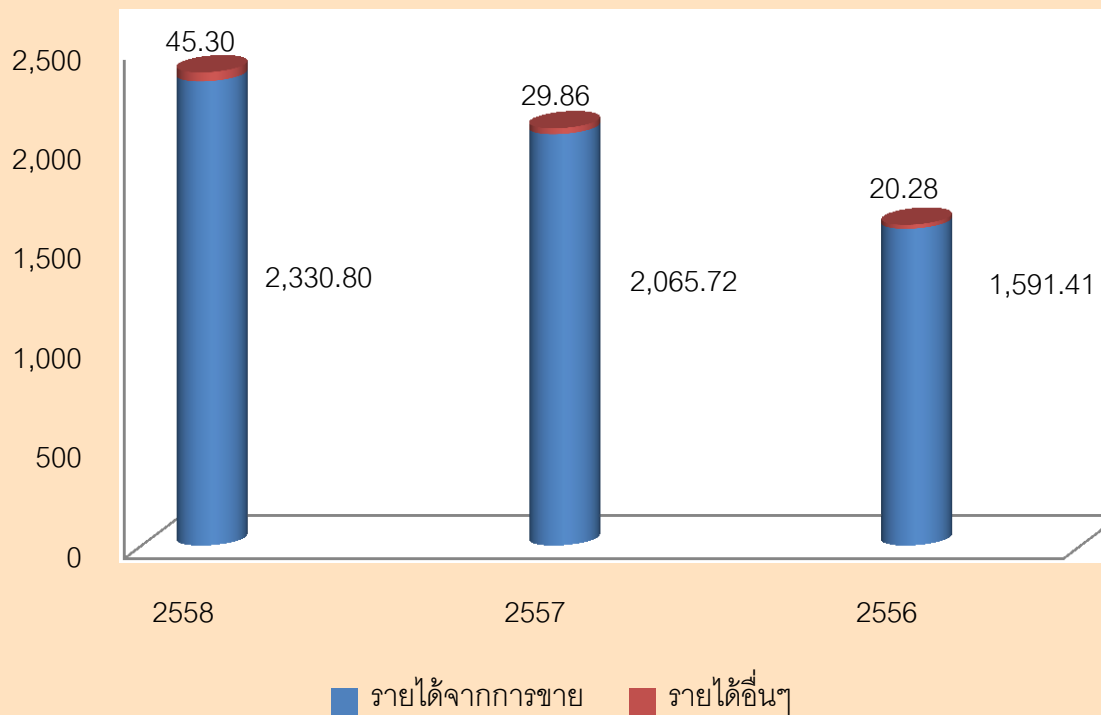
# สารบัญ

	หน้า
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2
รายงานของคณะกรรมการ	5
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	6
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	8
ข้อมูลทั่วไป	9
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	10
ปัจจัยความเสี่ยง	14
โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการ	17
นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ	27
รายการระหว่างกัน	50
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร	51
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	54
รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน	55
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	56
งบการเงิน	66

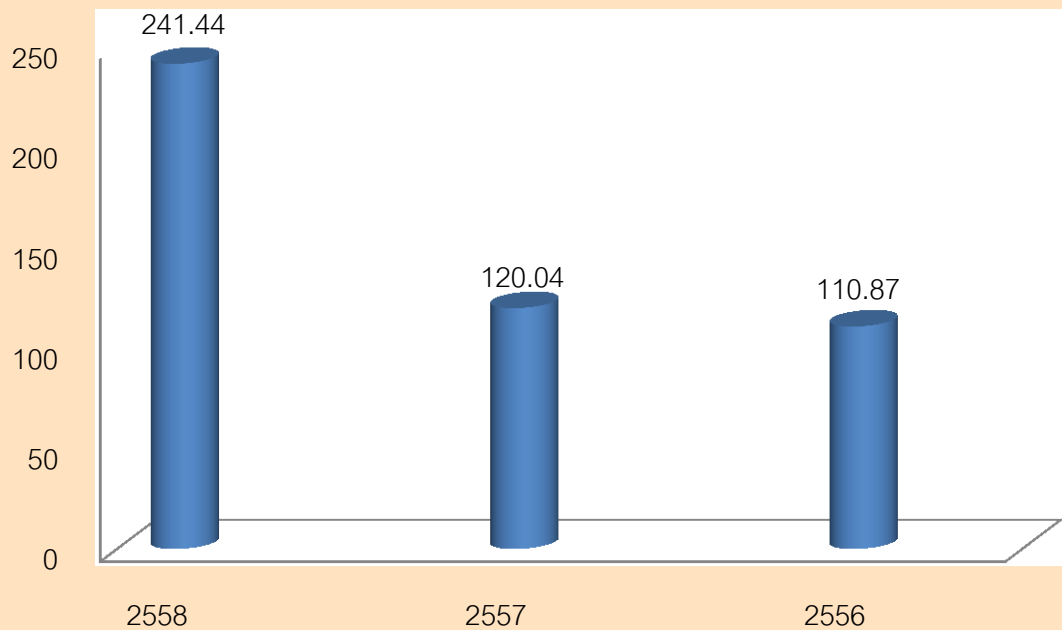
### ฐานะการเงิน (ล้านบาท)



### รายได้จากการขาย และรายได้อื่น (ล้านบาท)



### กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



ณ วันที่ 31 ธันวาคม

ภาพรวมทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	2558	2557	2556
ยอดขาย	2,330.80	2,065.72	1,591.41
รายได้รวม	2,376.10	2,095.59	1,611.69
กำไรขั้นต้น	495.41	339.22	319.21
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	241.44	120.04	110.87
สินทรัพย์รวม	1,415.76	1,177.09	1,061.61
สินทรัพย์หมุนเวียน	934.58	772.83	713.06
หนี้สินรวม	306.32	264.80	225.13
หนี้สินหมุนเวียน	276.80	242.38	210.01
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,109.44	912.29	836.48



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.37	3.19	3.40
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.30	1.93	2.22
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.20	0.52	0.73
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	11.48	10.08	8.60
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	32	36	43
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	6.11	6.27	5.52
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	60	58	66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	10.28	10.88	10.74
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	36	34	34
วงจรเงินสด	วัน	56	61	75
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	21.26	16.42	20.06
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	12.77	7.23	8.67
อัตรากำไรอื่น	%	0.25	0.23	0.29
อัตราเงินสดต่อการทำกำไร	%	103.04	77.89	95.10
อัตรากำไรสุทธิ	%	10.16	5.73	6.88
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	23.88	13.73	13.97
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	18.62	10.72	11.19
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	54.54	31.89	31.36
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	1.81	1.85	1.68
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.28	0.29	0.27
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	เท่า	256.63	118.38	408.05
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.70	0.95	2.44
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	N/A	34.98	32.47

หมายเหตุ : เงินปันผลจ่ายสำหรับงวดปี 2558 จะต้องรอมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ในเดือน  
เมษายน 2559

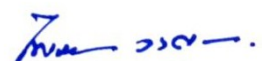
## รายงานของคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

ในปี 2558 ที่ผ่านมา กล่าวได้ว่าเป็นอีกปีหนึ่งที่ทั่วโลกเกิดวิกฤติการณ์ทั้งด้านการเมืองและด้านเศรษฐกิจที่ซบเซาและมีแนวโน้มว่าจะชะลอตัวในระยะยาว อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2558 เหลือเพียงร้อยละ 2.4 ลดลงจากปี 2557 ที่เติบโตร้อยละ 2.6 สะท้อนให้เห็นการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างชัดเจนในตลาดเกิดใหม่และในประเทศกำลังพัฒนา ท่ามกลางวิกฤติในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์รวมทั้งราคาน้ำมัน กระแสเงินทุนที่ลดลง และการชะงักงันของการค้าทั่วโลก ราคาน้ำมันดิบลดลงต่ำกว่า 40 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ ต่อบาร์เรล ในช่วงปลายปี 2558 เนื่องมาจากอุปทานที่ล้นตลาดและ ปริมาณการเก็บน้ำมันที่อยู่ในระดับสูง ส่วนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกการเติบโตทางเศรษฐกิจ ปรับตัวลดลงและคาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 6.4 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 6.8 เป็นผลเนื่องมาจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของจีน รวมทั้งของไทยที่อ่อนแอกว่าที่คาดการณ์ไว้จากปัญหาทางด้านการเมืองซึ่งกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในประเทศ

ภายใต้สถานการณ์เศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจนแต่จากความทุ่มเทของทีมงานในการพัฒนาระบบบริหารและควบคุมต้นทุนวัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมกับการมุ่งมั่นที่จะพัฒนารูปแบบของผลิตภัณฑ์ให้ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันต้นทุนวัตถุดิบหลักที่ผันแปรตามราคาน้ำมันยังคงมีราคาต่ำ จึงทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิในปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 241.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2557 จำนวน 121.40 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 101 ด้วยความท้าทายในการขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืน บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาด้านการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อยกระดับคุณภาพของผลิตภัณฑ์ เพิ่มศักยภาพในการผลิต และส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพให้แก่ลูกค้า ตลอดจนการเป็นผู้นำในการบุกเบิกและพัฒนาผลิตภัณฑ์ จากรางวัลที่ได้รับในการประกวดผลิตภัณฑ์ ได้แก่ผลิตภัณฑ์ SUN BIN ได้รับรางวัลเหรียญทอง ASEAN Plastic Awards 2014 รางวัล Design Excellent Awards 2015 (DE mark) และรางวัล GOOD DESIGN AWARD 2015 (G Mark) นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ได้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การจัดทำรายงาน พร้อมทั้งการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจ ให้พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องได้มีส่วนร่วมในการพัฒนา เพื่อไปสู่กระบวนการปฏิบัติอย่างเหมาะสม

ในนามของคณะกรรมการบริษัท คณะผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ขอแสดงความขอบคุณอย่างจริงใจต่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางการค้าและทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ที่มอบความไว้วางใจและให้การสนับสนุนกิจการของบริษัทฯ ตลอดจนมาและให้ความเชื่อมั่นว่าด้วยศักยภาพของบุคลากรและความร่วมมือร่วมใจของทุกภาคส่วนจะพัฒนาให้บริษัทฯ ก้าวหน้าเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน รวมถึงการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวได้ต่อไป



นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ

ประธานคณะกรรมการ

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเป็นอิสระ 3 ท่าน ปี 2558 การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบมีทั้งสิ้น 5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้หารือร่วมกับกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และได้รายงานแสดงความเห็นและให้ข้อเสนอแนะอย่างอิสระตามที่พึงจะเป็น คณะกรรมการตรวจสอบรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการเป็นประจำทุกไตรมาส ซึ่งสรุปสาระสำคัญของผลการดำเนินงาน ให้ความเห็นและข้อสังเกตในเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. **การสอบทานระบบรายงานทางการเงิน** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินทั้งประจำไตรมาสและประจำปีของบริษัทพร้อมกับผู้สอบบัญชีของบริษัทและฝ่ายบริหารทั้งในประเด็นความถูกต้องเชื่อถือได้และความเหมาะสมก่อนที่จะมีการนำเสนองบการเงินเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ การสอบทานจะมุ่งเน้นรายการบัญชีที่สำคัญรายการที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ รายการปรับปรุง รายการประมาณการทางบัญชี ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลที่มีความสำคัญ เพื่อให้มั่นใจได้ว่างบการเงินได้แสดงรายการอย่างเหมาะสม ชัดเจน เพียงพอ ทันเวลา และเป็นประโยชน์อย่างแท้จริงต่อนักลงทุน และบุคคลอื่นๆ ที่ใช้ประโยชน์จากงบการเงิน จากผลการสอบทาน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่างบการเงินในปี 2558 มีความถูกต้องครบถ้วนเชื่อถือได้และเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. **ระบบควบคุมภายในของบริษัท** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง รวมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร เพื่อปรับปรุงระบบควบคุมภายในของบริษัท และการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนั้นยังได้ทบทวนปรับปรุง กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ อนุมัติกฎบัตรของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในจากหน่วยงานภายนอกที่ได้จัดจ้าง

3. **การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์** คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันได้พิจารณานั้นเป็นการทำธุรกิจตามปกติมีความสมเหตุสมผล เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและได้ให้ความเห็นแก่ฝ่ายบริหารเพื่อใช้เป็นแนวทางมาตรฐานในการปฏิบัติงาน

4. **การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง** คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามโดยการสอบทานงานต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทได้ถือปฏิบัติตามกฎหมายต่างๆที่เกี่ยวข้องทั้ง พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศ ข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบพบว่าบริษัทได้ถือปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องแล้ว



5. **การรายงานต่อคณะกรรมการ** คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในกับคณะกรรมการ ทราบทุกไตรมาส โดยได้ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารงานของฝ่ายบริหาร ซึ่งฝ่ายบริหารได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขตามข้อเสนอแนะอย่างเหมาะสม

6. **การพิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี** ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี ซึ่งไม่พบประเด็นสำคัญเกี่ยวกับรายงานทางการเงิน และโดยรวมแล้วในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบพบว่า ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานการตรวจสอบได้อย่างเหมาะสมแล้ว ในการประชุมเพื่อพิจารณาเสนอแนะการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและคำตอบแทนประจำปีต่อคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์ หรือ นายพจน์ อิศวสันติชัย หรือ นางสาววันนิสา งามบัวทอง แห่งบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 ต่อคณะกรรมการเพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากการปฏิบัติงานที่ผ่านมาของสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าวอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานของวิชาชีพ

7. **การพิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้ตรวจสอบภายใน** ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมร่วมกับฝ่ายบริหาร ซึ่งได้มีความเห็นร่วมกันให้บริษัทจัดจ้างผู้ตรวจสอบภายในจากบริษัทภายนอกที่มีมาตรฐานทางวิชาชีพ เป็นที่ยอมรับและสามารถดำเนินการตรวจสอบภายในได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีความอิสระในการรายงานข้อมูลอันเป็นข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะช่วยให้การทำงานด้านการกำกับดูแลกิจการ ระบบการควบคุมภายในของกิจการให้มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งเมื่อได้พิจารณาจากประสบการณ์ การตรวจสอบภายในและคุณสมบัติของผู้ตรวจสอบภายในแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีมติให้เสนอต่อคณะกรรมการ แต่งตั้งให้ บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายในประจำปี 2559 ทั้งนี้แผนงานการตรวจสอบและขอบเขตงาน การตรวจสอบของบริษัท ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและอนุมัติ

วันที่ 4 มีนาคม 2559

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงว่ามีผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร จึงได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรอย่างเป็นระบบภายใต้กรอบ นโยบาย และแนวการปฏิบัติที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนด

### ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในปี 2558

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และตามกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีการประชุมรวม 4 ครั้ง และมีการดำเนินการในด้านต่างๆ ดังนี้

#### 1. การประเมินความเสี่ยงขององค์กร

จัดให้มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานต่างๆ เพื่อประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงหรือความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นและมีผลกระทบต่อเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กรทั้งในเชิงปริมาณและคุณภาพโดยใช้ “แผนภูมิระดับความเสี่ยง” หรือ “Risk Profile” ซึ่งเป็นแมทริกซ์แบบ 5x5 ในการประเมินความรุนแรงของความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความสัมพันธ์ระหว่าง “โอกาสที่จะเกิด”(Likelihood) กับ “ระดับความรุนแรงของผลกระทบ”(Impact) โดยได้กำหนดวิธีการและเกณฑ์การประเมินไว้อย่างชัดเจน

#### 2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

พิจารณาความเหมาะสมของแผนงานบริหารความเสี่ยงที่ผู้บริหารหน่วยงาน (Risk Owner) จัดทำขึ้นในแต่ละประเภทความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงนั้นจะได้รับการบริหารจัดการ ลดโอกาสและความรุนแรงของผลกระทบที่จะเกิดขึ้น และมีการควบคุมให้อยู่ในระดับเหมาะสมที่องค์กรสามารถยอมรับได้

#### 3. ติดตามผลและทบทวนการดำเนินงานตามแผนการบริหารความเสี่ยง

ประชุมร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานต่างๆ อย่างน้อยไตรมาสละครั้ง เพื่อติดตามความคืบหน้าประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการดำเนินงานตามแผน รวมทั้งพิจารณาแนวโน้มของความเสี่ยงที่อาจเปลี่ยนแปลงภายหลังจัดทำแผนบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการให้คำแนะนำที่สำคัญเพื่อนำไปสู่การพัฒนางานด้านการบริหารความเสี่ยงของบริษัทให้มีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้

จากการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีความมั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงของบริษัทมีความเหมาะสมและดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับหลักและแนวทางปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

วันที่ 4 มีนาคม 2559

ในนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง



นางพจนารถ ปริญญาภิรักษ์

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

## ข้อมูลทั่วไป

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ชื่อภาษาอังกฤษเป็น "THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED" ชื่อย่อ "THIP" เดิมชื่อบริษัท โบลเทค (ประเทศไทย) จำกัด แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2537
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ (โรงงาน)	ที่ตั้ง เลขที่ 143 - 144 หมู่ที่ 8 ซอยกังวาล 2 ถนนเพชรเกษม ตำบลอ้อมใหญ่ อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม 73160 โทรศัพท์ (662) 811-4700, 431-3051 โทรสาร(662) 420-3180, 431-3056
สำนักงานสาขา	ที่ตั้ง เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส เอ ชั้น 32 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ (662) 273-8333 โทรสาร (662) 273-8282, 273-8484 Website www.thantawan.com
ส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์	โทรศัพท์ (662) 273-8333 ต่อ 3295, E-mail Address : irthip@thantawan.com
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกและผลิตภัณฑ์พลาสติก
เลขทะเบียนบริษัท	0107537001749 (ทะเบียนเดิมเลขที่ บมจ. 421)
ทุนจดทะเบียน	100,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	80,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท
นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้น ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	ไม่มี
นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ (662) 2009-9000 โทรสาร (662) 2009-9991
ผู้สอบบัญชี	บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด 267/1 ถนนประชากรราษฎร์ สาย 1 แขวงบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800 โทรศัพท์ (662) 587-8080 โทรสาร (662) 586-0301

## นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

### ลักษณะผลิตภัณฑ์

บริษัทมีสายการผลิต 3 สายผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่

- 1) ถุงพลาสติกทั่วไป ประกอบด้วยถุงพลาสติกที่ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิเอททีลีนชนิดความหนาแน่นต่ำ (Low Density Polyethylene – LDPE) เนื่องจาก LDPE มีคุณสมบัติเด่น คือ นิ่มและใส เหมาะสำหรับผลิตถุงที่ต้องการให้สามารถมองเห็นสิ่งของที่บรรจุอยู่ภายใน ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติกในกลุ่ม LDPE ได้แก่ ถุงชนิดปิด-เปิด ในตัว ถุงยัดอายุ ผักผลไม้ ถุงใส่ขยะบางประเภท และถุงพลาสติกที่ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิเอททีลีนชนิดความหนาแน่นสูง (High Density Polyethylene – HDPE) เนื่องจาก HDPE มีคุณสมบัติเด่น คือ แข็งและเหนียว สามารถรับน้ำหนักได้ดี แต่สีจะไม่ใส ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติกในกลุ่ม HDPE ได้แก่ ถุงใส่ขยะ ถุงใส่อาหาร ที่ต้องการความหนาและความทน
- 2) หลอดดูดเครื่องดื่ม ผลิตจากเม็ดพลาสติกโพลิโพรไพลีน (Poly Propylene - PP) ผลิตภัณฑ์หลอดของบริษัทมีหลากหลายรูปแบบและขนาดที่แตกต่างกัน เช่น หลอดตรง หลอดงอ หลอดซ้อน เป็นต้น
- 3) ส่วนผลิตภัณฑ์อื่นจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในครัวเรือน ที่บริษัทได้จัดหาผลิตภัณฑ์จากผู้ผลิตรายอื่นและจัดจำหน่ายให้กับลูกค้าที่สั่งซื้อตามความต้องการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทแบ่งตามสายผลิตภัณฑ์ ระหว่างปี 2556 –2558 ดังนี้

ตารางที่ 1 รายได้ของบริษัทแยกตามผลิตภัณฑ์

สายผลิตภัณฑ์ (หน่วย:ล้านบาท)	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
ถุงพลาสติกทั่วไป	1,917.90	82.29	1,550.11	75.04	1,232.07	77.42
หลอดดูดเครื่องดื่ม	256.36	11.00	340.98	16.51	299.29	18.81
ผลิตภัณฑ์อื่น	156.54	6.71	174.63	8.45	60.05	3.77
<b>รวม</b>	<b>2,330.80</b>	<b>100.00</b>	<b>2,065.72</b>	<b>100.00</b>	<b>1,591.41</b>	<b>100.00</b>
อัตราเพิ่ม (ลด) จากปีก่อน		12.83		29.80		7.91

หมายเหตุ บริษัท ได้จัดประเภทรายการ รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่น แสดงในงบการเงินปี 2556 ซึ่งจำนวนเงินก่อนจัดประเภทใหม่ จะเป็น 115.78 ล้านบาท หลังจัดประเภทใหม่จะเป็น 60.05 ล้านบาท ทำให้รายได้รวมของปี 2556 ก่อนจัดประเภทใหม่จะเป็น 1,647.14 ล้านบาท หลังจัดประเภทใหม่จะเป็น 1,591.41 ล้านบาท ลดลงเท่ากับ 55.73 ล้านบาท การจัดประเภทใหม่นี้ไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิ เนื่องจากต้นทุนขายก็จะลดลงเท่ากับรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นที่ลดลงเท่ากับ 55.73 ล้านบาทด้วย

## การตลาด และการแข่งขัน

### ก) นโยบายการตลาดผลิตภัณฑ์ของบริษัทในปีที่ผ่านมา

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทโดยส่วนใหญ่เป็นการผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) และจัดจำหน่ายทั้งต่างประเทศ และในประเทศ โดยการจัดจำหน่ายในต่างประเทศจะมุ่งเน้นที่ลูกค้ารายใหญ่และเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูง และมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย เพื่อรองรับคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยลูกค้าจะมีความเชื่อมั่นต่อบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในด้านนี้และมีความชำนาญเกี่ยวกับบรรจุภัณฑ์ด้านพลาสติกจึงมีความสัมพันธ์ด้านธุรกิจกันอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งบริษัทยังมุ่งเน้นพัฒนารูปแบบผลิตภัณฑ์ให้มีความแปลกใหม่และทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด รวมไปถึงผลิตภัณฑ์ที่มีคุณสมบัติหรือคุณภาพพิเศษ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายและมีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์หลอดดูดเครื่องดื่มและถุงพลาสติกของบริษัทส่วนมากจัดอยู่ในกลุ่มสินค้าพิเศษเฉพาะ และสินค้าคุณภาพสูง ตัวอย่างเช่น ถุงซิปปิดเปิด ปิดในตัว ที่มีคุณสมบัติพิเศษ ถุงใส่ผักผลไม้ที่มีคุณสมบัติเฉพาะ ถุงใส่ขยะที่ตอบสนองต่อการใช้งานของลูกค้า หลอดดูดเครื่องดื่มที่มีหลากหลายชนิดตรงกับความต้องการของลูกค้า เป็นต้น ลูกค้าต่างประเทศส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าที่ติดต่อกิจการกับบริษัทมากกว่า 5 ปี

ส่วนลูกค้าในประเทศจะเน้นลูกค้าที่เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใช้ผลิตภัณฑ์ในรูปแบบตามความต้องการของลูกค้า ได้แก่ ถุงซิปปิด-ปิด รวมทั้งการนำเสนอผลิตภัณฑ์รูปแบบที่หลากหลายต่อร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ภายใต้แบรนด์ SUN ประกอบด้วย

- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกใช้สำหรับบรรจุขยะ จะใช้แบรนด์ว่า SUNBAG และ SUNBIN
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงซิปปลาสติกที่ใช้สำหรับถนอมอาหาร จะใช้แบรนด์ว่า SUNZIP
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกสำหรับใส่นมแม่ จะใช้แบรนด์ว่า SUNMUM
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นถุงพลาสติกยืดอายุผักและผลไม้ จะใช้แบรนด์ว่า Fresh & Fresh
- ผลิตภัณฑ์ที่เป็นหลอดดูดเครื่องดื่ม จะใช้แบรนด์ว่า SUN STRAW
- นอกจากนี้บริษัทฯ ยังรับจ้างผลิต ผลิตภัณฑ์ภายใต้ยี่ห้อหรือแบรนด์ตามที่คุณสั่งซื้ออีกด้วย

บริษัทฯ จัดให้มีกระบวนการจัดการซื้อโรงเรียนของลูกค้าและผู้บริโภคเป็นระบบและมีขั้นตอนอย่างชัดเจน จากการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า ที่มีต่อสินค้าและบริการของบริษัทฯ ทั้งในเรื่องของราคา คุณภาพ การส่งมอบ ผลการสำรวจ สรุปว่าปี 2557 และ ปี 2558 ลูกค้าในประเทศมีความพึงพอใจร้อยละ 89.99 และร้อยละ 89.06 ตามลำดับ และลูกค้าต่างประเทศมีความพึงพอใจร้อยละ 86.75 และ 87.75 ตามลำดับ

ด้วยกำลังการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายและการมุ่งมั่นพัฒนารูปแบบและคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ส่งผลให้บริษัทมีความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนการขาย แยกเป็นในประเทศและต่างประเทศได้ ดังนี้

ตารางที่ 2 แสดงสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในตลาดต่างประเทศและในประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายการ (หน่วย:ล้านบาท)	ผลิตภัณฑ์ ถุงพลาสติก	ผลิตภัณฑ์หลอด	ผลิตภัณฑ์อื่น	รวม
ขายต่างประเทศ	1,695.09	180.91	120.91	1,996.91
ขายในประเทศ	222.81	75.44	35.63	333.88
รวม	1,917.90	256.36	156.54	2,330.80
% การขายต่างประเทศ	88.38%	70.57%	77.24%	85.67%
% การขายในประเทศ	11.62%	29.43%	22.76%	14.33%

ตารางที่ 3 แสดงการจำหน่ายสินค้าต่างประเทศแยกเป็นกลุ่มประเทศ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

กลุ่มประเทศ (หน่วย:ล้านบาท)	ผลิตภัณฑ์ ถุงพลาสติก	ผลิตภัณฑ์หลอด	ผลิตภัณฑ์อื่น	รวม
ยุโรปตะวันตก	1,053.42	131.50	116.27	1,301.19
ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์	360.11	0.56	-	360.67
ญี่ปุ่น	172.60	9.75	0.70	183.05
กลุ่มประเทศอื่น	108.96	39.10	3.94	152.00
รวม	1,695.09	180.91	120.91	1,996.91

การขายต่างประเทศ บริษัทจะมีกลุ่มลูกค้าที่เป็นเป้าหมาย โดยแยกประเภทได้ ดังนี้

1) ผู้นำเข้าถุงพลาสติกภายใต้ตราสินค้าของตนเอง

ลูกค้ากลุ่มนี้จะเป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายถุงพลาสติกภายใต้ตราสินค้าของตนเองที่มีชื่อเสียงอยู่แล้ว เข้าไปจำหน่ายตามร้านค้าหรือห้างสรรพสินค้าในตลาดของแต่ละประเทศ และเป็นผู้ทำการตลาดด้วยตนเอง

2) ผู้นำเข้าถุงพลาสติกให้กับร้านค้าปลีกขนาดใหญ่

ลูกค้ากลุ่มนี้จะเป็นผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายให้กับร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ของแต่ละประเทศ

3) ผู้ค้าส่ง

ลูกค้ากลุ่มผู้ค้าส่งหรือตัวแทนจำหน่าย จะนำเข้าสินค้าของบริษัทไปจำหน่ายสู่ลูกค้าในต่างประเทศ ในรอบปี 2558

บริษัทมีลูกค้าต่างประเทศหนึ่งรายมียอดการสั่งซื้อมากกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าการขายรวม สำหรับประเภทสินค้า ที่ลูกค้ารายดังกล่าวได้สั่งซื้อกับบริษัท ได้แก่ ถุงพลาสติก หลอดดูดเครื่องดื่ม และผลิตภัณฑ์อื่น ทั้งนี้ลูกค้ารายดังกล่าวไม่ใช่บริษัทย่อยหรือบริษัทในเครือของบริษัทแต่อย่างใด

**การขายในประเทศ** บริษัทจะเป็นผู้จัดจำหน่ายโดยตรงให้กับผู้ซื้อ ได้แก่ ลูกค้าที่เป็นภาคอุตสาหกรรมที่ต้องใช้ถุงพลาสติก ผู้ค้าส่ง รวมทั้งการวางจำหน่ายในร้านค้าปลีกขนาดใหญ่



## ข) สภาพการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม

จากข้อมูลของสำนักเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ภาวะอุตสาหกรรมพลาสติก ไตรมาส 4 ปี 2558 พบว่า ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมพลาสติกและดัชนีส่งสินค้า เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.10 และ 7.80 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อน ในภาพรวมของปี 2558 ผลผลิตและการส่งสินค้ามีการขยายตัวในส่วนของแผ่นฟิล์มพลาสติก เนื่องจากผู้ผลิตบางรายขยายกำลังการผลิต

อุตสาหกรรมพลาสติกในประเทศไทยมีผู้ผลิตทั้งขนาดเล็ก ขนาดกลาง และขนาดใหญ่จำนวนมาก โดยมีผู้ผลิตพลาสติกขนาดใหญ่ในประเทศไทยที่ทำการผลิตพลาสติกกลุ่มเดียวกับของบริษัทฯ และเพื่อการส่งออกเป็นหลักมีจำนวนประมาณมากกว่า 10 ราย ซึ่งแต่ละรายอาจมีประเภทและรูปแบบของผลิตภัณฑ์ที่มีความแตกต่างกันอยู่บ้าง โดยส่วนใหญ่แข่งขันเรื่องราคา รูปแบบของผลิตภัณฑ์ และการบริการส่งมอบ บริษัทฯถือว่าเป็นผู้ผลิตที่อยู่ในตลาดมาเป็นระยะเวลาอันยาวนานซึ่งได้เปรียบในเรื่องฐานลูกค้าที่มีอยู่ และเป็นผู้ผลิตเพื่อการส่งออกรายใหญ่รายหนึ่งในประเทศไทยที่ผลิตได้มาตรฐานและเป็นที่ยอมรับของลูกค้าต่างประเทศ

นอกจากการแข่งขันภายในประเทศแล้ว อุตสาหกรรมพลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่ม ยังคงต้องแข่งขันกับผู้ผลิตต่างประเทศด้วย เช่น ผู้ผลิตจากประเทศจีน ประเทศเวียดนาม เป็นต้น ซึ่งได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และได้เปรียบเรื่องต้นทุนค่าแรงงานที่ต่ำ ทำให้ผลิตภัณฑ์มีราคาต่ำกว่าการผลิตในประเทศไทยและเริ่มขยายการตลาดไปยังประเทศต่างๆ ทั่วโลก อุตสาหกรรมพลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มในประเทศไทยในช่วงปีที่ผ่านมาได้เผชิญปัญหาที่เป็นอุปสรรคในการแข่งขันทั้งภายในและภายนอกประเทศ ทำให้ผู้ผลิตพลาสติกของไทยต้องปรับตัวเพื่อการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้น โดยอุปสรรคที่สำคัญเป็นอย่างมากสำหรับผู้ผลิตพลาสติกได้รับผลกระทบ คือ การที่มีผลิตภัณฑ์ราคาถูกจากประเทศจีนเข้ามาแข่งขัน กดดันราคาสินค้าพลาสติกของไทยในตลาดโลก โดยสินค้าจากจีนจะได้เปรียบด้านต้นทุนแรงงาน อย่างไรก็ตาม สินค้าในกลุ่มสินค้ามูลค่าเพิ่มจากจีนในประเภทสินค้าเดียวกันกับที่บริษัทฯ ผลิตนั้น ได้แก่ ถุงใส่ผักผลไม้และถุงช้อนนั้น ปัจจุบันผู้ผลิตจากประเทศจีนยังผลิตไม่ได้คุณภาพตามที่ลูกค้าต้องการ

แนวโน้มการใช้ผลิตภัณฑ์พลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มทั้งในประเทศและต่างประเทศมีปริมาณการใช้ที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการของตลาด แนวโน้มอุตสาหกรรม ยังคงมีการขยายตัว แต่ต้องพิจารณาสภาพเศรษฐกิจโดยรวมทั้งภายในประเทศและในระดับทั่วโลก ซึ่งยังคงมีความผันผวนอยู่และความไม่แน่นอนสูงมาก ถึงแม้ว่าเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา ในยุโรป ในเอเชีย มีภาวะการฟื้นตัว ส่วนภาวะเศรษฐกิจในประเทศยังคงมีความไม่แน่นอนสูงจากปัญหาทางการเมือง ทำให้สภาพเศรษฐกิจไทยอาจอยู่ในสภาวะชะลอตัว รวมทั้งภาวะการแข่งขันค่อนข้างสูง มีการแข่งขันทั้งในประเทศและต่างประเทศยังคงเป็นเรื่องราคาของผลิตภัณฑ์ การขยายตัวการจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่มของบริษัทฯ คาดว่าจะไม่สูงมากนัก

## ค) การจัดหาผลิตภัณฑ์

### 1. ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตคือเม็ดพลาสติก Polyethylene และ Polypropylene ในการจัดซื้อวัตถุดิบต้องคำนึงถึงคุณภาพของวัตถุดิบที่ได้มาตรฐานเป็นสำคัญ และราคาวัตถุดิบก็เป็นปัจจัยสำคัญในการพิจารณาตัดสินใจซื้อ เนื่องจากราคา มีความเคลื่อนไหวตามกลไกของตลาด บริษัทฯได้ติดตามราคาทั้งในประเทศและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การสั่งซื้อแต่ละครั้งให้ความมั่นใจได้ว่าสามารถจัดหาวัตถุดิบในราคาที่สมเหตุสมผลกับราคาตลาดในขณะนั้น ประกอบ

กับบริษัทฯ ได้จัดทำแผนการจัดซื้อ ให้สอดคล้องกับการหมุนเวียนของวัตถุดิบในคลังสินค้าและให้ทันต่อการใช้งานไม่ให้เกิดปัญหาเรื่องการขาดแคลนวัตถุดิบ

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้จัดซื้อวัตถุดิบจากแหล่งภายในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งสัดส่วนแหล่งภายในประเทศประมาณ 40% และต่างประเทศประมาณ 60% เป็นผู้จัดจำหน่ายในประเทศประมาณ 20 รายและผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศประมาณ 7 ราย บริษัทฯ ได้มีการป้องกันความเสี่ยงเพื่อมิให้วัตถุดิบขาดแคลนจึงได้ตกลงทำสัญญาซื้อวัตถุดิบจากผู้ผลิตสองราย ในรอบปีที่ผ่านมามากกว่าร้อยละ 50 ของการสั่งซื้อวัตถุดิบทั้งหมด บริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิต นอกจากนี้ยังจัดหาแหล่งวัตถุดิบใหม่เพิ่มขึ้นด้วย ในการดำเนินการจัดซื้อได้คำนึงถึงความสัมพันธ์ที่ดีต่อคู่ค้าเพื่อการเจริญเติบโตที่ดี ไปพร้อมๆ กัน ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตของทุกผลิตภัณฑ์รวมสูงสุดประมาณ 18,000 ตันต่อปี

## 2. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากกระบวนการผลิตหรือการกำจัดวัตถุดิบเหลือใช้

บริษัทฯ ได้รับมาตรฐานเกี่ยวกับการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO14001 : 2004) ซึ่งให้ความสำคัญด้านการตรวจสอบ ป้องกันผลกระทบและการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม แบบมีระเบียบ ให้สอดคล้องกับลักษณะของธุรกิจและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการกำจัดของเสีย หรือเศษซาก บริษัทฯ ได้จัดว่าจ้างผู้ให้บริการที่ได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ผลของการปฏิบัติตามจริงในช่วงหลายปี ที่ผ่านมาเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด และบริษัทฯ ไม่มีคดีความหรือถูกเรื่องร้องเรียนเกี่ยวกับการทำความผิดที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม

## 3. การได้รับการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม (ประเภท 6.4) เรื่องการผลิตและจัดจำหน่ายสินค้าประเภท พลาสติกพลาสติก กระจกพลาสติก หลอดพลาสติก จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 2103(1)/2554 โดยลักษณะสิทธิประโยชน์ที่ได้รับ เป็นไปตามมาตรา 25, 26, 28, 31 (วรรค 2, 3, 4), 34, 35(1), 35(2), 35(3), 36(1), 36(3), 37 โดยอาศัยข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคณะกรรมการการส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ทั้งนี้ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2553 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการอนุมัติให้การส่งเสริมมีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 36 เดือน นับแต่วันที่ออกบัตรส่งเสริมการลงทุน

โดยบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและ ข้อกำหนดที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่ได้ประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมดังกล่าว ได้ขอขยายระยะเวลาการลงทุนและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดของสิทธิประโยชน์ของแต่ละมาตราเพิ่มเติมได้ที่ [www.boi.go.th](http://www.boi.go.th)

## ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับกระบวนการบริหารความเสี่ยง เพื่อส่งเสริมให้องค์กรมีการเติบโตอย่างยั่งยืนภายใต้วิสัยทัศน์ “เป็นศูนย์กลางธุรกิจการผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติกชั้นนำของไทยที่ทันสมัยและครบวงจรด้วยมาตรฐานการผลิตระดับโลก” โดยการบริหารความเสี่ยงอยู่ภายใต้การบริหารจัดการและกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งจะมีประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส อีกทั้งได้จัดให้มีคณะทำงานบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยผู้อำนวยการในแต่ละส่วนงานติดตาม ดูแล วิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงลงไปในระดับปฏิบัติงานผ่านเจ้าของความเสี่ยง และมีฝ่ายกลยุทธ์และวางแผนองค์กรตรวจติดตามและรายงานผลต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญซึ่งอาจเกิดขึ้นทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกมีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงควบคุมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ทันท่วงทีสถานการณ์และแนวโน้มที่มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วและซับซ้อนมากขึ้น

### ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

เนื่องจากต้นทุนหลักในการผลิตสินค้าของบริษัทฯ คือเม็ดพลาสติก ซึ่งคิดเป็นต้นทุนประมาณร้อยละ 50 ของยอดขายรวม ทั้งนี้ราคาซื้อขายเม็ดพลาสติกจะอ้างอิงราคาน้ำมันในตลาดโลกประกอบกับภาวะอุปสงค์และอุปทานของตลาดเม็ดพลาสติก

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงในข้อนี้เป็นอย่างมาก จึงได้จัดตั้งทีมงานสรรหาและจัดซื้อเม็ดพลาสติกโดยจัดให้มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนเพื่อประเมินแนวโน้มด้านราคา และปริมาณที่ต้องซื้อเพื่อใช้ในการผลิต บริษัทฯ มีการทำสัญญาซื้อขายเม็ดพลาสติกล่วงหน้ากับผู้ผลิตรายใหญ่ 2 รายในต่างประเทศและมีปริมาณการซื้อในปี 2558 ที่ผ่านมามากกว่าร้อยละ 60 ของปริมาณการใช้เม็ดพลาสติกทั้งหมด ทั้งนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทั้งในด้านราคา และปริมาณเม็ดพลาสติกที่ต้องการ ส่วนที่เหลืออีกประมาณร้อยละ 40 บริษัทฯ จะซื้อจากผู้ผลิตรายใหญ่ทั้งในและต่างประเทศอีกหลายรายตามราคาตลาด ณ ขณะนั้นๆ โดยดูจากอุปสงค์และอุปทานของตลาด รวมถึงการต่อรองราคากับผู้ขายเพื่อให้ได้ราคาที่ดีที่สุด ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ขายรายใดรายหนึ่งมากเกินไป นอกจากนี้ยังมอบหมายให้หน่วยงานพัฒนาผลิตภัณฑ์ทำการพัฒนาสูตรการผลิตใหม่เพิ่มขึ้น เพื่อให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการใช้ประเภทเม็ดพลาสติกเพิ่มมากขึ้น และสัดส่วน การจัดซื้อเม็ดพลาสติกในปี 2558 ที่ผ่านมาเป็นดังนี้

#### ตารางที่ 4 สัดส่วนการจัดซื้อวัตถุดิบ

แหล่งที่ซื้อ (หน่วย:%)	ตามน้ำหนัก	ตามมูลค่า
ซื้อในประเทศ	33%	34%
ซื้อจากต่างประเทศ	67%	66%

### ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีการขายสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่ที่มียอดขายเกินกว่าร้อยละ 30 ของยอดขายรวมจำนวน 1 ราย ซึ่งลูกค้าดังกล่าวเป็นคู่ค้ากับบริษัทฯ มานานกว่า 20 ปี มีความพึงพอใจในคุณภาพสินค้าและบริการของบริษัทฯ และจัดอันดับให้บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตรายยอดเยี่ยมของเขา (Best supplier award) อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเล็งเห็นถึงความเสี่ยงดังกล่าว จึงมีนโยบายควบคุมทั้ง 3 ด้านคือ 1) เพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้กับลูกค้ารายใหญ่อ้างไว้เพื่อให้มีความหลากหลายของสินค้ามากขึ้น ซึ่งผลจากนโยบายดังกล่าว บริษัทฯ สามารถเพิ่มประเภทสินค้าขายให้กับลูกค้ารายใหญ่ได้เพิ่มมากขึ้นในปีที่ผ่านมา 2) เพิ่มยอดขายจากลูกค้าหลักรายอื่นที่มีในปัจจุบัน และ 3) ขยายฐานลูกค้ารายใหม่ให้มากขึ้น ซึ่งผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถเพิ่มยอดขายจากลูกค้ารายหลักอื่นได้มากขึ้นกว่าร้อยละ 10 รวมทั้งขยายฐานลูกค้ารายใหม่ได้เพิ่มขึ้นตามเป้าหมายที่กำหนด

### ความเสี่ยงจากต้นทุนการผลิตสูง

นอกจากต้นทุนวัตถุดิบตามที่กล่าวในข้อ 3.1 แล้ว ต้นทุนการผลิตอื่น อาทิ ค่าแรง และค่าใช้จ่ายโรงงานก็มีความสำคัญและมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการขาดแคลนแรงงาน ทั้งแรงงานทั่วไปและแรงงานที่มีฝีมือ ทางบริษัทฯ ได้วางนโยบายและดำเนินการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตควบคู่กันทั้งในด้านของการฝึกอบรมเพิ่มทักษะและความชำนาญให้กับพนักงาน การปรับปรุงสภาพเครื่องจักรเดิมและการซื้อเครื่องจักรใหม่ที่มีประสิทธิภาพในการผลิตสูงขึ้นและพึ่งพาการใช้แรงงานน้อยลง เพื่อลดต้นทุนการผลิตลงและสามารถแข่งขันได้ในตลาด

### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯมีรายได้จากการส่งออกเป็นหลัก ขณะเดียวกันก็มีการสั่งซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ บริษัทฯมีนโยบายในการลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการสร้างสมดุลของรายได้และรายจ่ายที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Natural Hedging)

ในปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทฯมีรายได้ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศร้อยละ 34 ของยอดขายรวม และมีการจัดซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 19 ของยอดขาย รวมทั้งมีการสั่งซื้อเครื่องจักรจากต่างประเทศเพื่อขยายกำลังการผลิต โดยบริษัทฯจะทำการ matching รายรับและรายจ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ดังนั้น ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีผลต่อส่วนต่างระหว่างรายได้และรายจ่ายที่เหลืออยู่นั้น ถือได้ว่าอยู่ในระดับต่ำและไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯแต่อย่างใด

### ความเสี่ยงการบริหารจัดการ

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯได้แก่ บริษัท ทานตะวัน จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯรวมร้อยละ 56.39 ของจำนวนหุ้น ที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มักกำหนดทิศทางการบริหารจัดการบริษัทฯได้ อย่างไรก็ตามในเรื่องนี้บริษัทฯได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีรวมถึงหลักการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเสียข้างน้อย นอกจากนี้หากเป็นการลงมติอนุมัติการดำเนินการในเรื่องใดที่มีนัยสำคัญตามกฎหมาย บริษัทฯจะต้องได้รับมติพิเศษจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงก่อนจึงจะดำเนินการได้

อย่างไรก็ดี โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการรวม 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละคณะอย่างชัดเจน อีกทั้งในองค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเป็นกรรมการอิสระ ที่เป็นผู้มีความรู้ความสามารถในการบริหารจัดการธุรกิจ ความรู้ด้านกฎหมาย และด้านบัญชีการเงิน จึงมีส่วนช่วยให้การดำเนินงานของคณะกรรมการเป็นไปอย่างมีระบบ โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีนโยบายเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทที่เกี่ยวข้องกันรวมทั้งบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยจะทำการพิจารณาเปรียบเทียบกับบุคคลภายนอกอื่นก่อน และนำรายการต่างๆเข้าสู่อำนาจพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติในขั้นต่อไป โดยบุคคลที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวจะไม่มีอำนาจอนุมัติในการเข้าทำรายการนั้นๆ รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันจะเปิดเผยและแสดงรายการในงบการเงินประจำทุกไตรมาส

### ความเสี่ยงจากอุทกภัย

เนื่องจากพื้นที่ภายในโรงงานซึ่งตั้งอยู่ที่จังหวัดนครปฐมเป็นพื้นที่ลาดต่ำ มีความเสี่ยงจากอุทกภัย แต่บริษัทฯได้มีระบบการป้องกันภัย การป้องกันอุทกภัยและการระบายน้ำที่ดี ดังนั้นในปี 2554 ที่เกิดอุทกภัยครั้งใหญ่บริษัทจึงไม่ได้รับความเสียหายจากภัยดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการลดความเสียหายและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯจึงได้มีการทำประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด

## โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 541 ราย ณ วันที่ 4 มกราคม 2559

ตารางที่ 5 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 4 มกราคม 2559

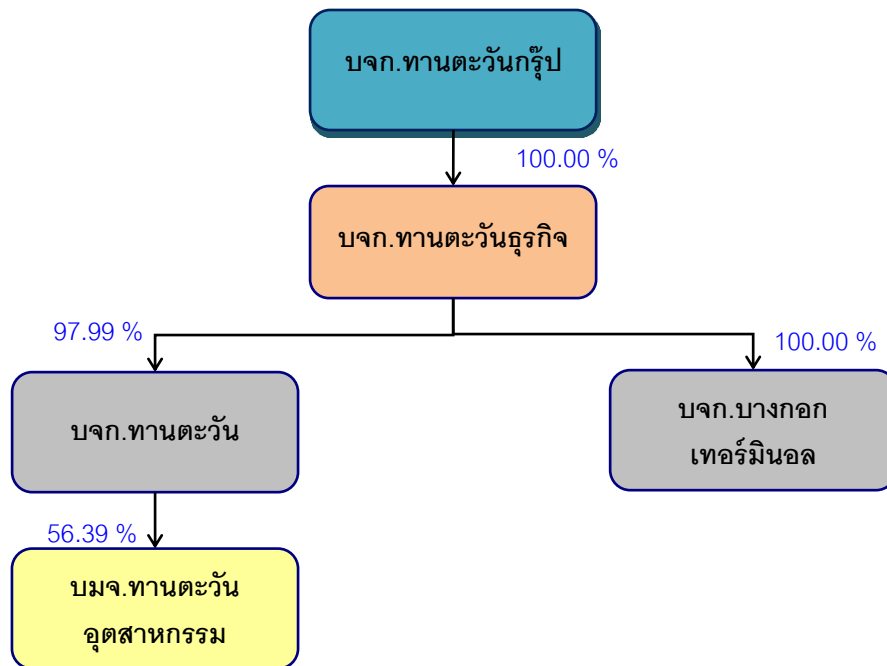
ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ทานตะวัน จำกัด	4,511,500	56.39
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,176,100	14.70
3	MR.PAUL LIU WAI YIN โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ของ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์การทุนไทย จำกัด (มหาชน)	384,900	4.81
4	นายประเสริฐ คงรักเกียรติยศ	118,600	1.48
5	นายเจนศักดิ์ เขว่งเศรษฐกุล	118,500	1.48
6	นายเผ่าสิงห์ เนื่องจำนงค์	117,400	1.47
7	นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	112,500	1.41
8	นางสาวอุไรวรรณ บวรเกียรติขจร	100,000	1.25
9	MR.HUANG, TSAI-LAI โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ของ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ การทุนไทย จำกัด (มหาชน)	84,200	1.05
10	นายธีระวุฒิ นวลแสง	83,200	1.04
รวม		6,806,900	85.08

ที่มา : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลจาก [www.set.or.th](http://www.set.or.th) ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

บริษัท ทานตะวัน จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ เช่น การส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ หรือมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางนโยบายของบริษัทฯ เป็นต้น

โครงสร้างการถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 มีรายละเอียดดังนี้



ตารางที่ 6 โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) และรายชื่อคณะกรรมการของแต่ละบริษัท มีดังนี้

ชื่อบริษัท/ประเภทธุรกิจ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	รายชื่อคณะกรรมการ
1. บริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 310,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 3,100,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ : Holding Company	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ ถือหุ้น 51.69 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,602,400 หุ้น 2. บจก.แอตทวเวอร์ซ(นิติบุคคลต่างประเทศ) ถือหุ้น 48.31 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,497,599 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิการ จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิการ 3. นายวิรุฬ ฝ่่าลินจง
2. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 300,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 3,000,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ: Holding Company	1. บริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด ถือหุ้น 100 % จำนวนหุ้นที่ถือ 2,999,994 หุ้น 2. นายน้ำ มหฐิติรัฐ จำนวนหุ้นที่ถือ 5 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิการ จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิการ 3. นายวิรุฬ ฝ่่าลินจง
3. บริษัท ทานตะวัน จำกัด ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 70,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 70,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ: Holding Company	1. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ถือหุ้น 97.99 % จำนวนหุ้นที่ถือ 68,595 หุ้น 2. นายน้ำ มหฐิติรัฐ ถือหุ้น 2.01 % จำนวนหุ้นที่ถือ 1,404 หุ้น 3. นางพจนารถ ปริญญาภิการ จำนวนหุ้นที่ถือ 1 หุ้น	1. นายน้ำ มหฐิติรัฐ 2. นางพจนารถ ปริญญาภิการ 3. นายวิรุฬ ฝ่่าลินจง
4. บริษัท บางกอกเทอร์มินอล จำกัด ทุนจดทะเบียน : 2,500,000,000 บาท ทุนที่ชำระแล้ว : 1,000,000,000 บาท จำนวนหุ้นที่จดทะเบียน 250,000,000 หุ้น ประเภทธุรกิจ : ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	1. บริษัท ทานตะวันธุรกิจ จำกัด ถือหุ้น 100 % จำนวนหุ้นที่ถือ 249,999,940 หุ้น 2. นางพจนารถ ปริญญาภิการ จำนวนหุ้นที่ถือ 50 หุ้น 3. นายน้ำ มหฐิติรัฐ จำนวนหุ้นที่ถือ 10 หุ้น	1. นางพจนารถ ปริญญาภิการ 2. นายวิรุฬ ฝ่่าลินจง



ข้อมูลเพิ่มเติม

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทอื่น และไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่

1) การออกหลักทรัพย์อื่น

- ไม่มีการออกหลักทรัพย์อื่น

2) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยคณะกรรมการจะพิจารณาจ่ายตามความเหมาะสม ความสมเหตุสมผล เงื่อนไขทางการเงิน และความต้องการเงินทุนของบริษัทฯทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

ตารางที่ 7 การจ่ายเงินปันผลที่ผ่านมาของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เงินปันผล	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท ต่อ หุ้น)	30.18	15.00	13.86	11.38	7.61
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น (บาท ต่อ หุ้น)	*	5.25	4.50	3.50	2.50
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	*	35.00	32.47	30.76	32.85

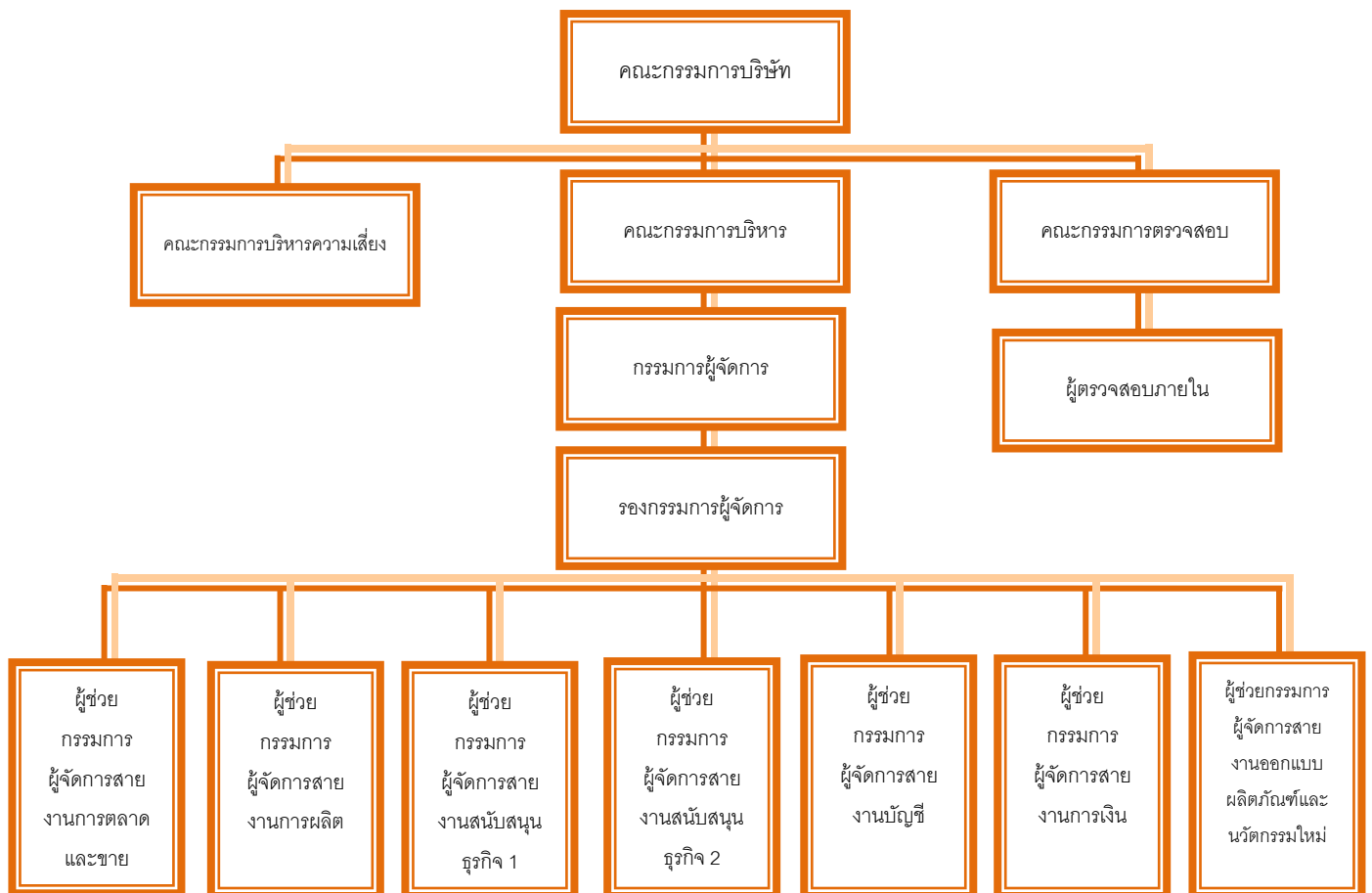
หมายเหตุ \* เงินปันผลจ่ายสำหรับงวดปี 2558 จะต้องรอมติที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ซึ่งจะประชุมในเดือนเมษายน 2559

## โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

- คณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการชุดย่อย ที่ช่วยกลั่นกรองในเรื่องที่สำคัญ ซึ่งได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท จำนวน 2 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
- ฝ่ายจัดการ โดยมีกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ

ณ วันที่ 1 มกราคม 2559 บริษัทฯ มีโครงสร้างองค์กร เป็นดังนี้



โครงสร้างกรรมการของบริษัทประกอบด้วยคณะกรรมการทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่

1. คณะกรรมการบริษัท
2. คณะกรรมการตรวจสอบ
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
4. คณะกรรมการบริหาร

### 1) คณะกรรมการบริษัท

ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 คน โดยในจำนวนนี้ประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวน 4 คน
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 คน

ตารางที่ 8 คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้ง การประชุม คณะกรรมการ	การเข้าร่วม การประชุม คณะกรรมการ
1. นายพิฑูร ตรีวิจิตรเกษม <sup>(1)</sup>	ประธานกรรมการ	5	4
2. นางพจนารถ ปริญญาภิบาล	กรรมการ	9	9
3. นายวิรุฬ เผ่าลีนจ	กรรมการ	9	9
4. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	กรรมการ	9	9
5. นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ	กรรมการ	9	9
6. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	กรรมการอิสระ	9	8
7. นายมานพ นาคทัต	กรรมการอิสระ	9	6
8. นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ <sup>(2)</sup>	ประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)	9	8
9. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	กรรมการและเลขานุการบริษัท	9	9
10. นายสายัณห์ สดางคัมภีร์ <sup>(1)</sup>	กรรมการอิสระ	3	3

ในปี 2558 กรรมการอิสระและกรรมการผู้จัดการได้ประชุมระหว่างกันเองจำนวน 1 ครั้ง โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารเข้าร่วมประชุม เป็นการประชุมเพื่อพิจารณาเกี่ยวกับการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นโบนัสของพนักงานและผู้บริหาร และการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยรวมทั้งการสรรหาคณะกรรมการที่จะมาดำรงตำแหน่งในบริษัท ซึ่งทำหน้าที่แทนคณะอนุกรรมการที่จะมาสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ตารางที่ 9 คณะกรรมการตรวจสอบ

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุม คณะกรรมการ	การเข้าร่วมการประชุม คณะกรรมการ
1. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	ประธานกรรมการ	5	5
2. นายมานพ นาคทัต	กรรมการ	5	2
3. นายสายัณห์ สดางคัมภีร์ <sup>(1)</sup>	กรรมการ	2	2
4. นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ <sup>(2)</sup>	กรรมการ	3	3
5. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	เลขานุการกรรมการตรวจสอบ	5	5

<sup>(1)</sup> นายพิฑูร ตรีวิจิตรเกษม ได้พ้นจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2558 และ นายสายัณห์ สดางคัมภีร์ ได้รับการแต่งตั้งแทนในตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบแทนนายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2558 เช่นกัน

<sup>(2)</sup> นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ ได้พ้นจากตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2558 และได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ) แทนนายพิฑูร ตรีวิจิตรเกษม ที่พ้นจากตำแหน่งเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2558

ตารางที่ 10 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุม คณะกรรมการ	การเข้าร่วมการประชุม คณะกรรมการ
1. นางพจนารถ ปริญญาภิรมการ	ประธานกรรมการ	4	4
2. นายวิรุฬห์ เฝ้าลีนจ	กรรมการ	4	4
4. นายวิชาติ พันธุ์ศรีมังกร	กรรมการและเลขานุการ กรรมการบริหารความเสี่ยง	4	4

ตารางที่ 11 คณะกรรมการบริหาร

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นางพจนารถ ปริญญาภิรมการ	ประธานกรรมการ
2. นายวิรุฬห์ เฝ้าลีนจ	กรรมการ
3. นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ	กรรมการ
4. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	กรรมการ
5. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	กรรมการ
6. นายวิชาติ พันธุ์ศรีมังกร	กรรมการ
7. นายอรรถพล เกรียงไกร	เลขานุการกรรมการบริหาร

## 2) ผู้บริหาร

ตารางที่ 12 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1. นางพจนารถ ปริญญาภิรมการ	กรรมการผู้จัดการ รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ 1 และรักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานออกแบบผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่
4. นายวิรุฬห์ เฝ้าลีนจ	รองกรรมการผู้จัดการ และรักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานผลิต
5. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดและขาย
4. นายวิชาติ พันธุ์ศรีมังกร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชี
5. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการเงิน
6. นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ 2

## รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ของกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ มีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ (THIP) ของกรรมการและผู้บริหารต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกไตรมาส โดยสรุปการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ (ตามค่านิยามของสำนักงาน -ก.ล.ต.) ซึ่งรวมถึงจำนวนหลักทรัพย์ที่ถือครองของผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 59 และ 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557 แสดงได้ดังนี้

ตารางที่ 13 รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร

ลำดับ	กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 57	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)*	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ 31 ธ.ค. 58	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)**	จำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)
1	นายพิฑูร ตรีวิจิตรเกษม คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ประธานกรรมการ (ลาออกเมื่อวันที่ 1 ก.ค. 2558)	100 - -	0.001 % - -	100 - -	0.001 % - -	- - -
2	นางพจนารถ ปริญภัทรภากร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ รักษาการผู้ช่วย กรรมการผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ 1 และรักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานออกแบบผลิตภัณฑ์และนวัตกรรม	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
3	นายวิรุฬ เผ่าลีนจ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ รองกรรมการผู้ จัดการ และรักษาการผู้ช่วย กรรมการผู้จัดการสายงานผลิต	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
4	นางสาวนฤศสัย มหวิติรัฐ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงาน สนับสนุนธุรกิจ 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
5	นายธีระชัย สิริธัญญานนท์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการและเลขานุการบริษัท และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงิน	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
6	นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการ และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานการตลาดและขาย	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
7	นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
8	นายมานพ นาคทัต คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
9	นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ประธานกรรมการและ กรรมการอิสระ (แต่งตั้ง เมื่อวันที่ 1 ก.ค. 2558)	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
10	นายสายนันท์ สดาศิมมงคล คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการอิสระ (แต่งตั้ง เมื่อวันที่ 1 ก.ค. 2558)	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
11	นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการบริหาร และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี	- - -	- - -	- 400 -	- 0.005% -	- - -

\* จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2557 = 8,000,000 หุ้น

\*\* จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2558 = 8,000,000 หุ้น

### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งให้ นายธีระชัย สิริบุญญานนท์ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทตั้งแต่วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2550 ซึ่งจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้หน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด มีดังนี้

- 1) ทำหน้าที่ประสานงานเพื่อให้การจัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสอดคล้องกับระเบียบข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น
- 2) ดูแลเรื่องการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท ให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง
- 3) ให้คำปรึกษาเบื้องต้นแก่คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัทฯ ในส่วนที่จะต้องปฏิบัติตามข้อบังคับของบริษัท ตามกฎระเบียบ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนติดตามกฎระเบียบที่ประกาศใหม่ด้วย
- 4) จัดทำและเก็บเอกสารที่เกี่ยวข้อง เช่น ทะเบียนกรรมการ หนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และรายงานการมีส่วนได้เสีย เป็นต้น
- 5) ดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้กรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 6) ประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 7) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทจบการศึกษาด้านบัญชี และรายละเอียดปรากฏในเอกสารแนบ 1



## คำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

### 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### 1.1) คำตอบแทนกรรมการ

ในรอบปี 2558 คำตอบแทนรายคณะกรรมการทุกชุด รวมเป็นเงินทั้งสิ้นตลอดปี เท่ากับ 3,315,000 บาท ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 14 คำตอบแทนกรรมการ ในปี 2558

(หน่วย : บาท)

ลำดับ ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	คำตอบแทนกรรมการ			
			คณะกรรมการ การบริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง	รวม
1	นายพิฑูร ตีรวิจิตรเกษม	ประธานกรรมการ	200,000	-	-	200,000
2	นางพจนารถ ปริญญาภิภากร	กรรมการบริหาร และประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยง	320,000	-	75,000	395,000
3	นายวิรุฬ เผ่าลีนจ	กรรมการบริหารและกรรมการ บริหารความเสี่ยง	320,000	-	40,000	360,000
4	นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ	กรรมการบริหาร	320,000	-	-	320,000
5	นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	กรรมการบริหาร	320,000	-	-	320,000
6	นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	320,000	90,000	-	410,000
7	นายมานพ นาคทัต	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	320,000	20,000	-	340,000
8	นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ์	ประธานกรรมการบริหารและ กรรมการตรวจสอบ	380,000	30,000	-	410,000
9	นายธีระชัย สิริวิญญานนท์	กรรมการและเลขานุการบริษัท	320,000	-	-	320,000
10	นายสายันต์ สดางคัมภ	กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ	180,000	20,000	-	200,000
11	นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร	กรรมการบริหารความเสี่ยง	-	-	40,000	40,000
		รวม	3,000,000	160,000	155,000	3,315,000

#### 1.2) คำตอบแทนกรรมการที่เป็นผู้บริหาร

ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัสสำหรับกรรมการที่เป็นผู้บริหารในการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯรวม 6 ท่าน  
ในรอบปี 2558 เป็นจำนวนเงินรวม 27,974,278 บาท

อนึ่ง บริษัทฯมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริหาร เป็นค่าตอบแทนเป็นรายเดือน และค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อยเป็นรายครึ่งตามที่ประชุมจริง โดยใช้ฐานข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทจดทะเบียนในปี 2557 ซึ่งจัดทำโดยสถาบันกรรมการบริษัทไทยเป็นฐานข้อมูลอ้างอิงในการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งคำนึงถึงความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจและพิจารณาตามความเหมาะสมกับประสบการณ์ บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ

รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการในรูปของเบี้ยประชุมทั้ง 3 คณะ

1. คณะกรรมการบริษัท จำนวน 9 ท่าน จ่ายเป็นรายเดือนในอัตราคงที่ประกอบไปด้วย
  - ประธานกรรมการ 40,000 บาท / เดือน
  - กรรมการ 30,000 บาท / เดือน
2. คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน จ่ายเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง
  - ประธานกรรมการตรวจสอบ 20,000 บาท / ครั้ง
  - กรรมการตรวจสอบ 10,000 บาท / ครั้ง
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 3 ท่าน จ่ายเป็นรายครั้งตามที่ประชุมจริง
  - ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง 20,000 บาท / ครั้ง
  - กรรมการบริหารความเสี่ยง 10,000 บาท / ครั้ง

ส่วนกรณีค่าตอบแทนสำหรับผู้บริหารจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานที่ของผู้บริหารแต่ละท่านนั้น

## 2. ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มีที่นอกเหนือจากค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

## นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างความน่าเชื่อถือให้กับผู้ลงทุน และผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียต่อการดำเนินธุรกิจ เพิ่มมูลค่าขององค์กรและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ ด้วยการบริหารจัดการธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555 ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายของการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นคุณค่าพื้นฐานขององค์กรชั้นนำ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อเป็นกรอบในการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะปฏิบัติตามคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ด้วยความเชื่อมั่น และเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการ
2. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะนำหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ไปปฏิบัติในการบริหารจัดการธุรกิจทุกระดับ
3. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะยึดมั่นในความเป็นธรรม ปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกัน และปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างเต็มความสามารถ ด้วยความสุจริต โปร่งใสที่สามารถตรวจสอบได้
4. คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน อาจเสนอแนะปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้อง และเหมาะสมกับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจ และความต้องการของสังคมที่เปลี่ยนแปลงไปและเป็นไปตามมาตรฐานสากล

### การปฏิบัติตามการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ในปี 2558

บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติในคู่มือหลักการกำกับดูแลกิจการ ที่เกี่ยวข้องในด้านต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน (สามารถดาวน์โหลดที่ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)) และปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด รวมทั้งในรอบปีที่ผ่านมาไม่มีกรณีที่มีการกระทำที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการรวมทั้งไม่มีกรณีการกระทำผิดด้านการทุจริต หรือ กระทำผิดด้านจริยธรรม

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิขั้นพื้นฐานทางกฎหมาย ได้แก่ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น การเลือกตั้งกรรมการ การพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ การพิจารณาการจ่ายเงินปันผล การได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างเพียงพอ

บริษัทฯ กำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบปีบัญชีของบริษัทฯ และหากมีความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องพิจารณาวาระพิเศษที่อาจเป็นเรื่องที่กระทบหรือเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ซึ่งจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัท สามารถเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้เป็นกรณีไป

โดยในปี 2558 บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2558 ณ ห้องประชุมชั้น 39 อาคารชั้นทาวเวอร์ส บี โดยในปีที่ผ่านมา มีจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรวม 52 คน แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองจำนวน 30 คน และผ่านการมอบฉันทะ 22 คน โดยมีจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ จำนวน 4,698,135 หุ้น คิดเป็น 58.73% ของ

จำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามแนวทางของ AGM Checklist ซึ่งจัดทำขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ดังนี้

#### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และเสนอชื่อผู้ทรงคุณวุฒิเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัท โดยชี้แจงรายละเอียดและวิธีการผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อย่างน้อย 3 เดือนก่อนวันสิ้นสุดรอบบัญชี พร้อมทั้งส่งหนังสือถึงตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่จะเสนอระเบียบวาระการประชุมต้องเป็นผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคน ซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท
- เผยแพร่ข้อมูลหนังสือเชิญประชุม ระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมความเห็นของคณะกรรมการ หนังสือมอบฉันทะทุกแบบ ประกอบด้วยแบบ ก แบบ ข และ แบบ ค (สำหรับผู้ถือหุ้นต่างประเทศที่แต่งตั้งคัสโตเดียนในประเทศไทยเท่านั้น) ตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ รวมทั้ง ข้อมูลประกอบการพิจารณาระเบียบวาระ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้ามากกว่า 30 วัน ก่อนที่จะจัดส่งเอกสารเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น
- จัดทำหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี โดยระบุสถานที่ วัน เวลา ประชุมให้ชัดเจน พร้อมทั้งรายละเอียดระเบียบวาระการประชุม ข้อมูลสำคัญและจำเป็นประกอบการพิจารณา ความเห็นคณะกรรมการ รายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา รายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะและระเบียบวิธีการมอบฉันทะให้ชัดเจน และเอกสารประกอบการประชุมอื่นๆ โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 21 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารเพื่อการตัดสินใจในการลงมติดอย่างเพียงพอ ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และมีโอกาสศึกษาวาระการประชุมล่วงหน้า พร้อมทั้งประกาศลงในหนังสือพิมพ์ ติดต่อกันต่อเนื่อง 3 วัน ก่อนวันประชุมอย่างน้อย 3 วัน เพื่อเป็นการบอกกล่าวการเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าสำหรับผู้ถือหุ้นเตรียมตัวมาร่วมประชุม

#### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในวันประชุมอย่างเท่าเทียมกัน โดยจัดเจ้าหน้าที่ต้อนรับและให้ข้อมูลในการตรวจเอกสารและลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมอย่างเพียงพอ โดยบริษัทฯ จะเปิดให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนก่อนเวลาประชุม 2 ชั่วโมง และแม้จะพ้นเวลาลงทะเบียนแล้ว ก็ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะร่วมประชุมสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมได้โดยไม่เสียสิทธิ
- ได้จัดให้มีสถานที่จัดการประชุมที่สะดวกต่อการเดินทางมาเข้าร่วมการประชุมและมีขนาดเพียงพอรองรับจำนวน ผู้ถือหุ้น และมีแผนรองรับกรณีเกิดเหตุฉุกเฉิน ณ วันประชุม เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นและรักษาความปลอดภัยให้กับผู้ถือหุ้นทุกราย
- ได้นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการลงทะเบียนและนับคะแนน เพื่อความถูกต้อง สะดวกและรวดเร็ว
- บริษัทฯ ไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนย่อมมีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม
- ก่อนเริ่มประชุมทุกครั้ง ประธานที่ประชุมจะเป็นผู้ชี้แจงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมทั้งหมด อาทิเช่น การเปิดประชุม และการออกเสียงลงคะแนน รวมทั้งวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่จะต้องลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับของบริษัทฯ

- บริษัทฯ จะระงับการมีส่วนร่วมได้เสียของกรรมการไว้ในหนังสือเชิญประชุมฯ และในการประชุมผู้ถือหุ้น หากกรรมการท่านใดมีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการพิจารณาการใด ประธานที่ประชุมจะแจ้งให้ผู้เข้าร่วมประชุมทราบก่อนการพิจารณาการ โดยกรรมการท่านที่มีส่วนได้เสียนั้นจะไม่ร่วมประชุมในการนั้นๆ
- สนับสนุนให้ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถใช้สิทธิในการดูแลรักษาผลประโยชน์ของตน โดยการซักถาม แสดงความเห็น ให้ข้อเสนอแนะและออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในทุกวาระ

#### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นหลังวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ภายใน 14 วันหลังวันประชุมตามข้อกำหนดของตลท. และเผยแพร่บนที่กรายละเอียดการประชุมอย่างครบถ้วนเหมาะสม ประกอบด้วย การบันทึกการรายงานการประชุม การออกเสียงและข้อซักถามของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอย่างละเอียด พร้อมทั้ง เผยแพร่วิดิทัศน์การประชุมให้ผู้ถือหุ้นรับทราบบนเว็บไซต์บริษัทฯ ([www.thantawan.com](http://www.thantawan.com))
- นำข้อเสนอแนะ และความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มาพิจารณา และหาแนวทางการปรับปรุง เพื่อพัฒนาการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง

#### หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- ผู้ถือหุ้นมีสิทธิมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุม และลงมติแทนผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับเอกสารและคำแนะนำในการมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะที่ถูกต้องตามกฎหมาย เมื่อยื่นหนังสือมอบฉันทะให้กรรมการในที่ประชุมแล้วย่อมมีสิทธิเข้าร่วมประชุมและลงมติเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นทุกประการ ผู้ถือหุ้นอาจมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ มาประชุม และลงมติแทนก็ได้ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับประวัติ ข้อมูลการทำงาน และรายงานความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการพิจารณาการต่างๆ ของกรรมการอิสระแต่ละท่านอย่างครบถ้วนเหมาะสม
  - ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และมีนโยบายที่จะไม่เพิ่มระเบียบวาระในที่ประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
  - จัดสรรเวลาประชุมอย่างเพียงพอ พร้อมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และตั้งคำถามในที่ประชุมและได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงในทุกวาระการประชุมผ่านบัตรลงคะแนนเสียงที่บริษัทฯ ได้แจกให้ในวันประชุม
  - กรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องจะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถาม และข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบ
  - เปิดเผยข้อมูลที่เป็นปัจจุบันผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลข่าวสารสำคัญของบริษัทฯ ที่มีการเปลี่ยนแปลง รวมถึงสารสนเทศที่บริษัทฯ เปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ โดยภายหลังจากการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แล้ว ได้นำข้อมูลเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณ ด้านการรักษาข้อมูลความลับและการใช้ข้อมูลภายใน และจรรยาบรรณ ด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไว้ในคู่มือหลักการทำงานกับดูแลกิจการ และคู่มือจรรยาบรรณบริษัทฯ ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

### หมวดที่ 3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย มุ่งมั่นในการพัฒนากิจการของบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้ามั่นคงอย่างยั่งยืน สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตน ในการนี้บริษัทฯ ได้ดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ด้วยการปฏิบัติที่ดีอย่างเท่าเทียมกัน ดังนี้

**ผู้ถือหุ้น :** บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นโดยรวม รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง

**ลูกค้า :** บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน ปฏิบัติด้านการตลาดด้วยความเป็นธรรมรับผิดชอบต่อคุณภาพและมาตรฐานผลิตภัณฑ์ ตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า รักษาความลับของลูกค้าอย่างจริงจังและสม่ำเสมอ พร้อมทั้งมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับเรื่องร้องเรียนของลูกค้าเพื่อดำเนินการแก้ไขปัญหาให้แก่ลูกค้าโดยเร็ว

**คู่แข่ง :** บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้า โดยสุจริตและเป็นธรรม โดยใช้หลักคู่แข่งเชิงพันธมิตร อันเป็นการส่งเสริมซึ่งกันและกันในการรอบที่ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายทางธุรกิจและความสัมพันธ์ระหว่างกัน

**คู่ค้า/เจ้าหนี้ :** บริษัทฯ จะไม่ดำเนินการที่ทุจริตในการค้ากับคู่ค้าและเจ้าหนี้ มีขั้นตอนปฏิบัติงานการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นระบบและมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ทั้งเรื่องวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน การชำระคืน การดูแลคุณภาพหลักทรัพ์คู่ค้าประกัน และเรื่องอื่นใดที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับเจ้าหนี้ เพื่อบรรลุผลประโยชน์ร่วมกัน

**พนักงาน :** บริษัทฯ คำนึงถึงการคุ้มครองทางสังคมของแรงงาน ด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัยในการทำงานตรงตามข้อกำหนดกำหนด ตลอดจนการสร้างความผูกพันระหว่างพนักงานและองค์กรด้วยการจัดการทรัพยากรบุคคลอย่างเป็นธรรมในด้านผลตอบแทน สวัสดิการ และความก้าวหน้าในอาชีพ ตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมกับกิจกรรมของชุมชน

**ชุมชน สังคม หน่วยงานราชการและองค์กรที่เกี่ยวข้อง :** บริษัทฯ สนับสนุนกิจกรรมสาธารณะประโยชน์แก่ชุมชนและสังคม พร้อมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมของชุมชน เพื่อดำเนินกิจกรรมการพัฒนาชุมชนและสังคมให้เกิดประโยชน์

**การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน :** ในปี 2558 บริษัทฯ ได้มีนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันโดยกำหนดค่านิยม บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ แนวปฏิบัติตลอดจนมาตรการในการดำเนินการ เกี่ยวกับการกำกับดูแลและควบคุมการเกิดทุจริตคอร์รัปชันภายในองค์กร เพื่อแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นอย่างเป็นรูปธรรมในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม สุจริต โปร่งใส รับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณของบริษัท

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันขึ้น โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท อนุมัตินโยบายดังกล่าว ซึ่งได้สื่อสารไปยังพนักงานทุกคนผ่านทางหนังสือเวียน รวมถึงได้ประกาศนโยบายดังกล่าวผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ สำหรับเผยแพร่แก่สาธารณชนที่สนใจอีกด้วย โดยนโยบายดังกล่าวมีเนื้อหาดังต่อไปนี้



## นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

### หลักการ

บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจ ด้วยความเป็นธรรม สุจริต โปร่งใส รับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณของบริษัทฯ บริษัทฯจึงได้จัดทำนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ แนวปฏิบัติ ตลอดจนมาตรการในการดำเนินการ ดังนี้

### คำนิยาม

การทุจริตคอร์รัปชัน หมายถึง การปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือใช้อำนาจหน้าที่โดยมิชอบในทุกรูปแบบ เพื่อที่จะแสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้โดยชอบให้แก่บริษัทฯ แก่ตนเอง หรือผู้อื่น ไม่ว่าจะเป็นการให้หรือรับสินบน โดยการเสนอที่จะให้ สัญญาว่าจะให้ หรือให้สิ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดแก่พนักงานเจ้าหน้าที่รัฐ หน่วยงานเอกชน และหรือบุคคลอื่นใด และการเรียกรับหรือรับสิ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดจากบุคคลดังกล่าว รวมถึงการกระทำที่เป็นการขัดกันแห่งผลประโยชน์ และการปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง ซึ่งเป็นการกระทำที่ขัดต่อกฎหมาย ระเบียบ นโยบายของบริษัทฯ หรือต่อศีลธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่ดี โดยมีเจตนาเพื่อให้เกิดการได้เปรียบหรือเพื่อได้มาซึ่งประโยชน์อันมิควรได้ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งแก่บริษัทฯ แก่ตนเอง หรือผู้อื่น

การช่วยเหลือทางการเงิน หมายถึง การช่วยเหลือไม่ว่าจะเป็นทางการเงินหรือในรูปแบบอื่น เพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางการเมือง เช่น การให้สิ่งของหรือบริการ การโฆษณาส่งเสริมหรือสนับสนุนพรรคการเมือง การซื้อบัตรเข้าชมงานที่จัดเพื่อระดมทุน หรือบริจาคเงินให้แก่องค์กรที่มีความสัมพันธ์ใกล้ชิดกับพรรคการเมือง เป็นต้น

### นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

ห้ามคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทฯ กระทำการอันใดที่เป็นการเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ เพื่อประโยชน์ทางตรง หรือทางอ้อมต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก ไม่ว่าตนเองจะอยู่ในฐานะเป็นผู้รับ ผู้ให้ หรือผู้เสนอให้สินบน ทั้งที่เป็นตัวเงินหรือไม่เป็นตัวเงิน แก่หน่วยงานของรัฐหรือหน่วยงานเอกชน หรือบุคคล ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วยโดยจะปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

### บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ

1. คณะกรรมการบริหาร ทำหน้าที่เสนอนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
2. คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่พิจารณาและอนุมัตินโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อใช้เป็นแนวทางในการยึดถือปฏิบัติของพนักงานทั้งองค์กร
3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่ประเมินโอกาสและผลกระทบการเกิดการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อใช้เป็นแนวทางสำหรับผู้ตรวจสอบภายในวางแผนการตรวจสอบและตรวจติดตามผลและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา

4. คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบ ดังนี้

- 1) สอบทานรายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในและการประเมินความเสี่ยง เกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันตามที่ได้ตรวจสอบภายในได้เสนอ เพื่อให้มั่นใจว่าระบบดังกล่าว ไม่มีความเสี่ยงที่จะเกิดการทุจริตคอร์รัปชัน และมีความเหมาะสมกับรูปแบบธุรกิจของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท

- 2) รายงานผลการสอบทานรายงานการตรวจสอบระบบควบคุมภายในและการประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันต่อคณะกรรมการบริษัท
5. ผู้ตรวจสอบภายในมีหน้าที่และรับผิดชอบ ดังนี้
  - 1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามแผนการตรวจสอบภายในที่กำหนดไว้ และเสนอรายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน การประเมินความเสี่ยง เกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชันที่เกิดจากการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ
  - 2) ปฏิบัติงานตามที่คณะกรรมการตรวจสอบมอบหมายในเรื่องการตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับองค์กรนอกเหนือจากแผนการตรวจสอบภายในที่ได้กำหนดไว้
6. ฝ่ายบริหารมีหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้
 

สื่อสารกับพนักงานในองค์กรและผู้ที่เกี่ยวข้องให้ได้รับทราบถึงนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

#### แนวทางปฏิบัติ

1. การดำเนินการตามนโยบายนี้ให้ใช้แนวปฏิบัติตามที่บริษัท ได้กำหนดไว้ในคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณ รวมทั้งระเบียบข้อบังคับ รวมทั้งคู่มือการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องของบริษัท
2. ในการดำเนินการในเรื่องที่มีความเสี่ยงสูงกับการทุจริตคอร์รัปชัน บริษัท กำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน จะต้องปฏิบัติหน้าที่ในเรื่องต่อไปนี้ด้วยความระมัดระวัง
  - 2.1 ความเป็นกลางและการช่วยเหลือทางการเมือง
 

บริษัท มีนโยบายเป็นกลางทางการเมือง โดยไม่ให้การสนับสนุน หรือการกระทำอันเป็นการฝักใฝ่พรรคการเมือง ทั้งทางตรงและทางอ้อม ซึ่งรวมถึงการใช้ทรัพยากรของบริษัท ในกิจกรรมที่จะทำให้บริษัท สูญเสียความเป็นกลางทางการเมือง และ/หรือ ได้รับความเสียหายจากการเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องในกิจกรรมดังกล่าว
  - 2.2 การบริจาคเพื่อการกุศล และเงินสนับสนุน
 

บริษัท มีนโยบายที่จะควบคุมดูแลการบริจาคเพื่อการกุศลหรือการให้เงินสนับสนุนในรูปแบบต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินกิจกรรมดังกล่าวจะไม่เป็นช่องทางให้เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน โดยการกำหนดขั้นตอน และการควบคุมที่ชัดเจนรัดกุมและมีประสิทธิภาพตลอดจนสามารถสอบทานและติดตามเอกสารหลักฐานต่างๆ ได้
  - 2.3 การให้ของขวัญ การเลี้ยงรับรองและค่าใช้จ่ายอื่น
 

บริษัท กำหนดให้ การให้ มอบหรือรับของขวัญ ของกำนัล และการเลี้ยงรับรองต้องเป็นไปตามการกระทำในวิสัยที่สมควร ตามขนบธรรมเนียมประเพณี แต่ต้องไม่มีมูลค่าเกินสมควรและไม่เป็นการกระทำเพื่อจูงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติ ซึ่งอาจนำไปสู่ปัญหาการทุจริตคอร์รัปชัน

#### มาตรการดำเนินการ

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องปฏิบัติตามนโยบายและมาตรการ การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน หลักการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณของบริษัทฯ โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับเรื่องทุจริตคอร์รัปชันไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

2. พนักงานไม่ควรละเลย หรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นหรือมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการกระทำที่เข้าข่ายทุจริตคอร์รัปชัน โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาทราบ หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ หรือผ่านช่องทางการรายงานที่บริษัทได้กำหนดไว้ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงตามที่กำหนดไว้ในระเบียบบริษัท
3. บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองพนักงานตามมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน หรือให้ความร่วมมือในการรายงานการทุจริตคอร์รัปชันตามที่กำหนดของบริษัท
4. บริษัทจัดให้มีการสื่อสารนโยบายการทุจริตคอร์รัปชันนี้ ให้แก่พนักงานโดยเผยแพร่ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น อินทราเน็ต บริษัทฯ และบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในการนำนโยบายนี้ไปปฏิบัติ รวมทั้งสื่อสารให้แก่สาธารณชนและผู้มีส่วนได้เสียในช่องทางที่บริษัทกำหนด เช่น รายงานประจำปี เป็นต้น
5. บริษัทจัดให้มีกระบวนการบริหารทรัพยากรบุคคลที่สอดคล้องกับนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน ตั้งแต่การคัดเลือกบุคลากร การให้ผลตอบแทน การเลื่อนตำแหน่ง รวมทั้งการจัดโครงสร้างองค์กรให้มีการแบ่งแยกหน้าที่งานอย่างเหมาะสมให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุล
6. บริษัทจัดให้มีระเบียบกำหนดอำนาจอนุมัติรายการดำเนินงานที่ชัดเจน รัดกุม มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้
7. บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมการทำงานทุกกระบวนการ ที่เกี่ยวข้องกับมาตรการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน และมีการสื่อสารผลการควบคุมให้พนักงานที่รับผิดชอบทราบ
8. บริษัทมีช่องทางร้องเรียนการทุจริตคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางดังนี้

ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส ชั้น 32 เอ

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

อีเมล: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

เบอร์โทร 0-2273-8333 ต่อ 3297

#### ติดตามผล

1. จัดให้มีผู้ตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน และให้ข้อเสนอแนะอย่างต่อเนื่อง โดยดำเนินการตรวจสอบตามแผนการตรวจสอบประจำปีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานผลการตรวจสอบที่มีนัยสำคัญและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
2. กำหนดให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รับผิดชอบในการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน ตลอดจนติดตาม ทบทวนและปรับปรุงมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
3. หากการสืบสวนข้อเท็จจริงพบว่า ข้อมูลการตรวจสอบ หรือข้อร้องเรียน เกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

### มาตรการการแจ้งเบาะแส และกลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

เพื่อให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกันและมีความเป็นธรรมตามหลักการกำกับดูแลกิจการ บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางรับแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน หรือข้อคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะใดที่แสดงว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับผลกระทบหรือมีความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบอันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือจากการปฏิบัติของพนักงานของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รวมถึงพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริต การปฏิบัติอย่างไม่เท่าเทียมกัน หรือการกระทำที่ขาดความระมัดระวังและขาดความรอบคอบ โดยการแจ้งเบาะแสโดยตรงหรือส่งจดหมายมาที่

#### ประธานกรรมการบริษัท

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส ชั้น 32 เอ

ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

Email: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

เบอร์โทร 02-273-8333 ต่อ 3297

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบตามขั้นตอนและบันทึกการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร โดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแส รวมทั้งดำเนินการจัดเก็บข้อมูลการร้องเรียนเป็นความลับ เพื่อคุ้มครองผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าว

โดยในปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่ได้รับเรื่องร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแสดังเรื่องกระทำผิดจริยธรรม หรือการกระทำที่ไม่เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

#### การรายงานข้อมูลคำตอบแทนกรรมการ และการถือหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร

ข้อมูลคำตอบแทนกรรมการของกรรมการและผู้บริหารจะถูกเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) และในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

กรรมการและผู้บริหารมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มี การซื้อ ขาย หรือโอนหลักทรัพย์ต่อ ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแนวปฏิบัติสำคัญที่จะส่งเสริมการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้มีการรายงานการซื้อ ขาย และการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการและผู้บริหารต้องรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีการประชุม และกรรมการบริษัทและผู้บริหารจะต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการมีส่วนได้เสียของตนต่อบริษัทฯ เป็นประจำ ทุกไตรมาส และจะต้องจัดทำรายงานใหม่ทุกปี โดยข้อมูลดังกล่าวจะเก็บไว้ใช้ภายในบริษัทฯ เท่านั้น เพื่อให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 2/2552 เรื่องการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

## การรายงานข้อมูลสารสนเทศของบริษัทฯ

บริษัทฯให้ความสำคัญกับการเปิดเผยสารสนเทศที่เป็นข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงรายงานทางการเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน และสารสนเทศเรื่องอื่น ๆ ตามเกณฑ์ที่ ตลท. และ ก.ล.ต. กำหนด อย่างถูกต้อง ชัดเจน ครบถ้วน โปร่งใส ด้วยภาษาที่กระชับ เข้าใจง่าย มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญทั้งด้านบวกและด้านลบ และผ่านการพิจารณาถ่วงน้ำหนักตามขั้นตอนที่กำหนด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับสารสนเทศอย่างเท่าเทียมกันตามที่กำหนด โดยกฎหมายข้อบังคับของบริษัทฯ โดยมีการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศผ่านช่องทางต่างๆ ดังนี้

- ระบบอิเล็กทรอนิกส์ของ ตลท. และ ก.ล.ต.
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)
- ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com) ซึ่งมีทั้งสองภาษา ได้แก่ ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- การให้ข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และนักลงทุน ที่มาเยี่ยมชมกิจการ และพบปะกับผู้บริหาร ในปี 2558 บริษัทฯได้มีการพบปะกับนักวิเคราะห์ จำนวน 1 ครั้ง
- การจัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นผ่านทางไปรษณีย์

นอกจากนี้ บริษัทฯได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี และมีมาตรการป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน โดยกำหนดให้พนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ต้องไม่นำข้อมูลที่เป็นความลับไปใช้ เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่น และรักษาข้อมูลภายในและเอกสารที่ไม่สามารถเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก อันนำไปสู่การแสวงหาผลประโยชน์ เพื่อตนเองหรือครอบครัวหรือพวกพ้องในทางมิชอบ เช่น ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น ความลับทางการค้า หรือสูตรการประดิษฐ์คิดค้นต่างๆ เป็นต้น พนักงานที่เปิดเผยข้อมูลและข่าวสารที่สำคัญของบริษัทฯออกสู่บุคคลภายนอก โดยมิได้รับความเห็นชอบจากบริษัทฯ จะได้รับพิจารณามาตรการทางวินัยตามระเบียบของบริษัทฯและอาจถูกดำเนินคดีตามกฎหมายอีกด้วย

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้าง องค์ประกอบและคุณสมบัติของกรรมการบริษัท

- 1.1) มีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด
- 1.2) มีจำนวนอย่างน้อย 5 คน แต่ไม่เกิน 9 คน ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และกรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้ และต้องมีอายุไม่เกิน 75 ปีบริบูรณ์ โดยมีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้
- 1.3) มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คนและจะต้องมีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
- 1.4) กรรมการบริษัท ต้องมีความหลากหลายของทักษะ ประกอบด้วยทักษะทางด้านอุตสาหกรรม ด้านบัญชีการเงิน ด้านธุรกิจ ด้านการจัดการ ด้านการตลาดระหว่างประเทศ ด้านกลยุทธ์ ด้านการบริหารวิกฤติ ด้านกฎหมาย และด้านการกำกับดูแลกิจการ โดยประกอบด้วยผู้มีความรู้ในธุรกิจของบริษัท อย่างน้อย 3 คนด้านกฎหมายอย่างน้อย 1 คน และด้านบัญชีการเงินอย่างน้อย 1 คน
- 1.5) การแต่งตั้งกรรมการต้องเป็นไปตามวาระที่กำหนดไว้โดยเจาะจง มีความโปร่งใสชัดเจน และต้องมีประวัติของบุคคลนั้น โดยมีรายละเอียดที่เพียงพอ เพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจของที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องเปิดเผยประวัติของคณะกรรมการทุกคนในรายงานประจำปี เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบทั่วกัน

1.6) มีการจัดแบ่งบทบาทหน้าที่ระหว่างกรรมการบริษัท กรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ออกจากกันอย่างชัดเจน ซึ่งคณะกรรมการต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะและมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน ซึ่งปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน โดยในจำนวนนี้ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน และมีกรรมการที่เป็นกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน ประธานคณะกรรมการเป็นกรรมการอิสระและไม่ใช่กรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการ และ กรรมการผู้จัดการเป็นบุคคลคนละคน

## 2. การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

นโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนของกรรมการ

- 1) บริษัท ได้กำหนดให้กรรมการแต่ละคนสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ โดยเมื่อรวมบริษัท แล้วต้องไม่เกินจำนวน 5 บริษัทจดทะเบียน รวมถึงบริษัทย่อยที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียน (ถ้ามี) ทั้งนี้เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและสามารถอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัทได้อย่างเต็มที่
- 2) กรรมการไม่ควรรับเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ
- 3) นโยบายการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหาร ระดับสูง บริษัท ได้กำหนดให้การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 และต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนดำรงตำแหน่ง

## 3. คุณสมบัติกรรมการอิสระ

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท ต้องมีจำนวนสัดส่วนของกรรมการที่เป็นอิสระเพียงพอที่จะสามารถตรวจสอบถ่วงดุลการทำงานของคณะกรรมการบริษัท และการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ ซึ่งต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะและมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน กรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด ดังนี้

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- 2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 3) ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- 4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัท

ย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปี

- 5) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 6) ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยสำคัญ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- 8) ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยสำคัญกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

เพื่อเป็นการส่งเสริมให้กรรมการอิสระได้มีโอกาสประชุมปรึกษาหารือระหว่างกันเองอย่างเป็นอิสระ สำหรับการเสนอแนะความคิดเห็น และกำหนดแนวทางการพัฒนาคุณภาพการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงได้กำหนดให้มีการประชุมกรรมการอิสระอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุม และต้องรายงานผลการประชุมเสนอต่อกรรมการผู้จัดการ สำหรับวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระจะดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และดำรงตำแหน่งต่อเนื่องได้ไม่เกิน 3 วาระ

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการบริษัท จะมีการกำหนดขึ้นเป็นตารางการประชุมล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้ โดยประธานกรรมการเป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการบรรจุวาระการประชุม โดยจะปรึกษาหารือกับกรรมการผู้จัดการ ประกอบกับการพิจารณาตามคำขอของกรรมการที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระการพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้ง โดยบริษัท จะจัดส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการพิจารณาล่วงหน้า เพื่อที่จะมีเวลาเพียงพอในการศึกษาพิจารณาและตัดสินใจอย่างถูกต้องในเรื่องต่างๆ โดยมีข้อปฏิบัติดังนี้

- 1) ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการจะต้องประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง ทั้งนี้กรรมการบริษัท ต้องมาประชุมอย่างน้อย 2 ใน 3 จึงจะครบเป็นองค์ประชุม
- 2) บริษัทฯ ควรกำหนดให้มีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้กรรมการมีเวลาที่จะศึกษาพิจารณาและตัดสินใจอย่างถูกต้องในเรื่องต่างๆ อย่างพอเพียง และสามารถจัดเวลาการเข้าร่วมประชุมได้
- 3) ประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นชอบในการจัดเรื่องที่จะเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยมีการปรึกษาหารือกับกรรมการผู้จัดการและพิจารณาคำขอของกรรมการ ที่จะบรรจุเรื่องอื่นที่สำคัญเป็นวาระการพิจารณาในการประชุมครั้งต่อไป



- 4) ประสานกรรมการบริษัท ควรจัดสรรเวลาให้เพียงพอ สำหรับการนำเสนอเอกสาร และข้อมูลของผู้บริหาร และการพิจารณา สอบถาม และอภิปรายในประเด็นที่สำคัญของคณะกรรมการบริษัท
  - 5) คณะกรรมการบริษัท ต้องอุทิศเวลาและทุ่มเทความสนใจให้แก่บริษัท อย่างเต็มที่และพร้อมที่จะเข้าร่วมการประชุมอย่างสม่ำเสมอ
  - 6) คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็น เพื่อขอเอกสารและข้อมูลคำปรึกษาและบริการต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท จากผู้บริหารระดับสูงและอาจขอความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาภายนอกเมื่อจำเป็นเพื่อประกอบการประชุมในแต่ละครั้ง
  - 7) ผู้บริหารระดับสูงควรเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวข้อง
  - 8) กรรมการบริษัท ที่อาจมีส่วนเกี่ยวข้อง หรือมีส่วนได้เสียในแต่ละวาระการประชุมจะต้องดออกเสียงหรือให้ความคิดเห็นในวาระนั้นๆ
  - 9) จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ ควรกำหนดตามความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัท
  - 10) การจดบันทึกการประชุมคณะกรรมการบริษัท ผลการประชุมและความคิดเห็นของคณะกรรมการบริษัท จะต้องมีความชัดเจนเพื่อใช้อ้างอิง
- โดยในปี 2558 มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งหมด 9 ครั้ง

#### 5. การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทฯ

- 1) บริษัทฯได้ทำการประเมินคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกปี โดยจัดทำการประเมินในรูปแบบของการประเมินทั้งคณะ เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อปรับปรุงแก้ไขต่อไป
- 2) บริษัทฯได้ใช้แนวทางการประเมินตามรูปแบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งครอบคลุมถึงประเด็นสำคัญอันได้แก่ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ การประชุมคณะกรรมการ การทำหน้าที่ของกรรมการ ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการและการพัฒนาตนเองของกรรมการ และพัฒนาผู้บริหาร
- 3) ในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวม จะมีการกำหนดหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน ขั้นตอน ร่วมกัน และจะนำไปเปิดเผยในรายงานประจำปี
- 4) บริษัทฯอาจจะพิจารณาการว่าจ้างที่ปรึกษาภายนอกให้กำหนดแนวทางและเสนอประเด็นในการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและจะเปิดเผยผลการประเมินในรายงานประจำปี

บริษัทฯได้ทำการประเมินคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยเป็นประจำทุกปี ในปีนี้ได้จัดทำการประเมินแบบทั้งคณะและคณะกรรมการชุดย่อย โดยแบบฟอร์มการประเมินได้ครอบคลุมประเด็นที่สำคัญ ดังนี้

- 1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- 2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- 3) การประชุมคณะกรรมการ
- 4) การทำหน้าที่ของกรรมการ
- 5) ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ
- 6) การพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาผู้บริหาร



โดยจัดทำหลักเกณฑ์การประเมินผล คิดเป็นร้อยละจากคะแนนเต็มในแต่ละข้อทั้งหมด ดังนี้

มากกว่าร้อยละ 85	=	ดีเยี่ยม
มากกว่าร้อยละ 75	=	ดีมาก
มากกว่าร้อยละ 65	=	ดี
มากกว่าร้อยละ 50	=	พอใช้
ต่ำกว่าร้อยละ 50	=	ควรปรับปรุง

สรุปผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย เป็นไปดังนี้

1. ของคณะกรรมการบริษัท พบว่ามีผลการปฏิบัติงานอยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยม” คิดเป็นคะแนนเฉลี่ยจากการประเมินทุกหัวข้อรวมกัน “ร้อยละ 87” (ปี 2557 คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 87)
2. ของคณะกรรมการตรวจสอบ พบว่ามีผลการปฏิบัติงานอยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยม” คิดเป็นคะแนนเฉลี่ยจากการประเมินทุกหัวข้อรวมกัน “ร้อยละ 90” (ปี 2557 คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 87)
3. ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง พบว่ามีผลการปฏิบัติงานอยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยม” คิดเป็นคะแนนเฉลี่ยจากการประเมินทุกหัวข้อรวมกัน “ร้อยละ 88 ” (ปี 2557 คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 87)

#### 6. การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ

บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการผู้จัดการให้อยู่ในระดับที่สามารถจูงใจและอยู่ในระดับที่เทียบเคียงกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยการพิจารณาจะเชื่อมโยงกับผลงานและความรับผิดชอบของกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลประโยชน์ที่สร้างให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้นเป็นพิเศษจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่ม และเชื่อมโยงกับระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายนั้น ผู้ที่เป็นประธานอาจได้รับค่าตอบแทนเพิ่มจากที่กรรมการได้รับ โดยทุกปี คณะกรรมการบริษัทจะนำเสนอค่าตอบแทนของกรรมการให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

#### 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 1) บริษัท ได้ส่งเสริมและสนับสนุนการฝึกอบรมและให้ความรู้ในเรื่องหลักการค้ากับดูแลกิจการของบริษัท ให้กับกรรมการ กรรมการเฉพาะเรื่อง ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เพื่อเป็นการเสริมสร้างและพัฒนาการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง
- 2) บริษัท ได้จัดทำเอกสารปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ เพื่อเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงานรวมถึง การจัดปฐมนิเทศแนะนำลักษณะประกอบธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ด้วยโดยกรรมการบริษัทฯ ต้องผ่านการอบรมหลักสูตรจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- 3) บริษัท มีการพัฒนาผู้บริหารอย่างต่อเนื่องเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการหมุนเวียนตำแหน่งภายในองค์กร รวมทั้งเตรียมความพร้อมสำหรับการสืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ โดยจัดให้มีการประเมินศักยภาพผู้บริหารระดับสูง
- 4) บริษัท จัดให้มีระบบพี่เลี้ยง (Mentoring Program) เพื่อพัฒนาความพร้อมในการปฏิบัติงานระดับผู้บริหารอาวุโสหรือตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ เมื่อถึงเวลาสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ บริษัทฯ จะพิจารณาผู้ทรงคุณวุฒิที่ได้รับการสรรหาและคัดเลือกจากภายนอก หรือผู้บริหารระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ หรือผู้บริหารระดับอาวุโสที่มีความพร้อม เข้าสู่กระบวนการสรรหา

ในรอบปี 2558 มีกรรมการที่เข้าใหม่จำนวน 1 ท่าน ได้มีการประชุมพิเศษและการแนะนำธุรกิจแก่กรรมการใหม่

ตารางที่ 15 รายชื่อหลักสูตรที่กรรมการได้เข้าร่วมอบรมและสัมมนาในปี 2558 มีดังนี้

ชื่อหลักสูตร	สถาบันที่จัดอบรม สัมมนา	รายชื่อกรรมการที่เข้ารับการอบรม	ตำแหน่ง
Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 37/2015	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ	กรรมการอิสระ
Role of Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 36/2015	สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	นางพจนารถ ปริญญาภิภากร	กรรมการและ กรรมการผู้จัดการ

#### คณะกรรมการชุดย่อย

##### ก) คณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัทฯได้กำหนดให้บริษัทฯมีจำนวนกรรมการทั้งหมด 9 ท่าน ซึ่งประกอบด้วย กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการที่มาจากผู้บริหาร จำนวน 5 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน เพื่อให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจำนวน 9 ท่าน ซึ่งรายชื่อของคณะกรรมการเป็นไปตามตารางที่ 8

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

ประกอบด้วย นางพจนารถ ปริญญาภิภากร นายวิรุฬห์ เผ่าลีนจง นางสาวนฤศสัย มหวิติรัฐ นายสุศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี และนายธีระชัย สิริวิญญานนท์ กรรมการสองในห้าท่านนี้ ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ

- 1) คณะกรรมการมีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และเรื่องที่เกี่ยวข้องที่กำหนดให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2) พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณ เป็นต้น รวมทั้งกำกับ ควบคุม ดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 3) จัดให้มีนโยบายกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว รวมทั้งกำหนดให้มีการทบทวนเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 4) ส่งเสริมให้จัดทำจรรยาบรรณธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างจริงจัง
- 5) สอดส่องดูแลและจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นระหว่างผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัท กำหนดแนวทางในการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ เพื่อประโยชน์ของบริษัท และ ผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ โดยที่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจ กำหนดขั้นตอนการดำเนินการ และการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
- 6) จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และนโยบาย รวมทั้งจัดให้มีบุคคลหรือหน่วยงานที่เป็นภายในบริษัทหรือการจ้างหน่วยงานภายนอกที่มีความเป็น

อิสระ ในการปฏิบัติหน้าที่ เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว และกำหนดให้มีการทบทวนระบบที่สำคัญอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้งให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี

- 7) ให้มีการกำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายจัดการเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายและรายงานผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัท โดยการรายงานผ่านคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส บริษัท จัดให้มีการประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง ให้มีความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการผิดปกติทั้งหลาย
- 8) คณะกรรมการอาจแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ หรืออาจจะมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ คณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใด เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ของบริษัทที่ได้กำหนดไว้ รวมถึง การยกเลิก เพิกถอน ปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไขการมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าวและการแต่งตั้งเลขานุการบริษัท
- 9) คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณาอนุมัติการซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์ การลงทุนในการขยายธุรกิจ ตลอดจนการ เข้าร่วมทุนกับผู้ประกอบกิจการอื่นๆ ภายใต้ข้อบังคับและวัตถุประสงค์ของบริษัท รวมทั้งภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบและเป็นกรรมการอิสระในคณะกรรมการของ บริษัท ด้วยรวมทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วน ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบและตรวจสอบการบริหารกิจการต่างๆ ของบริษัท เพื่อให้เกิดความถูกต้อง และเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รายชื่อคณะกรรมการตรวจสอบและเป็นกรรมการอิสระเป็นไปตามตารางที่ 9 โดยมีนายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งจบการศึกษาด้านบัญชีและเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

##### 1) รายงานทางการเงินและการสอบบัญชี

- สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่ามีความถูกต้องและเชื่อถือได้ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงิน ทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง ยกเลิกหรือเลิกจ้างบุคคลที่มีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากรและปริมาณงานตรวจสอบของผู้สอบบัญชี รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง
- ส่งเสริมความเป็นอิสระและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี รวมทั้งส่งเสริมให้มีการพัฒนาระบบรายงานทางการเงินให้ทัดเทียมกับมาตรฐานบัญชีสากล

##### 2) การควบคุมภายใน

- สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และอาจเสนอแนะให้มีการสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นสิ่งสำคัญ

พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปรับปรุงแก้ไขระบบการควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และรายงานผลการสอบทานเสนอคณะกรรมการบริษัท

- สอบทานหลักฐานหากมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการดำเนินการที่อาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการฝ่าฝืนกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
- สอบทานกระบวนการภายในเกี่ยวกับการรับแจ้งเบาะแสและการรับข้อร้องเรียน
- สอบทานความถูกต้องและประสิทธิผลของเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงิน และการควบคุมภายใน

### 3) การตรวจสอบภายใน

- สอบทานให้บริษัท มีระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และกำกับให้หน่วยงานตรวจสอบภายในปฏิบัติงานตามมาตรฐานการตรวจสอบภายใน
- พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมถึงให้คำแนะนำในเรื่องงบประมาณ กำลังพลของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง เลิกจ้าง หน่วยงานตรวจสอบภายใน และประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีของหน่วยงานตรวจสอบภายในและหัวหน้าของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- พิจารณานโยบายการปฏิบัติของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- อนุมัติและประเมินแผนการตรวจสอบภายในประจำปี เพื่อให้แผนการตรวจสอบสอดคล้องกับประเภทและระดับความเสี่ยงของบริษัท
- สอบทานและพิจารณาร่วมกับผู้ตรวจสอบภายในเกี่ยวกับผลการตรวจสอบ

### 4) การปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

- สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย ว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และนโยบาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับ รวมทั้งกฎหมายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท
- พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

### 5) หน้าที่อื่นๆ

- คณะกรรมการตรวจสอบอาจแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดเมื่อเห็นว่าจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท โดยความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การดำเนินการว่าจ้างให้เป็นไปตามระเบียบข้อกำหนดของบริษัท
- จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ กรรมการตรวจสอบ ต้องเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อร่วมชี้แจงเกี่ยวกับงานของคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี
- ทบทวนและปรับปรุงกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### ค) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน รายชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามตารางที่ 10

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- 1) กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการวางกรอบการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพแวดล้อมและการตลาด ความเสี่ยงด้านการผลิตและจำหน่าย ความเสี่ยงด้านราคาวัตถุดิบในการผลิต ความเสี่ยงด้านตลาดแรงงาน และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัท เป็นต้น
- 2) กำหนดและทบทวนปรับปรุงนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ให้สอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงองค์กร เพื่อให้มีประสิทธิภาพและมีความเพียงพอ สอดคล้องตามสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลง
- 3) กำหนดกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท ตรวจสอบติดตามและควบคุมความเสี่ยงของบริษัท โดยรวมให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- 4) สนับสนุนและพัฒนากาการบริหารความเสี่ยงในทุกระดับทั่วทั้งองค์กร รวมทั้งเครื่องมือต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ รวมถึงส่งเสริมวัฒนธรรมบริหารความเสี่ยง
- 5) กำกับดูแล ติดตามและสอบทานการรายงานบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ พร้อมทั้งให้คำแนะนำเพื่อให้มั่นใจว่ามีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจบริษัท และสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงต่างๆ ให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยงขององค์กร
- 6) รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอในสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ที่กำหนด
- 7) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

### ง) คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีกรรมการบริหารทั้งสิ้นจำนวน 6 ท่าน รายชื่อคณะกรรมการบริหารเป็นไปตามตารางที่ 11

#### ขอบเขต อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- 1) ช่วยกำกับดูแลและบริหารกิจการให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการได้กำหนดไว้
- 2) เป็นตัวแทนของคณะกรรมการในการทำงานร่วมกับกรรมการผู้จัดการ
- 3) ร่วมตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจสำหรับรายการที่มีนัยสำคัญและ/หรือกรณีเร่งด่วนตามที่กรรมการผู้จัดการนำเสนอ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่นไม่ติดขัด
- 4) พิจารณาเลือกบุคคลเพื่อเป็นกรรมการในเบื้องต้น ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ
- 5) ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

#### จ) บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

- 1) เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับ ตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุม
- 2) เรียกประชุมคณะกรรมการ หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการแทน
- 3) เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ในกรณีที่จะเสนอเสียงเท่ากันให้ประธานกรรมการออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด
- 4) จัดสรรเวลาในการประชุมคณะกรรมการที่เพียงพอ เพื่อให้กรรมการอภิปรายประเด็นต่างๆ ในการบริหารจัดการ และกำกับดูกิจการ หรือกำกับให้การเสนอชื่อเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมได้อย่างรอบคอบและมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมให้ผู้จัดการพิจารณาอย่างเป็นอิสระและเชิญผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้ให้ข้อมูลสารสนเทศที่จำเป็นประกอบการพิจารณาตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม
- 5) เป็นผู้นำของคณะกรรมการและควบคุมการดำเนินงานของผู้บริหาร ให้มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้บริษัทมีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ระหว่างประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการออกจากกันอย่างชัดเจน
- 6) ให้ความเห็นชอบในการจัดวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยการปรึกษาร่วมกับกรรมการผู้จัดการ

#### ฉ) กรรมการผู้จัดการ

##### ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ทำหน้าที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ โดยบริหารงานตามแผนและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด ซื่อสัตย์ สุจริต และรักษามูลค่าผลประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ไม่ทำการใดที่มีส่วนได้เสียหรือมีผลประโยชน์ลักษณะขัดแย้งกับบริษัทฯ และบริษัทฯ ของบริษัทฯ โดยหน้าที่และความรับผิดชอบประกอบด้วย

- 1) จัดทำและเสนอแผนธุรกิจ 5 ปี/10 ปี ตลอดจนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท แก่คณะกรรมการบริษัทฯ
- 2) จัดหาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมของบริษัท ให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ รวมถึงข้อมูลอื่นที่คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องการ
- 3) บริหารงานของบริษัทฯ ตามแผนธุรกิจและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติ
- 4) จัดโครงสร้างและบริหารจัดการองค์กรตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทฯ ให้คำแนะนำ
- 5) ปรับวัฒนธรรมองค์กรของบริษัทฯ เพื่อสนับสนุนวิสัยทัศน์พันธกิจและกลยุทธ์ของบริษัท
- 6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
- 7) มอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยอยู่ในขอบเขตที่เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทฯ ได้กำหนดไว้
- 8) จัดทำและเสนอรายงานการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ในเรื่องที่สำคัญอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการจัดทำรายงานเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ต้องการ
- 9) เป็นตัวแทนของบริษัทฯ ในการติดต่อกับบุคคลภายนอก

## การสรรหากรรมการและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

การคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการ กรรมการอิสระและผู้บริหารระดับสูง มิได้ดำเนินการผ่าน คณะกรรมการสรรหา เนื่องจากบริษัทยังมิได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดดังกล่าว แต่คณะกรรมการบริหารจะพิจารณา ร่วมกันเพื่อเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ คณะกรรมการพิจารณาอีกครั้งหนึ่ง และขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้คะแนนเสียงจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยเสียงข้าง มากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง นอกจากนี้การคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัท แทนกรรมการที่ออกตามวาระ กระทำโดยบริษัท เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตาม กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตามคุณสมบัติที่บริษัทกำหนด เพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการ บริษัทโดยจะประกาศเชิญชวนในเว็บไซต์ของบริษัท ให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อและประวัติบุคคลเข้ามายังบริษัท และ คณะกรรมการบริษัทจะทำการคัดเลือกและเสนอชื่อบุคคล ผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ ที่กำหนด โดยพิจารณาจากประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณา

### 1) กรรมการอิสระ

สำหรับการสรรหากรรมการอิสระมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือก คือ กรรมการอิสระ 1 ท่าน เป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถและเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมพลาสติก กรรมการอิสระ 1 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถทางด้าน กฎหมาย และกรรมการอิสระอีก 1 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชีหรือ เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและเป็น ผู้มีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินซึ่งปัจจุบัน คือ นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์ โดยเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติ เหมาะสมและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ให้คณะกรรมการพิจารณา จากนั้นจึงนำเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### 2) การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ การสรรหากรรมการพิจารณาจากหลักเกณฑ์ องค์ประกอบ และคุณสมบัติของกรรมการตามที่บริษัทได้กำหนดไว้ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในปีที่ผ่านมาได้มีการสรรหา กรรมการใหม่ และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้พิจารณาคัดเลือกผู้บริหารตามประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถ โดยได้รับ อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

## การแต่งตั้งกรรมการ และกรรมการอิสระ

ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ (1) หุ้นต่อ (1) เสียง
- 2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- 3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือ จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวน กรรมการที่จะพึงมีให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด



### การถอดถอนและการพ้นจากตำแหน่งกรรมการ

- 1) ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับจำนวน 1 ใน 3 และกรรมการที่พ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้
- 2) นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อตาย ลาออก ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และ/หรือ กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก หรือศาลมีคำสั่งให้ออก
- 3) กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท โดยการลาออกนั้นจะมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท ทั้งนี้ กรรมการซึ่งลาออกจะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้
- 4) ในการลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 5) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไปเว้นแต่วาระของกรรมการผู้นั้นจะเหลือไม่น้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน

### การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- บริษัทฯไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ต้องเข้าควบคุมดูแล

### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯมีนโยบายในการห้ามและมีวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชน ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่น รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชน ดังต่อไปนี้

1) ดำเนินการแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทฯของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2) ดำเนินการแจ้งให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายและพนักงานของบริษัทฯพึงหลีกเลี่ยงการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนซึ่งรวมถึง เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ หากบริษัทฯพบว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการฝ่ายและพนักงาน ของบริษัทฯกระทำความผิดข้อห้ามนี้ บริษัทฯจะพิจารณาดำเนินการตามกฎหมาย

ทั้งนี้ บริษัทฯมีนโยบายป้องกันการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ โดยกำหนดเป็น จรรยาบรรณเรื่องการใช้ข้อมูลภายในซึ่งฝ่ายทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบชี้แจงให้พนักงานทราบถึงหน้าที่ในการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ



## ผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### 1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเป็นจำนวนเงินรวม 620,000 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการสอบบัญชีตามที่จ่ายจริงเป็นจำนวนเงิน 40,597 บาท รวมค่าตอบแทนการสอบบัญชีเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 660,597 บาท

### 2) ค่าบริการอื่น

- ไม่มีค่าบริการอื่น

## ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นมาโดยตลอด และมีความมุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำการผลิตบรรจุภัณฑ์ รวมทั้งให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคม จึงได้กำหนดกรอบแนวทาง (Framework) การปฏิบัติด้านความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อเป็นกรอบการปฏิบัติงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทฯ และดำเนินการควบคู่กับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ครอบคลุมลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ ซึ่งการรายงานข้อมูลและรายละเอียดการดำเนินงานความรับผิดชอบต่อสังคมจะเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในรูปแบบของรายงานแยกต่างหากไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ [http://www.thantawan.com/pdf/thai/CSR\\_Report\\_2015\\_T.pdf](http://www.thantawan.com/pdf/thai/CSR_Report_2015_T.pdf) ภายใต้หัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม

## การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### สรุปความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

จากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559 โดยมีกรรมการอิสระซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบด้วยทั้ง 3 ท่านได้เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท ได้ประเมินระบบการควบคุมภายในจากรายงานผลการประเมินของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นต่อระบบการควบคุมภายในเช่นเดียวกับคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปได้ว่าจากการประเมินระบบการควบคุมภายในด้านต่างๆ 5 องค์ประกอบ คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม สำหรับปี 2558 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นตรงกันว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน มีการใช้ทรัพยากรการดูแลรักษาทรัพย์สิน การป้องกันหรือลดความผิดพลาด ระบบบัญชีและรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง เชื่อถือได้ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ไม่มีข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ โดยปฏิบัติตามกรอบงานการควบคุมภายใน ซึ่งอ้างอิงตามมาตรฐานสากล COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission) ซึ่งมีรายละเอียดแต่ละองค์ประกอบ ดังนี้

### 1) การควบคุมภายในองค์กร

บริษัทฯ สนับสนุนให้มีสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่เหมาะสม มีสายการบังคับบัญชาและความสัมพันธ์ระหว่างหน่วยงานภายในที่ชัดเจน มีการกำหนดคุณลักษณะงานเฉพาะตำแหน่ง และมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในแต่ละตำแหน่งงานอย่างเหมาะสม มีการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจัดให้มีจริยธรรมธุรกิจ (Code of Conducts) มีการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน

ลูกค้า คู่ค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ให้มีความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์ของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในเรื่องบุคลากร โดยสร้างการมีส่วนร่วมของพนักงานอย่างทั่วถึง ตลอดจนประยุกต์กิจกรรมเข้ามาสู่วิถีการปฏิบัติงานตามคุณค่าร่วมที่ยึดถือร่วมกัน พร้อมทั้งจัดให้พนักงานได้รับการพัฒนาฝึกอบรมความรู้ ทักษะความสามารถให้เหมาะสมกับงานที่ได้รับมอบหมาย เพื่อส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพบุคลากรของบริษัท สู่ความเป็นเลิศและความเป็นมาตรฐานอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ

## 2) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินการตามกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง โดยคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริษัท รวม 3 ท่าน ทำหน้าที่ในการดำเนินการทบทวนกรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยง และโครงสร้างการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องต่อทิศทางกลยุทธ์การดำเนินงานและแผนธุรกิจ พร้อมกับการกำกับดูแล ติดตามและสอบทานการรายงานการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานและสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป และได้ประกาศนโยบายบริหารความเสี่ยง เพื่อให้พนักงานใช้เป็นแนวทางปฏิบัติในมาตรฐานเดียวกัน โดยในปี 2558 บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนงานของการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยกรอบการดำเนินการทบทวนความเสี่ยง กำหนดมาตรการรองรับ และระบุผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจน มีการติดตามผลการบริหารความเสี่ยงของทุกหน่วยงาน

## 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ มีการกำหนดอำนาจหน้าที่และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับอย่างรัดกุมชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบงานที่สำคัญออกจากกันอย่างชัดเจน เช่น การอนุมัติ การบันทึกการขาย การประมวลผลข้อมูล การดูแลรักษาทรัพย์สิน เป็นต้น เพื่อให้สามารถสอบทานรายการซึ่งกันและกันได้ สำหรับการทำธุรกรรมกับกิจการ หรือบุคคลผู้เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จะยึดถือแนวปฏิบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) กำหนด เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯและผู้ถือหุ้น

## 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบสารสนเทศและการสื่อสาร เกี่ยวกับความถูกต้อง เชื่อถือได้และทันเวลาของข้อมูลสารสนเทศต่างๆ รวมถึงการพัฒนาาระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงระบบข้อมูลด้านการเงิน ด้านการปฏิบัติงาน นโยบาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ ทั้งนี้เพื่อให้การตัดสินใจเป็นไปอย่างถูกต้อง รวดเร็ว โดยจัดให้มีกระบวนการประมวลผลข้อมูลอย่างเป็นระบบ และควบคุมระบบสารสนเทศ ทั้งในด้านการเข้าถึงข้อมูลและการนำข้อมูลไปใช้ในทางที่ไม่ควร นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดให้มีระบบข้อมูลและช่องทางการสื่อสารทั้งภายในและภายนอกองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล อีกทั้งยังมีช่องทางและการติดต่อสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสียอย่างมีประสิทธิภาพทันเวลา ทั้งนี้จัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)

## 5) ระบบการติดตาม

บริษัทฯ ได้กำหนดกระบวนการติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานเพื่อช่วยสนับสนุนให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ โดยฝ่ายบริหารและหัวหน้างานได้จัดประชุมเพื่อทบทวนตัวชี้วัด เป้าหมาย และติดตามการปฏิบัติการเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการตรวจติดตามทั้งจากหน่วยงานภายในและภายนอก ดังนี้

การตรวจสอบภายในโดยผู้ตรวจสอบภายในที่จัดจ้างจากหน่วยงานภายนอก (Outsource) ซึ่งมีความเป็นอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบกระบวนการต่างๆ ที่มีความเสี่ยงสูง เน้นสอบทานความเพียงพอเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน ประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการปฏิบัติงานการปฏิบัติตามระเบียบ และถูกต้องตามกฎหมาย ประเด็นสำคัญต่างๆ ที่ตรวจพบจะรายงานให้ผู้บริหารของหน่วยรับตรวจทราบเพื่อการปรับปรุงแก้ไขงาน ทั้งนี้ จะมีการรายงานผลการตรวจสอบ และความคืบหน้าในการปรับปรุงแก้ไขงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้บริหารระดับสูงทราบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะร่วมสอบทานระบบการควบคุมภายใน และติดตามการปฏิบัติงานพร้อมทั้งรับทราบ รายงานข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญที่ ตรวจพบอย่างต่อเนื่อง และรายงานสรุปต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา สั่งการให้มีการแก้ไขภายในเวลาที่เหมาะสม และส่วนใหญ่ได้ดำเนินการแก้ไขเสร็จสิ้นแล้ว

การตรวจติดตามจากภายนอกโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตซึ่งมีความเป็นอิสระ และได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุม สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ทำหน้าที่ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมาไม่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับ ข้อบกพร่องการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เป็นสาระสำคัญ

### ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559 ได้แต่งตั้งบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติง จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ซึ่งบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติง จำกัด ได้ มอบหมายให้ นายรักษพล อังศุวิทยา ตำแหน่งผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการ ปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติง จำกัด และนายรักษพล อังศุวิทยา แล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน ในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเคยเข้ารับการอบรมในหลักสูตร ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในได้แก่หลักสูตรคณะกรรมการตรวจสอบของสถาบันกรรมการไทย รวมทั้งบริษัทฯ ยังได้จัดให้มีคณะทำงานที่ประกอบด้วยผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ประสานงานกับผู้ตรวจสอบที่ ว่าจ้างจากภายนอกด้วย

ทั้งนี้ การพิจารณาว่าจ้างการบริการตรวจสอบภายใน การพิจารณาการเลิกจ้าง และการเปลี่ยนแปลงผู้รับผิดชอบ หลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติ ของผู้ดำรงตำแหน่งผู้รับผิดชอบหลัก หรือ หัวหน้างานตรวจสอบภายใน ปรากฏในเอกสารแนบ 3

## รายการระหว่างกัน

ตารางที่ 16 รายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2558

ชื่อนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะการทำรายการระหว่างกัน	ความสัมพันธ์กัน	ปริมาณการค้าระหว่างกัน
บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด	เช่าสำนักงานและค่าบริการ	บริษัทในเครือเดียวกัน โดย บจก.ชันทาวเวอร์ส เป็นบริษัทที่ บจก.ทานตะวัน ถือหุ้นร้อยละ 100.00 และมีกรรมกร่วมกัน	มูลค่า 5.09 ล้านบาท
มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ ทานตะวัน	เงินบริจาค	กิจการในเครือเดียวกัน	มูลค่า 1.00 ล้านบาท

สำหรับค่าเช่าและค่าบริการ ใช้ราคาตลาดหรือราคายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการกำหนดราคา เป็นการดำเนินงานตามปกติโดยมีการเปรียบเทียบค่าเช่า ค่าบริการ กับราคาตลาดก่อนตัดสินใจอย่างอิสระโดยผ่านระบบการจัดซื้อจัดจ้างและคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ และรายการเช่าสำนักงาน ได้ปฏิบัติตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและได้รับการอนุมัติ จากคณะกรรมการ โดยมีความเห็นว่ามี ความจำเป็นและมีความสมเหตุสมผลในการทำรายการ เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการขยายธุรกิจมีการเพิ่มตำแหน่งงานและบุคลากรมากขึ้น จึงจำเป็นต้องใช้เพื่อเป็นสำนักงาน และห้องเก็บของในการเก็บเอกสารของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดของสัญญาดังนี้

ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2556 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและห้องเก็บของกับบริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด ซึ่งมีกำหนดเวลา 3 ปี สิ้นสุดเดือนกันยายน 2559 ภายใต้ข้อกำหนดสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการเป็นงวดรายเดือน เดือนละ 517,020 บาท (ตารางเมตรละ 420 บาท) สำหรับพื้นที่สำนักงาน และ เดือนละ 8,000 บาท สำหรับห้องเก็บของ และมีสิทธิที่จะต่ออายุสัญญาเช่าได้ โดยบอกกล่าวให้ผู้ให้เช่าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าก่อนอายุสัญญาเช่าจะสิ้นสุดลง

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2558 บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด ได้ทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมดให้กับ บริษัท แม็กฟิวเจอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัท ย่อยของบริษัท สิงห์เอสเตท จำกัด (มหาชน) ซึ่งไม่ใช่กิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ มีผลทำให้ผู้เช่าตามสัญญาเช่าและบริบริการดังกล่าวเปลี่ยนแปลงจากบริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด เป็นบริษัท แม็กฟิวเจอร์ จำกัด ดังนั้น รายการเช่าและค่าบริการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จึงสิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป

รายละเอียดเกี่ยวกับ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ

เอกสารแนบ 1

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายพิฑูร ตรีวิจิตรเกษม  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม วันที่ลาออก: 1 ก.ค. 2558  สัดส่วนการถือหุ้น : 0.001%	70	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาเอก เคมี-ฟิสิกส์ Trondheim University , Norway</li> <li>- ปริญญาโท ฟิสิกส์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>- หลักสูตรประธานกรรมการ</li> <li>- Director Certification Program/Fellow สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>- CSR DAY for Directors Program สถาบันไทยพัฒน์และสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> </ul>	2553 - 2558  2538 - 2543	ประธานกรรมการ บริษัท  กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
นายไพโรจน์ วงศ์สมบัติ  กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้ง: 1 ก.ค. 2558  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	57	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยโอคลาโฮมา สเตท สหรัฐอเมริกา</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Director Certification Program สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>- การบริหารจัดการด้านความมั่นคงขั้นสูง วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร</li> <li>- ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน</li> </ul>	2558 - ปัจจุบัน  2557 - 2558  2555 - ปัจจุบัน  2554 - 2557  2537 - 2554	กรรมการอิสระ/ และประธาน กรรมการ  กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการ/ บริหารและรักษาการ กรรมการผู้จัดการ ที่ปรึกษาคณะกรรมการ  กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด  คณะกรรมการการเงิน การคลัง การธนาคาร และสถาบันการเงิน วุฒิสภา บริษัท เอสซีเอ็มบี จำกัด
นางพจนารถ ปริญญาภิรักษ์  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม กรรมการผู้จัดการ รักษาการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย งานสนับสนุนธุรกิจ 1 และ รักษาการผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการสายงานออกแบบ ผลิตภัณฑ์และนวัตกรรม  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	61	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโทสังคมสงเคราะห์ศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- ปริญญาโทเคหะพัฒนาศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>- Directors Certification Program</li> <li>- Finance for Non-Finance Director</li> <li>- Role of the Compensation Committee</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan</li> <li>- Successful Formulation&amp;Execution of Strategy (SFE) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>- ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน สถาบันวิทยาการตลาดทุน</li> <li>- CSR DAY for Directors Program สถาบันไทยพัฒน์และสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>- การบริหารความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการ พัฒนาอย่างยั่งยืน สถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์ฯ</li> </ul>	2543 -ปัจจุบัน  2553 -ปัจจุบัน 2550 -ปัจจุบัน 2548 -ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท / ประธานกรรมการ บริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการ บริหาร  กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด บริษัท แอล เอช เอ้าตริง จำกัด

หมายเหตุ กรรมการและผู้บริหารไม่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกัน

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายวิรุฬ ฝาลินจง  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม รองกรรมการผู้จัดการ และ รักษาการผู้ช่วยกรรมการ ผู้จัดการสายงานผลิต  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	55	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A.  - How to Develop a Risk Management Plan  - Director Certification Program (DCP198/2014)  สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  - CSR DAY for Directors Program  สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2552 - ปัจจุบัน    2552 - 2558	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร ความเสี่ยง / กรรมการบริหาร กรรมการบริษัท	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)    บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด
นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานสนับสนุนธุรกิจ2  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	46	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  - ปริญญาโท วิทยาศาสตร์คอมพิวเตอร์ University of Pennsylvania, U.S.A.  - Director Accreditation Program  สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  - CSR DAY for Directors Program  สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2552 - ปัจจุบัน   2549 - 2553  2542 - 2546	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร รองกรรมการ ผู้จัดการ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายประสานงาน	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท บางกอกเทอร์มินอล จำกัด
นายธีระชัย สิริธัญญานนท์  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และเลขานุการบริษัท และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงิน  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	50	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย  - บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต  - CSR DAY for Directors Program  สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  - การบริหารความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการ พัฒนาอย่างยั่งยืน  สถาบันธุรกิจเพื่อสังคมตลาดหลักทรัพย์ฯ	2553 - ปัจจุบัน    2550 - ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร/ เลขานุการกรรมการ ตรวจสอบ  เลขานุการบริษัท	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)    บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
นายสุรศักดิ์ เหลืองอ่วมศรี  กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการตลาดและขาย  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	48	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาธุรกิจระหว่าง ประเทศ Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A.  - CSR DAY for Directors Program  สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	2555 - ปัจจุบัน  2554 - 2558  2547 - 2552	กรรมการบริษัท / กรรมการบริหาร ผู้จัดการทั่วไป  กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท เอ็ม ดี เอส กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด

หมายเหตุ กรรมการและผู้บริหารไม่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกัน

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง วันที่ได้รับตำแหน่ง	อายุ	คุณวุฒิทางการศึกษา / ประวัติการอบรม	ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท / ประเภทธุรกิจ
นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์  กรรมการอิสระ  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	56	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาตรีบัณฑิต สาขาการจัดการธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชภัฏสวนดุสิต</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Director Certification Program</li> <li>- Audit Committee Program</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>- CSR DAY for Directors Program</li> <li>- สถาบันไทยพัฒนาและสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> </ul>	2542 - ปัจจุบัน   2539 - ปัจจุบัน 2541 - ปัจจุบัน 2557 - ปัจจุบัน 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ  กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท สิริพันธ์ ซีพีเอฟ จำกัด บริษัท เกรทเพิร์ม จำกัด บริษัท เทอร์นิ่ง เซ็นเตอร์ จำกัด บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
นายมานพ นาคทัต  กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้ง: 28 เม.ย.2557  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	66	<ul style="list-style-type: none"> <li>- นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมดี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมาย แห่งเนติบัณฑิตยสภา</li> <li>- ปริญญาโท ทางกฎหมาย มหาวิทยาลัยทูเลน สหรัฐอเมริกา</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Financial for Non-Financial Director</li> <li>- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul>	2557 - ปัจจุบัน  2535 - ปัจจุบัน 2541 - ปัจจุบัน 2541 - ปัจจุบัน 2540 - ปัจจุบัน 2540 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ  กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) บริษัท บางกอกแอ๊ดเทค จำกัด บริษัท เสรี มานพ โฮลดิ้ง จำกัด บริษัท เสรี มานพ (1998) จำกัด บริษัท เสรี มานพ แอนด์ ดอลย์ จำกัด บริษัท เอ็น แอนด์ เค ไอ พี จำกัด
นายสายัณห์ สดงคัมภีร์  กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้ง : 1 ก.ค. 2558  สัดส่วนการถือหุ้น : ไม่มี	68	<ul style="list-style-type: none"> <li>- พาดิษศาสตรมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- วิทยาศาสตร์บัณฑิต (เศรษฐศาสตร์เกษตร) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>- Role of the Nomination and Governance Committee</li> <li>- Directors Certification Program</li> <li>- Role of the Compensation Committee</li> <li>- Finance For Non-Finance Directors</li> <li>- Directors Accreditation Program</li> <li>- Corporate Governance</li> </ul>	ปัจจุบัน  ปัจจุบัน  ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ  กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ  กรรมการบริษัท กรรมการบริษัท สมาชิก	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) บริษัท วุฒิสักดิ์ คลินิก อินเตอร์กรุ๊ป จำกัด  บริษัท พร็อพเพอร์ตี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท อีโค เอ็นเนอร์ยี เมเนจเม้นท์ สมาคมผู้ตรวจสอบภายในภาคีรัฐ
นายวิจิต พันธ์ศรีมังกร  ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี  สัดส่วนการถือหุ้น : 0.005%	55	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> </ul>	2557 - ปัจจุบัน  2557 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร ความเสี่ยง/ เลขานุการ กรรมการบริหาร ความเสี่ยง กรรมการบริหาร	บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ กรรมการและผู้บริหารไม่มีความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกัน

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เอกสารแนบ 2

รายชื่อ	บมจ. ทานตะวัน อุตสาหกรรม	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
		บจก. ทานตะวัน กรุ๊ป	บจก. ทานตะวัน ธุรกิจ	บจก. บางกอก เทอร์มินอล	บจก. ทานตะวัน
1. นายไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ์	X				
2. นางพจนารถ ปริญญาภิบาล	#, /, //	/	/	/	/
3. นายวิรุฬห์ เผ่าลินจง	/, //, ///	/	/	/	/
4. นางสาวนฤศสัย มหิทธิรัฐ	/, //		/		
5. นายสุรศักดิ์ เหลืองอร่ามศรี	/, //				
6. นายสิงห์ชัย อรุณวุฒิพงศ์	O, /				
7. นายมานพ นาคทัต	/, ///				
8. นายสายัณห์ สดางค์มงคล	/, ///				
9. นายธีระชัย สิริบุญญานนท์	/, //				

- X = ประธานกรรมการ  
O = ประธานกรรมการตรวจสอบ  
# = ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง  
/ = กรรมการบริษัท  
// = กรรมการบริหาร  
/// = กรรมการตรวจสอบ  
/// = กรรมการบริหารความเสี่ยง



**ชื่อสำนักงานภายนอกที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ**

บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด

**ที่อยู่สำนักงาน**

เลขที่ 256/194 ซอยวัชรพล ซ.3 แยก 1 แขวงคลองถนน เขตสายไหม กรุงเทพฯ 10220 โทรศัพท์ 081 841 9763

**บุคคลที่ได้รับการมอบหมายให้ปฏิบัติเป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายใน**

นายรัชพล อังศุวิทยา ตำแหน่ง ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน

**การศึกษา**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยหลุยส์เซียนา ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการบัญชี) มหาวิทยาลัยรามคำแหง

**ประสบการณ์**

- 2554 - ปัจจุบัน ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน  
บริษัท ควอนตัม พอยท์ คอนซัลติ้ง จำกัด – บริษัทที่ปรึกษาและตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- 2547- 2553 ผู้จัดการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน  
บริษัท อาร์พีเจเอ็ม โค้ชซิ่ง จำกัด – บริษัทที่ปรึกษาและตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- 2543 - 2546 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและปฏิบัติการ  
บริษัท จาฟรา อินเตอร์เนชั่นแนล (ไทยแลนด์) จำกัด – ธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายเครื่องสำอาง
- 2540 - 2543 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน  
บริษัท อินโดไชน่า เฮลท์แคร์ จำกัด – ธุรกิจนำเข้าและจำหน่ายยาและเวชภัณฑ์

**การฝึกอบรม**

- หลักสูตรคณะกรรมการตรวจสอบของสถาบันกรรมการไทย
- การอบรมภายในเรื่อง เทคนิคและเครื่องมือในการตรวจสอบเบื้องต้น
- การอบรมภายในองค์กรเรื่อง การบริหารการตรวจสอบและเทคนิคการเป็นหัวหน้าทีม

**หน้าที่และความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน**

- 1) วางแผนจัดสรรกำลังคน และวางแผนการตรวจสอบเป็นรายไตรมาส
- 2) ประเมินความเสี่ยงของธุรกรรมที่จะตรวจสอบและวางแผนการตรวจสอบของแต่ละธุรกรรมตามแผน
- 3) ตรวจสอบกระดาษทำการและตรวจทานการจัดทำข้อสังเกตที่พบจากการตรวจสอบ
- 4) ประชุมร่วมภายในกับทีมงานเพื่อติดตามความคืบหน้าของงานตรวจสอบ
- 5) กำกับดูแลให้มีการประชุมร่วมกับผู้ได้รับการตรวจสอบเกี่ยวกับประเด็นต่าง ๆ ที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงขอรับแผนในการปรับปรุงให้ความเสี่ยงจากข้อสังเกตลดลง หรือแก้ไขให้เกิดการกระจายความเสี่ยงออกไป
- 6) ประชุมรายงานผลการตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- 7) จัดให้มีการอบรมพนักงานภายในเกี่ยวกับเทคนิคการตรวจสอบและพื้นฐานความรู้ด้านการบริหารการเงิน

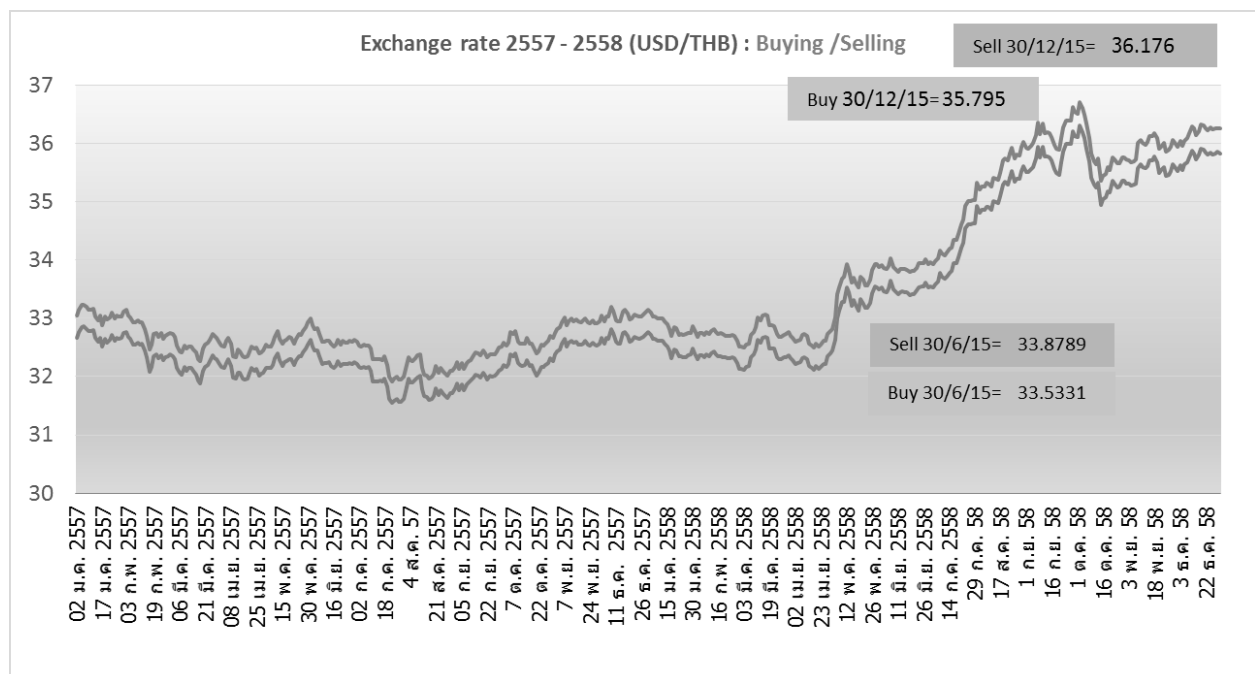
## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

ในปี 2558 ที่ผ่านมา กล่าวได้ว่าเป็นอีกปีหนึ่งที่ทั่วโลกเกิดวิกฤติการณ์ทั้งด้านการเมืองและด้านเศรษฐกิจที่ซับซ้อน และมีแนวโน้มว่าจะชะลอตัวในระยะยาว อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจโลกในปี 2558 เหลือเพียงร้อยละ 2.4 ลดลงจากปี 2557 ที่เติบโตร้อยละ 2.6 สะท้อนให้เห็นการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอย่างชัดเจนในตลาดเกิดใหม่และในประเทศกำลังพัฒนา ท่ามกลางวิกฤติในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์(น้ำมัน) กระแสเงินทุนที่ลดลง และการชะงักงันของการค้าขายทั่วโลก ราคาน้ำมันดิบลดลงต่ำกว่า 40 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล ในช่วงปลายปี 2558 เนื่องมาจากอุปทานที่ล้นตลาดและสต็อกน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงทั่วโลก

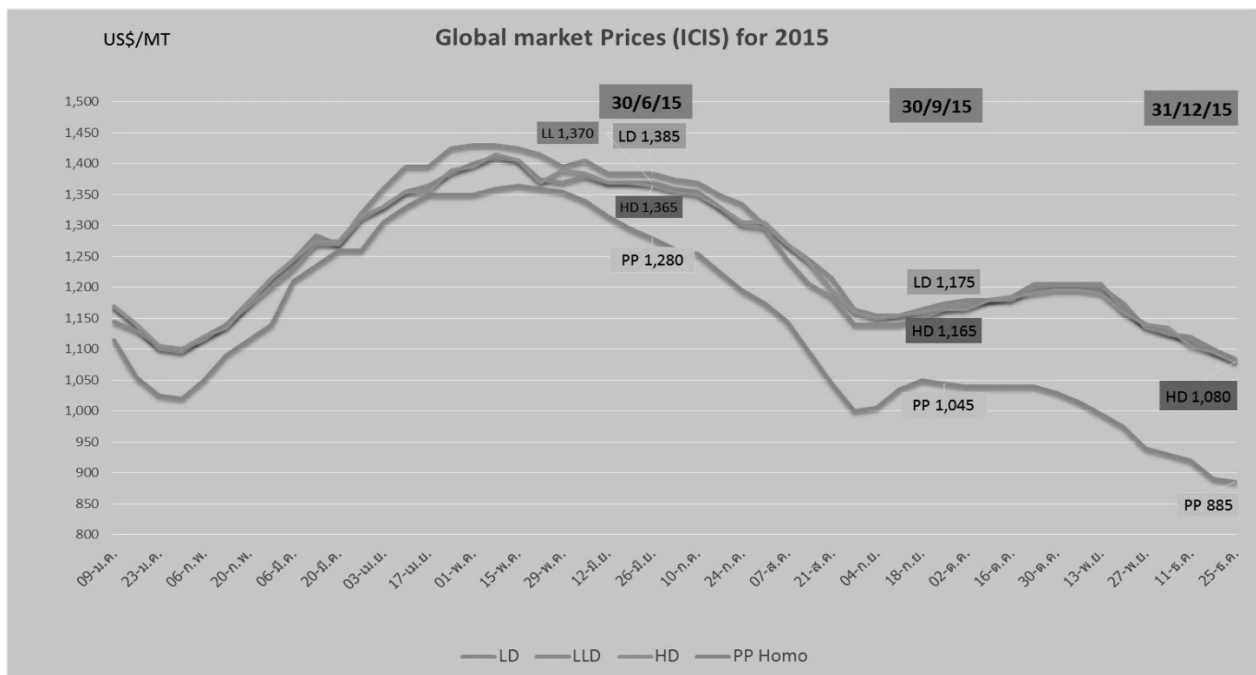
การเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกในปี 2558 ปรับตัวลดลงและคาดว่าจะอยู่ที่ร้อยละ 6.4 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 6.8 เป็นผลเนื่องมาจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของจีน รวมทั้งของไทยที่อ่อนแอกว่าที่คาดไว้เดิม จากปัญหาทางด้านการเมืองซึ่งกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในประเทศ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.9 ในไตรมาสที่ 3/2558 และคาดว่าทั้งปีจะขยายตัวที่ระดับร้อยละ 2.7 ลดลงจากที่คาดไว้เดิมร้อยละ 3.0

อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดอลลาร์-บาท ในปี 2558 มีความผันผวนค่อนข้างมาก เงินบาทอ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องนับจากต้นปี 2558 และทำสถิติต่ำสุดในเดือนกันยายนที่ 36.40 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรือลดลงกว่าร้อยละ 10 เนื่องจากการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ของไทยในปี 2558 ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 2.7 น้อยกว่าเป้าหมายเดิมที่ตั้งไว้ร้อยละ 3.0 อันเป็นผลจากการส่งออกที่ติดลบร้อยละ 5.7 รวมทั้งเป็นผลจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐในไตรมาสที่ 4/2558 หลังจากนั้น เงินบาทจึงค่อยทยอยปรับตัวแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยและซื้อขายที่ระดับ 36.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงเดือนธันวาคม 2558



ราคาซื้อขายเม็ดพลาสติกในตลาดปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2557 อันเป็นผลจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลง และเริ่มทยอยปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 2/2558 จนแตะระดับสูงสุดที่ US\$ 1,380 ต่อตันในเดือนพฤษภาคม 2558 จากการลดกำลังผลิตของผู้ผลิต อย่างไรก็ตาม จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงทั่วโลกส่งผลให้ราคาเม็ดพลาสติกปรับลดราคาลงอย่างต่อเนื่องอีกครั้งจนถึงเดือนธันวาคม 2558 ราคาเม็ดซื้อขาย (CIF) เฉลี่ยต่ำกว่า US\$1,080 ต่อตัน หรือลดลงกว่าร้อยละ 20 จากราคาเฉลี่ยเมื่อกลางปี (รายละเอียดตามแผนภูมิราคาอ้างอิง ICIS)

เมื่อเปรียบเทียบราคา ICIS กับราคาเม็ดในสต็อกคงเหลือปลายงวดแล้ว ทางผู้บริหารของบริษัทจึงได้พิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าของเม็ดพลาสติกที่อยู่ในสต็อกปลายงวดเป็นเงิน 5.63 ล้านบาท เพื่อให้มูลค่าสินค้าที่แสดงในสินค้าคงเหลือปลายงวดสะท้อนราคาตลาดที่ต่ำกว่า



การอ่อนตัวลงของราคาน้ำมันดิบ และราคาเม็ดพลาสติกซึ่งเป็นปัจจัยการผลิตหลักของบริษัท ส่งผลในเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา ประกอบกับบริษัทยังคงสามารถรักษาราคาขายต่อหน่วยได้ดี มีการปรับราคาขายลดลงเพียงเล็กน้อย รวมทั้งได้ทุ่มเทอย่างเต็มที่กำลังความสามารถในการบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบจากความเสียหายต่างๆที่เกิดขึ้น ซึ่งอาจกล่าวได้ว่าประสบความสำเร็จอย่างดีในระดับหนึ่งทั้งในด้านการเติบโตของยอดขายและกำไรสุทธิ ส่งผลให้บริษัทมียอดขายและกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 13.39 และร้อยละ 101.13 ตามลำดับ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยกรรมการรวม 3 ท่าน ได้แต่งตั้งคณะทำงานบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วยผู้อำนวยการในแต่ละส่วนงานทำหน้าที่ติดตาม ดูแล วิเคราะห์และบริหารความเสี่ยงไปในระดับปฏิบัติงานผ่านเจ้าของความเสี่ยง และรายงานผลต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกไตรมาส เพื่อพิจารณาแนวทางป้องกัน และมาตรการควบคุมเพิ่มเติมให้มีความเหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุด

ผลการบริหารความเสี่ยงในรอบปีที่ผ่านมาประสบความสำเร็จในระดับหนึ่ง แนวทางปฏิบัติและมาตรการควบคุม มีการดำเนินการอย่างเหมาะสม สามารถลดผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆที่กำหนดให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ และส่งผลให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกว่าปีก่อน

#### ก) ผลการดำเนินงาน

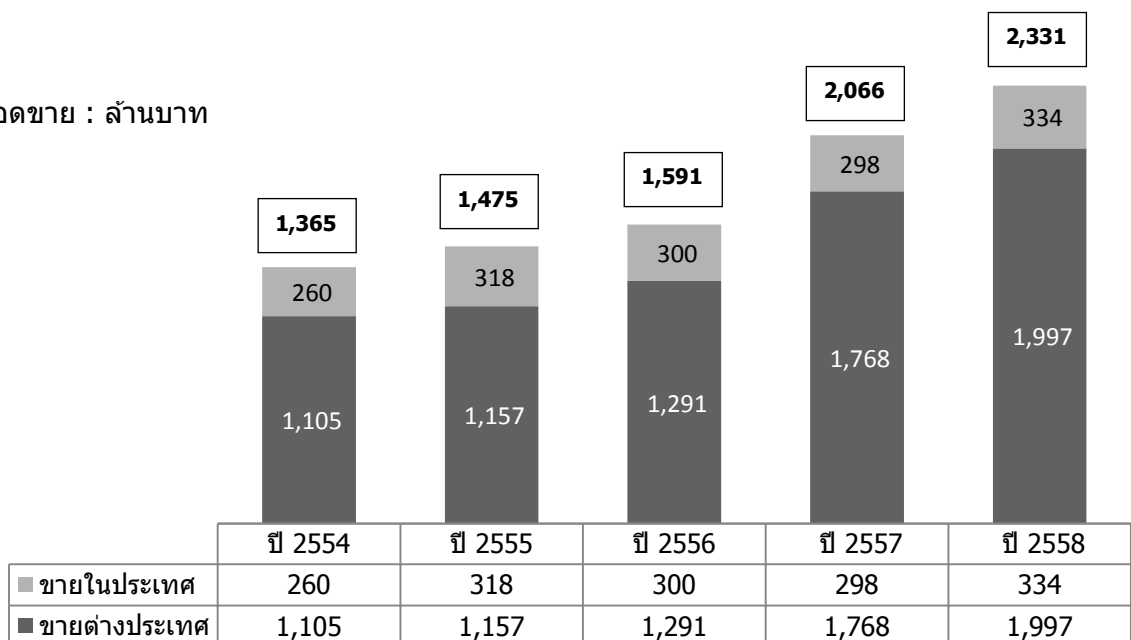
บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 จำนวน 241.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 120.04 ล้านบาท เป็นเงิน 121.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 101.13 และมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 30.18 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เป็นเงิน 15.18 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 101.07 รายละเอียดที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

#### รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายในปี 2558 จำนวน 2,330.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 265.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.83 เป็นการเพิ่มขึ้นทั้งยอดขายต่างประเทศและยอดขายในประเทศ โดยยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 227.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.91 จากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นของลูกค้ารายหลักในประเทศ รวมถึงการเพิ่มลูกค้าใหม่ที่มีศักยภาพ และการเพิ่มสินค้าใหม่ ออกสู่ตลาด และยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 37.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.39 จากลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมและห้างค้าปลีก

รายได้จากการขายของบริษัทฯ มีการเจริญเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉลี่ยปีละกว่า 10% เป็นผลจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่และการเพิ่มยอดขายจากลูกค้าหลักบริษัทจะมุ่งเน้นให้ความสำคัญในด้านคุณภาพและมาตรฐานของสินค้า พัฒนารูปแบบและคุณสมบัติให้เหมาะสมกับการใช้งานในแต่ละประเภท การรับประกันคุณภาพ รวมถึงการบริการหลังการขาย

ยอดขาย : ล้านบาท



อัตราการเติบโต %		8.0%	7.9%	29.8%	12.8%
------------------	--	------	------	-------	-------

#### ลูกค้าของบริษัทแบ่งเป็น 4 กลุ่มหลักคือ

1. กลุ่มผู้ประกอบการและโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งสั่งซื้อสินค้าของบริษัทเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบหรือเป็นบรรจุภัณฑ์ที่ใช้ในกระบวนการผลิต
2. กลุ่มผู้ค้าส่งและผู้ค้าปลีกซึ่งรวมถึงธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ Modern Trade และ Department store
3. กลุ่มผู้ประกอบการทั่วไปและผู้ใช้โดยตรง อาทิเช่น บริษัท ห้างร้านต่างๆ รวมถึงผู้ประกอบการ ร้านอาหาร ภัตตาคาร และโรงแรม
4. ผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายในต่างประเทศ (Importer and Distributer) ซึ่งซื้อเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ

บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาสถานลูกค้าเก่า พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตอบสนองและตรงกับความต้องการมากยิ่งขึ้น นำเสนอและเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้า รวมทั้งมีการเข้าร่วมออกงานแสดงสินค้าและเยี่ยมชมลูกค้าในต่างประเทศอย่างสม่ำเสมอ การหาลูกค้ารายใหม่ที่มีศักยภาพ (key account) ก็เป็นแผนงานที่บริษัทดำเนินการอย่างต่อเนื่อง การนำเสนอจะมุ่งเน้นด้านกระบวนการควบคุมคุณภาพและมาตรฐานของสินค้า รวมถึงการร่วมพัฒนาสินค้ากับลูกค้าเป้าหมายทั้งในด้านรูปแบบและคุณสมบัติของสินค้าเพื่อให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าโดยตรง

บริษัทให้ความสำคัญในการพัฒนาสินค้าใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป มีการผลิตสินค้าที่หลากหลายเพื่อเป็นสินค้าทางเลือกให้ผู้บริโภคได้เลือกใช้มากขึ้น รวมถึงการพัฒนาสูตรการผลิตเพื่อให้สินค้ามีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการใช้งานในแต่ละประเภทมากขึ้น

ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ในปีที่ผ่านมาค่าเงินบาทเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ มีความผันผวนค่อนข้างมาก เงินบาทอ่อนค่าต่อเนื่องจากต้นปี 2558 โดยอยู่ที่ระดับ 32.86 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ในเดือนมกราคม 2558 และอ่อนค่าอย่างต่อเนื่องจนมาแตะระดับสูงสุดที่ 36.40 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ในปลายเดือนกันยายน 2558 เนื่องมาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐจากการคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในไตรมาสที่ 4/2558 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายบริหารความเสี่ยงเพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการสร้างสมดุลระหว่างรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ (natural Hedging)

ในปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศร้อยละ 34 ของยอดขายรวม และมีการจัดซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 19 ของยอดขายรวม และมีการสั่งซื้อเครื่องจักรจากต่างประเทศอีกจำนวนหนึ่ง โดยบริษัทจะทำ Matching Receipt and Payment ของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐที่รับและจ่ายในเดือนนั้นๆ ดังนั้น ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ถือได้ว่าอยู่ในระดับต่ำและไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทแต่อย่างใด

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทโดยส่วนใหญ่เป็นการผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) ซึ่งมีการจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยมีการผลิตสินค้าออกจำหน่ายสู่ท้องตลาด 2 ประเภทหลัก คือถุงพลาสติกและหลอดดูดเครื่องดื่ม ส่วนผลิตภัณฑ์อื่น จะเป็นสินค้าประเภท เส้นซีป ใยขัดผิว แผ่นรองจาน และสินค้าที่ซื้อมาเพื่อจำหน่าย โดยสามารถอธิบายผลการดำเนินงานแยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

ตารางที่ 11 ข้อมูลรายได้แยกตามผลิตภัณฑ์

ประเภทผลิตภัณฑ์	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	รายได้ (ล้านบาท)	%	รายได้ (ล้านบาท)	%	รายได้ (ล้านบาท)	%
ถุงพลาสติก	1,917.90	82.28	1,550.11	75.04	1,232.07	77.42
หลอดดูดเครื่องดื่ม	256.36	11.00	340.98	16.51	299.29	18.81
ผลิตภัณฑ์อื่น	156.54	6.72	174.63	8.45	60.05	3.77
รวม	2,330.80	100	2,065.72	100	1,591.41	100

1. **ผลิตภัณฑ์ถุงพลาสติก** ผลการดำเนินงานในปี 2558 ที่ผ่านมามีรายได้จากการขายถุงพลาสติก (ถุงซิปและถุงทั่วไป) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 367.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.73 เป็นการเพิ่มขึ้นทั้งยอดขายในประเทศและต่างประเทศ จากลูกค้ารายหลักในต่างประเทศ รวมถึงลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมในประเทศและห้างค้าปลีก

2. **ผลิตภัณฑ์หลอดดูดเครื่องดื่ม** รายได้จากการขายหลอดดูดเครื่องดื่มลดลงจากปี 2557 จำนวน 84.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.82 เนื่องจากลูกค้ารายหลักอยู่ระหว่างการปรับเปลี่ยนรูปแบบผลิตภัณฑ์และถุงบรรจุจึงชะลอการสั่งซื้อไว้ชั่วคราว

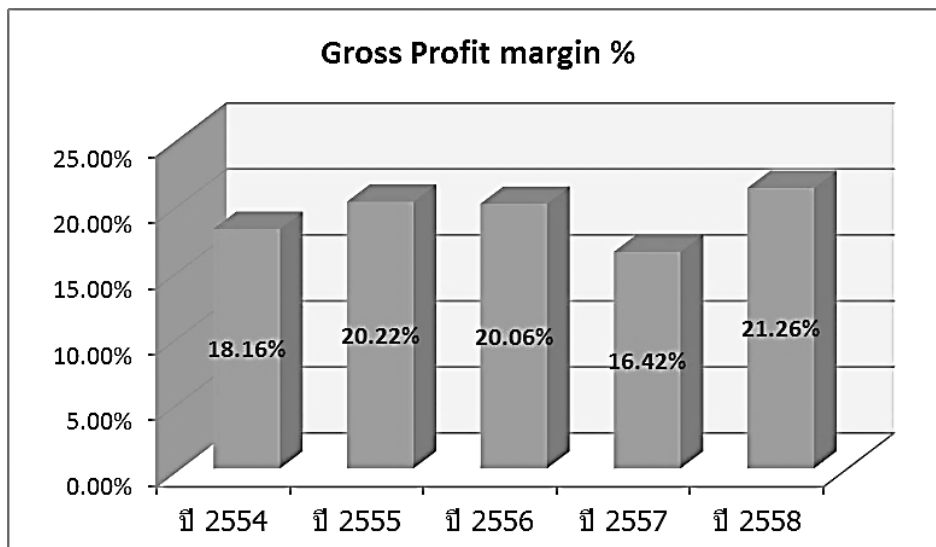
3. **ผลิตภัณฑ์อื่น** รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นลดลงจากปีก่อน จำนวน 18.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.36 มาจากการลดลงของยอดขายแผ่นรองจาน และเส้นซิป

#### รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่นในปี 2558 รวมทั้งสิ้นจำนวน 45.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 15.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.07 รายละเอียดรายได้อื่นที่มีสาระสำคัญ เป็นดังนี้

- รายได้เงินสดค่าภาษีจากการส่งออก จำนวน 5.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.84 ล้านบาท
- รายได้จากการขายของเสียเพิ่มขึ้น 6.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.05
- รายได้ดอกเบี้ยรับจำนวน 4.76 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.06 เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทนำเงินสดส่วนเกินจากที่ใช้หมุนเวียนภายในกิจการไปฝากระยะสั้น และระยะยาวกับสถาบันการเงินมากขึ้น โดยเป็นเงินฝากประจำประเภท 3 เดือน ถึง 1 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.25 – 3.25 ต่อปี จึงมีผลทำให้บริษัทได้รับผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ยเงินฝากเพิ่มขึ้น
- บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 5.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.51 บริษัทมีมาตรการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการสร้างสมดุลระหว่างรายได้และรายจ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งการทำ Matching ระหว่างรายรับและรายจ่ายที่เป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ

## ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร



ต้นทุนขายของปี 2558 จำนวน 1,835.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 108.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.31 อัตราส่วนต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 78.74 ของยอดขาย ต่ำกว่าปีก่อนซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 83.58 ต้นทุนวัตถุดิบต่อยอดขายลดลงจากร้อยละ 53.47 เหลือร้อยละ 48.46 ของยอดขาย เป็นผลโดยตรงจากราคาเม็ดพลาสติกที่ปรับตัวลดลงกว่าร้อยละ 10 แต่บริษัทยังคงสามารถรักษาระดับราคาขายให้ลดลงเพียงเล็กน้อย ประกอบกับบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการขายของปี 2558 จำนวน 76.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.12 เป็นผลจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2558 จำนวน 160.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.65 สาเหตุใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน เพิ่มขึ้น 16.38 ล้านบาท

## ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพียง 1.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการคิดลดการตั้งประมาณการดอกเบี้ยผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ปี 2558 จำนวน 60.95 ล้านบาทคิดเป็นอัตราร้อยละ 20 ของกำไรก่อนภาษีเงินได้

บริษัทฯ ไม่มีภาระภาษีเงินได้ที่นอกเหนือจากที่กล่าวไว้ หรือที่เกิดจากการประเมินเพิ่มเติมของหน่วยงานราชการ

## ผลประกอบการสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 241.44 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 30.18 บาทต่อหุ้นเปรียบเทียบกับปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิ 15.00 บาทต่อหุ้น และจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 5.25 บาทคิดเป็นร้อยละ 34.98 ของกำไรสุทธิ อย่างไรก็ตาม เงินปันผลที่จะประกาศจ่ายจากผลประกอบการปี 2558 นั้นจะต้องเป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ที่จะมีการประชุมในเดือนเมษายน 2559

ข) ฐานะการเงิน  
สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,415.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 238.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.28 การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในสินทรัพย์เป็นดังนี้

1) **สินทรัพย์หมุนเวียนรวม** 934.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.93 รายการหลักที่เพิ่มขึ้นมี ดังนี้

- 1.1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 312.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 107.79 ล้านบาท
- 1.2) เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำ จำนวน 90.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.98 ล้านบาท
- 1.3) ลูกหนี้การค้าจำนวน 203.68 ล้านบาท ลดลง 1.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.71 ระยะเวลาเก็บเงินจากลูกหนี้ลดลง 36 เหลือเพียง 32 วัน
- 1.4) สินค้าคงเหลือจำนวน 297.17 ล้านบาทลดลงจากปีก่อน 6.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.26 ระยะเวลาถือครองสินค้าคงเหลือทุกประเภทรวมวัตถุดิบ งานระหว่างทำ และสินค้าสำเร็จรูปเฉลี่ย 60 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 วัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือจำนวน 6.93 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อให้มูลค่าสินค้าที่แสดงในสินค้าคงเหลือปถ่ายงวดสะท้อนราคาตลาดที่ต่ำกว่า

รายการ	หน่วย	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
ระยะเวลาเก็บเงินจากลูกหนี้	วัน	32	36	43	39
ระยะเวลาค่าเงินให้เจ้าหนี้	วัน	36	34	34	32
ระยะเวลาถือครองสินค้าคงเหลือ	วัน	60	58	66	63
วงจรเงินสด	วัน	56	61	75	70

1.5) **สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น**จำนวน 30.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.48 ล้านบาท

2) **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม** 481.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจากปีก่อน 76.92 ล้านบาทหรือร้อยละ 19.03 เกิดจากการซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้นระหว่างปี 120.31 ล้านบาท และตัดจ่ายค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 41.56 ล้านบาท รวมทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีลดลง 1.19 ล้านบาท

**หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม 306.32 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 41.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.68 แยกเป็น

- หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 35.33 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และภาษีเงินได้ค้างจ่ายจำนวน 6.88, 16.51 และ 12.11 ล้านบาท ตามลำดับ



- หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเข้าการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 2.86 และ 3.33 ล้านบาท ตามลำดับ
- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,109.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 197.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.61 โดยเพิ่มขึ้นจาก กำไรสุทธิปี 2558 จำนวน 241.44 ล้านบาท หักเงินปันผลที่จ่ายระหว่างปี จำนวน 42 ล้านบาท และการปรับปรุงรับรู้ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 2.85 ล้านบาท

### ค) กระแสเงินสด

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงานสำหรับปี 2558 เป็นจำนวน 312.78 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรสุทธิ 241.44 ล้านบาท และบวกกลับรายการที่ไม่ใช่ตัวเงิน เช่น ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวน 41.56 ล้านบาท บวกผลต่างระหว่างภาษีเงินได้นิติบุคคลที่บันทึกการและที่จ่ายจริงในระหว่างปีจำนวน 17.14 ล้านบาท หักรายการโอนกลับหนี้สงสัยจะสูญ, ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ดอกเบี้ยรับและอื่นๆจำนวน 1.10, 4.67 และ 4.97 ล้านบาท ตามลำดับ และเงินสดได้มาสุทธิจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 23.38 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดได้มาจากการดำเนินงานรวม 312.78 ล้านบาท ซึ่งเป็นการวัดคุณภาพของกำไรสุทธิ รวมทั้งประสิทธิภาพที่ดีในการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานของบริษัทในระดับหนึ่ง

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนของบริษัทในปี 2558 จำนวน 162.13 ล้านบาท มาจากลงทุนในเงินฝากระยะเวลา 4-12 เดือน จำนวน 59.98 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน รวม 108.01 ล้านบาท บวกเงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน และจากดอกเบี้ยรับ จำนวน 1.21 และ 4.64 ล้านบาทตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทจ่ายเงินปันผลในระหว่างปีจำนวน 42 ล้านบาท จ่ายหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินและดอกเบี้ยจ่ายรวม 0.87 ล้านบาท

โดยสรุป บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงในรอบปีเพิ่มขึ้นจำนวน 107.79 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดต้นปีจำนวน 204.62 ล้านบาท ทำให้มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นปีจำนวน 312.41 ล้านบาท

### ง) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
อัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย	%	21.26	16.42	20.06	20.22
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	%	10.16	5.73	6.88	6.08
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	23.88	13.73	13.97	12.72
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	%	18.62	10.72	11.19	10.30
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.37	3.19	3.40	3.64
วงจรเงินสด	วัน	56	61	75	70
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.28	0.29	0.27	0.23
มูลค่าตามบัญชี	บาท/หุ้น	138.68	114.04	104.56	93.88
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท/หุ้น	30.18	15.01	13.86	11.38

จ) ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอาคาร โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องตามสัญญาดังกล่าวดังนี้ จ่ายชำระภายใน 1 ปี จำนวนเงิน 15.49 ล้านบาท จ่ายชำระภายใน 2 ถึง 5 ปี จำนวน 8.60 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 24.09 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาความช่วยเหลือทางด้านเทคนิคการผลิตซึ่งมีอายุสัญญา 5 ปี กับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่ง บริษัทฯ ตกลงจ่ายค่าการอนุญาตให้ใช้สิทธิในสิทธิบัตรเป็นจำนวนเงิน 15 ล้านบาท โดยชำระ 10 ล้านบาท ภายใน 30 วันนับจากวันที่ในสัญญามีผล (จ่ายชำระแล้วเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2557) ส่วนที่เหลือจ่ายชำระทุกปี เป็นเวลา 5 ปี ปีละ 1 ล้านบาทและจ่ายค่าธรรมเนียมสำหรับการใช้สิทธิตามอัตราของยอดขายหรืออัตราขั้นต่ำต่อปีตามที่กำหนดในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าจากการที่ธนาคารออกเลตเตอร์ออฟเครดิตและหนังสือค้ำประกันบริษัทเพื่อซื้อวัตถุดิบและเพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าของโรงงานต่อหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จำนวนเงินรวมประมาณ 122.77 และ 139.09 ล้านบาท ตามลำดับ

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินและแสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินตลอดจนเพื่อไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชี และคุณภาพของรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน ตลอดจนพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกัน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

งบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ในการตรวจสอบนั้น ทางคณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี แล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นาย ไพโรจน์ วงศ์สมิทธิ

ประธานคณะกรรมการ

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

---

งบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

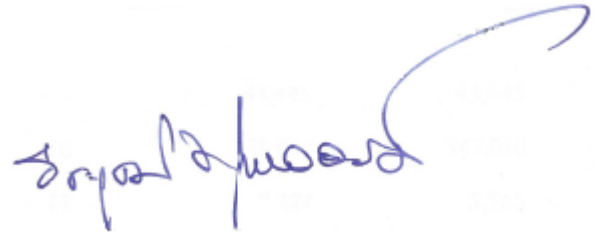
ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6699

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559

2016/0074/0350

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

สินทรัพย์

		บาท	
	หมายเหตุ	2558	2557
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	312,411,478	204,624,224
เงินลงทุนระยะสั้น	6	90,913,671	30,935,577
ลูกหนี้การค้า	7	203,682,802	205,315,572
สินค้าคงเหลือ	8	297,165,187	304,034,730
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น			
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า		1,293,554	1,512,586
ภาษีซื้อและภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		11,027,804	12,021,011
บัตรภาษีและเงินค้ำประกันอาคารเช่า		10,440,229	7,937,073
อื่น ๆ		7,640,745	6,448,434
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		934,575,470	772,829,207
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	9	43,444,742	43,444,742
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	421,400,134	347,059,813
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	9,294,113	5,765,869
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12	4,651,599	5,840,679
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
		2,393,030	2,148,847
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		481,183,618	404,259,950
รวมสินทรัพย์		1,415,759,088	1,177,089,157

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	หมายเหตุ	บาท	
		2558	2557
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า			
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	145,504
- อื่น ๆ		182,116,593	175,089,404
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		57,543,345	41,030,043
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14	1,192,530	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		29,529,014	17,420,313
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		6,421,128	8,697,291
รวมหนี้สินหมุนเวียน		276,802,610	242,382,555
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	14	2,857,345	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15	25,748,454	22,421,036
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		908,400	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		29,514,199	22,421,036
รวมหนี้สิน		306,316,809	264,803,591

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

	หมายเหตุ	บาท	
		2558	2557
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		100,000,000	100,000,000
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 8,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		80,000,000	80,000,000
ส่วนเกินทุน			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		136,800,000	136,800,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	17	10,000,000	10,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		882,642,279	685,485,566
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,109,442,279	912,285,566
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,415,759,088	1,177,089,157

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หมายเหตุ	บาท	
		2558	2557
รายได้			
รายได้จากการขาย		2,330,796,048	2,065,724,343
รายได้อื่น			
รายได้เงินชดเชยค่าภาษีจากการส่งออก		5,602,260	3,765,075
รายได้จากการขายของเสีย		16,949,305	10,590,000
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน		5,964,292	4,790,154
อื่น ๆ		16,782,519	10,720,176
รวมรายได้		2,376,094,424	2,095,589,748
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย		1,835,383,928	1,726,508,949
ค่าใช้จ่ายในการขาย		76,205,786	74,621,699
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		160,938,310	142,867,478
ต้นทุนทางการเงิน		1,178,296	1,269,812
รวมค่าใช้จ่าย		2,073,706,320	1,945,267,938
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		302,388,104	150,321,810
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21	60,947,886	30,277,123
กำไรสำหรับปี		241,440,218	120,044,687
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน			
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		(2,854,381)	(10,304,830)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	21	570,876	2,060,966
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		(2,283,505)	(8,243,864)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		239,156,713	111,800,823
กำไรต่อหุ้น	22		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		30.18	15.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

		บาท				
หมายเหตุ		ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน	กำไรสะสม		รวม
		ที่ออกและ	มูลค่าหุ้น	สำรองตาม	ยังไม่ได้	
	ชำระแล้ว		กฎหมาย	จัดสรร		
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	80,000,000	136,800,000	10,000,000	609,684,743	836,484,743
	เงินปันผล 18	-	-	-	(36,000,000)	(36,000,000)
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	111,800,823	111,800,823
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	80,000,000	136,800,000	10,000,000	685,485,566	912,285,566
	เงินปันผล 18	-	-	-	(42,000,000)	(42,000,000)
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	239,156,713	239,156,713
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	80,000,000	136,800,000	10,000,000	882,642,279	1,109,442,279

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท	
	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสำหรับปี	241,440,218	120,044,687
บวก (หัก) รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสำหรับปี		
เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	41,557,525	37,492,657
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,104,394)	151,149
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าของสินค้าคงเหลือ (โอนกลับ)	(4,664,957)	11,168,339
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(866,798)	(104,519)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	597,883	205,278
ค่าใช้จ่ายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,273,037	3,220,361
ดอกเบี้ยรับ	(4,762,991)	(3,174,153)
ต้นทุนทางการเงิน	64,729	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	60,947,886	30,277,123
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	336,482,138	199,280,922
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้า	2,786,501	(937,909)
สินค้าคงเหลือ	11,534,500	(68,812,793)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,209,684)	(4,776,328)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(244,183)	412,874

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท	
	2558	2557
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้า		
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(145,505)	13,530
- อื่น ๆ	620,675	31,829,693
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16,469,354	4,062,348
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,629,932)	(2,201,580)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(2,800,000)	(6,223,000)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	359,863,864	152,647,757
จ่ายภาษีเงินได้	(47,079,230)	(34,571,539)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	312,784,634	118,076,218
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายในเงินลงทุนระยะสั้น	(59,978,094)	(30,935,577)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(104,153,768)	(83,587,782)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,850,971)	(5,355,508)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์	1,212,963	228,224
รับดอกเบี้ย	4,639,354	3,335,506
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(162,130,516)	(116,315,137)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(802,135)	-
จ่ายเงินปันผล	(42,000,000)	(36,000,000)
จ่ายดอกเบี้ย	(64,729)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(42,866,864)	(36,000,000)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท	
	2558	2557
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	107,787,254	(34,238,919)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	204,624,224	238,863,143
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	312,411,478	204,624,224

ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม

รายการที่มีใช้เงินสด

เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร	7,557,842	1,748,538
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,211,200	-
ซื้อสินทรัพย์โดยทำสัญญาเช่าการเงิน	4,747,011	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2558

## 1. ข้อมูลทั่วไป

## ก) ภูมิสำเนาและสถานะทางกฎหมายของบริษัท

บริษัทได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2537 โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ณ เลขที่ 143-144 หมู่ 8 ซอยกิ่งวาล 2 ถนนเพชรเกษม ตำบลอ้อมใหญ่ อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม 73160 ประเทศไทย

## ข) ลักษณะการดำเนินงานและกิจกรรมหลัก

บริษัทดำเนินธุรกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติก ได้แก่ ถุงพลาสติกทั่วไป ถุงบางและหลอดดูดเครื่องดื่ม เป็นต้น

## ค) ชื่อบริษัทใหญ่

บริษัทใหญ่ของบริษัทคือ บริษัท ทานตะวัน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย โดยมีบริษัท ทานตะวันกรุ๊ป จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่มบริษัท

## 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำและนำเสนองบการเงิน

## 2.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กฎหมายกำหนดตามพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการแสดงรายการได้ทำขึ้นตามแบบกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงินสำหรับบริษัทมหาชนจำกัด ที่กำหนดโดยประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมายงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยดังกล่าว

## 2.2 มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงปี 2557 และออกการตีความมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

เรื่อง การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

เรื่อง สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์



มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10	เรื่อง งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11	เรื่อง การร่วมการงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13	เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี ของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงเรื่อง สัมปทาน บริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการ โฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการซื้อ ถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	เรื่อง ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีมาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีปัจจุบัน

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 3.1 การรับรู้รายได้และการบันทึกค่าใช้จ่าย

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

เงินสดขายค่าภาษีอากรสินค้าส่งออกที่ได้รับในรูปบัตรภาษีจะถือเป็นรายได้เมื่อส่งออก โดยคำนวณจาก  
การนำอัตราร้อยละที่กำหนดคูณกับมูลค่าสินค้าที่ส่งออก F.O.B  
รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง  
ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

### 3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือ เงินฝากธนาคาร และเงินฝาก  
ประจำที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน โดยไม่รวมเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน

### 3.3 เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำ

เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำแสดงตามราคาทุน และรับรู้ดอกเบี้ยตามอัตราที่ประกาศของสถาบัน  
การเงินนั้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.4 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนในความต้องการของตลาด

1. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ  
หลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

2. เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของ  
หลักทรัพย์บันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน  
เบ็ดเสร็จเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

3. เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย โดยตัด  
จำหน่ายส่วนต่างตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ตราสารทุนในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ  
สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดย  
สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

#### เงินลงทุนทั่วไป

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงด้วยวิธีราคาทุน  
สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า(ถ้ามี)

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ของเงินลงทุนดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การจำหน่ายเงินลงทุน บริษัทบันทึกผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับราคาตามบัญชีของเงิน  
ลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หากจำหน่ายเงินลงทุนบางส่วนราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะ  
คำนวณโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### 3.5 ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ

บริษัทแสดงลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ โดยหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเป็นจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้จากลูกหนี้ทั้งสิ้นที่มีอยู่โดยประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตอายุหนี้ที่คงค้างและการวิเคราะห์ฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน โดยมีอัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังนี้

อายุหนี้	อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ร้อยละ)
ค้างชำระเกิน 6 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี	50
ค้างชำระตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไป	100

### 3.6 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ต้นทุนสินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย ต้นทุนทั้งหมดในการซื้อ ต้นทุนแปลงสภาพและต้นทุนอื่นๆ ที่เกิดขึ้นเพื่อให้สินค้าคงเหลือนั้นอยู่ในสถานที่และอยู่ในสภาพที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน ต้นทุนแปลงสภาพดังกล่าวรวมการปันส่วนของค่าใช้จ่ายการผลิตซึ่งเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

ต้นทุนในการซื้อ ประกอบด้วย ราคาซื้อและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินค้านั้น เช่น ค่าขนส่ง ค่าขนส่ง และต้นทุนอื่นๆที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินค้า และหักด้วยส่วนลดการค้าและเงินที่ได้รับคืนจากการซื้อสินค้า

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่เราคาดว่าจะขายได้ตามปกติธุรกิจ หักด้วยประมาณการต้นทุนในการผลิตสินค้าให้เสร็จและต้นทุนที่จำเป็นต้องจ่ายไปเพื่อให้ขายสินค้าได้

### 3.7 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนหมายถึง อสังหาริมทรัพย์ที่ถือครองเพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่าหรือจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์หรือทั้งสองอย่าง และไม่ได้มีไว้เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงด้วยวิธีราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

### 3.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ราคาทุนรับรู้เมื่อเริ่มแรกที่ได้สินทรัพย์มารวมถึงต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามวัตถุประสงค์รวมทั้งต้นทุนในการรื้อถอน ขนย้าย และการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์ซึ่งเป็นภาระผูกพันของกิจการ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนหักมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	5 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 ถึง 14 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

บริษัทมีการทบทวนมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ทุกปี

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนประกอบของรายการสินทรัพย์แต่ละส่วนแยกต่างหากหากจากกันเมื่อส่วนประกอบแต่ละส่วนนั้นมีต้นทุนที่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนทั้งหมดของสินทรัพย์นั้น

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและอุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายหรือตัดจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมาและมีการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักด้วยค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนถูกตัดจำหน่ายและบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจนับจากวันที่อยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจแสดงได้ดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าลิขสิทธิ์	1-10 ปี

### 3.10 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ของสินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าหรือไม่ หากสินทรัพย์นั้นมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จะถูกกลับรายการเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลังและจะกลับรายการได้ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมหรือค่าตัดจำหน่าย มูลค่าที่จะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขาย

### 3.11 สัญญาเช่าระยะยาว

#### 3.11.1 สัญญาเช่าทางการเงิน

สัญญาเช่าสินทรัพย์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนทั้งหมด หรือเกือบทั้งหมด ที่ผู้เป็นเจ้าของพึงได้จากสินทรัพย์ ได้โอนไปให้แก่ผู้เช่า ไม่ว่าในที่สุดการโอนกรรมสิทธิ์จะเกิดขึ้นหรือไม่จัดเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน และบริษัทรับรู้สัญญาเช่าทางการเงินเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินเท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า หรือมูลค่าปัจจุบันของมูลค่าขั้นต่ำที่ต้องจ่ายแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ส่วนดอกเบี้ยจ่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า และการคิดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่เช่าจะตัดตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์

#### 3.11.2 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าสินทรัพย์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนทั้งหมด หรือเกือบทั้งหมด ที่ผู้เป็นเจ้าของพึงได้รับจากสินทรัพย์ ไม่ได้โอนไปให้แก่ผู้เช่า จัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน และบริษัทรับรู้จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน ตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

### 3.12 ประมาณการหนี้สิน

การประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์จากอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ

### 3.13 ผลประโยชน์พนักงาน

#### ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งหลักการประมาณการดังกล่าวต้องใช้ข้อสมมติที่หลากหลาย รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการมรณะ และอัตราทุพพลภาพ

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) จะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม

### 3.14 ผลตอบแทนผู้บริหาร

ผลตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วยค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินได้แก่ เงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง รวมไปถึงผลประโยชน์ตอบแทนในรูปแบบอื่น ทั้งนี้ผู้บริหารของบริษัทหมายถึงบุคคลที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 3.15 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

#### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ (ถ้ามี) ตามจำนวนที่จะต้องจ่าย คำนวณตามหลักเกณฑ์แห่งประมวลรัษฎากรในอัตราภาษีเงินได้ 20% ของกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้ หลังจากปรับปรุงบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและหักออกด้วยรายการที่ได้รับยกเว้นหรือไม่ถือเป็นรายได้ในการคำนวณภาษี

#### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะคำนวณขึ้นจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับฐานภาษีของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน รายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกรับรู้เป็นรายได้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยจะรับรู้ในกำไรขาดทุน เว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีจากการดำเนินงานในอนาคตเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์ได้ และผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการจะถูกรับรู้เป็นหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีถูกวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีเงินได้สำหรับงวดที่บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีเงินได้ โดยใช้อัตราภาษีและกฎหมายภาษีอากรที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวนและปรับลดมูลค่า เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์ได้

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะหักกลบกกันได้ก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน

ดังนั้นบริษัทจึงหักกลบสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในการแสดงรายการในงบแสดงฐานะการเงินแทนการแสดงแยกจากกัน

### 3.16 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ถือโดยบุคคลภายนอกที่ออกอยู่ในระหว่างปี

### 3.17 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นระหว่างงวด แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวด แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าดังกล่าวรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

### 3.18 การใช้ดุลยพินิจและประมาณทางการบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ มีดังนี้

#### ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทได้ประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยจะประมาณการจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้จากลูกหนี้ทั้งสินที่มีอยู่ โดยประมาณจากประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุหนี้ที่ค้างค้าง วิเคราะห์ฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน ซึ่งเป็นไปตามอัตราที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 3.5



#### ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านี้คงเหลือ

ในการประมาณค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านี้คงเหลือ ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินค้านี้คงเหลือนั้น โดยค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสุทธิที่จะได้รับพิจารณาจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายในการขายสินค้านั้น และค่าเผื่อสำหรับสินค้านี้แก่ค่าเสื่อม ค่าเสื่อมใหม่หรือเสื่อมคุณภาพพิจารณาจากอายุโดยประมาณของสินค้านี้แต่ละชนิด จำนวนค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านี้คงเหลือที่ประมาณได้ เมื่อนำมาเปรียบเทียบกับจำนวนเดิมที่มีในบัญชี ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านี้คงเหลือทั้งที่ลดลงและเพิ่มขึ้นจะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายภายใต้หัวข้อต้นทุนขายและบริการในส่วนของการหรือขาดทุน

#### สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

#### อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในแต่ละช่วงเวลา และบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ฝ่ายบริหารใช้วิธีพิจารณาจากรายได้โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมในงวดปัจจุบันและงวดก่อนโดยผู้ประเมินราคาอิสระ

#### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

#### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

### 3.19 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้นบริษัทย่อย และกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

## 4 รายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- 4.1 บริษัทมีรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ผลของรายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินระหว่างกาลตามมูลฐานที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายกำหนดราคา สำหรับการทำการรายการระหว่างกัน โดยพิจารณาราคาตลาด หรือราคายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการกำหนดราคา

รายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	ลักษณะ ความสัมพันธ์	นโยบาย การกำหนด ราคา	บาท	
			2558	2557
ค่าเช่า และค่าบริการ				
- บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด	บริษัทในเครือเดียวกัน	ราคาตลาด	5,096,040	8,653,236
เงินบริจาค				
- มูลนิธิอนุเคราะห์คนพิการ	กิจการในเครือเดียวกัน	ตกลงร่วมกัน	1,000,000	1,000,000
ทานตะวัน				

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีรายการยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
เจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด	-	145,504

ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและห้องเก็บของกับ บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด ซึ่งมีกำหนดเวลาสาม (3) ปี สิ้นสุดในเดือนกันยายน 2559 ภายใต้ข้อกำหนดในสัญญาเช่าดังกล่าว บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการเป็นงวดรายเดือน เดือนละ 517,020 บาท (ตารางเมตรละ 420 บาท) และ 8,000 บาท ตามลำดับ และมีสิทธิที่จะต่ออายุสัญญาเช่าได้ โดยบอกกล่าวให้ผู้ให้เช่าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าก่อนอายุสัญญาเช่าจะสิ้นสุดลง

ต่อมาเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2558 บริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด ได้ทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมดให้กับ บริษัท แม็กซีฟิวเจอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท สิงห์เอสเตท จำกัด (มหาชน) ซึ่งไม่ใช่กิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท มีผลทำให้ผู้ให้เช่าตามสัญญาเช่าและบริการดังกล่าวเปลี่ยนแปลงจากบริษัท ชันทาวเวอร์ส จำกัด เป็นบริษัท แม็กซีฟิวเจอร์ จำกัด ดังนั้นรายการค่าเช่าและค่าบริการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันจึงสิ้นสุดตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2558 เป็นต้นไป

#### 4.2 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

	บาท	
	2558	2557
ผลประโยชน์ระยะสั้น	42,538,278	35,310,055
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	891,060	805,000
รวม	43,429,338	36,115,055

## 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บัญชีนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2558	2557
เงินสดในมือ	256	256
เงินสดย่อย	120,000	120,000
เงินฝากกระแสรายวัน	7,906,972	8,941,982
เงินฝากออมทรัพย์	201,943,671	124,524,696
เงินฝากประจำ - 3 เดือน	102,440,579	71,037,290
รวม	312,411,478	204,624,224

เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

## 6. เงินลงทุนระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ ได้นำเงินไปฝากกับสถาบันการเงินหลายแห่ง ประเภทเงินฝากประจำ 4-12 เดือน จำนวนเงินรวม 90.91 ล้านบาท และ 30.94 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.45 – 3.25 ต่อปี และ 2.25 ต่อปี ตามลำดับ

## 7. ลูกหนี้การค้า

บัญชีนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2558	2557
ลูกหนี้การค้าในประเทศ	69,751,136	70,122,988
ลูกหนี้การค้าต่างประเทศ	134,994,339	137,359,651
รวม	204,745,475	207,482,639
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,062,673)	(2,167,067)
สุทธิ	203,682,802	205,315,572

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีลูกหนี้การค้าผัดนัดชำระหนี้เกิน 3 เดือน จำนวน 16 ราย ลูกหนี้การค้าแยกตามอายุของลูกหนี้ได้ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	173,886,356	170,046,606
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	29,059,793	34,395,712
เกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	286,295	616,544
เกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	900,715	513,420
เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	612,316	1,910,357
รวม	204,745,475	207,482,639

รายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	2,167,067	2,015,918
ยอดเพิ่มขึ้นในระหว่างปี	-	151,149
ยอดลดลงในระหว่างปี	(1,104,394)	-
ยอดคงเหลือยกไปปลายปี	1,062,673	2,167,067

## 8. สินค้าคงเหลือ

บัญชีนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2558	2557
สินค้าสำเร็จรูป	80,227,676	63,979,460
สินค้านระหว่างผลิต	15,675,071	26,024,394
วัตถุดิบ	184,997,245	191,292,389
วัสดุโรงงาน	9,803,521	9,548,896
สินค้านระหว่างทาง	13,390,287	24,783,161
รวม	304,093,800	315,628,300
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	(6,928,613)	(11,593,570)
สินค้าคงเหลือ	297,165,187	304,034,730
มูลค่าสินค้าคงเหลือที่ปรับลดค่าและรับรู้เป็นต้นทุนขาย สำหรับปี	-	11,168,339
มูลค่ากลับรายการมูลค่าสินค้าคงเหลือที่ปรับลดลงสำหรับปี	4,664,957	-

รายการเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
ยอดคงเหลือยกมาต้นปี	11,593,570	425,231
ยอดเพิ่มขึ้นในระหว่างปี	-	11,168,339
ยอดลดลงในระหว่างปี	(4,664,957)	-
ยอดคงเหลือยกไปปลายปี	6,928,613	11,593,570

#### 9. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทมีที่ดินซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภออินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี จำนวนรวมของพื้นที่ 181 ไร่ 3 งาน 62 ตารางวา ปัจจุบันเป็นที่ดินว่างเปล่าไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานใดๆ ซึ่งมีราคาทุน 43.45 ล้านบาท และมีราคายุติธรรม 183.30 ล้านบาท ตามเกณฑ์ที่ผู้ประเมินราคาอิสระได้ประเมินไว้ด้วยวิธีเปรียบเทียบกับข้อมูลตลาด ตามรายงานผู้ประเมินลงวันที่ 27 ตุลาคม 2557

#### 10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

บัญชีนี้ ประกอบด้วย

	บาท				
	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 1 ม.ค. 58	จำนวน ที่เพิ่มขึ้น	จำนวน ที่ลดลง	โอนเข้า (ออก)	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58
<b>ราคาทุน</b>					
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	101,462,738	-	-	-	101,462,738
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	258,949,856	5,335,380	-	3,827,000	268,112,236
เครื่องจักรและอุปกรณ์	417,826,948	48,634,425	(14,662,487)	38,957,150	490,756,036
เครื่องมือเครื่องใช้	70,090,827	7,061,184	(140,000)	-	77,012,011
เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	13,585,818	2,621,640	-	-	16,207,458
ยานพาหนะ	17,096,297	11,384,268	-	-	28,480,565
งานระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักร ระหว่างการติดตั้ง	18,755,424	39,673,187	-	(42,784,150)	15,644,461
<b>รวม</b>	<b>897,767,908</b>	<b>114,710,084</b>	<b>(14,802,487)</b>	<b>-</b>	<b>997,675,505</b>
<b>หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	(184,369,111)	(11,146,387)	-	-	(195,515,498)
เครื่องจักรและอุปกรณ์	(283,217,787)	(21,033,698)	14,360,739	-	(289,890,746)
เครื่องมือเครื่องใช้	(56,006,881)	(5,192,955)	95,583	-	(61,104,253)
เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(11,877,675)	(859,322)	-	-	(12,736,997)
ยานพาหนะ	(15,236,641)	(1,791,236)	-	-	(17,027,877)
<b>รวม</b>	<b>(550,708,095)</b>	<b>(40,023,598)</b>	<b>14,456,322</b>	<b>-</b>	<b>(576,275,371)</b>
<b>ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</b>	<b>347,059,813</b>				<b>421,400,134</b>

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 1 ม.ค. 57	จำนวน ที่เพิ่มขึ้น	จำนวน ที่ลดลง	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 57
<b>ราคาทุน</b>				
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	101,462,738	-	-	101,462,738
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	258,723,356	-	-	258,949,856
เครื่องจักรและอุปกรณ์	376,455,784	22,779,429	(19,585,914)	417,826,948
เครื่องมือเครื่องใช้	64,080,411	4,332,416	-	70,090,827
เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	12,846,647	739,171	-	13,585,818
ยานพาหนะ	17,710,297	-	(614,000)	17,096,297
งานระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักร				
ระหว่างการติดตั้ง	2,007,950	56,829,623	-	18,755,424
รวม	833,287,183	84,680,639	(20,199,914)	897,767,908
<b>หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	(171,069,379)	(13,299,732)	-	(184,369,111)
เครื่องจักรและอุปกรณ์	(287,225,255)	(15,454,742)	19,462,210	(283,217,787)
เครื่องมือเครื่องใช้	(51,135,628)	(4,871,253)	-	(56,006,881)
เครื่องตกแต่งติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	(11,230,796)	(646,879)	-	(11,877,675)
ยานพาหนะ	(14,884,071)	(966,569)	613,999	(15,236,641)
รวม	(535,545,129)	(35,239,175)	20,076,209	(550,708,095)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	297,742,054			347,059,813

**ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม**

	บาท
2558 (34.27 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนขาย ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)	40,023,598
2557 (29.81 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนขาย ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)	35,239,175

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง และยานพาหนะ ที่คิดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้ดำเนินงานอยู่ มีราคาทุนจำนวน 137.73 ล้านบาท 159.60 ล้านบาท 50.67 ล้านบาท 10.59 ล้านบาท และ 13.33 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมียานพาหนะ 4 คัน อยู่ภายใต้สัญญาเช่าการเงินโดยมีราคาตามบัญชีจำนวนเงิน 3.93 ล้านบาท

# 11. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประกอบด้วย

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 1 ม.ค. 58	จำนวน ที่เพิ่มขึ้น	จำนวน ที่ลดลง	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58
ราคาทุน				
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	8,016,181	-	-	9,716,181
ลิขสิทธิ์	6,430,841	3,077,171	-	11,229,387
โปรแกรมระหว่างพัฒนา	1,436,375	1,985,000	-	-
รวม	15,883,397	5,062,171	-	20,945,568
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	(7,827,944)	(384,679)	-	(8,212,623)
ลิขสิทธิ์	(2,289,584)	(1,149,248)	-	(3,438,832)
รวม	(10,117,528)	(1,533,927)	-	(11,651,455)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	5,765,869			9,294,113

	บาท			
	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 1 ม.ค. 57	จำนวน ที่เพิ่มขึ้น	จำนวน ที่ลดลง	ยอดตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 57
ราคาทุน				
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	8,016,181	-	-	8,016,181
ลิขสิทธิ์	2,511,708	3,919,133	-	6,430,841
โปรแกรมระหว่างพัฒนา	-	1,436,375	-	1,436,375
รวม	10,527,889	5,355,508	-	15,883,397
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	(6,087,260)	(1,740,684)	-	(7,827,944)
ลิขสิทธิ์	(1,776,786)	(512,798)	-	(2,289,584)
รวม	(7,864,046)	(2,253,482)	-	(10,117,528)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	2,663,843			5,765,869

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี

บาท	
2558	2557
1,533,927	2,253,482



12. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	บาท			
	ยอดตามบัญชี	รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี
	ณ 1 ม.ค. 58	ในกำไรขาดทุน	ในกำไรขาดทุน	ณ 31 ธ.ค. 58
			เบ็ดเสร็จอื่น	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :				
ลูกหนี้การค้า	433,413	(220,879)	-	212,534
สินค้าคงเหลือ	2,318,714	(932,991)	-	1,385,723
สัญญาเช่าการเงิน	-	6,137	-	6,137
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	4,484,207	94,607	570,876	5,149,690
รวม	7,236,334	(1,053,126)	570,876	6,754,084
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,395,655)	(706,830)	-	(2,102,485)
รวม	(1,395,655)	(706,830)	-	(2,102,485)
สุทธิ	5,840,679			4,651,599

	บาท			
	ยอดตามบัญชี	รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ในระหว่างปี		ยอดตามบัญชี
	ณ 1 ม.ค. 57	ในกำไรขาดทุน	ในกำไรขาดทุน	ณ 31 ธ.ค. 57
			เบ็ดเสร็จอื่น	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :				
ลูกหนี้การค้า	403,184	30,229	-	433,413
สินค้าคงเหลือ	85,046	2,233,668	-	2,318,714
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3,023,769	(600,528)	2,060,966	4,484,207
รวม	3,511,999	1,663,369	2,060,966	7,236,334
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,367,293)	(28,362)	-	(1,395,655)
รวม	(1,367,293)	(28,362)	-	(1,395,655)
สุทธิ	2,144,706			5,840,679

### 13. วงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคาร จำนวน 21 ล้านบาท และวงเงินแพคกิ้งเครดิต วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิต วงเงินทรัสต์รีซีทวงเงินค้ำประกันและวงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า จำนวน 570.50 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อดังกล่าวไม่มีหลักประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคาร จำนวน 21 ล้านบาท และวงเงิน แพคกิ้งเครดิต วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิต วงเงินทรัสต์รีซีทวงเงินค้ำประกันและวงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า จำนวน 584.00 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อดังกล่าวไม่มีหลักประกัน

### 14. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

บัญชีนี้ ประกอบด้วย

	บาท	
	2558	2557
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - ยานพาหนะ	4,194,154	-
หัก ดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี	(144,279)	-
มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าการเงิน	4,049,875	-
หัก ส่วนของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าการเงินที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	(1,192,530)	-
สุทธิ	2,857,345	-

บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายชำระค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

	พันบาท		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	1,265,130	2,929,025	4,194,155
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอดัดบัญชี	(72,600)	(71,680)	(144,280)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	1,192,530	2,857,345	4,049,875

## 15. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

### งบแสดงฐานะการเงิน

	บาท	
	2558	2557
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	22,421,036	15,118,845
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้		
ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,854,381	10,304,830
ผลประโยชน์จ่ายโดยโครงการ	(2,800,000)	(6,223,000)
ต้นทุนบริการปัจจุบัน และต้นทุนดอกเบี้ย	3,273,037	3,220,361
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	25,748,454	22,421,036

### ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	บาท	
	2558	2557
ต้นทุนบริการปัจจุบัน		
ต้นทุนขาย	702,131	602,819
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,347,457	1,259,307
ค่าใช้จ่ายในการขาย	109,883	88,781
รวม	2,159,471	1,950,907
ต้นทุนดอกเบี้ยจากภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,113,566	1,269,454
รวม	3,273,037	3,220,361

### ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย

	ร้อยละ	
	2558	2557
อัตราคิดลด	4.03 และ 4.26	4.62 และ 4.83
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	4.47 และ 5.81	2.76 และ 6.08
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 ถึง 48	0 ถึง 49
อัตราการมรณะ (ของตารางมรณะไทย พ.ศ. 2551)	100	100
อัตราการทุพพลภาพ (ของตารางมรณะไทย พ.ศ. 2551)	10	10

#### 16. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการกองทุนที่สำคัญของบริษัท คือ การจัดให้มีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

#### 17. สำรองตามกฎหมาย

บัญชีนี้ได้แก่ เงินสำรองที่บริษัทจัดสรรสะสมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ซึ่งกำหนดให้บริษัทจัดสรรสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสำหรับงวด สำหรับปีหลังจากหักยอดขาดทุนสะสมต้นปี (ถ้ามี) จนกว่าสำรองตามกฎหมายจะมียอดเป็นร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สำรองตามกฎหมายมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว สำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

#### 18. การจัดสรรกำไรสะสม

ตามมติการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 ได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 5.25 บาท จำนวน 8 ล้านหุ้น เป็นเงิน 42.00 ล้านบาท

ตามมติการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 ได้มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 4.50 บาท จำนวน 8 ล้านหุ้นเป็นเงิน 36.00 ล้านบาท

#### 19. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงานของบริษัท

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานเพียงส่วนงานเดียว คือ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติกและดำเนินงานในส่วนงานภูมิศาสตร์หลัก คือ ประเทศไทย บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ ประกอบอุตสาหกรรมผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์พลาสติก โดยจำแนกผลิตภัณฑ์หลักออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ หลอด, ถัง ส่วนผลิตภัณฑ์ที่ซื้อมาเพื่อขาย แสดงไว้เป็นประเภทอื่น ๆ โดยสรุปผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ได้ดังนี้

				บาท	
				2558	2557
				รวม	รวม
ขายต่างประเทศ	: 2558	180,912,845	1,695,088,321	120,910,636	1,996,911,802
	: 2557	255,926,658	1,367,579,455	144,299,532	1,767,805,645
ขายในประเทศ	: 2558	75,444,554	222,806,777	35,632,915	333,884,246
	: 2557	85,056,059	182,528,985	30,333,654	297,918,698
รวม	: 2558	256,357,399	1,917,895,098	156,543,551	2,330,796,048
	: 2557	340,982,717	1,550,108,440	174,633,186	2,065,724,343
กำไรขั้นต้น					
	: 2558	57,930,627	415,000,425	22,481,068	495,412,120
	: 2557	55,842,273	256,343,228	27,029,894	339,215,395
กำไรจากการดำเนินงาน					
	: 2558	43,313,740	359,566,805	38,877,353	441,757,898
	: 2557	37,858,027	204,422,140	36,668,603	278,948,770
รายได้อื่น				22,746,812	15,510,330
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง				(160,938,310)	(142,867,478)
ต้นทุนทางการเงิน				(1,178,296)	(1,269,812)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				(60,947,886)	(30,277,123)
กำไรสำหรับปี				241,440,218	120,044,687

### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

รายได้จากการขายของบริษัทแยกตามเขตภูมิศาสตร์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
ยุโรปตะวันตก	1,301,186,664	1,152,069,083
ประเทศไทย	333,884,246	297,918,698
ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์	360,666,320	266,670,976
ญี่ปุ่น	183,052,298	163,540,508
อื่นๆ	152,006,520	185,525,078
รวม	2,330,796,048	2,065,724,343

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แยกตามเขตภูมิศาสตร์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ตั้งอยู่ในประเทศไทยทั้งหมด

### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจากลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งซึ่งอยู่ในเขตยุโรปตะวันตก โดยลูกค้ารายดังกล่าวมีลักษณะเป็นธุรกิจค้าปลีก

## 20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

	บาท	
	2558	2557
วัตถุดิบใช้ไป	882,181,005	885,713,348
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(5,898,892)	(24,795,476)
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	339,164,876	294,386,186
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	41,557,525	37,492,657
ค่าเช่า	15,219,678	10,450,104

21. ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

21.1 ส่วนประกอบหลักของค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	บาท	
	2558	2557
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน :		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน :		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	59,187,930	31,912,131
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี :		
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว		
ที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกและที่กลับรายการ	1,759,956	(1,635,008)
รวม	60,947,886	30,277,123
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ		
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(570,876)	(2,060,966)
รวม	(570,876)	(2,060,966)

21.2 การกระทบยอดระหว่างจำนวนค่าใช้จ่ายและผลคูณของกำไรทางภาษีกับอัตราภาษีที่ใช้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2558	2557
กำไรทางบัญชีสำหรับปี	302,388,104	150,321,811
อัตราภาษีที่ใช้ (%)	20%	20%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณตามอัตราภาษีที่ใช้	60,477,621	30,064,362
รายการกระทบยอด		
ผลกระทบทางภาษีของค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาหักใน		
การคำนวณกำไรทางภาษี		
- ค่าใช้จ่ายที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณ		
กำไรทางภาษี	470,265	212,761
รวมรายการกระทบยอด	470,265	212,761
รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	60,947,886	30,277,123

21.3 การกระทบยอดระหว่างอัตราภาษีที่แท้จริงถัวเฉลี่ยและอัตราภาษีที่ใช้  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	2558		2557	
	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)	จำนวนภาษี (บาท)	อัตราภาษี (%)
กำไรทางบัญชีก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี	302,388,104		150,321,811	
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่ใช้	60,477,621	20.00	30,064,362	20.00
รายการกระทบยอด	470,265	0.16	212,761	0.14
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีที่แท้จริงถัวเฉลี่ย	60,947,886	20.16	30,277,123	20.14

22. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกและเรียกชำระแล้วในระหว่างปี

	2558	2557
กำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ (บาท)	241,440,218	120,044,687
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	8,000,000	8,000,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	30.18	15.00

23. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

23.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าและบริการที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอาคาร โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าและค่าบริการที่เกี่ยวข้องตามสัญญาดังกล่าว ดังนี้

จ่ายชำระภายใน	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
1 ปี	15.49
2 ถึง 5 ปี	8.60
หลังจาก 5 ปี	-
	24.09

23.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับการค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าจากการที่ธนาคารออกเลตเตอร์ออฟเครดิตและหนังสือค้ำประกันบริษัทเพื่อซื้อวัตถุดิบและเพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าของโรงงานต่อหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ จำนวนเงินรวมประมาณ 122.77 ล้านบาท และ 139.09 ล้านบาท ตามลำดับ



## 24. เครื่องมือทางการเงิน

### 24.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และตัวเงินรับ บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

#### ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย
			(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละต่อปี)
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	102.44	-	201.94	8.03	312.41	0.50 - 2.25
เงินลงทุนระยะสั้น	90.91	-	-	-	90.91	1.45 - 3.25
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	-	-	-	203.68	203.68	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	182.12	182.12	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
			(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	71.04	-	124.52	9.06	204.62	0.50 - 2.75
เงินสด						
เงินลงทุนระยะสั้น	30.94	-	-	-	30.94	2.25
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	-	-	-	205.32	205.32	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	175.23	175.23	-

#### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ ในกรณีที่เห็นว่าเหมาะสมบริษัทอาจทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

	สินทรัพย์ทางการเงิน	หนี้สินทางการเงิน	อัตราแลกเปลี่ยนสินทรัพย์/หนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
สกุลเงิน	(พัน)	(พัน)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1,738	1,079	35.9233 / 36.2536
ยูโร	125	55	38.9721 / 39.7995
ญี่ปุ่น	-	1,195	29.5648 / 30.2756
	สินทรัพย์ทางการเงิน	หนี้สินทางการเงิน	อัตราแลกเปลี่ยนสินทรัพย์/หนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
สกุลเงิน	(พัน)	(พัน)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1,293	1,999	32.7241/33.1132
ยูโร	98	-	39.6482/40.3552

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ

## 24.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

## 25. สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์จากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2553 จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ในกิจการผลิต ผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยได้รับสิทธิประโยชน์ที่สำคัญ ดังนี้

- ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าเฉพาะเครื่องจักร ตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลต่ออีก 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าวข้างต้น สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ
- ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบที่นำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก
- ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของผู้ที่ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งออกกลับไปเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่นำเข้าครั้งแรก

ในฐานะที่เป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดในบัตรส่งเสริมการลงทุน ปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้ประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมดังกล่าว

## 26. มาตรฐานการบัญชีปรับปรุงใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว ให้ใช้มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่

โดยมีผลบังคับใช้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป มีดังต่อไปนี้

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41	เรื่อง เกษตรกรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การร่วมการงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการ อื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความ เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรม ดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสภาพทาง ภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงเรื่อง สัมปทาน บริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการ

โฆษณา

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์
	ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 20  
(ปรับปรุง 2558)

เรื่อง ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับ  
เหมืองผิวดิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 21

เรื่อง เงินที่นำส่งรัฐ

ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการ  
บัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็น  
สาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

## 27. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559

## Vision & Mission



### Vision

“To become Thailand’s leading plastic packaging manufacture that provides a complete one stop world class quality products and service”

We believe our mission enables us to maintain stability across the organization and develop in the direction we aim for in a sustainable manner. Our mission can be summarized into three parts:

1. Develop a modern business model
2. Adjust the organization’s structure to support its business strategy
3. Develop the personnel, systems and culture of the organization to support business growth





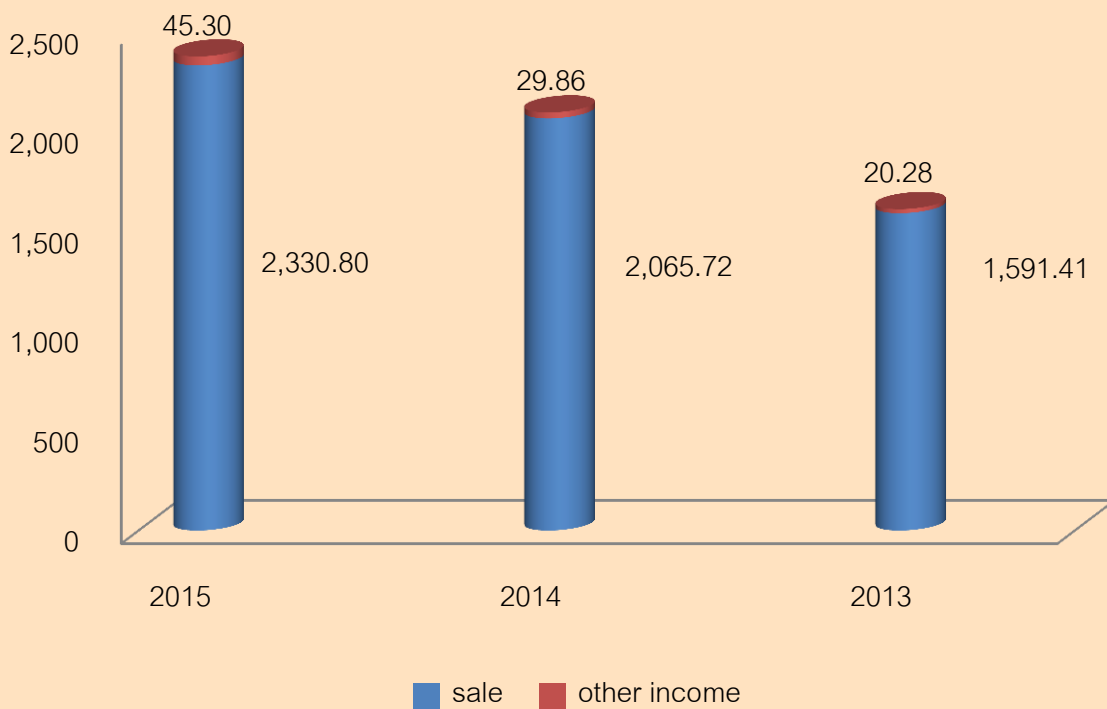
## Table of Contents

FINANCIAL HIGHLIGHTS	2
MESSAGE FROM BOARD OF DIRECTORS	5
REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE	6
REPORT OF THE RISK MANAGEMENT COMMITTEE	8
GENERAL INFORMATION	9
FEATURES OF BUSINESS	10
RISK FACTORS	15
SHAREHOLDERS AND MANAGEMENT	17
CORPORATE GOVERNANCE POLICY	27
RELATED PARTY TRANSACTIONS	50
PROFILE OF THIP'S BOARD OF DIRECTORS, COMMITTEES AND EXECUTIVE	51
DETAILS OF DIRECTORS IN RELATED COMPANIES	54
PROFILE OF COMPANY'S INTERNAL AUDIT	55
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS FOR THE YEAR OF 2015	56
FINANCIAL STATEMENTS	66

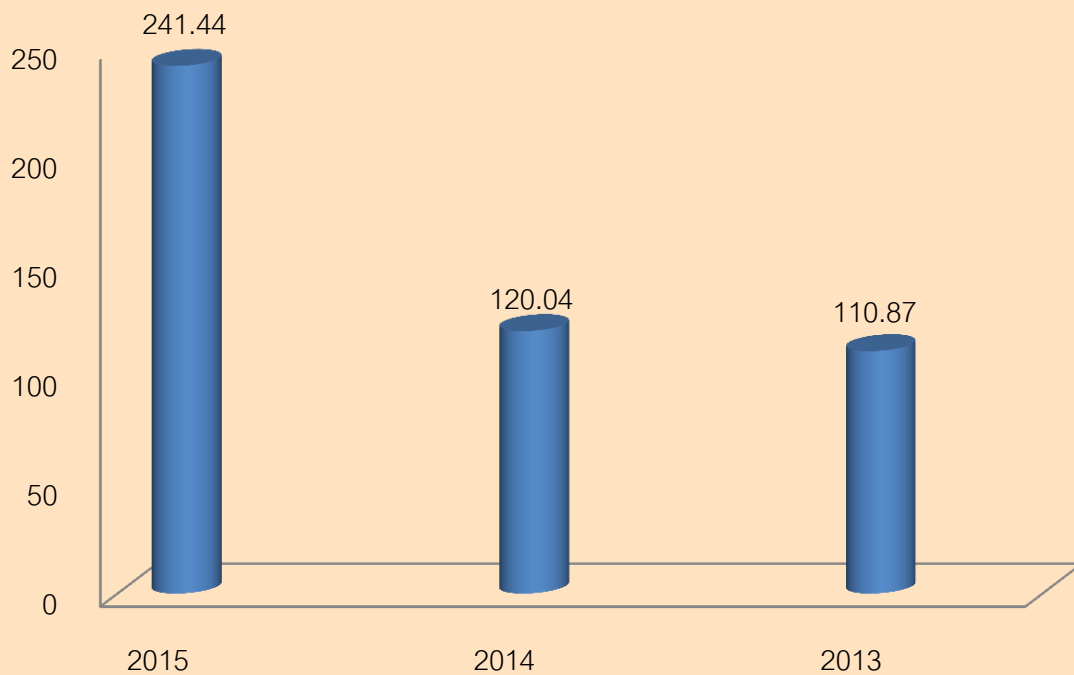
### Financial Position (Million Baht)



### Sales and income (million Baht)



### Profit for the years (million Baht)



As OF December 31

Description ( Unit : Million Baht)	2015	2014	2013
Sales	2,330.80	2,065.72	1,591.41
Total Revenues	2,376.10	2,095.59	1,611.69
Gross Profit	495.41	339.22	319.21
Net Profit	241.44	120.04	110.87
Total Assets	1,415.76	1,177.09	1,061.61
Current Assets	934.58	772.83	713.06
Total Liabilities	306.32	264.80	225.13
Current Liabilities	276.80	242.38	210.01
Shareholders' Equity	1,109.44	912.29	836.48

## Financial Ratios

Description	Unit	2015	2014	2013
<b><u>Liquidity Ratio</u></b>				
Current Ratio	Times	3.37	3.19	3.40
Quick Ratio	Times	2.30	1.93	2.22
Cash Ratio	Times	1.20	0.52	0.73
Account Receivable Turnover	Times	11.48	10.08	8.60
Average Collection Period	Days	32	36	43
Inventory Turnover	Times	6.11	6.27	5.52
Holding period	Days	60	58	66
Account Payable Turnover	Times	10.28	10.88	10.74
Payment Period	Days	36	34	34
Cash cycle	Days	56	61	75
<b><u>Profitability Ratio</u></b>				
Gross Profit Margin	%	21.26	16.42	20.06
Operating Profit Margin	%	12.77	7.23	8.67
Others Profit Margin	%	0.25	0.23	0.29
Liquidity of Cash Flow form Operation	%	103.04	77.89	95.10
Net Profit Margin	%	10.16	5.73	6.88
Return On Equity	%	23.88	13.73	13.97
<b><u>Efficiency Ratio</u></b>				
Return on assets	%	18.62	10.72	11.19
Return on Fixed Asset	%	54.54	31.89	31.36
Total Assets Turnover	Times	1.81	1.85	1.68
<b><u>Financial Ratio</u></b>				
Debt to equity ratio	Times	0.28	0.29	0.27
Interest coverage ratio	Times	256.63	118.38	408.05
Leverage Ratio	Times	1.70	0.95	2.44
Dividend Payout	%	N/A	34.98	32.47

**Remark:** Dividend payout for the year 2015 will be subject to the resolution of Shareholders' General Meeting session 1/2016 to be held in April 2016.

## Report of the Board of Directors

Dear all shareholders of Thantawan Industry Public Company Limited

2015 was another year that the several parts of the world encountered political and economic crises. Global economic growth in 2015 was in recession time and declined to only 2.4% as opposed to that of 2014 at 2.6%; clearly reflecting stagnancy in new markets and developing countries. The crisis was exacerbated by fluctuation of commodity goods price, diminished capital flows and global trade standstill. Crude oil price was lowered below 40 USD/barrel during the second half of 2015 due to oversupply and high oil stock level. Economic growth in Asia Pacific is expected to be at 6.4% as opposed to that of the previous year at 6.8% as a result of economic downturn in China. Thailand, in particular, is more worsened than expected due to political problems affecting domestic consumer confidence.

Despite no sign of economic recovery, the team has successfully developed effective material cost control system and always endeavors to find ideal product form that can meet the customer's need. At the same time, the cost of key materials variably depending on oil price was still at low level enabling the Company to secure net profit in 2015 for the sum of 241.44 million baht; larger than that of the same period of the previous year (2014) at the sum of 121.40 million baht or 101% increase. Given the challenge on how to sustainably develop its business, the Company is committed to research and development in product design, product quality, productivity and delivery of product of quality to its customer and becoming a leader in innovation and product development. Business achievement over the last year is guaranteed by distinguished award from production competition e.g. Gold Medal ASEAN Plastic Awards 2014 for products under brand SUN BIN, Design Excellent Awards 2015 (DE mark) and GOOD DESIGN AWARD 2015(G Mark). Also, the Company gives priority to corporate governance (CG) and corporate social responsibility (CSR) where its staffs and stakeholders are all familiar with the Company's policy on CG and CSR and encouraged to take part in these activities.

On behalf of the Board of Directors, the management team and staffs, I would like to convey my sincerest appreciation to our customers, shareholders, trading partners and relevant parties who give us confidence and support to our business. I would also like to assure that through our personnel competency and cooperation, the Company would steadily and sustainably grow with great return for its shareholders in the long term.



Mr. Praisun Wongsmith

Chairman of the Board of Directors

Thantawan Industry Public Company Limited

## Report of the Audit Committee

The Audit Committee of Thantawan Industry Public Company Limited consists of three independent directors. In 2015, 5 meetings were held with full attendance. Occasionally, as necessary, the Committee consulted the President& CEO, the management, the external auditor, the internal auditor. The Committee, then, reported its views and recommendations to the Board of Directors. The Audit Committee reported the result of operations to the Committees regularly on a quarterly basis. Summary of significant the result of operations, giving comments and observations were as the following :

**1. Review of financial statement:** The Audit Committee reviewed significant information the Quarterly and Year End financial statements of the Company, together with the auditors and management for integrity and propriety prior to proposing them to the Board for approval. The review focused on material accounts. Changes, adjustments, provisions, estimates as well as significant information disclosures to ensure that they were properly stated, clear, adequate, timely and meaningful for the shareholders and other users of the published financial statements. From the reviews conducted, the Audit Committee was of the opinion that the financial statements of the Company in 2015 were complete, accurate. Reliable according to Financial Reporting Standards.

**2. Review of the internal control:** The Audit Committee reviewed the efficiency and effectiveness of the internal control system, Risk Management as well as recommendations to the Board of Directors and Executives. To develop the internal control system of the company and the Risk Management to a level acceptable. Additionally, reviewed the updating charter of the Audit Committee, approval the charter of the internal audit team and performance appraisal of internal auditors from outsources.

**3. Transactions with potential conflicts of interest:** The Audit Committee reviewed relevant connected transactions or transactions with potential conflicts of interest for compliance with laws and SET regulations to ensure that they were reasonable and yielded maximum benefits to The Company. The Audit Committee considered these connected transactions normal, sensible, as well as yielding maximum benefits to The Company. They gave comments to the management as a guideline for The Company's operational standard.

**4. Compliance with the SEC and SET laws and regulation and other laws relevant to the Company's business:** The Audit Committee in its reviews, also monitored to ensure the Company was in compliance with relevant laws, Securities and Exchange ACT, announcement, requirement of Capital Market Supervisory Board, Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand as well as other concerned relevant to the business of the Company. The Audit Committee had an opinion that the Company was in compliance with the relevant laws, rules, and regulations applicable to the Company.

5. **The Report to the Board of Directors:** The Audit Committee reviewed internal audit quarterly reported to the Board of Directors which provided useful recommendations to management. To improve overseeing business, according to the suggestion as appropriately.

6. **Considered and Appointment of External Auditor:** In 2015, the Audit Committee met independently with the external auditor. No material financial reporting issues were raised. Overall, the Audit Committee was of the opinion that the auditor had performed suitably. In the meeting to recommend auditor and the audit fee to the Board, the Audit Committee took into account the scope of audit work and other service. For 2015, The Audit Committee recommended the appointment of either Mr. Thanawut Piboonsawat or Mr. Pojana Asavasantichai or Ms. Wannisa Ngambouthong from Dharmniti Auditing Co., Ltd, as company's independent auditor for the year 2016. The review concluded that Dharmniti Auditing Co., Ltd. was the professional standards.

7. **Considered and Appointment of Internal Auditor:** In 2015, the Audit Committee had a meeting with management, which had been agreed of the selection internal auditor of the professional standards was accepted and could be audit efficiency including the independently to report facts which appearance on the audit committee. Internal audit would help to corporate governance and internal control system effectively. The Audit Committee had selected of internal auditors, based on experiences in the internal audit and the qualifications. The Audit Committee recommended the appointment of Quantum Point Consulting Co., Ltd, as company's internal auditor for the year 2016. The Audit plan and scope of the year had been considered and approved by the Audit Committee.

On behalf of the Audit Committee

As of March 4, 2016



Dr. Singhchai Aroonvuthiphong

Chairman of Audit Committee

## Report of Risk Management Committee

The Company realizes the importance of risk administration as part of business operations and sustainability in the long run. We, therefore, have adopted enterprise-wide risk management in a systematic manner in accordance with Risk management framework policy and process as determined by Risk management committee.

### Committee Operations in 2015

The Committee performed its duties and responsibilities as assigned by the Board of directors and also in accordance with Charter of Risk management committee. And in 2015, the committee conducted four meetings and executed the following actions :

#### 1. Assessment of enterprise risks

To conduct meetings with the executives from various departments to identify and assess the risks or any uncertain events that may occur and effect to the company's goals and objectives both in quantitative and qualitative by using a Risk profile, a 5x5 matrix, in evaluating risk severity in term of relationship between likelihood and impact. There are a clear process and criteria for the company risk assessment

#### 2. Risk management

To consider the appropriateness of the action plans and also the control activities which departmental executives (Risk owners) have taken to deal with a risk in order to ensure that the risk is handled in a manner that is proper and acceptable to the Company.

#### 3. Monitoring the effects of risk management activities

To conduct a meeting with department executives (Risk owners) at least once a quarter for:

- Tracking the progress, efficiency and effectiveness of implementation plans.
- Monitoring risk factors that may change after the implementation of a risk management plan.
- Making recommendations with a view to enhancing the efficiency of risk management strategies.

According to the activities and tasks mentioned above, the Risk management committee was confident that the enterprise risk management has been carried out efficiently and effectively in line with the good Corporate governance principle and sufficiency internal control in order to maximize benefits for the Company and stakeholders.

On behalf of the Risk Management Committee  
As of March 4, 2016



Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn

Chairman of the Risk Management Committee



## General Information

Name	Thantawan Industry Public Co., Ltd. (THIP) formerly known as Blowtech (Thailand). The company was transformed into a public limited company and then granted approval to be a listed company in the Stock Exchange of Thailand on November 19, 1994.
Head Office Address	143 - 144 Soi Kangwal 2, Phetkasem Road Omyai, Sampran, Nakornpathom 73160 Tel. (662) 811-4700-7, 0-2431-3051, Fax(662)420-3180, 0-2431-3056
Branch Office Address	123 Suntowers Building 32 A Fl.,Vibhawadee Road, Jomphol, Jatujuk Bangkok, 10900 Tel.(662) 273-8333, Fax (662) 273-8282, 273-8484 Website <a href="http://www.thantawan.com">www.thantawan.com</a>
Investor Relation	Tel (662)273-8333 ext.3295 , E-mail address : <a href="mailto:lrthip@thantawan.com">lrthip@thantawan.com</a>
Business Type	Produce and Export Plastic packaging and plastic products
Registered Number	0107537001749 (Original PLC. No. 421)
Registered Capital	Common Stock: 10,000,000 Shares par value Baht 10 per share, Total Baht 100
Issued and Paid-up Capital	Common Stock: 8,000,000 Shares, par value Baht 10 per Share, Total Baht 80 Million
Corporate Entities in which THIP Hold Shares for More Than 10% Share Registrar	- None-
Name	Thailand Securities Depository Co.,Ltd.
Address	93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400, Thailand Tel: (66 2) 009 9000 Fax: (66 2) 009 9991
Auditor	Dharmniti Auditing Co.,Ltd. 267/1 Pracharaj 1 Rd., Bangsue, Bangsue, Bangkok 10800, Thailand Tel.(662)587-8080 Fax.(662) 586-0301

## Features of Business

### Features of Products

The company's products consist of 3 main categories as:

1. General Bag consists of plastic products that is made from Low density Polyethylene (LDPE) with unique quality, soft and clear which you can see through the bag inside. It is suitable to see all goods inside. There are a lot of LDPE goods such as Zip bags (auto opened-closed) general bags which are used to pack vegetable and fruit to maintain its freshness. Products are made from High density Polyethylene (HDPE) that have a unique quality, stinging and stickiness, also suit for the customer who wants a strong bags such as garbage bags and food bags.

2. Products made from Polypropylene (PP) is Drinking Straws. There are variety styles such as Straight straws, spoon straws, and flexible straws and so on.

3. Other products will be household products that source from the other manufactures and distribution to customer's order.

Revenue Structure Classified by product lines during the year 2015-2013 as follow:

Table 1: Revenue Structure Classified by product lines

(Unit: Million Baht)

Product Line	2015		2014		2013	
	Revenue	As %	Revenue	As %	Revenue	As %
General Bag and Thin Bag	1,917.90	82.29	1,550.11	75.04	1,232.07	77.42
Drinking Straw	256.36	11.00	340.98	16.51	299.29	18.81
Other Products	156.54	6.71	174.63	8.45	60.05	3.77
Total	2,330.80	100.00	2,065.72	100.00	1,591.41	100.00
Increase (Decrease) Rate from previous year		12.83		29.80		7.91

Remark: The company has categorized the items revenue from the other products showed in Financial Statements 2014 which the total amount before the new categorized was 115.78 Million Baht. After that was 60.05 Million Baht. As a result the total amount of the year 2013, prior to the new type was 1,647.14 Million Baht. After that was 1,591.41 Million Baht which decreased at 55.73 Million Baht. The new categorized items was not affect to the net profit as the cost of sales would drop equal to revenue from the other products that decreased at 55.73 Million Baht.

## Marketing and Competition Condition

### (A) Products Marketing Policy over the past years

Mostly, the products of THIP was made to the customers' order and distributed to domestic sales and export sales.

To distribute with overseas by focus on major customers and high quality products. To make a presentation with diversity products, support the order increasing consistently. Customer would have confident to the company operation to this field with skillful to plastic packaging and mutual relationship consistently. The company also emphasized to develop products with new and market trendy, including the product features and specific quality. To support the needs of customers with diversity and trendy regularly. Mostly, Drinking straw and plastic bag products were classified to the premium and high quality products, for instance; Zipper bags with special features, Fresh & Fresh bags with exclusive features and garbage bags to respond the expectations of customers and the Drinking straw with wide variety of customer needs. Overseas customers were our mainly business for more than 5 years.

For Domestic customers would focus on Industry groups in type of the customers' demand for example; zipper bags as well as to offer variety products to the large retailers under Sun brand as:

- Plastic products were used for packaging material for the consumers, under a brand's name of SUNBAG. SUNBIN.
- Plastic Zipper bags were used for food preservation, under a brand's name of SUNZIP.
- Plastic Zipper bags were used for Breast Milk storage, under a brand's name of SUNMUM.
- Plastic Modified Atmosphere Packaging for vegetables and fruits, under a brand's name of Fresh & Fresh.
- Drinking straws product, under a brand's name of SUN STRAW.
- In addition, the company has made to order the products under the company's brand or based on the purchase's order.

The company has provided the complaints handling process from customers and consumers with systematic and explicit procedures from the customer satisfaction survey of products and the company's service, as well as price, quality and delivery. The survey concluded that domestic' customers are satisfied at 89.99% (2014) and 89.06% (2015). The survey concluded that export' customers are satisfied at 86.75% (2014) and 89.06% (2015).

With the capacity of a wide range of products and commitment to develop style and quality products. This leads to the company's ability to compete with domestic and international.

Table 2: Domestic and Export sale table as of December 31, 2015

(Unit: Million Baht)

List of items	Bags product	Straws product	General product	Total
Abroad	1,695.09	180.91	120.91	1,996.91
Domestic	222.81	75.44	35.63	333.88
Total	1,917.90	256.36	156.54	2,330.80
Abroad (%)	88.38%	70.57%	77.24%	85.67%
Domestic (%)	11.62%	29.43%	22.76%	14.33%

Table 3: Export Sale by Region table as of December 31, 2015

(Unit: Million Baht)

List of items	Bags product	Straws product	General product	Total
Western Europe	1,053.42	131.50	116.27	1,301.19
Australia and New Zealand	360.11	0.56	-	360.67
Japan	172.60	9.75	0.70	183.05
Others	108.96	39.10	3.94	152.00
Total	1,695.09	180.91	120.91	1,996.91

#### The Customer of Export Sale

1. Importers under Their Own Brands:

The customers who are importers and distributors under their own brands and they also manage their marketing strategies by own as well.

2. Importers for Stores:

The customers who are importers and distributors for the stores only.

3. Wholesalers/distributors:

The customers who are importers and distributors for the retail stores. During the year of 2014, the

Company had an oversea customer with total orders 30 % of the total sales. The products that the customer ordered with the company were Plastic bags, Drink straws and other products. However, this company is not a subsidiary or affiliate of the company.

The Customer of Domestic Sale, the company will be a distributor directly to the customers for instance; Industrial customers who order plastic bags to wholesalers and launched to large retailers.

**(B) Competitive Market conditions within Industry over the past periods**

From Industry overview of Office of Industrial Economics, Ministry of Industry for the conditions of Plastic Industry quarter 4/2015 found that the index of productive plastics industry and shipping index grew slightly by 6.10% and 7.80% respectively. Compared with last year and overview of year 2015, the productive and delivery products had expended to plastic film as some manufacturers expanded capacity.

Thai Plastic Bag Industries were both manufactures of small, medium and large amount. With a large plastic bag manufactures in Thailand and the production of plastic bags in the same group with the company. For the export mainly was approximately more than 10 cases, each of them might has a type and format of the product in a difference way. Mostly were price competitions, form of product and service delivery. The company is a manufacturer in the market for such a long period with the advantage over existing customers. In addition, the company is the manufacturer for the big exporter in Thailand with standard and recognize by the overseas customers.

So even though there is competition within the country, the threat of Plastics Industry and Drinking straws are still compete with the foreign manufacturers for instance; China and Vietnam. They have developed their products and taken advantage on labor low cost. As a result, the price was lower than the production in Thailand; besides they were going to expand into the Global Markets. The Plastics Industry and Drinking straws in Thailand during the past years had to encounter with a major threat competitions both local and overseas. Therefore, Thailand plastic bag manufacturers needed to adapt for increasing competition. The most threat that affect extremely to the Plastic bag manufactures was the cheapest product's price from China's competition as well as a pressure on Thai plastic products in the Global market. China's products are advantage on the labor cost. However a value added of China in the same categories; Fresh & Fresh and Zipper bags, presently did not meet the requirement of customers according to their quality products.

It was likely to increase demands of the market by using the plastic bags and drinking straws both in the country and overseas. Industry trendy was continue to expand, however to consider the general economic conditions both domestic and worldwide was still volatility and high uncertainly. Though the economic situation in United States, Europe and Asia had recovered from the political problem, the economic situation in the country was still high uncertain. Therefore, the economic condition of Thailand might cause slow down including relatively high circumstance competitive. Also, the price was still concern with the products' competition both domestics and international countries. The expansion of the company' plastic and drinking straw products were expected to grow slightly.

### (C) Raw Materials Procurement

#### 1. Appearance of the acquisition of products

The major raw materials used in our production process were Polyethylene and Polypropylene. The company had recognized the quality of raw materials to meet the standard. Price was also an important factor in making decision to purchase. As the price was fluctuated, due to the market mechanisms. We had continued to update the local and overseas resin prices, then we were able to acquire a reasonable price of raw materials in that market situation. In addition, we planned to make a purchase's report to comply with the flow of raw material in the warehouse and keep pace with the job to avoid the raw materials shortage.

In 2015, the company purchased the raw materials from local approx. 40% and overseas 60% which was distributors in local about 20 and overseas about 7. The company had prevented the risk on shortage of supply, then made contracts to purchase raw materials from two manufactures in foreign countries. Total of the purchase raw materials over the past years were 50%. We had never faced with the raw materials shortage in our production. Furthermore, we also found more new sources to recognize a good relationship with our suppliers for the good growth. Presently, the company has a maximum annual production capacity of approximately 18,000 tons per year for all products

#### 2. Environmental impact from production process or waste disposal

The company has attained standard for environmental management systems (ISO: 140001:2004) which focused on the environmental protection of impact and the Environmental Management with regulatory, in accordance with the nature of business and related laws. There was also the disposal of waste or debris. The company had recruited a service provider to comply with relevant laws. Results of the actual conduct were align with laws over the past year, besides the company had no any prosecutions or complaints for misconduct related to the environmental.

#### 3. BOI promotion certificates

The company has been encouraging investment in environmental friendly products (Category 6.4) for production and distribution of plastic film, plastic bags, plastic straws & so on from the Board of Investment of Thailand according to promotion offer No. 2103 (1) / 2011 with benefits received, in accordance with Section 25, 26, 28, 31 (paragraphs 2, 3, 4), 34, 35 (1), 35 (2), 35 (3), 36 (1), 36 (2), 37, based on the requirements of the Act, the Board of Investment B.E. 2520, Effective from March 2, 2010 was the date of the Board of Directors to support the investment promotion with duration not over 36 months, form the date of investment promotion card issuance.

The company should comply with the conditions and requirements as specified to the above. Presently, we do not have any business from the BOI. However after expansion the investment periods, we have got an approval from the Board of Investment Promotion. For more information of the benefits detail of each articles at the website: [www.boi.go.th](http://www.boi.go.th)

## Risk Factors

The Company realizes the importance of risk management which is required for sustainable growth, under the vision “To become Thailand’s leading plastic packaging manufacture that provides a complete one stop world class quality products and service”. The Company manages its risks through the Risk Management Committee (the “Committee”) which meets on a quarterly basis. The Committee has set up a risk management working group comprising of department executives who monitor, analyze and manage risks at an operational level through appointed risk owners. Furthermore, the corporate strategic planning department has been assigned to monitor and report any findings to the Committee, so that significant risks resulting from internal or external risk factors may be handled with efficiency and controlled at an acceptable level.

### Risk of raw material price fluctuations

Plastic resin is a major raw material used by the Company, costing around 50% of total sales revenue. Plastic resin prices are related to the world oil market as well as the demand for and supply of plastic resins.

The Company is aware of this risk and has therefore set up a resin purchasing committee which meets every month to assess the price trends for plastic resin and the quantity needed for production. The Company has entered into purchase agreements with two major overseas plastic resin producers, and purchases in 2015 exceeded 60% of total quantities purchased. This was to mitigate both price and quantity risks. The remaining 40% of total purchases is made with other plastic resin producers in and outside of the country following the market price at the time. The Company also bargains for the best price and avoids over-reliance on any particular plastic resin producer. Furthermore, the Company has entrusted its product development team with developing new products that offer a greater choice of types of plastic resin used in production.

The sources of plastic resin in 2015 are outlined as follows:

**Table 4: Proportion of plastic resin purchased**

(unit: percent)

Source	Source	Source
Domestic	33%	34%
Abroad	67%	66%

### Risk of reliance on a major customer

The Company has sold its products to a major customer which amounts to over 30% of total sales revenue. Satisfied with the Company’s product quality and services, this customer has been a trading partner for over 20 years. In addition, the customer has awarded the “Best Supplier Award” to the Company. Nevertheless, the Company foresees the risk of over-reliance on a particular customer and sets out policies in the following three areas: 1) To increase product variety for the major customer mentioned above. This has enabled the Company to sell a greater variety of products to the customer in the previous year. 2) To increase sales revenue from other potential customers. 3) To increase the Company’s customer base.

**Risk of high production costs**

Apart from raw material prices mentioned in 3.1, other production costs like labor costs and factory overhead expenses also have substantial influence on business operations. The Company increases productivity through training programs that develop employees' skills and expertise, overhauling of machines and the purchase of new machines. It aims at increasing production while reducing the number of labor needed. In this way, the Company can reduce its production costs and improve its competitiveness.

**Exchange rate risk**

Most of the Company's revenue comes from export sales. At the same time, the Company purchases raw materials from abroad. It mitigates the exchange rate risk by balancing revenue and expenses in foreign currency (natural hedging).

In 2015, the Company's foreign currency revenue made up 34% of total sales revenue. It also spent 19% of total sales revenue on purchasing raw materials from abroad. The risk of exchange rate fluctuations on revenue and expenses is considered low and does not have significant impact on the Company's business operations.

**Management risk**

The major shareholder of the company is Thantawan company limited who holds 56.39% of total issued and paid up share capital. This empowers the major shareholder to determine the direction of the Company. Nevertheless, the Company adheres to good corporate governance and protects the interest of minority shareholders. Furthermore, significant corporate actions must be approved in shareholder meetings by at least three-fourth of the shareholders entitled to vote on corporate actions.

The Company's management structure consists of three committees: The Board of Director, the Audit Committee and the Risk Management Committee. Each committee has clearly defined duties and responsibilities. The Audit Committee is composed of three independent members who have the knowledge and capability of business management as well as knowledge of the law, accounting and finance. It helps the Board carry out operations that are systematic, transparent and traceable. Besides, the Company has a policy that regulates transactions involving directors, major shareholders, related parties and individuals who may have a conflict of interest. The Company will compare such transactions with external parties and then propose to the Audit Committee for consideration before submitting to the Board of Directors for approval. Individuals who may have a conflict of interest will not be entitled to approve such transactions. Transactions involving related parties will be disclosed in quarterly and annually financial statements.



### Risk of flooding

The factory is situated on the lower slopes of Nakhon Pathom Province and is at risk of flooding. To counteract this risk, the Company has a good flood protection system and drainage system. As a result, it did not suffer any damage from the flood in 2011. Moreover, the Company has all types of risk insurances that provide protection against future damages.

## Shareholder and Management

Name of the First Top Ten Shareholders from total 541 holding shareholders as of January 4, 2016

Table: 5 The First Top Ten Major Shareholders as of January 4, 2016

No.	Name of Shareholders	Number of Shares	%
1	Sunflower company limited	4,511,500	56.39
2	Thai NVDR Co., Ltd.	1,176,100	14.70
3	Mr. PAUL LIU WAI YIN (Official Receiver of Thai Finance and Securities Public Co., Ltd.)	384,900	4.81
4	Mr. Prasert Khongrakiantiyot	118,600	1.48
5	Mr. Jentouch Chawengsettakul	118,500	1.48
6	Mr. Phoasing Nuangjamnong	117,400	1.47
7	Mr. Somkiat Limsong	112,500	1.41
8	Ms. Auraiwan Bonwornkeetratikhajorn	100,000	1.25
9	Mr. HUANG, TSAI-LAI (Official Receiver of Thai Finance and Securities Public Co., Ltd.)	84,200	1.05
10	Mr. Theerawut Nuangsang	83,200	1.04
Total		6,806,900	85.08

**Source :** Thailand Securities Depository Co., Ltd.

**Note :** Updating information of the Company' shareholders at [www.set.or.th](http://www.set.or.th) ahead to the Annual General Shareholder Meeting for the year 2016

As a major shareholder of Sunflower Co., Ltd., participates to formulate the Company' management and operational policies by nominating directors and managing to the Board of meetings.

Shareholding Structure & Percentage of Shareholder as of January 1, 2016 as the following :

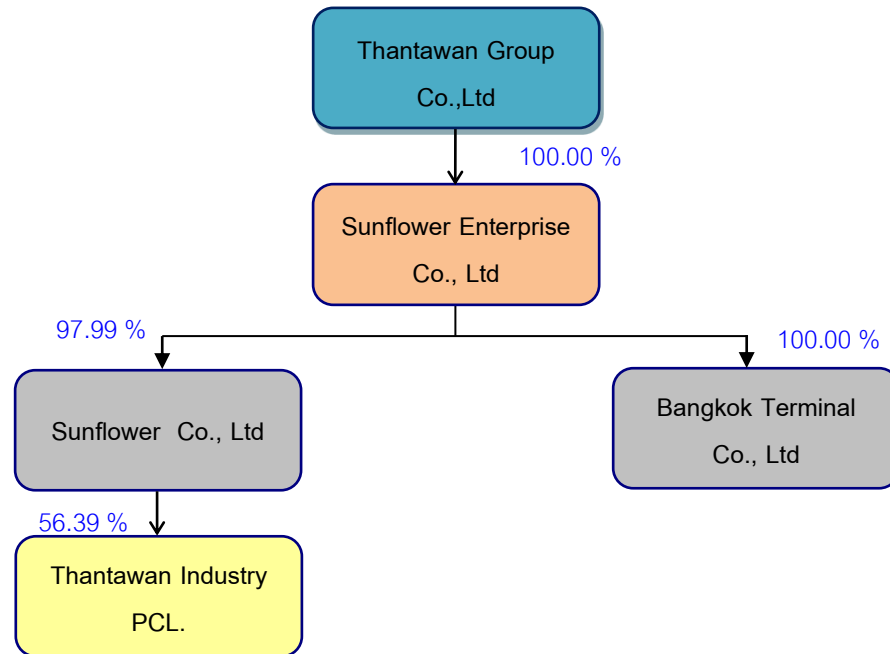


Table : 6 Shareholder Structure of Sunflower Company Limited & list of Board of Directors as follow

Name of Company/Type of Business	Major Shareholders	List of Board of Directors
<b>1.Thantawan Group Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 310,000,000.- Share Capital authorized 3.100,000 ordinary share <b>Type of Business :</b> Holding Company	1. Mr. Nam Mahathitirat - 51.69% , No. of share 1,602,400 2. Ad-power Co., Ltd. (Foreign Juristic persons) - 48.31% No. of share at 1,497,599 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn No. of share at 1	1. Mr.Nam Mahathitirat 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Viroon Powlinjong
<b>2.Sunflower Enterprise Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 300,000,000.- Share Capital authorized 3,000,000 ordinary share <b>Type of Business :</b> Holding Company	1. Thantawan Group Co., Ltd. - 100 % , No. of share 2,999,994 2. Mr. Nam Mahathitirat - No of share 5 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn No. of share at 1	1. Mr.Nam Mahathitirat 2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Viroon Powlinjong
<b>3. Sunflower Co., Ltd.</b> Company's Registered Capital & Fully Paid-up at Baht 70,000,000.- Share Capital authorized 70,000 ordinary share <b>Type of Business :</b> Holding Company	1. Sunflower Enterprise Company Limited – 97.99 % No. of share 68,595 2. Mr. Nam Mahathitirat – 2.01 % , No. of share 1,404 3. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn - No of share 1	1. Mr.Nam Mahathitirat 2. Mrs.Pojanard Prinyapatpakorn 3. Mr. Viroon Powlinjong
<b>4. Bangkok Terminal Co., Ltd</b> Company's Registered Capital at Baht 2,500,000,000.- Fully Paid-up at Baht 1,000,000,000.- Share Capital authorized 250,000,000 ordinary share <b>Type of Business :</b> Investment in Real Estate	1. Sunflower Enterprise Co., Ltd. - 100 % No. of Share 249,999,940 2 Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn - No. of share 50 3. Mr. Nam Mahathitirat - No of share 10	1. Mrs.Pojanard Prinyapatpakorn 2 .Mr.Viroon Powlinjong

Additional Information Thantawan Industry PCL does not hold any shares in the other companies and has no agreement between major shareholders.

1) Issuance of the other securities

- No any issuance of the other securities -

2) **Dividend Policy** The Company has a policy to dividend payment from the annual net profit after deduction from corporate income tax. The Board of Directors will take into account of the dividend payment as appropriate as reasonable, to financial conditions and capital requirement of the company both present and future.

Table 7 Dividend Payment record of Thantawan Industry PCL

Dividend	2015	2014	2013	2012	2011
Earnings per share /Baht)	30.18	15.00	13.86	11.38	7.61
Dividend per share/Baht)	*	5.25	4.50	3.50	2.50
Dividend payout Ratio (%)	*	35.00	32.47	30.76	32.85

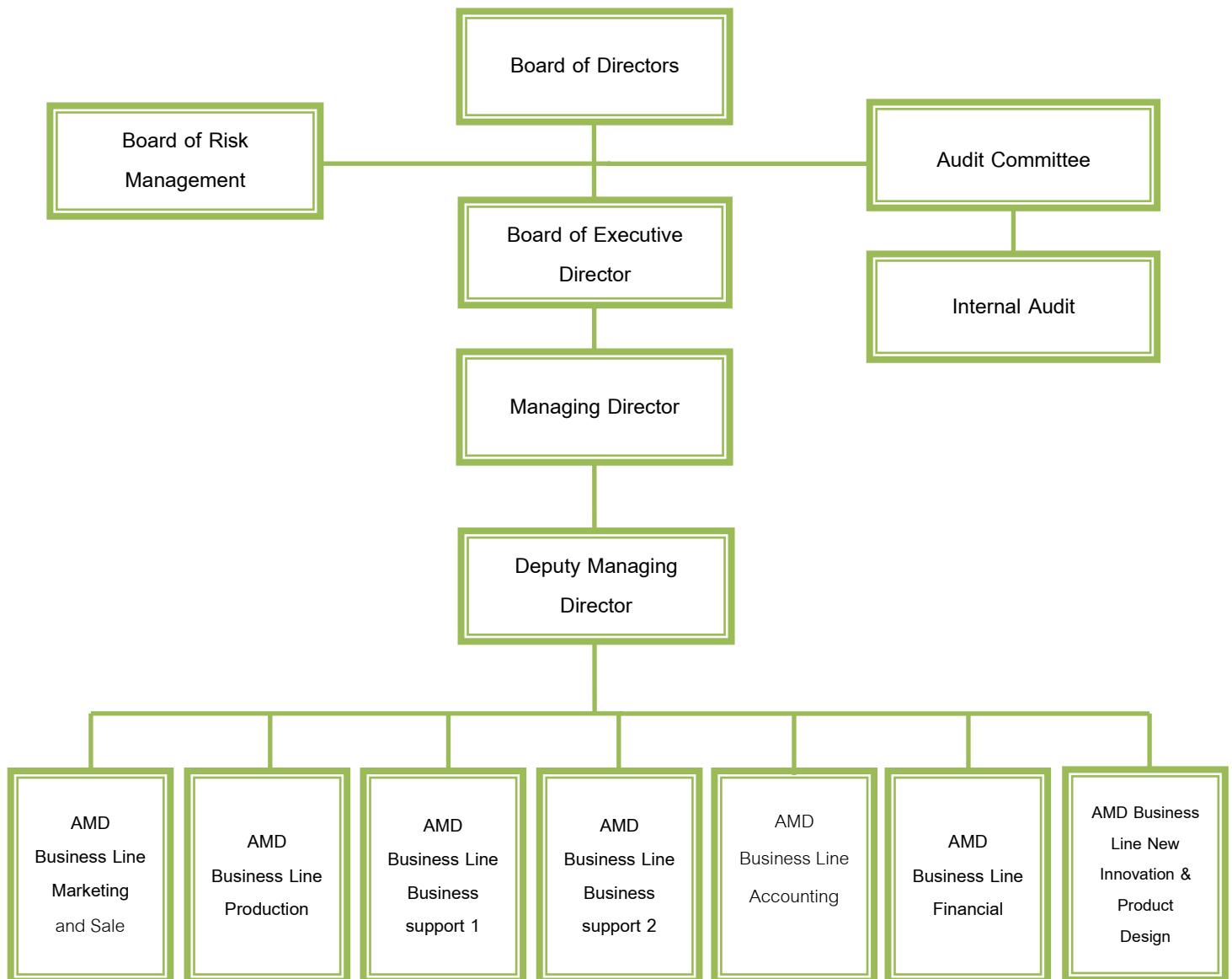
Remark: \*The Dividend payment for the year 2015 will wait for a resolution approval of the Annual General Shareholders' Meeting No. 1/2016 which will be on April 2016.

## Management Structure

The Management structure of Thantawan Industry Public Company Limited is comprised of:

- The Board of Directors
- Sub-committees support the important issues as assigned by the Board of Directors, total 2 as Audit Committee and Risk Management Committee.
- The Management with Managing Director is the highest executive of the Company.

The Company has an organization structure as of January 1, 2016



The Board of Directors is comprised of 4 Board Committees as :

1. Board of Directors
2. Board of Audit Committee
3. Board of Risk Management
4. Board of Executive Directors

## 1) The Board of Directors

Presently, the Board of Directors is comprised of 9 directors as follows:

- Three Non-executive directors whereas four of which are Independent Directors
- Five Executive Directors are Executive Committees

Table 8 The Board of Directors

Name & Surname	Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Phietoon Trvijitkasem <sup>(1)</sup>	Chairman	5	4
2. Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn	Director	9	9
3. Mr. Viroon Powlinjong	Director	9	9
4. Mr. Surasak Luangaramsri	Director	9	9
5. Ms. Narissai Mahathitirat	Director	9	9
6. Mr. Singhchai Aroonvuthiphong	Independent Director	9	8
7. Mr. Manop Nagadatta	Independent Director	9	6
8. Mr. Prisun Wongsmith <sup>(2)</sup>	Chairman (Independent Director)	9	8
9. Mr. Teerachai Siritunyanont	Director & Company Secretary	9	9
10. Mr. Sayan Satangmongkol <sup>(1)</sup>	Independent Director	3	3

In 2015, the Independent Directors and the Managing Director have to discuss themselves the first time without an executive committee meeting. A meeting to consider on the pay and bonuses of employees and executives. And the Remuneration of Subcommittees including. The subcommittee will be acting nomination and remuneration.

Table 9 The Audit Committee

Name & Surname	Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mr. Singhchai Aroonvuthiphong	Chairman	5	5
2. Mr. Manop Nagadatta	Director	2	2
3. Mr. Sayan Satangmongkol <sup>(1)</sup>	Director	2	2
4. Mr. Prisun Wongsmith <sup>(2)</sup>	Director	3	3
5. Mr. Teerachai Siritunyanont	Secretary to Audit Committee	5	5

<sup>(1)</sup> Mr. Phietoon Trvijitkasem had retired from Director and Chairman since July 1, 2015 whereas Mr. Sayan Satangmongkol was appointed in replacement of Independent Directors and Audit Committee in replacement of Mr. Prisun Wongsmith on July 1, 2015.

<sup>(2)</sup> Mr. Prisun Wongsmith had retired from Audit Committee since July 1, 2015 was appointed as Chairman (Independent Director) in replacement of Mr. Phietoon Trvijitkasem had retired since July 1, 2015

Table 10 The Risk Management Committee

Name & Surname		Position	No. of meeting	Attendance of Meeting
1. Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	Chairman	4	4
2. Mr. Viroon	Powlinjong	Director	4	4
3. Mr. Wichit	Pansrimangkorn	Director & Secretary to Risk Management	4	4

Table 11 The Board of Executive Director

Name & Surname		Position
1. Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	Chairman
2. Mr. Viroon	Powlinjong	Director
3. Ms. Narissai	Mahathitirat	Director
4. Mr. Teerachai	Siritunyanont	Director
5. Mr. Surasak	Luangaramsri	Director
6. Mr. Wichit	Pansrimangkorn	Director
7. Mr. Attaphon	Kiangkrai	Secretary to the Board of Executive Director

2) Management

Table 12 Naming list of Management as of January 1, 2016

Name & Surname		Position
1. Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	Managing Director, Acting ADM Business Line Business support 1 and Acting ADM Business Line Innovation & Product Design
2. Mr. Viroon	Powlinjong	Deputy Managing Director and Acting ADM Business Line Product
3. Mr. Surasak	Luangaramsri	ADM Business Line Marketing and Sales
4. Mr. Wichit	Pansrimangkorn	ADM Business Line Accounting
5. Mr. Teerachai	Siritunyanont	ADM Business Line Financial
6. Ms. Narissai	Mahathitirat	ADM Business Line Business support 2

### Report of changes in securities holding of Director and Executive

The company has reported the changes in securities holding (THIP) of Director and Executive to the Board of Director's meeting on a quarterly basis. In summary, the report of changes in securities holding of the company' Director and Executive (definition by Securities and Exchange Commission-SEC). This includes the number of securities holding of those involved under section 59 and 258 of the securities and Exchange Act., by holding the securities of Director and Executive (direct and indirect) as of December 31, 2015 in comparison with the year 2014 as follow :

**Table 13 Report of changes in securities holding of Director and Executive**

No.	Director & Executive	Position	Total shareholding Dec 31, 2013	Shareholder's equity ( % )*	No. of share Dec 31, 2014	Shareholder's equity ( % )**	No. of share changing up (down)
1	Mr. Phietoon Trivijitkasem Spouse & immature child Legal entity relevant	Chairman (retired since July 1, 2015)	100 - -	0.001 % - -	100 - -	0.001 % - -	- - -
2	Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn Spouse & immature child Legal entity relevant	Director, Managing Director, Acting ADM Business Line Business support 1 and Acting ADM Business Line Innovation & Product Design	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
3	Mr. Viroon Powlinjong Spouse & immature child Legal entity relevant	Director, Deputy Managing Director and Acting ADM Business Line Product	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
4	Ms. Narissai Mahathitirat Spouse & immature child Legal entity relevant	Director and ADM Business Line Business support 2	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
5	Mr. Teerachai Siritunyanont Spouse & immature child Legal entity relevant	Director & Secretary and ADM Business Line Financial	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
6	Mr. Surasak Luangaramsri Spouse & immature child Legal entity relevant	Director and ADM Business Line Marketing and Sales	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
7	Mr. Singchai Aroonvuthiphong Spouse & immature child Legal entity relevant	Independent Director	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
8	Mr. Manop Nagadatta Spouse & immature child Legal entity relevant	Independent Director	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -
9	Mr. Prisun Wongsmith Spouse & immature child Legal entity relevant	Chairman and Independent Director (since July 1, 2015)	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -

Table 13 Report of changes in securities holding of Director and Executive (continue)

No.	Director & Executive	Position	Total shareholding Dec 31, 2013	Shareholder's equity ( % )*	No. of share Dec 31, 2014	Shareholder's equity ( % )**	No. of share changing up (down)
10	Mr. Sayan Satangmongkol Spouse & immature child Legal entity relevant	Independent Director (since July 1, 2015)					
11	Mr. Wichit Pansrimangkorn Spouse & immature child Legal entity relevant	Executive Director and ADM Business Line Accounting	- - -	- - -	- 400 -	- 0.005% -	- - -

\* Fully Paid-up shares as of December 31, 2014 = 8,000,000

\*\* Fully Paid-up shares as of December 31, 2015 = 8,000,000

### Company Secretary

Board of Directors have appointed Mr. Teerachai Siritunyanont as a Company Secretary since Feb 22, 2007 to comply with rule and regulations of BOD's and shareholders' meeting resolution. Duties prescribed by law are as follow:

1. Arranging meetings for the Board of Directors and the Shareholders in accordance with the principles of Good corporate governance and adhere to the company's regulation with the relevant laws for instance; The Securities and Exchange Act.
2. Oversee the company's disclosure of information compliance with the regulations of the SET and SEC including other relevant agencies.
3. Preliminary consultation to the Board of Directors and Executives of the company for the part that comply with the rules and regulations of the SET and SEC. In addition, to follow the new announcement rules.
4. Prepare and filing of various related documents such as register of directors, notice of board meeting, minutes of board's meeting, notice of General meeting of shareholders, minutes of shareholders meeting, report of securities holding and report of interest and so on.
5. Oversee activities of the Board of Directors so that they can perform efficiently and effectively.
6. To conduct with compliance the resolutions of the Board of Directors and shareholder's meeting.
7. Perform any other duties as assigned by the Board of Directors.

The qualifications of Company secretary should be a person holding a bachelor degree of accounting, details are shown in attachment no.1



## Remuneration of Directors and Executives

### 1. Cash remuneration

#### 1.1) Remuneration to Directors

Over the fiscal year ended 2015, the monthly remuneration of Directors was total Baht 3,315,000 net all year as adhere to the resolution of Annual General Meeting of Shareholders No. 1/2016 as follows :

Table 14 Remuneration of Directors 2015

(Unit : Baht)

No	Name & Surname		Position	Remuneration			
				The Board of Directors	Audit Committee	Risk Management Committee	Total
1	Mr. Phietoon	Trivijtkasem	Chairman	200,000	-	-	200,000
2	Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	Director & Chairman of Risk Management Committee	320,000	-	75,000	395,000
3	Mr. Viroon	Powlinjong	Director & Risk Management Committee	320,000	-	40,000	360,000
4	Ms. Narissai	Mahathitirat	Director	320,000	-	-	320,000
5	Mr. Surasak	Luangaramsri	Director	320,000	-	-	320,000
6	Mr. Singhchai	Aroonvuthiphong	Chairman of the Audit Committee & Independent Directors	320,000	90,000	-	410,000
7	Mr. Manop	Nagadatta	Independent Directors & Audit Committee	320,000	20,000	-	340,000
8	Mr. Prisun	Wongsmith	Chairman & Independent Directors	380,000	30,000	-	410,000
9	Mr. Teerachai	Siritunyanont	Director & Company Secretary	320,000	-	-	320,000
10	Mr. Sayan	Satangmongkol	Independent Directors & Audit Committee	180,000	20,000	-	200,000
11	Mr. Wichit	Pansrimangkorn	Risk Management Committee	-	-	40,000	40,000
			Total	3,000,000	160,000	155,000	3,315,000

#### 1.2) Executive Remuneration

The remuneration is for the Executives who operate the company by salary and bonus total 6 persons for the year 2015 at total Baht 27,974,278.-

The company has a remuneration policy for Directors in monthly and Sub-committees per time per meeting as actual meeting by using database remuneration of committee from a listed company in 2014. Arranged by Thai Institute of Director as a reference base for consideration director's remuneration in similar industries group. To consider the appropriate in type of business with experience, role and responsibility.

Details of remuneration for Directors in term of an allowance for 3 team of directors as :

1. The Board of Directors total 9 persons; monthly fixed rate comprise of:

- Chairman 40,000.- Baht/month
- Director 30,000.- Baht/month

2. Audit Committee total 3 persons; per time as actual meeting :

- Chairman 20,000.-Baht/time
- Audit Committee 10,000.- Baht/time

3. Risk Management Committee total 3 persons; per time as actual meeting :

- Chairman 20,000.- Baht/time
- Risk Management Committee 10,000.-Baht/time

In case of the remuneration of Executives, will link to the operations result of the company and their performance results of each executive.

## 2. Other Remuneration

- No other than monetary remuneration.

## Corporate Governance Policy

The company is committed to make a reliability to investors and stakeholders in the business. supplements value to the organization and promote sustainable growth of the company. Manage its business as adhere to the Good Corporate Governance for listed companies in 2012 according to the Stock Exchange of Thailand. To achieve the goals of Good Corporate Governance which forms the basic value of leading corporations. Consequently, the company has set the Corporate Governance Policy and designed to frame its various aspect of business as the following:

1. The Board of Directors ("The Board"), the Management and all employee shall implement the Corporate Governance manual with confidence and understanding to the principles.
2. The Board, the Management and all employee shall apply the Company's corporate governance principles to all level of business management.
3. The Board, the Management and all employee shall commit to fair treatment of all stakeholders and serve the company with dedication, integrity and transparency.
4. The Board, the Management and all employee may recommend to improve the policy of CG so that it may align with and suitable current business management standards as well as evolving social needs and international practices.

### Compliance with the Company's Corporate Governance 2015

Recognizing and valuing the principles of Good Corporate Governance, the company has devised a clear policy and guidelines as seen in its CG manual (download at [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)) for strictly conduct. Over the past years, there were no cases of non- executive directors to resign as the issue of Corporate Governance as well as no cases of corruption offense or ethical misconduct as follows:

#### Article 1: Right of Shareholders

The company recognizes the importance of Good Corporate Governance in line with shareholders right by encouraging them to exercise their legal fundamental rights such as; the right to attend and vote in the General shareholders' meeting, the appointment of the directors, the remuneration of directors, the right to consider dividend payment, the right to receive adequate information.

The company arranges the Annual General Meeting of Shareholders (AGM) every year within four months after the end of each fiscal year. In case of urgent need to consider any special agenda that may affect or in connection with the interests of shareholders, need to get an approval from the Board of Directors. Then, they can call an extraordinary meeting of shareholders case by case. In 2014, the company organized AGM on April 28, 2015 at meeting room 39<sup>th</sup> Floor, Suntowers Building Tower B with a total attendance of 52 shareholders, comprising of shareholders and representatives by proxy at 30 and 22 persons respectively. Representing to 4,698,135 shares or 58.73 percent of the total used share capital of the company. Every

meeting was organized in accordance with the process and procedures of the AGM Checklist which prepared by TIA as follows:

#### Prior to the AGM

- To provide an opportunity to shareholders to propose agenda (s) and nominate director candidates to be elected, by which the details and procedures are placed in the company's website at least 3 months, prior to the year ended. Then send to the Stock Exchange of Thailand. The company has defined to the shareholders who wish to propose agenda (s) must be one single shareholder or several shareholders together hold the company' shares at least 5 percent of total voting rights of the company.
- To publicize an invitation notice, meeting agenda with the opinion of the Board of Directors along with proxy forms comprising of form A, B and C (for foreign shareholders that have appointed custodians in Thailand only) according to Ministry of Commerce both Thai and English. Also the other supporting information of the agenda (s) on the company's website, prior to the meeting at least 30 days in advance of the AGM.
- To prepare AGM meeting with clearly specifies to meeting venue, date, time, details of agendas, important & essential information for consideration, the opinion of the Board of Directors, minutes of the previous meeting, annual report, proxy forms with clearly specify and other relevant documents. Distribute to shareholders not less than 21 days, prior to the meeting. To ensure that the information relates to voting decision receive by the shareholders are sufficient, accurate, complete, transparent. And study the agendas in advance. To announce in the newspaper 3 days consecutive, prior to the AGM for the shareholders to arrange themselves for joining the meeting.

#### On the date of the AGM

- To facilitate all shareholders at the meeting date with equally. Assign staff to welcome, provide some information to check documents and registration. The company will make a registration process for two hours in advance. Though the registration pass that period, the shareholders who wish to attend the meeting can register to attend the meeting without losing their rights.
- Arrange meeting venue for all shareholders and convenient to come for the meeting with adequate size to support them. Under good security and set up an emergency plan to increase confidence and security during the meeting.
- Bar code system has used for shareholder's registration and counted the vote with accuracy and more convenience.
- The company shall not deprive the rights of shareholders to attend the meeting. All shareholder can exercise their rights to attend the entire meeting.
- Prior to the meeting, the Chairman of the Board will clarify criteria in relation to the meeting such as the opening of the meeting, voting procedures including counting of shareholders' vote for each session, according to the company's Article of Association.

- The company will specify director's interest in the invitation letter and the AGM. If any director has a particular interest or involve to any agenda, the Chairman of the meeting will notify participants prior to the agenda's consideration. The directors, who involve to the interest, will not participate to the meeting of each agenda.
- The company shall support the participants to take their rights in protecting their own interests by asking questions, expressing opinion and making recommendation at the AGM.

#### After the AGM

- The company has prepared the minutes of the Shareholder's meeting and notify to the Stock Exchange of Thailand (SET) within 14 days after the meeting in accordance to the SET regulations. To disseminate full details of the meeting with completely. This includes the record of the meeting, voting and questioning process of the shareholders in each session together with publicize of video recording of the AGM on the company's website ([www.thantawan.com](http://www.thantawan.com))

Consider the recommendations and opinions that received from the shareholders for the quality assessment of the AGM and development plan for the next AGM consistently.

#### Article 2 Equitable Treatment of Shareholders

- Shareholders are entitled to assign proxies to the meeting and cast ballots for them as well as receive documents and advice how to assign the proxy with legalization. Once proxy forms have been handed to directors at the meeting, proxies are entitled to participate in the meeting and cast their ballots like all other shareholders. Shareholders may also delegate the proxies to independent directors and have the right to receive profiles, work experiences and reports on conflicts of interest for the consideration of agenda items from the independent directors appropriately.
- The AGM shall be conducted according to the agendas and notified to the notice. As a policy, will not add any items to the agenda without notice to the shareholders in advance.
- Adequate time shall be allocated for the meeting and equal opportunities provided for shareholders to express their opinions, ask questions and exercise the rights to elect individual directors. The shareholders can vote every agenda through a polling card that distributed to the meeting.
- Directors and related Executives shall attend the AGM to answer the questions that raise by the shareholder. The main questions, answer and opinions shall be recorded in the minutes of the meeting for future review by the shareholders.
- Disclose current information through the company's website. Provide to shareholders with important information that have been changed including information sheets and disclose in accordance with various regulations. After disclosure to The Stock Exchange of Thailand (SET), the information shall be published to the company's website both Thai and English.

In addition, the company has defined the Code of conduct to maintain confidential information, the use of inside information and conflict of interests in the CG manual and code of conduct's handbook which can download from the company's website.

### **Article 3 Roles toward to Stakeholders**

The company recognizes the importance to the interests among groups of stakeholders. The company operates business with responsibility and treats all stakeholders fairly. Commitment to develop business to the sustainable growth and can generate a remuneration to shareholders appropriately, protect their interests and assets of the company as preserve their properties. The company has the rights of stakeholders among groups with good practice equally as follow:

**Shareholder:** The company is committed to perform business with transparency, integrity and fairness to major and minor shareholders for utmost benefit. Disclose the fact information completely and regularly.

**Customer:** The company is committed to produce the quality products with standards. Manage Marketing practices with fairness, responsible for the quality and standardize products to meet customer's satisfaction as well as to treat them as confidential. Additionally, our Customer service team is ready to handle with care for problem-solving promptly from any customer's complaint.

**Business Competitor :** The company operates business within the frame work on trade competition and fairness under the Allianz business competitors. Encouraging with each other in a frame work that does not cause any damage to the business and relationship with each other.

**Trading Partner/Creditor:** The company shall not proceed any corruptions with trading partner and creditor. Set procedure to select the trading partner in a systematic way as well as strictly any conditionals practices towards the creditor. Proposal to use money, repays debt, oversee collaterals quality, and any other agreements to the creditor for mutual benefit achievement.

**Employee:** The company recognizes the social protection of workers, occupational health and safety workplace in accordance with law, together with employee engagement between employees and organization, manage by Human Resources. Fairness remuneration, welfare, and career advancement according to law and related regulations including support the employees to the community participation.

**Environment & Society:** The company encourages public activities to the communities, social and employees. To emphasize them to participate in the communities' activities in order to contribute the benefit of social development.

### **Anti-Corruption**

In 2015, the company had a policy of the Anti-Corruption compiled with definition, roles, responsibility, guidelines and measures to governance and control the corruption within the organization. To show the business on fairness, integrity, transparency and responsibility to society and all stakeholders in compliance with the Good corporate governance and company's code of conduct.

The company had set the policy of the Anti-Corruption with approval from the Board of Directors. To communicate to all employees through circular notice as well as declare such policies through the company's website, for dissemination to the public interest as the following details:

## Anti-Corruption Policy

### Principle

The Company is committed to base business on fairness, integrity, transparency and responsibility to society and all stakeholders in compliance with the Principles of Good Corporate Governance and Code of Conduct. The Company has compiled this Anti-Corruption Policy as well as roles, responsibilities, guidelines and measures which are outlined as follows:

### Definition

Corruption refers to conducting or abstaining from conducting one's duties or exerting one's power improperly in all forms whether for the giving or taking of bribes, or offering or promising to offer a bribe. This also includes asking for or demanding assets or money as well as other benefits from government officials, private agencies and/or any other person in order to gain benefits from them. This applies to conflict of interest and non-disclosure of information or facts that are opposed to laws, rules, regulations, the Company's policy or morality and good business ethics. It also applies to gain improper business advantage or obtain benefits that may affect intentionally, either directly or indirectly, the Company, self or any other person.

Political Contribution means assistance whether in cash or in-kind to support political activities such as giving of objects or services, advertisement on the promotion of or support for political parties and purchase of tickets to attend fund-raising sessions or donate to organizations that are close to political parties.

### Anti-Corruption Policy

Directors, Management Team and THIP staff must strictly adhere to the Anti-Corruption Policy and are prohibited from operating or accepting any types of corruption both direct and indirect to oneself, family, friends and acquaintances; whether he/she is a recipient or a provider or in the position of offering a bribe, either money or non-money, to a state agency or private agency that the Company contacts or conducts business with. To follow the policy of Anti-Corruption strictly.

### Roles and Responsibilities

1. The Board of Executive Directors has a duty to propose the Anti-Corruption Policy to the Board of Directors for consideration.
2. The Board of Directors has a duty to consider and approve the Anti-Corruption Policy in all forms, both directly and indirectly, In order to use them as guidelines for practices to all employees of the organization.
3. The Risk Management Committee has a duty to evaluate and the impact of corruption. To provide direction for internal audit planning and monitoring of internal audit activities and present to the Board of Directors for consideration.
4. The Audit Committee has the following duties and responsibilities:

- 1) Review audit reports and internal control systems related to corruption according to proposals from internal auditors. To ensure that the internal control systems have no corruption risks and appropriate to the company's business model for the Board of Directors.
  - 2) Report the findings of the assessments of the internal control systems and corruption risks to the Board of Directors.
5. The internal auditors have the following duties and responsibilities as :
- 1) To comply with the internal audit plan as defined and present reports of internal audit control systems and corruption risk assessments, which are monitored by internal auditing, to the Audit Committee.
  - 2) To execute any other work as assigned by the Audit Committee related to the corruption that concerns an organization not covered by the internal audit plan as defined.
6. The Management Team has the following duty and responsibility as :
- To communicate with and ensure all employees and all relevant persons are well informed about the Anti-Corruption Policy.

#### Guidelines

1. To implement the Anti-Corruption Policy and adhere to guidelines set by the Company in the Corporate Governance Manual and Code of Business Conduct as well as rules, regulations and relevant manuals to business operation.
2. In dealing with major corruption risks, the Company ensures that Directors, the Management Team and employees are cautiously perform the following duties :
  - 2.1) Neutrality and Political Contribution
 

The Company's policy is politically neutral with no support for or actions that support political parties whether directly or indirectly, including the use of the Company's resource in activities that may cause the Company lose its political neutrality and/or sustain damage by participating in such activities.
  - 2.2) Charitable Contribution and Sponsorship
 

The Company's policy is to control charitable contributions and sponsorships in various forms to ensure that the activities will not lead to corruption. The Company sets up Procedures and controls that are clear, concise, efficient and able to check donations and follow evidence documents.
  - 2.3) Gifts, Entertainments and Expenses
 

The Company defines that giving or accepting gifts and business entertainment must be appropriately done according to traditions and within reasonable value. Also, do not induce to act or refrain from acting that may lead to malfeasance and corruption.

#### Measures

1. The Board, the Management Team and all employees must comply with the Anti-Corruption Policy and measures as well as the Company's Corporate Governance Principles and Code of Business Conduct by not being involved in corruption whether directly or indirectly.
2. If employees encounter any act which may constitute corruption, or are in doubt as to whether an act constitutes corruption, they should not neglect or ignore it. They should notify their supervisors or responsible persons or the Company through specified channels. Employees should also co-operate with any fact-finding investigation that is stipulated by the Company's regulations.



3. The Company will provide fairness and protection to employees in accordance with employment protection measures, or co-operate in reporting corruption in accordance with the Company's regulations.
4. The Company communicates this Anti-Corruption Policy to all employees by distribution through various channels like the Company's intranet and website. This is to ensure they have knowledge and understanding of this policy. Moreover, the Company makes the Anti-Corruption Policy available to the public and stakeholders through channels like the Annual Report.
5. The Company sets up Human resources processes to reflect its commitment to the Anti-Corruption Policy from the recruitment and selection of personnel, compensation, promotion to an organizational structure with suitable division of duties for checks and balances.
6. The Company sets up a Signature Authorization Procedure that is clear, concise, efficient, transparent and allows to verify.
7. The Company sets up an internal control system to cover all work processes which are relevant to anti-corruption measures and ensures that the internal control system is understood by the employees responsible.
8. The Company has provided the following channel for complaints related to corruption:

Chairman of the Board of Directors

Thantawan Industry Public Company Limited No. 123 Suntowers Building A, 32<sup>nd</sup> Floor,  
Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Chatuchak, Bangkok 10900

Email Address: [board-thip@thantawan.com](mailto:board-thip@thantawan.com)

Tel.: (662) 0-2273-8333 ext. 3297

#### Monitoring

1. Internal Auditing has been set up to oversee the internal control system and provide recommendations continuously by conducting audits in accordance with the annual audit plan approved by the Audit Committee, and reporting significant results of the audits with recommendations to the Audit Committee.
2. Risk Management Committee is responsible for evaluation of corruption risks including monitoring, reviewing and improving anti-corruption measures regularly by reporting to the Board of Directors.
3. In the event of an investigation or a complaint in which facts concerning corruption are found, the Audit Committee will report the findings to the Board of Directors.

### Whistle-Blowing Measures and Whistle-Blower Protection Mechanisms

To ensure fair treatment of all stakeholders under the CG principals, the company has set up channels for complaints, suggestions, or recommendations indicating impacts or risks of impacts on stakeholders arising from its business or from wrongful action or violation of the Code of the conduct, as well as from behavior implying corruption, unfair treatment, or careless action by providing such leads directly or in a letter to :

#### **Chairman of the Board**

Thantawan Industry Public Company Limited  
123 Sun Towers Building Tower A' 32<sup>nd</sup> Floor  
Vibhavadi-Rangsit Road, Chatujak District  
Bangkok 10900  
Email: board-thip@thantawan.com  
Tel: 02-273-8333 ext. 3297

The company will proceed with its investigations as specified in its procedures and record the outcomes in written without naming whistle-blowers and also keep their information confidential. To protect any impact that may occur to them.

During the past year of 2015, the company had never received any complaint or whistle-blowing of ethical misconduct or action that was not adhere to the Corporate governance principles.

### Article 4: Disclosure and Transparency

#### **Disclosure Information of Board of Directors and Executive Management Remuneration Fee**

Information of the Board of Directors and executive management remuneration fee and shareholding must be reported in the annual registration statement (Form 56-1), annual report (Form 56 - 2) and also published at the Company's website.

Under Article 59 of the Securities and Securities Exchange Act, directors and executives must report their share portfolios with each purchase, sale or transfer of shares to SEC. In addition, the company's key guideline is to promote the oversight of the use of inside information. The company reminds directors and executives to refrain from buying, selling or transferring their shares at least a month ahead of performance report submission to SET for each quarter. The company also set policy for directors to report each purchase, sale or transfer or shares to the Board at each meeting. Furthermore, directors and executives must report changes in their vested interests to the company every quarter and update their reports every year. Such information to be kept within the company to conform the Capital Market Supervisory Board's announcement Tor Jor 2/2009, in regard to the report on vested interests of directors, executives and related parties.

#### **Disclosure Information of the company**

The company shall disclose significant information of the company, regarding financial reports, non-financial information and other information as stipulated by SET and SEC, That are accurate, clear, complete, easy to understand, transparent, adequate, reliable and timely which have been screened, according to prescribed procedures. The disclosure of important information both positive and negative including scrutinize are defined to shareholders and stakeholders. They are equitable as determined by the laws and regulations of the company as the following channels:

- SET's electronic systems and SEC
- Annual Registration Statement (Form 56-1) and Annual Report (Form 56-2)

- Company's website at www.thantawan.com in both Thai and English
- Provide an information for shareholders, analysts and investors to visit and meet the executives. In 2015, the company had met analysts for 1 time.
- Send the Notice of Annual General Meeting of shareholders by mail.

Additionally, the company has arranged the report of the Board's responsibility to financial reporting together with Auditor's report in the annual report as well as a measure to prevent the use of insider information. Employees must not apply the company's confidential information to personal or others gains. They should maintain inside information and sensitive that could lead to undue exploitation for themselves, their families, or their associates including any information influencing stock prices and the company's proprietary commercial secrets, formula and inventions. Those who disclose the important information and news to outsiders without approval from the company, shall be subjected to disciplinary action according to company procedures and legal action.

#### **Article 5: Board Responsibilities**

##### **1. Structure, Compositions & Qualifications of the Board of Directors**

- 1.1) Meeting the qualifications and is not possessing the prohibited characteristics prescribed in the Public Limited Companies Act B.E. 2535.
- 1.2) To be composed of at least 5 members, not over 9 members. It is not less than one-half of the directors and reside in Thailand whether shareholders of the company or non-shareholder. Age is not over 75 years of age with 3 years of term whereas the retiring Directors may be re-elected.
- 1.3) An Independent directors is at least one-third, but no fewer than three persons with qualifying in compliance with guidelines of SEC.
- 1.4) To be composed of variety skills; Industrial, Accounting & Finance, Business, Management, International Marketing, Strategies, Crisis Management, Legal and Corporate Governance. This consists of expert with knowledge at least 3 persons; Legal and Accounting & Finance 1 person per each.
- 1.5) The appointment of the Board of Directors is adhere to the specific agenda with transparency. Also the directors' profile with detail sufficiency for making decision at the AGM. Additionally, to disclose all member of the Board of Directors' profiles in the annual report for acknowledgement.
- 1.6) The work of the Board; roles & duties is divided clearly between the Board of Directors, Executives and Sub-committees of the Board. The Board of Directors shall consist of an Independent Director at least one-third of the Board and not less than 3 persons. Presently, the Board of Directors is 9 persons, consists of 4 Independent persons and non-Executive Board 9 persons. Chairman of the Board is neither Independent Director nor Executive Board. The Chairman and Managing Director is a different person.

## 2. Directorship in Other Companies

The policy of Directorship serving terms in the listed companies of the Directors is as follow:

- 1) The company has determined that each director is allowed to be in the directorship in other companies. Not over than 5 listed companies including subsidiaries that are not listed companies (if any). In order to achieve efficiency and can devote more time to conduct the duties of the Board of Directors.
- 2) The Board of Directors should not be the Directorship in the listed companies that may cause the conflicts of interest with the company and the performance of the Directors.
- 3) Policy of the Directorship serving terms in other companies of the Managing Directors and top Executive, the company has defined the Directorship serving term in other companies of the Managing Directors and top Executive of the company in accordance with the Public Limited. Company ACT 1992. This must be approved by the Board of Directors, prior the serving term.

## 3. Qualification of Independent Director

The Board of Directors shall comprise a sufficient number of Independent directors to inspect and balance the performance of the Board and the operations of Management team. Independent directors on the Board shall represent at least one-third of all directors and not less than three directors. Independent directors shall have all the qualifications required by The Capital Market Supervisory Board as follows :

1. Holding shares is not exceeding 0.5 percent of the total number of shares with voting rights of the company, its parents company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person including shares held by related persons of such Independent director.
2. Neither being nor used to manage the office, employee, advisor who receives salary, or controlling person of the company, its parent company, subsidiary, affiliate, same level of subsidiary company, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
3. Not being a person related to blood relationship or legal families registration as father, mother, spouse, sibling and child including spouse of a child to the other directors, management, major shareholder, controlling person or person to be nominated as director, executive or controlling person of the company or its subsidiary company.
4. Neither having nor used to have a business relationship with the company, its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person, in the manner that may interfere to his/her Independent discretion. Also neither being nor used to be a significant shareholder or controlling person of any person to business relationship with the company, its parent company, subsidiary, affiliate, same level of subsidiary company, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
5. Neither being nor used to be an auditor of the company, its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person and not being a significant shareholder, controlling person or partner of an audit firm which employs auditors of the company its parent company, subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person. Unless the foregoing manner has ended not less than two years.
6. Neither being nor used to be a provider of any professional services including legal advisor or financial advisor who receives service fees exceeding two million Baht per year from the company. its parent company subsidiary, affiliate, major shareholder or controlling person and not being a significant

shareholder, controlling person or partner of the provider of professional services, unless the foregoing manner has ended not less than two years.

7. Not being a director appointed as representative of directors of the company, major shareholder or shareholder who is related to major shareholder.
8. Not undertaking any business in the same nature and in competition with the business of the company or subsidiary company or not being a significant partner in a partnership or director with management authority, employee, advisor who receives salary or holding shares exceeding one percent of the total number of shares with voting rights of the other companies which undertakes business in the same nature and in competition with the business of the company or its subsidiary company.

To promote the meetings of Independent Directors with each other for suggestion an opinion as well as to set guidelines for quality development of Good Corporate Governance. The meeting is held at least once a year without Management team attendance. The minutes of the meeting shall report to Managing Director. The Board of Directors shall hold office for a term of 3 year and not exceeding to 3 terms.

#### 4. Board meetings

The company has scheduled Board meetings in advance for each year so that directors can schedule themselves to attend the meeting. The Chairman of the Board approves to endorse the meeting and its agenda by consultation with Managing Director. Each Director is also allowed to propose urgent matters for the agenda's consideration in each meeting. The company will deliver the meeting agenda and relevant documents to all directors for consideration in advance. In order to have enough time and consider the agendas under the following guidelines:

- 1) The company regulations define the Board of Directors to have a meeting at least once a quarter with at least half of the total board in attendance to make a quorum.
- 2) The company should deliver the meeting invitation to directors at least seven days ahead of each meeting date. To give them enough time to study, deliberate and make decision on all agenda items as well as schedule themselves properly to attend each meeting.
- 3) Chairman of the Board approves to endorse the meeting and agenda of the meeting by consultation with the Managing Director and consider the proposed agendas of directors. To include other significant matters in the agenda for the next meeting.
- 4) The Chairman ensures that the Board of Directors has adequate time for the management's information presentation including questions and debate of significant issues.
- 5) The Board of Directors must duly devote their time and attention to the company's business and be prepared to attend meetings regularly.
- 6) The Board of Directors can gain reasonable access to information, to request documents and data, consultation and related services concerning company operations from top executive as well as seeking independent views from external consultants if necessary.
- 7) Top executive should attend the board meetings, to provide additional information and details.
- 8) Directors, who are potential involvement or vested interest in any agenda item, must refrain from voting or express views on that item.

- 9) The number of the Board meetings is to align with the roles and responsibilities of the board and the company's business.
- 10) Minutes of the Board meetings including its meeting agenda and the board' views must be clear for future reference.

By the year 2015, there was a meeting of the Board of Directors in total 9 times.

## 5. Board's Performance Assessment

- 1) The performance appraisal is done annually by evaluation in group. To co-consider the performances and problems for further development.
- 2) The company's appraisal form is used from the format of Stock Exchange of Thailand, to cover significant issues such as Structure and qualification of the Board, roles and responsibilities, board meeting, duties of the board, relationship with the management and Self development of directors and executive.
- 3) Appraisal of the Board's performance as a whole, will define a clearly criteria with jointly support procedure and disclose in the annual report.
- 4) The company may consider to employ external consultants to set guidelines and propose issues of the Board's performance appraisal as well as to disclose the performance in the annual report.

The annual performance assessment of the Board is done every year. For this year, the company made the appraisal under the team with the form cover significant issues as follows :

1. Structure and Qualifications of the Board
2. Roles, Duties and Responsibilities of the Board
3. Board Meeting
4. Board Practices
5. Management Relationship
6. Self-development of Director and Board development

The criteria for the assessment represents to the percentage as :

- Over 85%	=	Excellent
- Over 75%	=	Very Good
- Over 65%	=	Good
- Over 50%	=	Average
- Under 50%	=	Need improvement

A summary of the Board of Directors and Sub-committee's assessment as follows:

1. Board of Directors are "Excellent" with an average score of 87% (2014 an average score of 87%)
2. Audit Committees are "Excellent" with an average score of 87% (2014 an average score of 87%)
3. Risk Management Committees are "Excellent" with an average score of 87% (2014 an average score of 87%)

## 6. Remuneration of Directors and Managing Director

The company's policy is to compensate Directors and Managing Director at reasonable levels to motivate and retain quality Directors or at levels comparable to Industrial nearby. Remuneration will link to the Directors and Managing Director's performance and responsibility as well as the company's performance and benefits to the shareholders. The Directors, who are assigned to the greater job responsibilities, will be received more compensation for such the extra tasks. The Chairman may likewise receive the higher compensation than the Directors. The Board of Directors will report the Remuneration to the AGM for approval.

## 7. Development of Directors and Executives

- 1) The company has promoted and provided support on training and education on Corporate Governance of the company to Directors, Committee members, Executives, the Corporate secretary and others, as part of continuous operational development.
- 2) The company has provided new Directors with orientation documents to comply with useful materials. An orientation program is provided to new directors with nature of business and the company's business practices. Directors have also undergone training organized by Thai Institute of Directors (IOD).
- 3) The company has continued to executive development program forges preparedness for its Internal rotation of executives and this also applies to Managing Director succession through the top Executives appraisal program.
- 4) The company has established a mentoring program, to develop operational readiness level of Senior Executives or Managing Director position. Upon the Managing Director position is available, the company will consider the qualification and capabilities person as well as external qualified executives or Executive Assistant to Managing Director or Senior Executive with the availability to the recruitment process.

Over the year 2015. There were 1 new Directors with Orientation program and introduce company's business practices for the new directors.

Table 15 Training and Seminar program 2015 as :

Course	Venue	Participant list	Position
Role of chairman Program (RCP) 37/2015	Thai Institute of Directors Association - IOD	Mr. Prisun Wongsmith	Independent Director
Role of chairman Program (RCP) 37/2015	Thai Institute of Directors Association - IOD	Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn	Director & Managing Director

## Sub-Committee

### a) The Board of Directors

In accordance with the regulations of the company, total the Board of Directors is 9 persons, consists of directors representing to Major shareholders, 5 directors from Executive Directors and 4 Independent directors. To ensure the effectiveness of the Boards to perform their duties as of December 31, 2015. The appointment of Directors 9 persons is adhere to the [Table 8](#).

### Authorized Directors

The name of Directors authorized signature are Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn, Mr. Viroon Powlinjong, Ms. Narissai Mahathitira, Mr. Surasak Luangaramsri and Mr. Teerachai Siritunyanont. Two of the mentioned five directors are jointly signed together with the Company's common seal.

### Scope and Authorities of Directors

1. Perform duties and manage the company's business under the company's relevant laws, objectives and regulations as well as the resolutions of the shareholders meetings.
2. Consider and approve of significant matters that related to the operational of the company such as vision, mission, directions, strategies, financial objectives, risk, plan and budget as well as manage and monitor the implementation by Executives as adhere to the policy and plan with effectively and efficiently.
3. Provide Corporate Governance policy in written with approval. In addition, to review regularly at least once a year.
4. Encourage Business code of conduct to ensure that Directors, Executives and employees are well understanding to the ethical standards. In addition, monitor them to conduct with strictly compliance to the code of conduct.
5. Monitor and solve potential conflicts of interest that may occur to stakeholders of the company Establish guidelines to transactions which may have the conflict of interest for the benefit of the company and shareholders. The Stakeholders should not be involved in making a decision. Set procedure to perform and disclose the transactions that may conflict of interests with correctly.
6. Set up a control system of operations, financial statement and in compliance with rules, regulations and policies. To set a person or employees of the company or employ an outside company to provide an



independent for the performance of duties as well as to audit the control system and review the important system at least once a year. Also to disclose in the annual report.

7. Institute a Corporate Risk Management policy by seeking quarterly Risk Management reports from the Management via the audit committee. Encourage the company to conduct Risk Management system assessment at least once a year and pay attention to warning signs and irregularly.
8. Directors may appoint Managing Director or authorize to Executives and/or Audit Committee to operate according to the company's objective achievement including cancellation, retract, implementation the authorization and appoint a Company secretary.
9. Directors are authorized to approve purchase and sale assets, business expansion investment as well as joint venture with other entrepreneurs under the Articles of Association and Memorandum of Association including relevant Laws.

#### b) Audit Committee

As of December 31, 2015, the Audit Committee consisted of Audit Committee and Independent Directors of the company's board in total 3 persons with fully qualified, according to the announcement of the Stock Exchange of Thailand. In connection with qualifications and scope of the Audit Committee, to perform their duties and balance of the company's business operations with accuracy and the benefits to shareholders. Naming list of the Audit Committee and the Independent Directors is adhere to the table no. 9. Namely; Mr. Singchai Aroonvuthiphong was the Chairman of Audit Committee who graduated from Accounting with knowledge and experience in auditing and review the financial statements of the company.

#### Scope of Duties and Responsibility of the Audit Committee

##### 1. Financial Reports and Audit

- Review financial statements of the Company in order to ensure that they are correctly and credibly as well as disclose information sufficiently. The company co-ordinates with the external auditors and the executive's responsible for financial reporting both quarterly and annual.
- Consider, select and nominate an independent person as Auditor for the company as well as suggest remuneration for the auditor with regard to reliability, resource adequacy and quantity of auditing including attending the meetings with the Auditors without any management at least 1 time per year.
- Promote the independence of the Auditors and opine to the suitability of the Auditors including the enhancement of financial reporting system development with equal to the International Financial Reporting standards.

## 2. Internal Control

- Review to ensure that the Internal control systems, Internal Audit systems of the company and Risk Management systems are efficiently. May suggest to review or examine any necessary and important items as well as to provide suggestions, improve the internal control systems, Risk Management systems and report the review of the Board of directors.
- Review an evidence, should there is any questions with the operations that may have a significant affect to the financial status and the Operating results of the company or the conflict of interest or any violation of laws and regulations relevant. This may affect to the operations of the company.
- Review an internal processes of Whistle-Blowing and complaints.
- Review to verify Information technology with accuracy and effectiveness, relate to financial reporting and Internal control.

## 3 Internal Audit

- Review to ensure that the internal Audit systems are suitable and efficient including the Internal Audit Department complies with the standards for internal audit.
- Consider the independence of Internal Audit Department including an instruction to budget, Manpower of the Internal Auditor as well as to consider an appointment and termination of the Internal Auditor. In addition, to evaluate annual performance of employees and the Head of Internal Auditors.
- Consider the Internal Audit Department Charter.
- Evaluate the annual Internal Audit plan in order to ensure the compliance of audit plan and the level of company's risk.
- Review and approve the findings together with the Internal Auditors.

## 4. Compliance with Relevant Laws and Regulations

- Review the company to compliance with securities laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand and policies, rules, requirements and the other laws, relating to the business of the company.
- Consider Related Transactions or transactions which may Conflict of Interests to compliance with the laws and the requirements of the Stock of Exchange of Thailand. To ensure that such transactions are reasonable and the utmost benefit of the company.

## 5. Other Duties

- Seek the advice of an independence opinion from the counsel or professional advisors where necessary to the expense of the company, with the approval of the Board of Directors. The employment is in accordance with the regulations of the company.
- Arrange a report of the Audit Committee, signed by the Chairman of the Audit Committee and disclose in the annual report of the company, in accordance with the SET.
- The Chairman or Audit Committee attends the AGM with clarification work of Audit Committee or the appointment of the Auditor.

- Review and revise the Audit Committee Charter and propose to the Board of Directors for approval.
- Perform in any other tasks as assigned by the Board of Directors with approval of the Audit Committee.

### C) Risk Management Committee

As of December 31, 2015, the company had 3 directors performed in Risk Management Committee.

List of Directors as adhere to [table 10](#)

#### Scope of Duties and Responsibilities of Risk Management Committee

1. To define the risk management policy and framework covers all areas including Financial risk, Safety and environmental risk, Production and distribution risk, Risk from Raw material cost as well as Labor risk and any risks affecting to the company's reputation.
2. To review and revise the policy as well as risk management processes and charter to ensure the effectiveness and adequacy were in line with changing circumstances.
3. To define strategy in compliance with the company's risk management policy. Monitor and control in order to reduce risk to an acceptable level.
4. To support and develop the implementation at all levels including promote a culture of risk management throughout the company.
5. To oversee and review reports on key risks. Giving an advice to ensure that the efficient implementation is in place and appropriate to the business. In addition to be able manage various risks to a level acceptable in accordance with the policy Risk Management organization.
6. To report the performance to the Board of directors regularly. To implement and comply with the policies and strategies as defined.
7. To perform any other tasks as assigned by the Board of Directors.

### D) Executive Board

As of December 31, 2015, the company has executive director 6 persons. Names list of executive board show on [table 11](#).

#### Scope of Duties and Responsibility of the Executive Board

1. Assisting in managing and supervising the corporate management in accordance to policies adopted by the Company's Board of Directors.
2. Being the representatives of the Board of Directors to cooperate with Managing Directors.
3. Participating in decision making which shall be done for those significant matters as presented by the Managing Director, in emergency cases to enable smooth operation of the business.
4. Undertaking preliminary consideration on selecting the Company's directors before proposing for the Board of Directors' approval.
5. Managing other missions as assigned by the Board of Directors.

#### E) Roles of the Chairman of the Board

1. To chair the shareholders' meeting and conduct the meeting in accordance with the Articles of Association and the sequence of agenda items as stated in the meeting invitation letter unless the meeting resolves to change the sequence of agenda items with more than two-thirds of votes of the attending shareholders.
2. To convene the Board meetings or assign other persons to act on his behalf.
3. To chair the Board meetings. In the case of a tie, the chairman will cast a decisive vote.
4. To allocate sufficient time for directors to carefully and effectively discuss issues and topics related to the management and corporate governance or propose meeting agenda items, as well as to encourage directors to independently use their discretion at the Board meeting. Top executives of the Company may be invited to provide significant information to support the Board's decision on particular issues.
5. To lead the Board and direct operations to achieve efficiency. Clearly separated roles of the Chairman of the Board and the Managing Director.
6. To approve the arrangement of the Board's meeting agenda items with consultation with the President.

#### F) Managing Director

##### Scope of Duties and Responsibilities of the Managing Director

Managing Director of the company has been assigned by the Board of Directors to conduct the company's business, under the approved work programs and budgets with stringency and integrity as well as protecting the best interests of the company and shareholders. Managing Director must not be engaged in any conflicts of interest with the company and subsidiaries of the company. Roles and responsibilities are as follow :

- 1) Prepare and propose to the board 5-year and 10-year business plans, including the company's strategic imperatives.
- 2) Prepare and provide to the Board of Directors' s information relevant to the company's business and activities, as well as other information needed by the board.
- 3) Manage the company's business and business strategy as approved by the Board of Directors.
- 4) Structure and manage the organization under the guidelines that are given by the Board of Directors.
- 5) Fine-tune the company's POSITIVE culture in support of its vision, mission, and strategic imperatives.
- 6) Execute all other tasks assigned by the Board of Directors.
- 7) Delegate authority or assign others to act on his or her behalf under the company's rules, terms, principles or orders that are given by the Board of Directors or the company as defined.
- 8) Prepare and present significant company's business performance to the Board of Directors as regular basis as well as the other reports are required by the Board of Directors.
- 9) Represent the company in dealings with third parties.

## Selection and Appointment of Directors and Executives

The selection of nominating Directors, Independent Directors and Top Executives has not passed through the nominating Directors. As the company has not yet appointed them; however, will co-consider to propose the qualified candidates in accordance with the Stock Exchange of Thailand (SET). Approve by the Directors and the majority votes of shareholders. In addition, to provide an opportunity so that shareholders shall nominate qualified candidates as the Directors of the company. To replace the Directors who is retired by rotation. Minor shareholders have an opportunity to propose the qualified candidates in line with Laws, the Stock Exchange of Thailand (SET) according to the requirement of qualifications. To elect as Directors of the company by publicize in the company's website. The shareholders propose the names and profiles to the company so that we will elect and nominate the candidates who are suitable qualified by laws and regulations. The Directors shall consider the candidates with experiences, knowledge and competence. That are beneficial of the company.

### 1) Selection Independent Director

Criteria for the selection of Independent Directors comprises of 1 Independent Directors/ knowledge, competence and famous expert in Plastic Industry with 1 Independent Directors/ capable of legal and another 1 Independent Directors/knowledge of Accounting or CPA and experience in review the Financial statements. Presently is Mr. Singchai Aroonvuthiphong. To nominate the qualified candidates in accordance with the consideration of Directors, then present to the shareholder's meeting for approval.

### 2) Selection of Directors and Management

Selection of Directors and Management of the company is consider from criteria, composition and qualification of the Directors in compliance with the title of Good Corporate Governance. During the past periods, there was no any new candidate whereas the company had considered the Management according to experience with knowledge and competence and approval by the Directors.

### Directors and Independent Directors appointment

The Directors shall be elected at the shareholder's meeting in accordance with the following criteria and procedures :

- 1) Each shareholder shall have one (1) vote per one (1) share.
- 2) Each shareholder shall exercise all the votes as 1) to elect one or several candidates as a Director or Directors. However, the votes cannot be split.
- 3) Candidates who receive the highest number of votes in descending order, shall be elected as Directors, equal to a number of Directors or election such that period. In case the candidates who are elected by descending order of votes with the equal number of votes, but exceed the number of the directors. The Chairman of the meeting shall cast one extra vote to the final decision.

### Termination and Retirement of Directors

- 1) At every Annual General Meeting (AGM), one-third of the Directors should retire. If this number cannot be divided into three parts, the number of the nearest to the one-third shall vacate the office. However, a retiring Director may be eligible for re-election.
- 2) Apart from retirement at the end of the office term, a director shall vacate the office with a reason of death, resignation, lack of qualifications or disqualification under the law pertaining to Public Company Limited and/or Securities and Exchange Law. Removal pursuant to a resolution at the Shareholders meeting or a court's order.
- 3) Any Directors, who would like to resign from the Directors, can submit a resignation letter to the company. The resignation will be effective from the receiving date by the company. The Director may also inform the register about the resignation.
- 4) At shareholders meeting, shareholders may vote the removal of any Directors from the office, prior to the term's expiration. At least, three-quarter votes of eligible shareholders present at the meeting are required. Providing that the number of shares is at least half of the total number of shares represented by the eligible shareholders and present at the meeting.
- 5) In case of Directors are vacancy as the other reasons and other than for term expiration, the Board must select a qualified person and no prohibited manner in accordance with law of the Public Limited Company and laws of the Securities and Exchange. To be a Director at the next Board's meeting. If the remaining term is less than two months, the substituting Directors can remain in the office for the remaining period.

### **Transaction between the company and subsidiary or affiliated companies**

- The company has no subsidiary and affiliated companies to oversee

### **Supervision of Inside Information Disclosure**

The company has a policy to prohibit and how to care directors and executives of the company for disclosure internal information that has not disclosed to the public. Used for personal benefit or the other. as well as for trading. Especially during the 1 month before the fiscal publicly as follow :

- 1) Notify the directors and Managements the obligations to report holdings of securities of themselves, their own spouses and children of immaturity. Along with report changes in holdings of Securities and Exchange Commission Securities and Exchange Commission pursuant to section 59 and penalties under Section 275 of the Securities and Exchange Act of 2535.
- 2) Notify the directors, Managements and Department Managers and employees of the company should avoid the use of information within the company that has not disclosed to the public, as a significant to change prices of securities and use for personal benefit including to securities trading. If the company finds that the Directors, Managements, Department Managers and employees are guilty of this prohibition, will consider in line with legal action.

Additionally, the company has a policy to prevent the use of inside information. To define as a code of conduct to the use of inside information where as Human Resources of the company is responsible for informing to employees, to conduct in compliance with the Code of Conduct.

## Remuneration of Auditor

### Remuneration of Auditor

#### 1) Remuneration from Auditing

The company pays Audit's remuneration to Auditors during the past year in total of 620,000. - Baht and costs related to the audit by the actual cost at 40,597.- Baht. Total of the remuneration is 660,597.- Baht.

#### 2) Other charges

- No any other charges.

## Corporate Social Responsibility

The company is committed to conducting business with recognizing the consequence that occurs at all time and to be a leading of packaging manufacturer. We have defined the Social responsibility as a framework of the company. To perform in conjunction with Good corporate governance principles throughout the customer, employee and stakeholder of the company. The report and detail of the social responsibility will disclose in a separate report on website of the company: [http://www.thantawan.com/pdf/thai/CSR\\_Report\\_2015\\_T.pdf](http://www.thantawan.com/pdf/thai/CSR_Report_2015_T.pdf) under the social responsibility.

## Internal Control and Risk management

### The opinion of BODs concerning company's internal control system

According to the Board of Directors meeting No.2/2016 held on February 15, 2016 which the audit committee, comprising of 3 independent directors to attend the meeting. The Board of Directors had evaluated the company's internal control system from the report of Audit Committee as agreed with the Board of Directors. In conclusion, an assessment of the Internal control system of the 5 components: Internal control organization, Risk management assessment, Operational Control, Information system and communication and Monitoring system. For the year 2015, the Board of Directors and The Audit Committee had agreed that the Internal control system of the company was sufficient and suitable to business operations. Maintained effectiveness and efficiency operations, Use of resources and protecting company's property, Prevent or reduce errors, Accounting system and financial reports with reliable accuracy as well as compliance with laws, orders, regulations to the company's business, No deficiency significant, Follow the Internal control framework as reference from the standard of COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Details could be summarized as below:

## 1. Organization

The Company encourages a good working environment including an appropriate organizational structure and explicit internal line of command. To set the qualification of specific work position and assign duties and responsibilities to each position appropriately. Maintain Practice Good corporate governance policy by providing Code of Conducts as well as policy and operational plans. Considering fairness to employees, customers, trade partners including responsibilities to shareholders. Giving priority to protect the interest of investors and stakeholders equally.

In addition, the company has also stressed on the importance of personnel development. To create the participation of employees thoroughly as well as apply activities mutual into the way of performance values. Provide training development of product knowledge to employees, skill and ability are suitable to job's assignment. To encourage staff and training development of excellence and standards consistently.

## 2. Risk Management

The company has focus on the operations of the Risk Management policy and framework. The Board of Directors has appointed 3 directors as Risk Management committees, Duties are to review the Risk Management policy and framework and the Risk Management structure. Additionally, provide an instruction to Risk Management that is consistent to the strategic direction and operational business plan together with supervision, monitor and review the significant' reports of Risk Management. To comply with the standards and the changing environment. The company had announced the Risk Management policy for employees to use as guidelines in the same standards. In 2015, the company could operate the Risk Management plans contained risk's review, measures to support as defined and clearly identify those responsible. To monitor the results of Risk Management from all division.

## 3. Operational Control

The company has clearly prescribed in written duties and authority for management of each level. Roles and Responsibilities in key areas are clearly separated for instance, approval, transaction recording, data processing and protecting company's property. In order to check with each other. In case there are the transactions carry out with connection parties, the company duly follows The Notification of The Capital Market Supervisory Board, to avoid the conflict of interest and with regard to the utmost benefit of the company and shareholders.

## 4. Information System and communication

The company recognizes the importance of information and communication systems on accuracy, reliable and timely information, including the development of Information system consistently. Also, Financial information. Operational policies, Rules and regulations for making a decision correctly and promptly. Provide a process of data processing systems, control Information system both in terms of data access and misuse of data in a way that should not be. The company also provides the system information and communication channels both within and outside the organization efficiently and effectively. In addition, there is a channel and



communication with stakeholders effectively in time. To publicize the information on the company's website ; [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com).

## 5. Monitoring

The company has set the monitoring process and evaluation of operation to achieve objectives and business goals. The Executive and Head of each department held a meeting to review the indicators, target and follow up the work on a regular basis. In addition, the company has also followed the inside and outside team as:

Our outsourcing Internal auditors carries out its work freely, mostly high risk transaction, and focus on the sufficiency and suitability of existing internal control system with efficiency and effectiveness of performance-based regulation and legitimate. Other important issues that are detected, will report to the management of the audited unit for amendment. To report the audit results and the progressive to the Audit Committee and Executive.

The Audit committee will review and follow up the internal control system. Inform about the deficiency of the essential part that is often find and report to BOD to make decision in suitable time. Most of the corrective action has been completed.

The external monitoring with CPA carries out its work freely has been appointed in the shareholders' annual meeting, to audit and comment the financial statements. Over the past years, there was no any observation of the company's internal control deficiencies in the essential part.

### Information of Internal Audit

The Board of Directors meeting No.1/2016 on February 15, 2016, had appointed Quantam Point Consulting Co., Ltd. as company's internal auditor which the company had assigned Mr. Rakpon Angsuwittaya, Internal Control Systems Manager who is responsible for the company's internal auditor.

Audit Committees had considered qualifications of Quantam Point Consulting Co., Ltd. and Mr. Rakpon Angsuwittaya that they were suitable adequately with such duties, due to the independence and experience in the operation of internal audit with listed companies in stock market. Also, he had been trained in courses related to the performance of the Internal Audit : Advance Audit Committee course of Thai Institute of Directors Association – IOD. The company also had arranged Management team as the team work, to co-ordinate with the outsourcing Internal auditors.

As a result, the consideration of procuring an internal audit, cancelling and changing of the key person as the internal audit of the company. This should have been approved from the Audit Committee members. The qualification of the main responsible person or head of Internal auditor is appointed as stated to attachment no.3.

## Related Party Transaction

Table 16 Related Party Transaction As of December 31, 2015

Name of related company	Type of transaction	Relationship	Value of Transaction
Suntowers Co.,Ltd.	rental of premise and facilities	Suntowers is a subsidiary company which Sunflower Co.,Ltd. holds totally 100% of share and have the same	5.09 MB
Sunflower Clinic Foundation	donation	Affiliated Entity	1.00 MB

For office rental and facilities service, the company uses market price or fair price for trading policy. It is considered as normal transaction. We have compared the rental fee with market price before making a decision independently through our procurement committee, under company's and SET's rule and regulation. The transaction also has been approved by Audit committee and BOD as well as it has been considered as necessary with reasonably price. As we are expanding our business, require more positions and personnel. Hence, we need more space for office and documentation filing. The details of contract are as follow:

THIP's signed a contract agreement on June 25, 2014 for premise and store keeping for 3 years ended September 2016. The company has obligated to pay for rental fee of premise and facilities services at 517,020.- baht per month (420.- baht/ sq.m.) for office and 8,000.- baht per month for store room. The contract agreement can be extended by written notice in advance before termination.

On August 10, 2015, Sun Towers Co., Ltd. was entered into business transfer agreement to transfer the whole business to Max Future Co., Ltd., a subsidiary of Singha Estate Public Company Limited, which is not a related party to the Company. As a result, the lessor under the lease and service agreements had changed from Sun Towers Co., Ltd. to Max Future Co., Ltd. Therefore, the rental and service charges with related party was terminated from August 10, 2015 onwards.

Profile of THIP's Board of Directors, Committees and the Executives

Attachment 1

Name-Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mr. Phietoon Trivijitkasem Authorized Director Retired since July 1, 2015  Shareholders' equity : 0.001%	70	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Doctorate degree of Chemical&amp;Physical Trondheim University , Norway</li> <li>- Master of Science (Solid State Physics) Chulalongkorn University, Thailand</li> <li>- The Role of The Chairman Program</li> <li>- Director Certification Program/Fellow Thai Institute of Directors</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	2000 - Present	Chairman	Thantawan Industry Public Company Limited
			1995 - 2000	Managing Director	Thantawan Industry Public Company Limited
Mr. Praisun Wongsmith Independent Director Appointed on July 1, 2015  Shareholders' equity: None	57	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Economics University of Oklahoma State, USA</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Director Certification Program Thai Institute of Directors</li> <li>- Advanced Security Management Program: The National Defence College</li> <li>- Leadership Program Capital Market Academy</li> </ul>	2015 - Present	Independent Director And Chairman	Thantawan Industry Public Company Limited
			2014 - 2015	Independent Director And Audit Committee	Thantawan Industry Public Company Limited
			2012 - Present	Chairman & Acting Managing Director	SCMB Co., Ltd.
			2011-2014	Honorary Advisor, Committee on Monetary	Finance & Financial Institutions, Senator
			1994-2011	Managing Director	SCMB Co., Ltd.
Mrs. Pojanard Prinyapatpakorn Authorized Director, Managing Director, Acting ADM Business Line Business support 1 & Acting ADM Business Line Innovation & Product Design  Shareholders' equity: None	61	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Social Administration Thammasat University</li> <li>- Master of Housing Development Chulalongkorn University</li> <li>- Directors Certification Program</li> <li>- Finance for Non-Finance Director</li> <li>- Role of the Compensation Committee</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan</li> <li>- Successful Formulation&amp;Execution of Strategy (SFE) Thai Institute of Directors</li> <li>- Leadership Program Capital Market Academy</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> <li>- Corporate Social Responsibilities for Sustainable Development</li> <li>- Corporate Social Responsibility Institute</li> </ul>	2000- Present	Director / Chairman of Risk Management /Chairman of Executive Board	Thantawan Industry Public Company Limited
			2010 - Present	Managing Director	Thantawan Industry Public Company Limited
			2017 - Present	Managing Director	Thantawan Industry Public Company Limited
			1995 - Present	Managing Director	Suntowers Co.,Ltd. LH Housing Co.,Ltd.

Remark Directors and executives have no family relationship between each other.

Profile of THIP's Board of Directors, Committees and the Executives

Name-Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mr. Viroon Paolinjong Authorized Director, Deputy Managing Director and Acting ADM Business Line Product  Shareholders' equity: None	55	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A.</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan</li> <li>- Director Certification Program (DCP198/2014) Thai Institute of Directors</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	2009-Present	Director / Risk Management Director / Executive Board	Thantawan Industry Public Company Limited
			2009-Present	Director	Suntowers Co.,Ltd.
Ms. Narissai Mahathitirat Authorized Director & ADM Business Line Business support 2  Shareholders' equity: None	46	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration Thammasat University</li> <li>- Master of Computer Science University of Pennsylvania, U.S.A.</li> <li>- Director Accreditation Program Thai Institute of Directors</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	2005 - Present	Director/ Executive Board	Thantawan Industry Public Company Limited
			2006 - 2010	Deputy Managing Director	Thantawan Industry Public Company Limited
			1999 - 2003	Assistant Director	Bangkok Terminal Co.,Ltd
Mr. Teerachai Siritunyanont Authorized Director, Company Secretary & ADM Business Line Financial  Shareholders' equity: None	50	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration University of the Thai Chamber of Commerce</li> <li>- Bachelor of Accountancy Dhurakij Pundit University</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> <li>- Corporate Social Responsibilities for Sustainable Development Corporate Social Responsibility Institute</li> </ul>	2010 - Present	Director / Executive Board / Secretary to Audit Committee	Thantawan Industry Public Company Limited
			2007-Present	Company Secretary	Thantawan Industry Public Company Limited
Mr. Surasak Luangaramsri Authorized Director, & ADM Business Line Marketing and Sale  Shareholders' equity: None	48	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Business Administration in International Business Mercer University of Atlanta, Georgia, U.S.A.</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	2012 - Present	Director / Executive Board & Secretary	Thantawan Industry Public Company Limited
			2011 - Present	General Manager	Thantawan Industry Public Company Limited
			2004 - 2009	Managing Director	MDS Group Thailand

Remark Directors and executives have no family relationship between each other.

Name-Surname Position date	Age	Highest Education University / Institution	Work Experiences (At Least 5 Years)		
			Time	Position	Name / Company / Kind of Business
Mr.Singhchai Aroonvuthiphong Independent Director  Shareholders' equity: None	56	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Doctor of Philosophy Program in Management Suan Dusit Rajabhat University</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Director Certification Program</li> <li>- Audit Committee Program</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan Thai Institute of Directors</li> <li>- CSR DAY for Directors Program Thaipat Institute &amp; CSRI</li> </ul>	1999 - Present  1996 - Present 1998 - Present 2011 - Present 2005 - Present	Independent Director and Chairman of Audit Committee  Managing Director Managing Director Managing Director Independent Director And Chairman of - Audit Committee	Thantawan Industry Public Company Limited  Sirin CPA Co.,Ltd. Grace firm Co.,Ltd. Training Center Co.,Ltd. Power Line Engineering Co.,Ltd.
Mr. Manop Nagadatta  Independent Director Appointed on April 28, 2014  Shareholders' equity: None	66	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bachelor of Laws (1<sup>st</sup> honour) Thammasat University</li> <li>- Thai Barrister at Law Institute of Legal Education Thai Bar Association</li> <li>- Master of Laws Tulane University, USA</li> <li>- Director Accreditation Program</li> <li>- Financial for Non Financial Director Thai Institute of Directors</li> </ul>	2014 - Present  1992 - Present 1998 - Present 1998 - Present 1997 - Present 1997 - Present 1994 - 2011	Independent Director And Audit Committee Managing Director Managing Director Managing Director Managing Director Managing Director	Thantawan Industry Public Company Limited  Bangkok Attorney Co., Ltd. Seri, Manop Holdings Co., Ltd. Seri, Manop (1998) Co., Ltd. Seri, Manop and Doyle Co., Ltd. N & KIP Co., Ltd. M& S Law Office Co., Ltd.
Mr. Sayan Satangmongkol	68	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master of Business Administration Program(MBA) Thammasat University</li> <li>- Bachelor of science (Agricultural Economic) Kasetsart University</li> <li>- Directors Certification Program</li> <li>- Role of the Compensation Committee</li> <li>- Finance For Non-Finance Directors</li> <li>- Directors Accreditation Program</li> <li>- Corporate Governance</li> </ul>	Present  Present  Present Present Present	Independent Director/ Audit Committee  Independent Director/ Chairman of Audit Committee  Director Director Member	Thantawan Industry Public Company Limited  Wuttisak clinic inter group Co.,Ltd.  Precise Corporation Co.,Ltd. ECO Energy Management Co.,Ltd. State Auditors Association
Mr. Wichit Pansrimangkorn ADM Business Line Accounting  Shareholders' equity: 0.005%	55	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Master Of Business Administration Thammasat University</li> <li>- How to Develop a Risk Management Plan Thai Institute of Directors</li> </ul>	2017 - Present  2017 - Present	Risk Management Committee/ Secretary of Risk Management Committee  Executive Director	Thantawan Industry Public Company Limited  Thantawan Industry Public Company Limited

Remark Directors and executives have no family relationship between each other.

Attachment 2

Details of Directors in related companies.

Name		Thantawan Industry Plc.	Related Companies				
			Thantawan Group Co.,Ltd.	Sunflower Enterprise Co.,Ltd.	Suntowers Co.,Ltd.	Bangkok Terminal Co.,Ltd.	Sunflower Co.,Ltd.
1. Mr. Prisun	Wongsmith	X					
2. Mrs. Pojanard	Prinyapatpakorn	#, / , //	/	/	/	/	/
3. Mr.Viroon	Paolinjong	/ , // , ///	/	/	/	/	/
4. Ms.Narissai	Mahathitirat	/ , //		/			
5. Mr.Surasak	Luangaramsri	/ , //					
6. Mr.Singhchai	Aroonvuthiphong	O,/					
7. Mr. Manop	Nagadatta	/, ///					
8. Mr. Sayan	Satangmongkol	/, ///					
9. Mr. Teerachai	Siritunyanont	/ , //					

- X = Chairman  
 O = Chairman of Audit Committee  
 # = Chairman of Risk Management  
 / = Director  
 // = Executive Director  
 /// = Audit Committee  
 //// = Risk Management Director

**Name of Company's Internal Audit:**

Quantum Point Consulting Co.,Ltd.

**Address:**

256/194 Moo 4 Watcharaponl Soi 3 Yak 1 Klongtanon, Saimai, Bangkok 10220 Tel. 081 8419763

**Name of the appointed person as Head of Internal Audit:**

Mr. Rakpon Angsuwittaya - Manager of Internal Control system

**Education**

- Master of Business Administration; University of Louisiana
- Bachelor of Science (Accounting), Ramkhamhaeng University

**Experience**

2011 – Present	Manager of Internal Control Quantum Point Consulting Co., Ltd. Business Consulting and examiner of internal control sufficient
2004 – 2010	Manager of Internal Control R P J M Coaching Business Consulting and examiner of internal control sufficient
2000 – 2003	Finance & Operation Director Jafra International (Thailand) Ltd. – Cosmetics
1997 – 2000	Financial Controller Indochina Healthcare Limited - Pharmaceutical

**Training Program:**

- Internal Audit course by Thai Institute Directors
- In-house training; Tips and Tools for preliminary audit
- In-house training : Audit Management

**Duties and responsibilities of Head of Internal Audit :**

- 1) Planning for man power and for monitoring quarterly.
- 2) Risk assessment of the examine transaction and prepare audit programs.
- 3) Review working papers and review issue from audit field.
- 4) Conduct the meeting with staff to follow up the progress of each transaction.
- 5) Meeting with Audit Committee for reports and support a plan to improve the risk reduction or spread the risk away.
- 6) Meeting with Audit Committee for monitoring the adequacy of Internal Control systems.
- 7) Providing training course related to basic knowledge about financial management for staff.

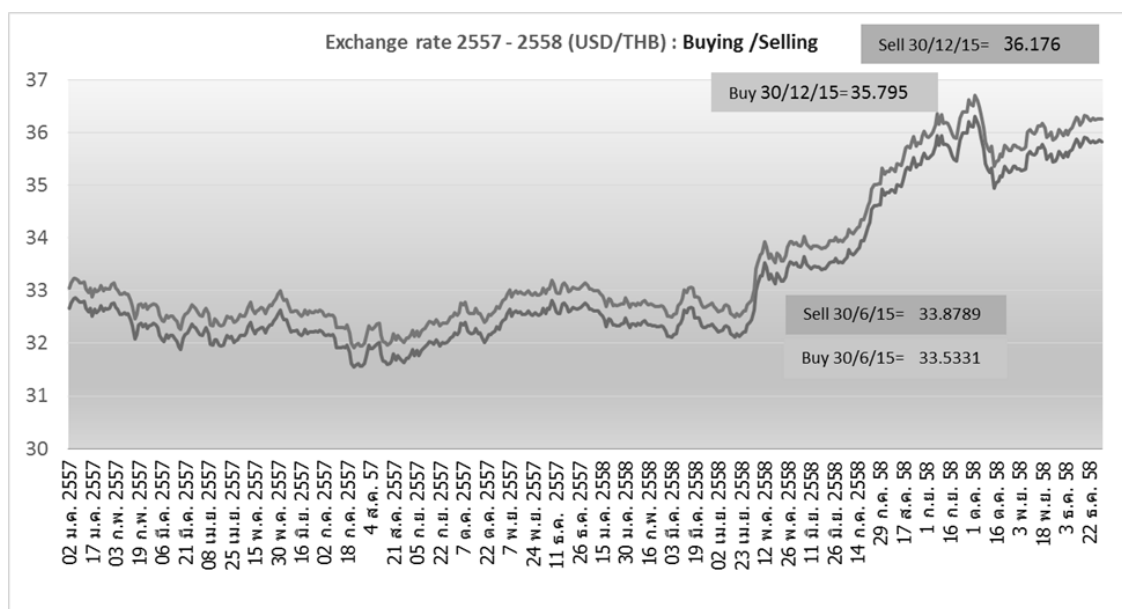
## Management Discussion and Analysis for the year of 2015

### Business Overview

During 2015, the world was facing both political and economic crisis which would likely result in a bearish market in the long run. Global growth fell short of expectations in 2015, decelerating to 2.4 percent from 2.6 percent in 2014. The disappointing performance mainly reflected a continued growth deceleration in emerging and developing economies amid post-crisis lows in commodity prices, weaker capital flows and subdued global trade. The oil price dropped below \$40 per barrel towards the end of 2015. Prices have been driven lower by high stocks in OECD economies, ample global supplies, and expectations of slower global demand. Since other energy prices are at least partially linked to oil prices, prices for other energy products, including natural gas, have also fallen.

Growth in the East Asia and Pacific region slowed to an estimated 6.4 percent in 2015, down from 6.8 percent the previous year. Decelerating growth in China and a weaker-than-expected recovery in Thailand account for much of the decline. In Thailand, fragile confidence in the aftermath of political tensions in 2014 continued to weigh on consumption growth. Nevertheless, GDP growth steadily regained momentum in the second half of 2015 expanding by 2.9% in the third quarter and estimated to be at 2.7% down from 3.0% as forecasted earlier.

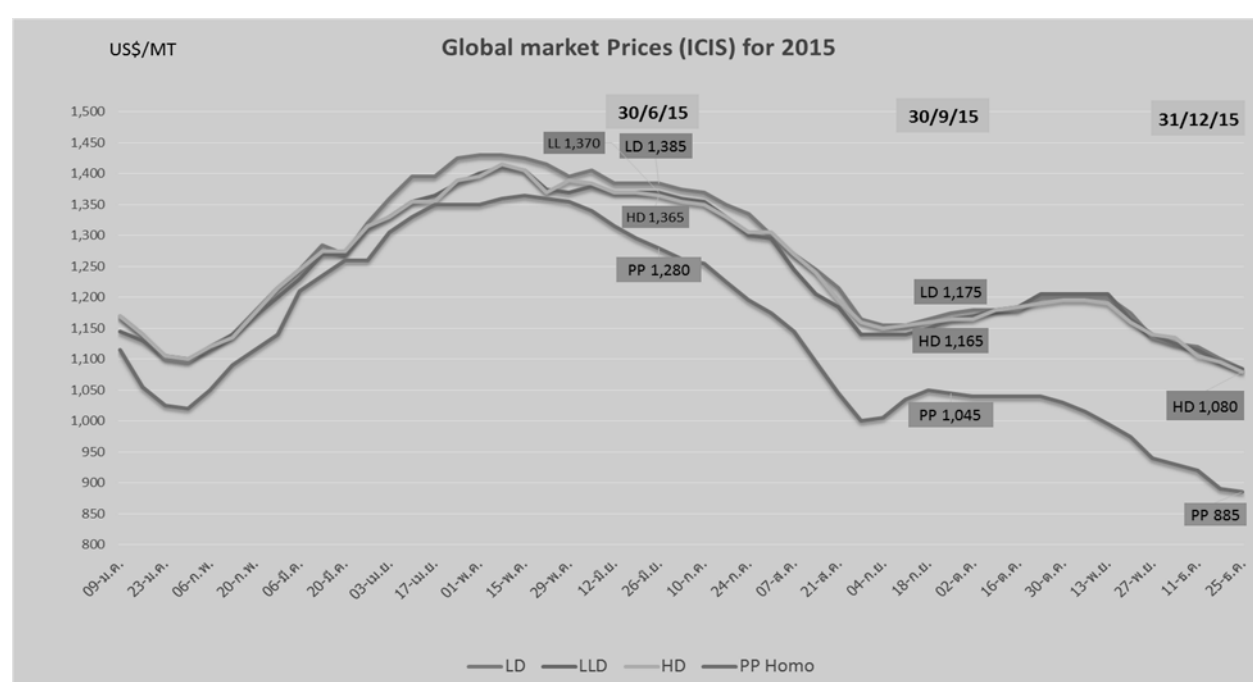
In view of volatility on foreign currency exchange, exchange rate of USD/Baht in year 2015 was considerably fluctuated. The baht has lost over 10.0% of its value since the beginning of the year. In September, the Thai baht slumped to a new record low as it traded at 36.4 THB per USD due to Thai GDP's growth is re-estimated at only 2.7% lower from 3.0% as previously forecast. This was resulting from contraction in export 5.7% and Interest rate increase by FED in 4Q15. After hitting a record-low, the Thai baht has appreciated slightly. In December 2015, the currency traded at 36.0 THB per USD.





The CIF prices for Polyethylene (PE) were continuously dropping since late of previous year due to slump in oil prices then it's gradually heading up in second quarter of 2015 and hit the highest price at US\$ 1,380 per MT resulting from the reduction of production capacity from polymer producers. Nevertheless, the effect from the economic slowdown around the world, resulting in resin prices continued to cut prices again. The PE prices in Dec.15 was traded at US\$ 1,080 per MT or declined over 20% from the mid of the year. Details are shown in the chart below.

In light of the drastic decline in plastic resin prices mentioned above, the management therefore conservatively considered to provision an allowance for devaluation of inventories of THB 5.63 million in order to ensure the ending balance of such inventories shows an appropriate value according to accounting principles.



The weakening of oil prices as well as resin prices, a key cost factor of production, reflecting the positive results in recent year in conjunction with the company was able to maintain selling price per unit with slightly decreased for some customers only. Moreover, the company fully dedicated to the ability of management to mitigate the risks occurred during the year. As a result, the last year performances could be achieved in term of growth in sales revenue and also in Net profit to company. Sales revenue and Net profit were satisfactory increased from recent year at 13.39% and 101.13% respectively.

The Risk management committee has set up the Risk management working team comprising of managements from every functions concerned to monitor, analyze and manage risks at the operational level through Risk owners. In addition, the corporate strategic planning department has also been assigned to

monitor and report the results to the Risk committee to review the preventive guidelines and the adequacy of control activities to ensure that the company's risk management is carefully carry out.

The results from Risk management for the past year achieved a certain level. Risk management processes and control were implemented appropriately. The effects from risks could be managed lower to an acceptable level. As a result, the company's performance was better than a year earlier.

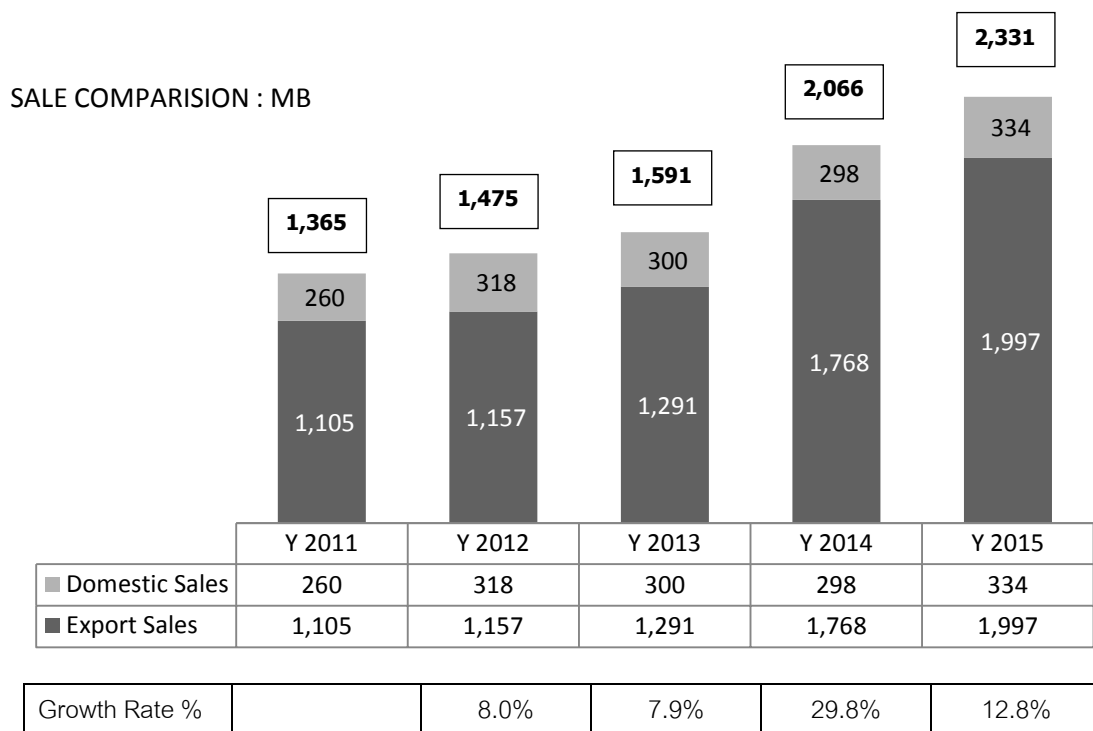
#### A) Results of Operations

The net profit for year of 2015 was at THB 241.44 million, an increase of THB 121.40 million or 101.13% compared to last year. Earnings per share was THB 30.18, an increase of THB 15.18 per share or 101.07% in line with the net profit. Details were described as below

##### Revenue from sales

Total sales revenue in 2015 was THB 2,330.80 million increased by THB 265.07 million or 12.83%. Export sales rose THB 227.78 million or 12.91% due to more orders from key accounts in abroad including from new customers as well as launching new products to market. And domestic sales increased THB 37.29 million or 12.39% due mainly to expanding in industrial customers and Modern trade.

Sales revenue of the company was growing steadily as average over 10% per year for 5 consecutive years. Annual Sales since 2011 till 2015 was shown below



The company's major customers can be categorized as followings :

1. Industry sector, most of which are manufacturing that use our products as raw materials or packaging in their production processes.
2. Wholesalers, Retailers including Modern trade
3. Entrepreneurs and end users such as Hotel, restaurant, other general business etc. who use for their business
4. Importers and Distributors who purchased for resale.

The company focused on keeping existing customers. Product development and design were consistently made in response to customers' needs as well as offering new products to customers as an alternative. In addition, the company has participated exhibition and visited overseas customers regularly. Searching for key prospected customers was prioritized as a strategic operation which must be conducted consistently. Proposals to such key customers would be emphasized on product quality and reliability. Moreover, the company has closely cooperate with customers to develop the function and design of products to meet their requirements.

The company emphasized on products quality together with continuous development of product design and function to suit with customers' requirement as well as warranty and after sales service.

The exchange rate USD/Baht in recent year has fluctuated greatly. Baht started weaken since beginning of the year trading at 32.86 Baht/USD in Jan.15 and depreciated steadily until it peaked at 36.40 Baht per US dollar in late September 2015 due to the appreciation of US dollar by the expectations that FED will raise interest rate in 4Q/2015.

The company mitigated exchange rate risk through natural hedging policy. In Year 2015 the company earned revenues in US dollars equal to 34% of total revenues matching with raw materials and machinery purchased from abroad. An exposure of difference between US dollars income and expenses is considered low and not have any significant effect to the company.

Most of Finished products, both local and overseas, are made in accordance with customers' orders (Made to Order). Type of products can be classified into 3 categories as 1.) General plastic bag, 2.) Drinking straws and 3.) Other products which mainly are Zipper profile, Body scrub, Placemat including goods purchased for sale. Performance by each segment could be summarized as below :

Table : Sales Revenue by product

Type of products	Year 2015		Year 2014		Year 2013	
	Income (Million baht)	%	Income (Million baht)	%	Income (Million baht)	%
General plastic bags	1,917.90	82.28	1,550.11	75.04	1,232.07	77.42
Drinking straws	256.36	11.00	340.98	16.51	299.29	18.81
Other products	156.54	6.72	174.63	8.45	60.05	3.77
<b>Total</b>	<b>2330.80</b>	<b>100</b>	<b>2,065.72</b>	<b>100</b>	<b>1,591.41</b>	<b>100</b>

#### 1. Plastic bags

Sales revenue from Plastic bags (Zipper and general bags) in year 2015 was THB 1,917.90 million, increased from previous year THB 367.79 million or 23.73%. This was resulting from increase in both Export and Domestic market.

#### 2. Drinking straws

Total Drinking straws sales in 2015 was THB 256.36 million went down THB 84.63 million or 24.82% from previously. This was because one of our key customers was being changed their product's scheme and packaging that caused order temporarily delay.

#### 3. Other products

Sales from other products declined from a year earlier THB 18.09 million or 10.36%, due mainly to decrease in sales of Zipper profile and placemat.

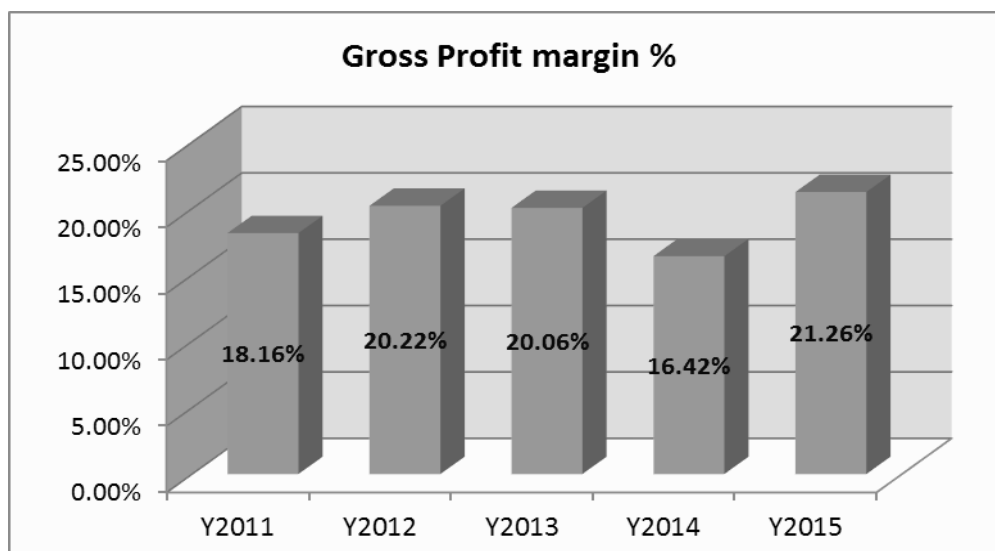
#### Other incomes

Other incomes for 2015 was totally at THB 45.30 Million, increased THB 15.43 million or 34.07% from last year which was reported at THB 29.86 million. Details were described as below:

- Tax compensation income from export was THB 5.60 Million increased by THB 1.84 million.
- Sales of scrap increased by THB 6.36 million or 60.05%
- Interest income was accounted at THB 4.76 Million increased by THB 1.59 million or 50.06%. The company had deposited the excess cash from operation for short term investment with financial institutions with interest rate of 2.25-3.25% per year.
- Gain on exchange rate was THB 5.96 million, increased THB 1.17 million or 24.51% from previous year. The company defined the measures to reduce foreign exchange risk by create a balance of Revenues and expenditures in foreign currencies including matching receipt and payment in US dollars.

### Cost of Goods sold and expenses

Cost of sales for 2015 was totally THB 1,835.38 million, increased from a year earlier of THB 108.88 million or 6.31%. Cost of Goods sold was at 78.74% of Sales revenue better than last year which recorded at 83.58%. This was resulting from lower prices of plastic resin over 10% from recent year in the meanwhile, the company was able to maintain selling price per unit with slightly decreased for some customers.



Selling expenses in 2015 was THB 76.21 million, increased by THB 1.58 million or 2.12% due to growth in Sales revenue.

Administrative expenses totaled THB 160.94 million, edged up THB 18.07 million or 12.65% from last year. This was mainly due from an increase in employees' expenses of THB 16.38 million.

### Finance costs and Income tax

Finance cost was accounted only THB 1.18 million, total of which was from the calculation of company's obligation in respect of employee benefits in accordance with Thai Accounting Standard 19 (TAS19) : Employee benefits.

The Company's income tax expense for the year of 2015 was THB 60.95 million calculated basing on the income tax rate 20% of net earnings before tax.

The Company is not liable to income tax other than those mentioned from the further assessment of the Government agencies.

### Net earnings

The company realized net profit THB 241.44 million for 2015. Basic earnings per share was realized at 30.18 THB/share better as compared to last year which realized at 15.00 THB/share. Dividend payout for previous year performance was at 5.25 THB/share equivalent to 34.98% of net profit. However The dividend to

be paid for 2015's performance will be in accordance with the resolution of Shareholders' meeting #1/2016 which will be held in April 2016.

## B) Financial position

### Assets

As of December 31, 2015, Company's total assets were THB 1,415.76 million, increased THB 238.67 million or 20.28% from 31 December 31, 2014. Significant changes in assets for 2015 were followings :

1) **Total current assets** was THB 934.58 million, increased by THB 161.75 million or 20.93% due mainly to :

1.1 Cash and cash equivalents was THB 312.41 million up by THB 107.79 million

1.2 Short term investment in fixed deposit were totally THB 90.91 million, increased by THB 59.98 million.

1.3 Trade accounts receivable were THB 203.68 million, decreased THB 1.45 million or 0.71%.

Debt collection period for 2015 was at 32 days edged down 4 days from a year earlier.

1.4 Inventories were at THB 297.17 million, declined THB 6.87 million or 2.26% as compared to their value as of December 31, 2014. Inventories holding period for this year was at 60 days increased 2 days as compared to last year

As of 31 December 2015, the company conservatively considered to provision an allowance for devalue of inventories THB 6.93 million in order to response a lower of Cost or market value according to Accounting principle.

Description	unit	2015	2014	2013	2012
Collection period	Days	32	36	43	39
<sup>1</sup> Payment period	Days	36	34	41	32
Inventories holding period	Days	60	58	66	63
<sup>5</sup> Cash cycle	Days	56	61	75	70

1.5 Other current assets was THB 30.40 million, increased THB 2.48 million.

2) **Non-current assets** totaled THB 481.18 million, increased from December 31, 2014 amount of THB 76.92 million or 19.03%, resulting from purchase of machine and equipment THB 120.31 million deducted with depreciation and amortization by THB 41.56 million. And Deferred Tax assets decreased THB 1.19 million

#### Liabilities and shareholders' equity

As of December 31, 2015, company's total liabilities were THB 306.32 million. An increase of THB 41.51 million or 15.68% compared to the end of last year was mainly from :

- Increase in Current liabilities of THB 35.33 million deriving from increase in Accounts payable, Accrued expenses and Accrued income tax amount of THB 6.88, 16.51 and 12.11 million respectively.
- Increase in Liability under financial lease agreement and Employee benefit obligations of THB 2.86 and 3.33 million respectively.
- Shareholders' equity as of December 31, 2015, was at THB 1,109.44 million, increased by THB 197.16 million or 21.61%, deriving from Net profit earned for 2015 of THB 241.44 million minus Dividend paid during a period THB 42 million and also deducted Actuarial Losses from being recalculated and recognized in other comprehensive income THB 2.85 million.

#### C) Cash flow

Cash flows received from operating activities for 2015 was THB 312.78 million. Company's net profit was presented at THB 241.44 million, adding back with non-cash expenses for example Depreciation and amortization of THB 41.56 million and the difference between Accrual and Actual payment of income tax THB 17.14 million. And deduct the reversal of doubtful account as well as allowance for declining in value of inventories and Interest income and others amount of THB 1.10, 4.67 and 4.97 million respectively. Net cash received from changes in operating assets and liabilities was THB 23.38 million. As a result, the company realized net cash provided by operating activities THB 312.78 million as mentioned above.

Cash flows used in investment activities in 2015 was at THB 162.13 million, due mainly to

i) Short term investment in fixed deposit THB 59.98 million ii) buying fixed assets and intangible assets totally THB 108.01 million baht. And iii) Proceeded from Disposal of Fixed assets and receipt of Interest income THB 1.21 and 4.64 million respectively.

Net cash used in financing activities totally THB 42.87 million resulting from dividend paid during a period of THB 42 million, Cash payment for liability under finance leases agreement including Interest paid totally of THB 0.87 million.

Conclusion : Cash and cash equivalent of company during the year of 2015, increased by THB 107.79 million, plus the beginning cash balance of THB 204.62 million, the cash balance carried forward as of December 31<sup>st</sup>, 2015, therefore, was equal to THB 312.41 million.

**D.) Key Financial Ratios**

Description	unit	Y2015	Y2014	Y2013	Y2012
Gross profit margin	%	21.26	16.42	20.06	20.22
Net profit margin	%	10.16	5.73	6.88	6.08
Return on Shareholders' equity	%	23.88	13.73	13.97	12.72
Return on total assets	%	18.62	10.72	11.19	10.30
Liquidity ratio	Times	3.37	3.19	3.40	3.64
Cash cycle	days	56	61	75	70
Debt to Equity ratio	Times	0.28	0.29	0.27	0.23
Book value per share	THB/share	138.68	114.04	104.56	93.88
Basic earnings per share	THB/share	30.18	15.01	13.86	11.38

**E) The obligations and liabilities in the future**

The Company has entered into several leases and service agreements in respect of building rental. As at December 31, 2015, the Company had commitments to pay the rentals and related service fees under the agreements as follows

Payable within 1 year	15.49 THB million
Payable within 2-5 year	<u>8.60</u> THB million
Total	<u>24.09</u> THB million

On June 12, 2014, the Company entered into a manufacturing technical assistance agreement which has a term of 10 years with a foreign company. The Company agrees to pay the license fee for the use of patents in the amount of Yen 15 million by paying Yen 10 million in 30 days from the date that such agreement takes effect (paid on August 6, 2014). The rest is annually paid for 5 years in the amount of Yen 1 million per year and pay royalty fees at the rate of sales or a minimum annual rate specified in the agreement.

As of December 31, 2015 and 2014, the Company had contingent liabilities from the issuance of letters of credit and guarantees by banks for purchase of raw materials and guarantee the use of electricity to State enterprise in total amount of THB 122.77 million and THB 139.09 million respectively.



## Report of the Board of Director' Responsibilities For Financial Statement

The Board of Director' of The Thantawan Industry Public Company Limited responsible for the financial statement of the Company which have been prepared in accordance with the Financial Reporting Standards in Thailand under the Accounting Act B.E.2543 ,and the financial reporting requirement s of the Securities and Exchange Commission under the Securities and Exchange Act B.E. 2535. The Accounting Policies pursued and deemed appropriate and applied consistently with adequate disclosure of important information in the notes to the financial statements. The external auditor has audited the financial statements and expressed and opinion in the auditor' report.

The Board of Director has provided appropriate and efficient internal controls to ensure that accounting records are accurate, reliable and adequate to protect its assets and uncover any weakness that may be present in order to prevent fraud or materially irregular operations.

In this regards, the board of Directors has appointed an Audit Committee to be responsible for reviewing the accounting policy financial reports, review internal controls, internal audit. The Audit Committee has also reviewed a disclosure of related party transactions. All their comments on these issues have included in the Audit Committee Report, which presented in this annual report.

The financial statements of the Company have been examined by an external auditor, Dharmniti Auditing co., Ltd. To conduct the audits and express an opinion in accordance with generally accepted auditing standards, the auditor was provided with all of the Company's records and related data as requested. The auditor's opinion is presented in the auditor's report as part of this annual report.

The Board of Directors believes that the Company's overall internal control system is sufficiently effective to ensure the integrity and reliability of Thantawan Industry Public Company Limited financial statements for the year ended December 31,2015. The Board of Directors also believes that all these financial statements have been prepared in accordance with Financial Reporting Standard and related regulations.



Mr.Praisun Wongsmith

Chairman of the Board of Directors

Thantawan Indurtry Public Company Limeted

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

---

FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

## REPORT OF THE AUDITOR

To The Shareholders and Board of Directors of  
Thantawan Industry Public Company Limited

I have audited the accompanying financial statements of Thantawan Industry Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2015, and the statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

### Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the 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.

### Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with the Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

\*\*\*\*\*/2

**Opinion**

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Thantawan Industry Public Company Limited as at December 31, 2015, and the financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Financial Reporting Standards.



(Mr. Thanawut Piboonsawat)

Certified Public Accountant

Registration No. 6699

Dharmniti Auditing Company Limited

Bangkok, Thailand

February 15, 2016

2016/0074/0350

## STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2015

ASSETS

		Bant	
	Note	2015	2014
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalent	5	312,411,478	204,624,224
Short-term investment	6	90,913,671	30,935,577
Trade accounts receivable	7	203,682,802	205,315,572
Inventories	8	297,165,187	304,034,730
Other current assets			
Prepaid expenses		1,293,554	1,512,586
Input tax and value added tax awaiting refund		11,027,804	12,021,011
Tax card and guarantee on import duty		10,440,229	7,937,073
Others		7,640,745	6,448,434
Total current assets		934,575,470	772,829,207
NON-CURRENT ASSETS			
Investment property	9	43,444,742	43,444,742
Property, plant and equipment	10	421,400,134	347,059,813
Intangible assets	11	9,294,113	5,765,869
Deferred tax assets	12	4,651,599	5,840,679
Other non-current assets		2,393,030	2,148,847
Total non-current assets		481,183,618	404,259,950
TOTAL ASSETS		1,415,759,088	1,177,089,157

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONT.)

AS AT DECEMBER 31, 2015

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

		Baht	
	Note	2015	2014
CURRENT LIABILITIES			
Trade accounts payable			
- Related parties	4	-	145,504
- Others		182,116,593	175,089,404
Accrued expenses		57,543,345	41,030,043
Current portion of liability under finance lease agreement	14	1,192,530	-
Accrued income tax		29,529,014	17,420,313
Other current liabilities		6,421,128	8,697,291
Total current liabilities		276,802,610	242,382,555
NON-CURRENT LIABILITIES			
Liability under finance lease agreement	14	2,857,345	-
Employee benefit obligations	15	25,748,454	22,421,036
Other non current liabilities		908,400	-
Total non-current liabilities		29,514,199	22,421,036
TOTAL LIABILITIES		306,316,809	264,803,591
SHAREHOLDERS' EQUITY			
Share capital			
Authorized share capital			
10,000,000 ordinary shares at Baht 10 per share		100,000,000	100,000,000
Issued and fully paid-up share capital			
8,000,000 ordinary shares at Baht 10 par value		80,000,000	80,000,000
Capital surplus			
Premium on share capital		136,800,000	136,800,000
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	17	10,000,000	10,000,000
Unappropriated		882,642,279	685,485,566
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		1,109,442,279	912,285,566
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		1,415,759,088	1,177,089,157

## THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

## STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

		Baht	
	Note	2015	2014
Revenues			
Sales		2,330,796,048	2,065,724,343
Other income			
Tax compensation income from export		5,602,260	3,765,075
Sales of scrap		16,949,305	10,590,000
Gain on exchange rate		5,964,292	4,790,154
Others		16,782,519	10,720,176
Total revenues		2,376,094,424	2,095,589,748
Expenses			
Cost of sales		1,835,383,928	1,726,508,949
Selling expenses		76,205,786	74,621,699
Administrative expenses		160,938,310	142,867,478
Finance costs		1,178,296	1,269,812
Total expenses		2,073,706,320	1,945,267,938
Profit before income tax expenses		302,388,104	150,321,810
Income tax expenses	21	60,947,886	30,277,123
Profit for the year		241,440,218	120,044,687
Other comprehensive income			
Item that will not be reclassified to profit or loss			
Actuarial losses on defined employee benefit plans		(2,854,381)	(10,304,830)
Income tax relating to component of other comprehensive income	21	570,876	2,060,966
Other comprehensive income (expenses) for the year, net of tax		(2,283,505)	(8,243,864)
Total comprehensive income for the year		239,156,713	111,800,823
Earnings per share	22		
Basic earning per share		30.18	15.00

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED  
STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY  
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

		Baht				
		Share capital	Premium on	Retained earnings		Total
		issued and	share capital	Legal	Unappropriated	
Note		paid-up		reserve		
<hr/>						
Beginning balance, as at January 1, 2014		80,000,000	136,800,000	10,000,000	609,684,743	836,484,743
Dividend	18	-	-	-	(36,000,000)	(36,000,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	111,800,823	111,800,823
<hr/>						
Ending balance, as at December 31, 2014		80,000,000	136,800,000	10,000,000	685,485,566	912,285,566
Dividend	18	-	-	-	(42,000,000)	(42,000,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	239,156,713	239,156,713
<hr/>						
Ending balance, as at December 31, 2015		80,000,000	136,800,000	10,000,000	882,642,279	1,109,442,279



THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

	Baht	
	2015	2014
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit for the year	241,440,218	120,044,687
<u>Add</u> (less) Adjustments to reconcile profit for the year to net cash provided by operating activities		
Depreciation and amortization	41,557,525	37,492,657
Doubtful accounts (reversal)	(1,104,394)	151,149
Allowance for declining in value of inventories (reversal)	(4,664,957)	11,168,339
(Gain) loss on disposal of fixed assets	(866,798)	(104,519)
Unrealized (gain) loss on exchange rate	597,883	205,278
Employee benefit expenses	3,273,037	3,220,361
Interest income	(4,762,991)	(3,174,153)
Finance costs	64,729	-
Income tax expense	60,947,886	30,277,123
Profit from operations before changes of operating assets and liabilities	336,482,138	199,280,922
(Increase) decrease in operating assets		
Trade accounts receivable	2,786,501	(937,909)
Inventories	11,534,500	(68,812,793)
Other current assets	(2,209,684)	(4,776,328)
Other non-current assets	(244,183)	412,874

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONT.)

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

	Baht	
	2015	2014
Increase (decrease) in operating liabilities		
Trade accounts payable		
- Related parties	(145,505)	13,530
- Others	620,675	31,829,693
Accrued expenses	16,469,354	4,062,348
Other current liabilities	(2,629,932)	(2,201,580)
Employee benefit obligations	(2,800,000)	(6,223,000)
Cash received from operation	359,863,864	152,647,757
Income tax paid	(47,079,230)	(34,571,539)
Net cash provided by (used in) operating activities	312,784,634	118,076,218
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Cash payments for short-term investment	(59,978,094)	(30,935,577)
Cash payments for purchases of fixed assets	(104,153,768)	(83,587,782)
Cash payments for purchases of intangible assets	(3,850,971)	(5,355,508)
Cash receipts from disposal of fixed assets	1,212,963	228,224
Interest income received	4,639,354	3,335,506
Net cash provided by (used in) investing activities	(162,130,516)	(116,315,137)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Cash payment for liability under finance leases agreement	(802,135)	-
Dividend paid	(42,000,000)	(36,000,000)
Interest paid	(64,729)	-
Net cash provided by (used in) financing activities	(42,866,864)	(36,000,000)

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONT.)

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2015

	Baht	
	2015	2014
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	107,787,254	(34,238,919)
Cash and cash equivalents at the beginning of the years	204,624,224	238,863,143
Cash and cash equivalents at the end of the years	312,411,478	204,624,224

SUPPLEMENTARY DISCLOSURE FOR CASH FLOW INFORMATION

Non-cash transaction

Account payable - purchased of fixed assets	7,557,842	1,748,538
Account payable - purchased of intangible assets	1,211,200	-
Aquisition of fixed assets by mean of finance lease agreement	4,747,011	-

THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
DECEMBER 31, 2015

1. GENERAL INFORMATION

a) Address and legal status

The Company registered to be a limited public company under the Public Company Limited Act with the Ministry of Commerce on December 1, 1994. Its head office is located at 143-144, Moo 8, Soi Kangwal 2, Phetkasem Road, Omyai, Sampran, Nakornpratom, 73160 Thailand.

b) Nature of the Company's business

The Company's business operations are manufacturing and selling plastic products, such as general plastic bags, thin bags and drinking straw, etc

c) Name of parent company

The parent company of the Company is Sunflower Company Limited, which is a company incorporated in Thailand with Thantawan Group Company Limited as the ultimate parent company of the group.

2. PRINCIPLES OF PREPARATION AND PRESENTATIONS OF FINANCIAL STATEMENT

2.1 Basis for preparation of the financial statements

The financial statements have been prepared in accordance with the accounting standards prescribed by Thai Accounts Act enunciated under the Accounting Profession Act B.E.2547 by complying with the financial reporting standards. The presentation of the financial statements has been made in compliance with the Notification of the Department of Business Development, the Ministry of Commerce, re : the financial statements presentation for public limited company, issued under the Accounting Act B.E.2543.

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

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 such financial statements in Thai language.

2.2. The new and revised accounting standards are effective in the current year

The Federation of Accounting Professions (FAP) has issued Notifications to mandate the new and revised accounting standards, financial reporting standards, and interpretations of accounting and financial reporting standards.

These new and revised accounting standards which are effective for the fiscal year beginning on or after January 1, 2015 are as follows:

TAS 1 (revised 2014)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2014)	Inventories

TAS 7 (revised 2014)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2014)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2014)	Events After the Reporting Period
TAS 11 (revised 2014)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2014)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2014)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2014)	Leases
TAS 18 (revised 2014)	Revenue
TAS 19 (revised 2014)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2014)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2014)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2014)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2014)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2014)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2014)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2014)	Investments in Associates And Joint Ventures
TAS 29 (revised 2014)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2014)	Earnings Per Share
TAS 34 (revised 2014)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2014)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2014)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2014)	Intangible assets
TAS 40 (revised 2014)	Investment Property
TFRS 2 (revised 2014)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2014)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2014)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2014)	Exploration for and Evaluation of Mineral Assets
TFRS 8 (revised 2014)	Operating Segments
TFRS 10	Consolidated Financial Statements
TFRS 11	Joint Arrangements
TFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2014)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities

TSIC 15 (revised 2014)	Operating Leases – Incentives
TSIC 25 (revised 2014)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2014)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2014)	Service Concession Arrangements: Disclosure
TSIC 31 (revised 2014)	Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2014)	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2014)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2014)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2014)	Right to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2014)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economics
TFRIC 10 (revised 2014)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2014)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2014)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (revised 2014)	IAS 19 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2014)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2014)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2014)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (revised 2014)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

The management of the Company has assessed the effect of the above accounting standards, financial reporting standard, accounting standard interpretations and financial reporting standards interpretations, and believe that do not have any significant impact on the financial statements for the current year.

### 3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### 3.1 Revenues and expenses recognition

Revenues from sales are recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have been passed to the buyer. Sales revenues are the invoiced value, excluding value added tax, of the goods supplied after trade deducting trade discounts and allowances.

Tax Compensation for export sales in the form of tax card, is recognized as income upon export by multiplying the determined percentage and the export value based on F.O.B.

Other incomes are recognized on the accrual basis.

Expenses are recognized on the accrual basis.

#### 3.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, cash at bank and fixed deposits with an original maturity of 3 months or less and excluded cash at bank that is used for guarantee.

#### 3.3 Short-term investment in fixed deposit

Short-term investments in fixed deposits are stated at cost and the interest is recognized by the rate announcement of the financial institution in the statement of comprehensive income.

#### 3.4 Investment in securities

Investments in debt securities and marketable equity securities

1. Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded as gains or losses in the statements of comprehensive income.

2. Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded as a separate item in shareholder's equity, and will be recorded as gains or losses in the statement of comprehensive income when the securities are sold.

3. Investments in debt securities held to maturity are recorded at amortized cost by the effective rate method with the amortized amount presented as an adjustment to the interest income.

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 debt instruments is determined based on yield rates quoted by the Thai Bond Market Association. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

General investments

Investments in non-marketable equity securities are general investments, which are stated at cost net from allowance on impairment (if any).

The Company records the loss on impairment (if any) of these investments in the statement of comprehensive income.

On disposal of an investment, the difference between the net proceeds and the book value of the investment is recognized as income or expense in the statement of comprehensive income. If partial investments are sold, the book value of the investment is determined by the weighted average method.

### 3.5 Trade accounts and notes receivable

Trade accounts and notes receivable are shown net of allowance for doubtful accounts, which is an estimate of the amount expected to be uncollectible, based on historical collection experience, aging profile of outstanding debts and a review of the current status of existing receivables. Allowance for doubtful accounts has the following rates:

Aging	Rate
Over 6 months - 1 year	50%
Over 1 year	100%

### 3.6 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is calculated by the weighted average method.

The cost of inventories comprises all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. The costs of conversion above include an appropriate share of production overheads based on normal production capacity.

The cost of purchase comprises both the purchase price and costs directly attributable to the acquisition of the inventory, such as import duties, transportation charges and other direct costs incurred in acquiring the inventories less all trade discounts, allowances or rebates.

The net realizable value of inventory is estimated from the selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete production and the estimated costs to complete the sale.

### 3.7 Investment property

Investment property is the property held with the purpose to earn rentals, or capital appreciation, or both and not intended to be used in the operation.

Investment property is stated at cost less accumulated depreciation and allowance on impairment (if any).

### 3.8 Property, plant and equipment

Land is stated at cost. Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance on impairment (if any).

Cost is initially recognized upon acquisition of assets along with other direct costs attributing to acquiring such assets in the condition ready to serve the objectives, including the costs of asset demolition, removal and restoration of the asset location, which are the obligations of the company.



Depreciation of plant and equipment is calculated by cost less residual value on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Buildings and complements	20 years
Building improvements	5 years
Machinery and equipment	5 to 14 years
Furniture and office equipment	5 years
Motor vehicles	5 years

The Company has reviewed the residual value and useful life of the assets every year.

The depreciation for each asset component is calculated on the separate components when each component has significant cost compared to the total cost of that asset.

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land, construction in progress and equipment under installation.

Property, plant and equipment are written off at disposal. Gains or losses arising from sale or write-off of assets are recognized in the statement of comprehensive income.

### 3.9 Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Company with finite useful lives are stated at cost less accumulated amortization and allowance on impairment (if any). Intangible assets are amortized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over their estimated useful lives from the date that they are available for use. The estimated useful lives are as follows:

Computer software	5	years
License	1 to 10	years

### 3.10 Impairment of assets

As at the statement of financial position date, the Company assesses whether there is an indication of asset impairment. If any such indication exists, the Company will make an estimate of the asset's recoverable amount. If the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount, an impairment loss is recognized in the statement of comprehensive income. In addition, impairment loss is reversed if there is a subsequent increase in the recoverable amount. The reversal shall not exceed the carrying value that would have been determined net of accumulated depreciation or amortization. The recoverable amount of the asset is the asset's value in use or fair value less costs to sell.

### 3.11 Lease agreements

#### 3.11.1 Finance Leases

The leases of assets, which the substantial all the risk and reward associated with the ownership of the assets have been transferred to the lessee, title may or may not eventually be transferred to the lessee under the finance lease arrangements, are classified as finance leases. The lessee is to record the finance lease as an asset and obligation at an amount equal to the fair value of the leased asset or the present value of the minimum lease payment whichever is lower. The interest expense is charged to the statements of income over the lease period. The leased asset is depreciated over the useful life.

#### 3.11.2 Operating Leases

The leases of assets, which the substantial all the risk and reward associated with the ownership of the assets have not been transferred to the lessee, are classified as operating leases. The payments made under operating leases are charged to the statements of income on a straight - line method over the period of the lease agreements.

### 3.12 Provisions

Provisions are recognized in the statement of financial position when the Company has outstanding liabilities arising from legal disputes or obligations as a result of past event and it is probable that the economic benefits will be required to settle the obligation and the amount can be estimated reliably from the amount of the obligation.

### 3.13 Employee benefits

#### Short-term employee benefits

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

#### Post-employment benefits (Defined benefit plans)

The Company has obligations in respect of the severance payments to employees upon retirement under the Company's article and labour law. The Company treated these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary, using the projected unit credit method. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, staff turnover rate, mortality rate, and disability rate.

Actuarial gains and losses for port-employment benefits of the employees will be recognized immediately in other comprehensive income as a part of retained earnings.

### 3.14 Management benefit expenses

Management benefit expenses represents the benefits paid to the Company's management such as salaries and related benefit including the benefit paid by other means. The Company's management is the persons who are defined under the Securities and Exchange Act.

### 3.15 Income tax

Income tax comprises current income tax and deferred tax.

#### Current tax

The Company records income tax expense, if any, based on the amount currently payable under the Revenue Code at the income tax rates 20% of net profit before income tax, after adding back certain expenses which are non-deductible for income tax computation purposes, and less certain transactions which are exemption or allowable from income tax.

#### Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities are provided on the temporary differences between the carrying amount and the tax bases of assets and liabilities at the end of the reporting period. Changes in deferred tax assets and liabilities are recognized as deferred tax income or deferred tax expense which are recognized in the profit or loss except to the extent that it relates to items recognized directly in shareholders' equity or in other comprehensive income.

The deductible temporary differences are recognized as deferred tax assets when it is probable that the Company will have future taxable profit to be available against which the deferred tax assets can be utilized. The taxable temporary differences on all taxable items are recognized as deferred tax liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that the Company and its subsidiaries expect to apply to the period when the deferred tax assets are realized or the deferred tax liabilities are settled, based on tax rates and tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

At the end of each reporting period, the carrying amount of deferred tax assets are reviewed and reduced the value when it is probable that the Company will have no longer the future taxable profit that is sufficient to be available against which all or some parts of deferred tax assets are utilized.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset when there is the legal right to settle on a net basis and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity.

Thus, the Company offset deferred tax assets and deferred tax liabilities for presentation in the statement of financial position, rather than presenting them separately.

### 3.16 Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of ordinary shares which are issued and paid up during the year.

### 3.17 Transactions in foreign currencies

Transactions in foreign currencies during the period are translated into Baht at the rates of exchange prevailing on the transaction date.

Assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the period are translated into Baht at the rates of exchange prevailing at that date. Gain or loss on translation is included in the statement of comprehensive income.

### 3.18 Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect amounts reported in the financial statements and disclosures and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

#### Allowance for doubtful accounts

The Company has estimated an allowance for doubtful accounts from the amount expected to be uncollectible based on historical collection experience, aging profile of outstandings debts and a review of the current status of existing receivables, as resulting to the rate described in note 3.5.

#### Allowance for declining in value of inventory

The determination of allowance for declining in the value of inventory, requires management to make judgements and estimates of the loss expected to occur. The allowance for decline in net realizable value is estimated based on the selling price expected in the ordinary course of business less selling expense. The provision for obsolete slow-moving and deteriorated inventory, is estimated based on the approximate useful life of each type of inventory. The allowance for diminution in value of inventory as determined is compared with the original balance in the books of account and the increase or decrease in the allowance for diminution in value of inventory will be recognized as cost of sales and service in profit or loss.

#### Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgement in evaluating the conditions and details of the agreement whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred.

#### Investment property

The management is required to review investment property for impairment on a periodical basis and record the impairment loss when it is determined that the recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgement regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

In determining the fair value disclosure of investment property, the management used the income approach supported by current and previous valuations by an independent appraiser.

#### Property, plant and equipment/Depreciation

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

In addition, the management is required to review property, plant and equipment for impairment on a periodical basis and record the impairment loss when it is determined that the recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgement regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

#### Intangible assets

In recording the initial recognition and measurement of intangible assets as at the acquired date and subsequent impairment testing, the management is required to make estimates of cash flows to be generated by the asset or the cash generating units and to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

#### Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognized 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 utilized. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and level of estimated future taxable profits.

#### Post-employment benefits under defined benefit plans

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

### 3.19 Related parties

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the company, including holding companies, subsidiaries and fellow subsidiaries are related parties of the company. Associates and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the company that gives them significant influence over the enterprise, key management personnel, including directors and officers of the company and close members of the family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

## 4. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

- 4.1 The Company has transactions with related parties. The interim financial statements reflect the effect of these transactions on the basis determined by the companies concerned under their policy over sale/purchase of goods which are stated that they will be compared with market price or fair value.

Significant transactions occurred between the Company and related parties for years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows :

	Relation	Pricing Policy	Baht	
			2015	2014
Rental and service expenses				
- Sun Tower Co., Ltd.	Affiliated Company	Market price	5,096,040	8,653,236
Donation	Affiliated Entity	Agreed upon	1,000,000	1,000,000
- Sunflower clinic Foundation				

As at December 31, 2015 and 2014, the outstanding balances with related parties are as follows :

	Baht	
	2015	2014
Trade accounts payable - related party		
Sun Tower Co.,Ltd.	-	145,504

On June 25, 2013, the Company has entered into office and store rental agreements with the Sun Towers Company Limited for a period of three (3) years expiring in September 2016. Under the terms of the agreements, the Company has committed to pay the monthly rental and service fees at Baht 517,020 (Baht 420 per square meter) and Baht 8,000 respectively, and is granted an option to renew the agreements for further periods by giving a notice in writing before the expiry date.

On August 10, 2015, Sun Towers Co., Ltd. was entered into business transfer agreement to transfer the whole business to Max Future Co., Ltd., a subsidiary of Singha Estate Public Company

Limited, which is not a related party to the Company. As a result, the lessor under the lease and service agreements had changed from Sun Towers Co., Ltd. to Max Future Co., Ltd. Therefore, the rental and service charges with related party was terminated from August 10, 2015 onwards.

#### 4.2 Key management's remuneration

	Baht	
	2015	2014
Short-term employee benefits	42,538,278	35,310,055
Post-employment benefits	891,060	805,000
Total	43,429,338	36,115,055

### 5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents consisted of:

	Baht	
	2015	2014
Cash in hand	256	256
Petty cash	120,000	120,000
Cash at banks - current accounts	7,906,972	8,941,982
Cash at banks - savings accounts	201,943,671	124,524,696
Fixed deposits - 3 months	102,440,579	71,037,290
Total	312,411,478	204,624,224

Savings accounts carries interest at the floating rate, which are set by banks.

### 6. SHORT-TERM INVESTMENT

As at December 31, 2015 and 2014, the Company had deposited cash with several financial institutions in types of 4 - 12 month fixed deposit in the amount of Baht 90.91 million and Baht 30.94 million, respectively with interest at the rate of 1.45 - 3.25% per annum and 2.25% per annum, respectively.

### 7. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE

Trade accounts receivable consisted of :

	Baht	
	2015	2014
Domestic accounts receivable	69,751,136	70,122,988
Foreign accounts receivable	134,994,339	137,359,651
Total	204,745,475	207,482,639
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts	(1,062,673)	(2,167,067)
Net	203,682,802	205,315,572

As at December 31, 2015 and 2014, the Company has the three-month overdue accounts receivable of 16 accounts. The accounts receivable are categorized by aging as follows :

	Baht	
	2015	2014
Undue	173,886,356	170,046,606
Overdue not over 3 months	29,059,793	34,395,712
Overdue 3 months to 6 months	286,295	616,544
Overdue 6 months to 12 months	900,715	513,420
Overdue 12 months	612,316	1,910,357
Total	204,745,475	207,482,639

Movement of change in allowance for doubtful accounts for the years ended December 31, 2015 and 2014 was as follows :

	Baht	
	2015	2014
Beginning balance of the year	2,167,067	2,015,918
Addition during the year	-	151,149
Deduction during the year	(1,104,394)	-
Ending balance at end of year	1,062,673	2,167,067

## 8. INVENTORIES

Inventories consisted of :

	Baht	
	2015	2014
Finished goods	80,227,676	63,979,460
Work in process	15,675,071	26,024,394
Raw materials	184,997,245	191,292,389
Factory supplies	9,803,521	9,548,896
Goods in transit	13,390,287	24,783,161
Total	304,093,800	315,628,300
<u>Less</u> Allowance for declining in value of inventories	(6,928,613)	(11,593,570)
Net	297,165,187	304,034,730
Decline in value of inventory recognized as cost		
of goods sold for the years	-	11,168,339
Reversal of the decline in value of inventory for the years	4,664,957	-



Movement of change in allowance for declining in value of inventories for the years ended December 31, 2015 and 2014 was as follows :

	Baht	
	2015	2014
Beginning balance of the year	11,593,570	425,231
Addition during the year	-	11,168,339
Deduction during the year	(4,664,957)	-
Ending balance at end of year	6,928,613	11,593,570

#### 9. INVESTMENT PROPERTY

The Company had land located at Kabinburi district in Prachinburi. The total area is 181 rai 3 ngarn 62 square wah. Currently, the land is not used in any operation, which has cost of Baht 43.45 million and fair value at Baht 183.30 million which valued by Comparison Approach method as independent appraiser's report dated October 27, 2014

#### 10. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Property, plant and equipment consisted of :

	Baht				
	Balance as at Jan.1, 15	Additions	Deduction	Transfers in (out)	Balance as at Dec. 31, 15
<u>At Cost</u>					
Land and improvements	101,462,738	-	-	-	101,462,738
Buildings and building improvements	258,949,856	5,335,380	-	3,827,000	268,112,236
Machineries and equipment	417,826,948	48,634,425	(14,662,487)	38,957,150	490,756,036
Tools and equipment	70,090,827	7,061,184	(140,000)	-	77,012,011
Office furniture, fixtures and equipment	13,585,818	2,621,640	-	-	16,207,458
Vehicles	17,096,297	11,384,268	-	-	28,480,565
Construction in progress and machineries under installation	18,755,424	39,673,187	-	(42,784,150)	15,644,461
Total	897,767,908	114,710,084	(14,802,487)	-	997,675,505
<u>Less Accumulated depreciation</u>					
Buildings and building improvements	(184,369,111)	(11,146,387)	-	-	(195,515,498)
Machineries and equipment	(283,217,787)	(21,033,698)	14,360,739	-	(289,890,746)
Tools and equipment	(56,006,881)	(5,192,955)	95,583	-	(61,104,253)
Office furniture, fixtures and equipment	(11,877,675)	(859,322)	-	-	(12,736,997)
Vehicles	(15,236,641)	(1,791,236)	-	-	(17,027,877)
Total	(550,708,095)	(40,023,598)	14,456,322	-	(576,275,371)
Property, plant and equipment	347,059,813				421,400,134

	Baht				
	Balance as at Jan.1, 14	Additions	Deduction	Transfers in (out)	Balance as at Dec. 31, 14
<u>At Cost</u>					
Land and improvements	101,462,738	-	-	-	101,462,738
Buildings and building improvements	258,723,356	-	-	226,500	258,949,856
Machineries and equipment	376,455,784	22,779,429	(19,585,914)	38,177,649	417,826,948
Tools and equipment	64,080,411	4,332,416	-	1,678,000	70,090,827
Office furniture, fixtures and equipment	12,846,647	739,171	-	-	13,585,818
Vehicles	17,710,297	-	(614,000)	-	17,096,297
Construction in progress and machineries under installation	2,007,950	56,829,623	-	(40,082,149)	18,755,424
<b>Total</b>	<b>833,287,183</b>	<b>84,680,639</b>	<b>(20,199,914)</b>	<b>-</b>	<b>897,767,908</b>
<u>Less Accumulated depreciation</u>					
Buildings and building improvements	(171,069,379)	(13,299,732)	-	-	(184,369,111)
Machineries and equipment	(287,225,255)	(15,454,742)	19,462,210	-	(283,217,787)
Tools and equipment	(51,135,628)	(4,871,253)	-	-	(56,006,881)
Office furniture, fixtures and equipment	(11,230,796)	(646,879)	-	-	(11,877,675)
Vehicles	(14,884,071)	(966,569)	613,999	-	(15,236,641)
<b>Total</b>	<b>(535,545,129)</b>	<b>(35,239,175)</b>	<b>20,076,209</b>	<b>-</b>	<b>(550,708,095)</b>
<b>Property, plant and equipment</b>	<b>297,742,054</b>				<b>347,059,813</b>

<b>Depreciation for the years ended December 31,</b>	<b>Baht</b>
2015 (Baht 34.27 million included in cost of sales, and the balance in administrative expenses)	<b>40,023,598</b>
2014 (Baht 29.81 million included in cost of sales, and the balance in administrative expenses)	<b>35,239,175</b>

As at December 31, 2015, the Company had buildings and building improvements, machineries and equipment, tools and equipment, office furniture fixture and equipment and vehicles, which are fully depreciated but are still in used with the cost of Baht 137.73 million, 159.60 million, 50.67 million, 10.59 million and 13.33 million, respectively.

As at December 31, 2015, the Company had 4 vehicles under the financial lease agreements with the net book value amounting to approximately Baht 3.93 million.

## 11. INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets consisted of :

	Baht				
	Balance as	Additions	Deduction	Transfers	Balance as
	at Jan. 1, 15			in (out)	at Dec. 31, 15
<u>At Cost</u>					
Computer software	8,016,181	-	-	1,700,000	9,716,181
License	6,430,841	3,077,171	-	1,721,375	11,229,387
Software under development	1,436,375	1,985,000	-	(3,421,375)	-
Total	15,883,397	5,062,171	-	-	20,945,568
<u>Less Accumulated amortization</u>					
Computer software	(7,827,944)	(384,679)	-	-	(8,212,623)
License	(2,289,584)	(1,149,248)	-	-	(3,438,832)
Total	(10,117,528)	(1,533,927)	-	-	(11,651,455)
Intangible assets, net	5,765,869				9,294,113

	Baht				
	Balance as	Additions	Deduction	Transfers	Balance as
	at Jan. 1, 14			in (out)	at Dec. 31, 14
<u>At Cost</u>					
Computer software	8,016,181	-	-	-	8,016,181
License	2,511,708	3,919,133	-	-	6,430,841
Software under development	-	1,436,375	-	-	1,436,375
Total	10,527,889	5,355,508	-	-	15,883,397
<u>Less Accumulated amortization</u>					
Computer software	(6,087,260)	(1,740,684)	-	-	(7,827,944)
License	(1,776,786)	(512,798)	-	-	(2,289,584)
Total	(7,864,046)	(2,253,482)	-	-	(10,117,528)
Intangible assets, net	2,663,843				5,765,869

	Baht	
	2015	2014
	1,533,927	2,253,482
Amortization for the years		

## 12. DEFERRED TAX ASSETS AND DEFERRED TAX LIABILITIES

Changes in deferred tax assets and deferred tax liabilities for the years ended December 31, 2015 and 2014 are summarized as follows:

Baht				
	Balance as at	Revenue (expenses) during the		Balance as at
		year		
	Jan. 1, 15	In profit or loss	In other comprehensive income	Dec. 31, 15
Deferred tax assets:				
Trade account receivable	433,413	(220,879)	-	212,534
Inventories	2,318,714	(932,991)	-	1,385,723
Finance lease agreement	-	6,137	-	6,137
Provisions for employee benefits	4,484,207	94,607	570,876	5,149,690
Total	7,236,334	(1,053,126)	570,876	6,754,084
Deferred tax liabilities:				
Property, Plant and Equipment	(1,395,655)	(706,830)	-	(2,102,485)
Total	(1,395,655)	(706,830)	-	(2,102,485)
Net	5,840,679			4,651,599

Baht				
	Balance as at	Revenue (expenses) during the		Balance as at
		year		
	Jan. 1, 14	In profit or loss	In other comprehensive income	Dec. 31, 14
Deferred tax assets:				
Trade account receivable	403,184	30,229	-	433,413
Inventories	85,046	2,233,668	-	2,318,714
Provisions for employee benefits	3,023,769	(600,528)	2,060,966	4,484,207
Total	3,511,999	1,663,369	2,060,966	7,236,334
Deferred tax liabilities:				
Property, Plant and Equipment	(1,367,293)	(28,362)	-	(1,395,655)
Total	(1,367,293)	(28,362)	-	(1,395,655)
Net	2,144,706			5,840,679

### 13. CREDIT FACILITIES WITH FINANCIAL INSTITUTIONS

As at December 31, 2015, the Company had bank overdraft line of Baht 21 million and other credit facilities e.g. packing credit, letter of credit, trust receipt, letter of guarantee and forward foreign exchange contract totalling Baht 570.50 million. These credit facilities are free of collateral.

As at December 31, 2014, the Company had bank overdraft line of Baht 21 million and other credit facilities e.g. packing credit, letter of credit, trust receipt, letter of guarantee and forward foreign exchange contract totalling Baht 584.00 million. These credit facilities are free of collateral.

### 14. LIABILITY UNDER FINANCE LEASE AGREEMENT

Liability under finance lease agreement consisted of:

	Baht	
	2015	2014
Liability under finance lease agreement - vehicle	4,194,154	-
<u>Less</u> Deferred interest expenses	(144,279)	-
Present value of liabilities under finance lease agreement	4,049,875	-
<u>Less</u> Current portion of liabilities under		
finance lease agreement	(1,192,530)	-
Net	2,857,345	-

The Group had future minimum leases payment required under the finance lease as at December 31, 2015 were as follows:

	Baht		
	Less than 1 year	1 - 5 year	Total
Future minimum lease payment	1,265,130	2,929,025	4,194,155
Deferred interest expenses	(72,600)	(71,680)	(144,280)
Present value of liabilities under finance lease			
future minimum lease payment	1,192,530	2,857,345	4,049,875

## 15. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

The movement of the employee benefit obligations for the years ended December 31, 2015 and 2014 as follow:

### The statements of financial position

	Baht	
	2015	2014
Defined benefit plan obligations as at January 1,	22,421,036	15,118,845
Actuarial losses recognized in other comprehensive income	2,854,381	10,304,830
Benefits paid by the plan	(2,800,000)	(6,223,000)
Current service cost and interest cost	3,273,037	3,220,361
Defined benefit plan obligations as at December 31,	<u>25,748,454</u>	<u>22,421,036</u>

### Expenses recognized in the statements of comprehensive income

	Baht	
	2015	2014
Current service cost		
Cost of sales	702,131	602,819
Administrative expenses	1,347,457	1,259,307
Selling expenses	109,883	88,781
Total	<u>2,159,471</u>	<u>1,950,907</u>
Interest cost on employee benefit obligations	<u>1,113,566</u>	<u>1,269,454</u>
Total	<u>3,273,037</u>	<u>3,220,361</u>

### Assumptions in the estimates based on actuarial principles

	Percentage	
	2015	2014
Discount rate	4.03 and 4.26	4.62 and 4.83
Salary increase rate	4.47 and 5.81	2.76 and 6.08
Employee turnover rate	0 to 48	0 to 49
Mortality rate (of mortality table B.E. 2551)	100	100
Disability rate (of mortality table B.E. 2551)	10	10

## 16. CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate financial structure and preserves the ability to continue its business as a going concern.

## 17. LEGAL RESERVE

This represents the reserve which the Company appropriates under the provisions of the Limited Public Company Act B.E. 2535 which require the Company to appropriate at least 5% of its annual profit for the period after deduction of the deficit brought forward (if any) as reserve fund until the reserve reaches 10% of authorized share capital. As at December 31, 2015 and 2014, the legal reserve reached 10% of authorized share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

## 18. APPROPRIATION OF RETAINED EARNINGS

According to the Ordinary General Meeting of Shareholders No.1/2015 on April 28, 2015, it had resolution to pay the dividend from the Company's operations in the year 2014 at the rate of Baht 5.25 per share for 8 million shares totaling Baht 42.00 million.

According to the Ordinary General Meeting of Shareholders No1/2014 on April 28, 2014, it had resolution to pay the dividend from the company's operations in the year 2013 at the rate of Baht 4.50 per share for 8 million shares totaling Baht 36.00 million.

## 19. OPERATING SEGMENT

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 and assess its performance to the company's operating segment.

The one main operating segment of the Company is to manufacture and sell plastic products and the single geographical area of their operations is Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. As a result, all of the revenues, operating profits and assets as reflected in these financial statements pertain to the aforementioned reportable operating segment and geographical area.

### Information about product

The Company manufactures and sell plastic products, which divided into two main products : straw products and bag products. Products purchased for sale are as others. The results of its operations for the years ended December 31, 2015 and 2014 are summarized as follows :

				Baht	
				2015	2014
				Total	Total
	Straw products	Bag products	Others		
Export sales : 2015	180,912,845	1,695,088,321	120,910,636	1,996,911,802	
: 2014	255,926,658	1,367,579,455	144,299,532		1,767,805,645
Local sales : 2015	75,444,554	222,806,777	35,632,915	333,884,246	
: 2014	85,056,059	182,528,985	30,333,654		297,918,698
Total : 2015	256,357,399	1,917,895,098	156,543,551	2,330,796,048	
: 2014	340,982,717	1,550,108,440	174,633,186		2,065,724,343

		Straw products	Bag products	Others	Baht	
					2015	2014
					Total	Total
Gross profit						
: 2015		57,930,627	415,000,425	22,481,068	495,412,120	
: 2014		55,842,273	256,343,228	27,029,894		339,215,395
Profit from Operations						
: 2015		43,313,740	359,566,805	38,877,353	441,757,898	
: 2014		37,858,027	204,422,140	36,668,603		278,948,770
Other income					22,746,812	15,510,330
Common expenses					(160,938,310)	(142,867,478)
Finance costs					(1,178,296)	(1,269,812)
Income tax expenses					(60,947,886)	(30,277,123)
Profit for the years					241,440,218	120,044,687

#### Information about geographical areas

The Company's revenues from sales separated by geographical area for the years ended December 31, 2015 and 2014, were summarized as follows :

	Baht	
	2015	2014
Western Europe	1,301,186,664	1,152,069,083
Thailand	333,884,246	297,918,698
Australia and New Zealand	360,666,320	266,670,976
Japan	183,052,298	163,540,508
Others	152,006,520	185,525,078
Total	2,330,796,048	2,065,724,343

#### Property, plant and equipment separated by geographical area.

All the property, plant and equipment of the Company are located in Thailand.

#### Information about major customers

The Company has sales revenue from one major customer in Western Europe. The nature of business of such customer is retail business.



## 20. EXPENSES BY NATURE

Significant expenses by nature for the years ended December 31, 2015 and 2014 are as follows:

	Baht	
	2015	2014
Raw materials used	882,181,005	885,713,348
Change in finished goods and work in process	(5,898,892)	(24,795,476)
Employee benefit expenses	339,164,876	294,386,186
Depreciation and amortization	41,557,525	37,492,657
Rental	15,219,678	10,450,104

## 21. TAX EXPENSE (INCOME)

### 21.1 Major components of tax expense (income)

For the years ended December 31, 2015 and 2014 consisted of:

	Baht	
	2015	2014
Income tax expense shown in profit or loss :		
Current tax expense:		
Income tax expense for the year	59,187,930	31,912,131
Deferred tax expense (income) :		
Changes in temporary differences relating to the		
original recognition and reversal	1,759,956	(1,635,008)
Total	60,947,886	30,277,123
Income tax relating to components of other comprehensive income :		
Deferred tax relating to actuarial losses on defined		
employee benefit plans	(570,876)	(2,060,966)
Total	(570,876)	(2,060,966)

- 21.2 A numerical reconciliation between tax expense and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rate

For the years ended December 31, 2015 and 2014 which are summarized as follows:

	Baht	
	2015	2014
Accounting profit for the year	302,388,104	150,321,811
The applicable tax rate (%)	20%	20%
Income tax expense at the applicable tax rate	60,477,621	30,064,362
Reconciliation items:		
Tax effect of expenses that are not deductible in determining tax profit:		
- Expenses not allowed as expenses in determining taxable profit	470,265	212,761
Total reconciliation items	470,265	212,761
Total income tax expense	60,947,886	30,277,123

- 21.3 A numerical reconciliation between the average effective tax rate and the applicable tax rate

For the years ended December 31, 2015 and 2014 are summarized as follows:

	2015		2014	
	Tax amount (Baht)	Tax rate (%)	Tax amount (Restated) (Baht)	Tax rate (%)
Accounting profit before tax expense for the year	302,388,104		150,321,811	
Income tax expense at the applicable tax rate	60,477,621	20.00	30,064,362	20.00
Reconciliation items	470,265	0.16	212,761	0.14
Income tax expense at the average effective tax rate	60,947,886	20.16	30,277,123	20.14

## 22. BASIC EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit for the years by the weighted average number of ordinary shares, which are issued and paid-up during the year.

	2015	2014
Profit for the years of ordinary shareholders (Baht)	241,440,218	120,044,687
Weighted average number of ordinary shares (Shares)	8,000,000	8,000,000
Basic earnings per share (Baht per share)	30.18	15.00

## 23. COMMITMENTS AND CONTINGENT LIABILITIES

### 23.1 Commitment relating to operating leases and service agreements

The Company has entered into several leases and service agreements in respect of building rental. As at December 31, 2015, the Company had commitments to pay the rentals and related service fees under the agreements as follows :

Payable within	(Million Baht) Amount
1 year	15.49
2 to 5 years	8.60
Thereafter	-
	<u>24.09</u>

### 23.2 Contingent liability relating to guarantee

As at December 31, 2015 and 2014, the Company had contingent liabilities from the issuance of letters of credit and guarantees by banks for purchase of raw materials and guarantee the use of electricity to the state enterprise in the total amount of Baht 122.77 million and Baht 139.09 million, respectively.

## 24. FINANCIAL INSTRUMENTS

### 24.1 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, trade accounts and notes receivable. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

#### Credit risk

The Company's exposure to credit risk relates primarily to trade accounts and notes receivable. The management controls the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures. Therefore, the Company does expect to receive the significant damage from granting credit facility. In addition, the Company does not have high concentration of credit risk due to large and diverse customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of trade accounts and notes receivable as stated in the statement of financial position.

#### Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks, short term investment in fixed deposit, bank overdraft and short term loan from financial institute. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates based on market rate or fixed interest rates which are close to the market rate, the interest rate risk is expected to be minimal.

Significant financial assets and liabilities as at December 31, 2015 and 2014 can be classified by type of interest rates. For the financial assets and liabilities with fixed interest rates can be classified based

on the maturity date, or the new interest rate defining date (if this occurs before the maturity date) as follows:

	As at December 31, 2015					
	Fixed interest rates					
	Within 1 year	1 - 5 years	Floating interest rate based on market rate	No interest rate	Total	Interest rate
			(Million Baht)	(Million Baht)	(Million Baht)	(% per year)
Financial Assets						
Cash and cash equivalent	102.44	-	201.94	8.03	312.41	0.50 - 2.25
Short term investment	90.91	-	-	-	90.91	1.45 - 3.25
Trade accounts and notes receivable	-	-	-	203.68	203.68	-
Financial liabilities						
Trade accounts payable	-	-	-	182.12	182.12	-
As at December 31, 2014						
	Fixed interest rates					
	Within 1 year	1 - 5 years	Floating interest rate based on market rate	No interest rate	Total	Interest rate
			(Million Baht)	(Million Baht)	(Million Baht)	(% per year)
Financial Assets						
Cash and cash equivalent	71.04	-	124.52	9.06	204.62	0.50 - 2.75
Short term investment	30.94	-	-	-	30.94	2.25
Trade accounts and notes receivable	-	-	-	205.32	205.32	-
Financial liabilities						
Trade accounts payable	-	-	-	175.23	175.23	-

### Foreign currency risk

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

The balances of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies as at December 31, 2015 and 2014 are summarized below.

	Financial Assets	Financial Liabilities	Asset/liability exchange rates as at December 31, 2015
Foreign currencies	(Thousand)	(Thousand)	(Baht per 1 foreign currency unit)
US dollar	1,738	1,079	35.9233/36.2536
Euro	125	55	38.9721/39.7995
Japan	-	1,195	29.5648/30.2756

	Financial Assets	Financial Liabilities	Asset/liability exchange rates as at December 31, 2014
Foreign currencies	(Thousand)	(Thousand)	(Baht per 1 foreign currency unit)
US dollar	1,293	1,999	32.7241/33.1132
Euro	98	-	39.6482/40.3552

As at December 31, 2015 and 2014, there is no outstanding forward foreign exchange contract.

### 24.2 Fair value of financial instruments

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

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged between buyers and sellers while both parties are knowledgeable and willing to exchange and can be independently negotiated in a manner that is not relevant. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instrument or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

## 25. BENEFITS FROM INVESTMENT PROMOTION

As at March 2, 2010, the Company has the rights and privileges from the investment promotion from the Board of Investment under the Investment Promotion Act BE 2520 in the manufacturing business of environmental friendly products. The benefits are as follows:

- Reduction of import duties on specific machinery as approved by the Board.
- Exemption of corporate income tax on net profits from the promoted operation for a period of 8 years from the date that income is derived from the operation and the reduction of corporate income tax for another 5 years from the date of the expiration of the period mentioned above for the net profit from investing at 50 percent of the normal rate.
- Exemption from import duties on raw materials imported from abroad for use in the production for export for a period of 1 year from the date of first import.

- Exemption from import duties on the imported goods by the promoted business for the purpose of re-export for a period of 1 year from the date of first import.

As a promoted business, the Company has to follow the terms and conditions specified in the promotional certificate. Now the Company does not operate the business that has been such promoted.

## 25. THE REVISED ACCOUNTING STANDARDS ARE NOT YET EFFECTIVE IN THE CURRENT YEAR

The Federation of Accounting Professions (FAP) has issued Notifications to mandate the use of new accounting standards, financial reporting standards, and interpretations of accounting and financial reporting standards that are issued and revised.

These revised accounting standards which are effective for the fiscal year beginning on or after January 1, 2016 are as follows:

Conceptual Framework for Financial Reporting (revised 2015)

TAS 1 (revised 2015)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2015)	Inventories
TAS 7 (revised 2015)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2015)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2015)	Events After the Reporting Period
TAS 11 (revised 2015)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2015)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2015)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2015)	Leases
TAS 18 (revised 2015)	Revenue
TAS 19 (revised 2015)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2015)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2015)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2015)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2015)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2015)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2015)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2015)	Investments in Associates And Joint Ventures
TAS 29 (revised 2015)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2015)	Earnings Per Share
TAS 34 (revised 2015)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2015)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2015)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2015)	Intangible assets
TAS 40 (revised 2015)	Investment Property
TAS 41	Agriculture

TFRS 2 (revised 2015)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2015)	Business Combinations
TFRS 4 (revised 2015)	Insurance Contracts
TFRS 5 (revised 2015)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2015)	Exploration for and Evaluation of Mineral Assets
TFRS 8 (revised 2015)	Operating Segments
TFRS 10 (revised 2015)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (revised 2015)	Joint Arrangements
TFRS 12 (revised 2015)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (revised 2015)	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2015)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2015)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (revised 2015)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2015)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2015)	Service Concession Arrangements: Disclosure
TSIC 31 (revised 2015)	Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2015)	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2015)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2015)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2015)	Right to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2015)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2015) Financial Reporting in Hyperinflationary Economics
TFRIC 10 (revised 2015)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2015)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2015)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (revised 2015)	TAS 19 (revised 2015) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2015)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2015)	Distributions of Non-cash Assets to Owners

TFRIC 18 (revised 2015)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (revised 2015)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21	Levies

The management of the Company believe that these accounting standards, financial reporting standards, accounting standard interpretations and financial reporting standards interpretations which are issued and revised will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied.

## 27. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were authorized for issue by the Board of Directors of the Company on February 15, 2016.



ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Investor Relations

บริษัท ทานตะวันอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

**THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMITED**

เลขที่ 123 อาคารชั้นทาวเวอร์ส เอ ชั้น 32 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

**32<sup>nd</sup> Fl., Suntowrs Bldg.A, 123 Vibhavadi-Rangsit Rd., Chomphon, Jatujak, Bangkok 10900**

**Tel. (662) 273-8333 Website: [www.thantawan.com](http://www.thantawan.com)**

