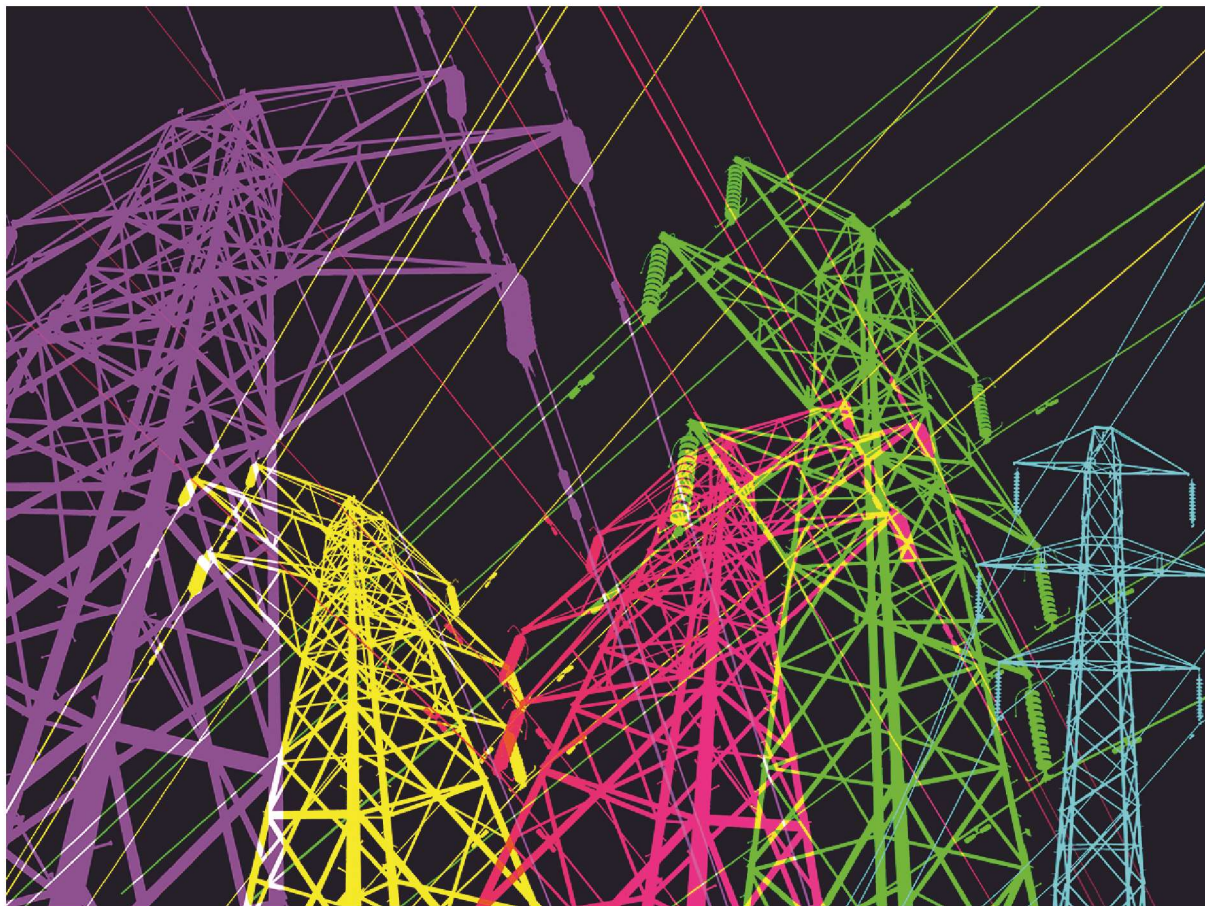


# รายงานประจำปี 2560



## บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)



มากกว่าครึ่งหนึ่งของลูกถ้วยไฟฟ้าที่ใช้งานอยู่ในระบบส่งและระบบจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเป็นลูกถ้วยไฟฟ้าที่บริษัทผลิต ระบบการผลิตที่ทันสมัย การจัดเตรียมวัตถุดิบ เครื่องรีดดิน เตาเผา และระบบประกันคุณภาพ ISO 9001 ทำให้สามารถผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าที่มีคุณภาพสูง การพัฒนาและค้นคว้าทำให้ AI เป็นผู้นำการออกแบบและผลิตในอุตสาหกรรมผลิตลูกถ้วยไฟฟ้า

## กลุ่มธุรกิจ

### ธุรกิจ ลูกถ้วยไฟฟ้า



#### บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าที่ใช้ในการระบบส่งและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ระบบการผลิตที่ทันสมัย การจัดเตรียมวัตถุดิบ เครื่องรีดดิน เตาเผา และระบบประกันคุณภาพ ISO9001 ทำให้ผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าที่มีคุณภาพสูง การพัฒนาและค้นคว้าทำให้ AI เป็นผู้นำการออกแบบ และ ผลิตในอุตสาหกรรมผลิตลูกถ้วยไฟฟ้า

### ธุรกิจวิศวกรรม



#### บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด

การให้บริการงานด้านวิศวกรรมการออกแบบ จัดหา และติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อย และสายส่งไฟฟ้าแรงสูง และการบริหารโครงการโดยวิศวกรที่มีวินัย บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด เป็นผู้นำในด้านการให้บริการบำรุงรักษาของภาคอุตสาหกรรม การก่อสร้างและการให้บริการด้านวิศวกรรมไฟฟ้า การสื่อสาร ในระยะกว่า 10 ปีที่ผ่านมาด้วยความสำเร็จในการก่อสร้างสาธารณูปโภค บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบความปลอดภัย การทำงานเป็นหนึ่งเดียว ความซื่อสัตย์ และการสื่อสารที่เปิดกว้าง เป็นที่ประทับใจของลูกค้า ซึ่งพื้นฐานดังกล่าวได้นำไปใช้ในทุกระดับขององค์กร

### ธุรกิจพลังงานทดแทน และน้ำมันพืช



#### บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)

ผู้ผลิตพลังงานทดแทนน้ำมันไบโอดีเซลจากน้ำมันปาล์ม ที่มีขนาดใหญ่ด้วยระบบการกลั่นและการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลที่เป็นระบบต่อเนื่องและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม น้ำมันไบโอดีเซลสามารถนำมาทดแทนน้ำมันดีเซลที่ใช้ในระบบขนส่ง ประโยชน์ที่ได้รับจากการใช้น้ำมันไบโอดีเซลคือลดการนำเข้าน้ำมันดิบจากต่างประเทศ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ช่วยพัฒนาเศรษฐกิจ ลดมลภาวะ และยืดอายุของเครื่องยนต์ และโรงกลั่นน้ำมันพืช ตราพาโมลา ด้วยกำลังการผลิต 1,150 ตันต่อวัน สำหรับการจำหน่ายภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ



## สารบัญ

- ข้อมูลสำคัญทางการเงิน
- ข้อมูลทั่วไปของบริษัท
- รายงานจากประธานกรรมการ
- โครงสร้างองค์กร
- คณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการตรวจสอบ
- การจัดการ
- การกำกับดูแลกิจการที่ดี
  - 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
  - 2. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
  - 3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
  - 4. จริยธรรมทางธุรกิจ
  - 5. ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน
  - 6. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
  - 7. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน
- โครงสร้างการถือหุ้น
- นโยบายปันผล
- ปัจจัยความเสี่ยง
- รายการระหว่างกัน
- คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
- รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
- รายงานของผู้ตรวจสอบบัญชี
- งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน
- ความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร
- บริษัทย่อย

## ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	2560	2559	2558
<b>งบกำไรขาดทุน ( ล้านบาท )</b>			
• รายได้จากการขาย	3,012.76	4,169.03	4,267.00
• รายได้รวม	3,458.23	4,672.15	4,381.86
• กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	276.10	509.33	354.01
• กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	263.66	332.78	154.39
• กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	224.57	311.14	144.49
<b>งบดุล ( ล้านบาท )</b>			
• สินทรัพย์รวม	3,183.66	3,525.14	3,632.72
• หนี้สินรวม	218.46	392.50	561.59
• ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,965.20	3,132.64	3,071.13
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
• อัตรากำไรขั้นต้น	8.43	10.94	8.12
• อัตรากำไรสุทธิ	6.49	6.66	3.30
• อัตราผลตอบแทนต่อทุน	7.57	9.93	4.70
• อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	7.05	8.83	3.98
<b>ผลการดำเนินงานต่อหุ้น ( บาท )</b>			
• กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.09	0.10	0.06
• มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.81	0.85	0.84



## ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
ปีที่ก่อตั้ง	2524
เครื่องหมายหุ้น	AI
ทะเบียนเลขที่	0107574700262
ประกอบธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้า
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร 10230
โทรศัพท์สำนักงานใหญ่	0-2517-1451 0-2517-1026
โทรสารสำนักงานใหญ่	0-2517-1465, 0-2540-0993
Email	<a href="mailto:asian@asianinsulators.com">asian@asianinsulators.com</a>
Website	<a href="http://www.asianinsulators.com">http://www.asianinsulators.com</a>
ทุนจดทะเบียน	จำนวน 700,000,000 บาท
ชำระแล้ว	จำนวน 699,999,021 บาท
ประกอบด้วยหุ้นสามัญ	700,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท
ที่ตั้งโรงงาน	เลขที่ 99 หมู่ที่ 2 ถนนสายเอเชีย กม. 70 – 71 ตำบลบ้านหม้อ อำเภอพรหมบุรี จังหวัดสิงห์บุรี 16120
โทรศัพท์โรงงาน	0-3659-9753 , 0-3659-9754
โทรสารโรงงาน	0-3659-9756
ปีที่จดทะเบียน	2547
ในตลาดหลักทรัพย์	
ติดต่อ	นักลงทุนสัมพันธ์ โทรศัพท์ 66-25171451 โทรสาร 66-25171465 e-mail : <a href="mailto:ir@asianinsulators.com">ir@asianinsulators.com</a>
ผู้สอบบัญชี	นายวิชัย รุจิदानนท์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4054 หรือ นายอริพงษ์ อธิพงษ์สกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3500 หรือ นายเสถียร วงศ์นันท์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3495 หรือนางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 5946 หรือ นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 9445 ในนามสำนักงาน บริษัท เอเอ็นเอส อ อดิท จำกัด เลขที่ 100/72, ชั้น 22, 100/2 อาคารว่องวานิช บี ถนนพระรามเก้า เขตห้วย ขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2645-0109 โทรสาร 0-2645-0110



บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) (AI) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2524 โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าเพื่อใช้ในการไฟฟ้าและพลังงาน

### บริษัทย่อย

บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด (AIES) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2535 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างและติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยและสายส่งกำลังไฟฟ้า ในปี 2549 บริษัทได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัท AIES เป็นถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.84 ของทุนจดทะเบียนจำนวนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) (AIE) ก่อตั้งขึ้นเมื่อเดือนตุลาคม 2549 มีทุนจดทะเบียนจำนวนทั้งสิ้น 1,130 ล้านบาท โดย บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 59.59 มีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำมันพืชและน้ำมันไบโอดีเซลซึ่งเป็นพลังงานทดแทน โดยมีโรงงานผลิตตั้งอยู่ที่อำเภอกระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร

### บริษัทร่วมทุน

บริษัท พีพีซี เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (PPCAI) เป็นบริษัทร่วมทุน ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2547 โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวนทั้งสิ้น 263 ล้านบาท PPCAI เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท PPC Insulators Holding GmbH (PPC) ประเทศออสเตรีย โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 25.10 และร้อยละ 74.90 ตามลำดับ โดย PPC ลงทุนผ่านบริษัทย่อยที่ PPC ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ได้แก่บริษัท Porzellanfabrik Frauenthal Insulators GmbH (PFI) ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าในทวีปยุโรป มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศออสเตรีย

บริษัทและ PPC ได้ร่วมลงนามในสัญญาร่วมทุนเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547 โดยมีวัตถุประสงค์การก่อตั้ง PPCAI เพื่อผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าให้กับบริษัท และ PFI หรือธุรกิจอื่นที่บริษัทและ PFI ได้มีการตกลงร่วมกันในอนาคต และได้มีกำหนดเขตการค้าให้บริษัทมีสิทธิที่จะจำหน่ายสินค้าในเขตประเทศไทย ลาว พม่า กัมพูชา และเวียดนาม ในขณะที่ PFI มีสิทธิที่จะจำหน่ายสินค้าได้ในประเทศอื่นๆ ทั่วโลกยกเว้น 5 ประเทศที่ได้ให้สิทธิบริษัทเป็นผู้จำหน่ายสินค้า ทั้งนี้การกำหนดเขตการค้าจำหน่ายสินค้านี้ดังกล่าว จะต้องสอดคล้องกับแผนธุรกิจประจำปีของ PPCAI ซึ่งจะต้องกำหนดขึ้นโดยได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น

สำหรับนโยบายในการผลิตและจำหน่ายสินค้านั้น PPCAI จะมุ่งเน้นการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าตามมาตรฐาน ANSI และ IEC ที่นอกเหนือจากผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่แล้วในสายผลิตภัณฑ์ปัจจุบันของบริษัท จะเป็นการนำเอาเทคโนโลยีการผลิตที่มีอยู่เดิมของบริษัทมาปรับปรุงและผสมผสานกับเทคโนโลยีของทั้งสองบริษัท

## รายงานจากประธานกรรมการ



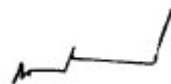
ผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อยในปี 2560 มีรายได้รวม 3,458.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.98 มีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้ 263.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.62 และมีกำไรสุทธิ 224.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.49 มีกำไรต่อหุ้น 0.09 บาท

การดำเนินงานในธุรกิจลูกถ้วยไฟฟ้า มีรายได้รวม 862.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 98.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.83

ธุรกิจด้านวิศวกรรมมีรายได้รวม 154.34 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 270.11 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 63.64

สำหรับธุรกิจพลังงานทดแทนและน้ำมันพืช มีรายได้รวมจากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล น้ำมันพืช และผลิตภัณฑ์ที่ได้จากการผลิต จำนวน 2,461.06 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 1,028.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.48

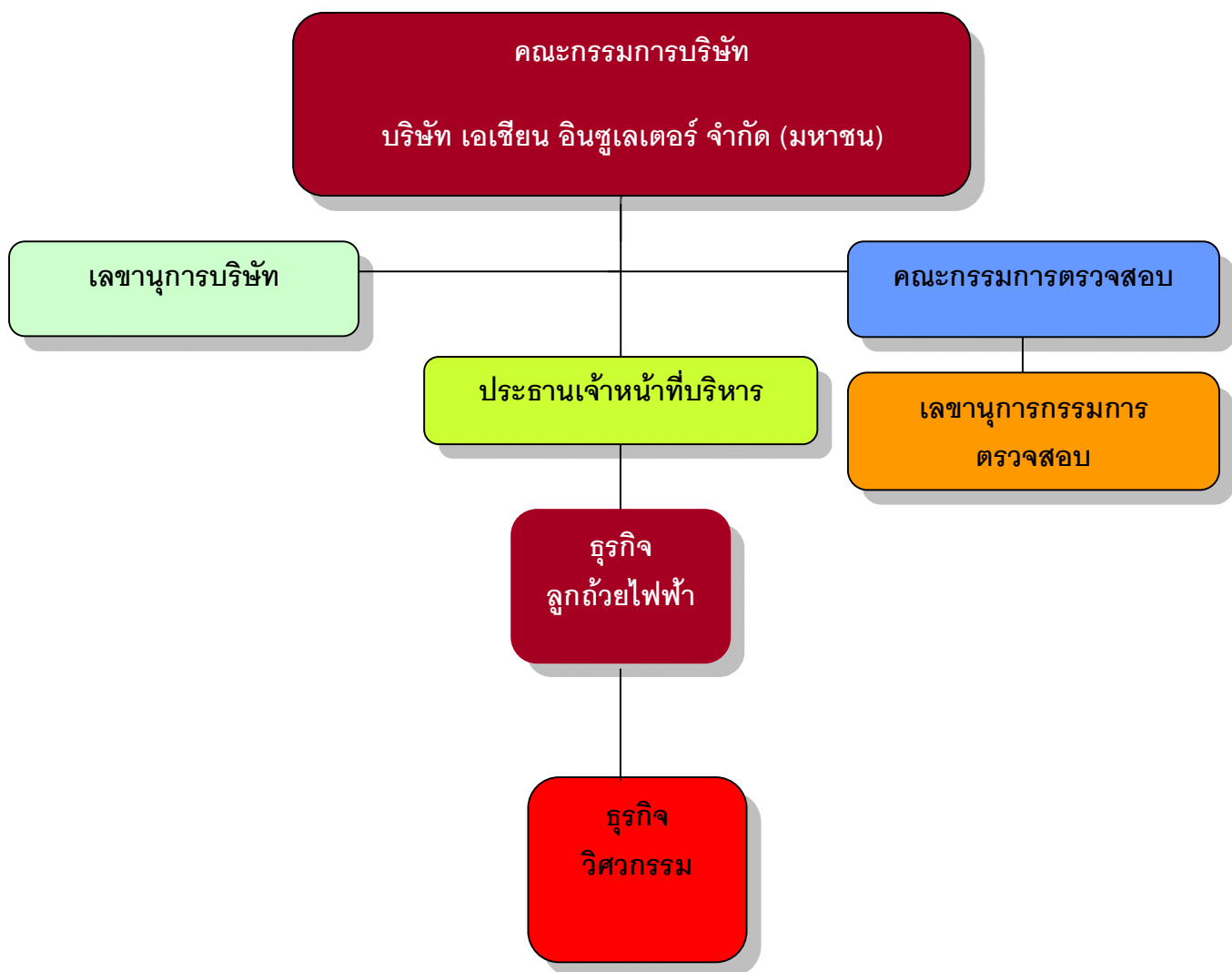
กลุ่มบริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) บริหารจัดการธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม พร้อมไปกับการพัฒนา คุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อม บริษัท ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า ภาครัฐ สถาบันการเงิน พนักงาน ที่ให้ความไว้วางใจและให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทด้วยดีเสมอมา



นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์  
ประธานกรรมการ



# โครงสร้างองค์กร



## คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทรับผิดชอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทคณะกรรมการแต่ละท่านเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นและมีส่วนในการให้คำแนะนำและปฏิบัติตามกฎระเบียบของการดำเนินงานของบริษัทอย่างอิสระเพื่อผลประโยชน์ส่วนรวมของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท คือ

- คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดี และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย
- ในการปฏิบัติหน้าที่คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนิน
- หน้าที่กรรมการบริษัทในการเข้าประชุมคณะกรรมการ ยกเว้นมีเหตุจำเป็นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้
- คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีการประชุมเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 3 เดือนครั้ง ประธานกรรมการเป็นประธานการประชุมและ กำหนดระเบียบวาระการประชุม ดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อน การประชุมเป็นเวลาเพียงพอสำหรับการศึกษาและพิจารณาเรื่องเพื่อการให้ความเห็นและการออกเสียง ลงคะแนน ดูแลให้เอกสารการประชุมมีสาระข้อมูล การวิเคราะห์และข้อเสนอแนะเพียงพอและเหมาะสม
- ในที่ประชุมประธานกรรมการมีหน้าที่สรุปประเด็นเรื่องในวาระการประชุมเพื่อการพิจารณาของกรรมการเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็นและประมวลความเห็นและเสนอข้อสรุปที่ได้จากที่ประชุม
- ในการพิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใด กรรมการมีสิทธิขอหรือตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้อง ขอให้ฝ่ายบริหารชี้แจงข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติม ตลอดจนจัดหาที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกมาให้ความเห็น โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายให้
- การลงมติให้ใช้คะแนนเสียงข้างมากและหากมีกรรมการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านนั้นไว้ในรายงานการประชุม
- คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีเลขานุการทำหน้าที่ให้การสนับสนุนการจัดเตรียมระเบียบวาระการประชุมทำหนังสือเชิญประชุม ดูแลและจัดการประชุม จัดเก็บเอกสารเกี่ยวกับการประชุม และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติ ของคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายข้อบังคับและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- คณะกรรมการบริษัทควรทำรายงานอธิบายถึงความรับผิดชอบของตนในการจัดทำรายงานทางการเงินโดยแสดงความถูกต้องกับรายงานของผู้สอบบัญชีประจำปีรายงานของคณะกรรมการบริษัทควรครอบคลุมในเรื่องสำคัญๆ ตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์เสนอแนะ

● ธุรกิจของบริษัทและในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท คณะกรรมการบริษัทกำหนดในเรื่องดังต่อไปนี้ เป็นอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

1. นโยบาย ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัท
2. ผลงานและผลประกอบการประจำปีไตรมาสของบริษัทเทียบกับแผนและงบประมาณและพิจารณาแนวโน้มระยะต่อไปของปี
3. การซื้อและจำหน่ายสินทรัพย์การซื้อกิจการและเข้าร่วมในโครงการร่วมทุนที่ไม่ขัดกับเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
4. การทำธุรกรรมหรือการกระทำใดๆ อันมีผลกระทบที่สำคัญต่อฐานะการเงิน ภาระหนี้สิน ยุทธศาสตร์การทำธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัท
5. การทำสัญญาใดๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการทำธุรกิจปกติ และสัญญาที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกิจปกติที่มีความสำคัญ
6. การทำรายการเกี่ยวโยงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในส่วนที่ไม่จำเป็นต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
7. ธุรกรรมใดๆ ที่มีผลให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเกิน 1 : 1
8. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
9. การเปลี่ยนนโยบายและวิธีปฏิบัติที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการบัญชีการบริหารความเสี่ยงและการเก็บรักษาเงิน
10. การกำหนดและทบทวนอำนาจอนุมัติที่มอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือผู้อำนวยการสายธุรกิจ
11. การเสนอแต่งตั้งและการสิ้นสุดสถานภาพของกรรมการและเลขานุการบริษัทฯ
12. การมอบอำนาจหน้าที่ให้ประธานกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือกรรมการบริษัทฯ คนใดคนหนึ่ง รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงแก้ไข การมอบอำนาจหน้าที่ดังกล่าว
13. การจัดให้มีการกำกับดูแลให้มีการบริหารการจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
14. การดำเนินการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

## คำตอบแทนกรรมการบริษัท

บริษัทได้กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล โดยพิจารณาถึงความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระความรับผิดชอบของกรรมการ สถานะทางการเงินของบริษัทฯ และเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจระดับเดียวกัน โดยกำหนดคำตอบแทนเป็นเบี้ยประชุม ทั้งนี้ จากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 สำหรับปี 2560 บริษัทได้ขออนุมัติกำหนดคำตอบแทนกรรมการ ไว้จำนวนไม่เกิน 3,500,000 บาท

ชื่อ	2560 เบี้ยประชุม (บาท)	2560 คำตอบแทน กรรมการ (บาท)	2559 เบี้ยประชุม (บาท)	2559 คำตอบแทน กรรมการ (บาท)	2558 เบี้ยประชุม (บาท)	2558 คำตอบแทน กรรมการ (บาท)
นายณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์	-	-	151,800	303,600	126,500	303,600
นายธนิตย์ ธาริรัตนวิบูลย์	-	-	132,000	264,000	110,000	264,000
นายโกวิท ธาริรัตนวิบูลย์	-	-	66,000	264,000	110,000	264,000
นายณพล ธาริรัตนวิบูลย์	-	-	110,000	264,000	110,000	264,000
พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	303,600	303,600	177,100	303,600	202,400	303,600
นายบุญเลิศ ขอเจริญพร	264,000	264,000	154,000	264,000	154,000	264,000
ดร. วีรพัฒน์ เพชรอุปต์	264,000	264,000	132,000	264,000	154,000	264,000
รวมทั้งสิ้น	831,600	831,600	922,900	1,927,200	966,900	1,972,200

## การประชุมคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการได้กำหนดการประชุมไว้ล่วงหน้าโดยบริษัท ได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ โดยประธานกรรมการจัดหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระประชุมและเอกสารก่อนการประชุมเป็นระยะเวลาล่วงหน้าก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม

ในการประชุม กรรมการบริษัท สามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระและสามารถขอเอกสารเพิ่มเติมจากผู้บริหารได้ รวมถึงการขอให้มีการศึกษาเพื่อให้คำปรึกษาโดยค่าใช้จ่ายเป็นของบริษัทฯ ทั้งสิ้น ประธานกรรมการมีหน้าที่สรุปและจัดบันทึกการประชุมและรวบรวมเอกสารที่จำเป็น และหลังจากได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการแล้วเอกสารต่างๆจะได้รับการจัดเก็บเพื่อการตรวจสอบและใช้ในการอ้างอิงโดยกรรมการและบุคคลที่เกี่ยวข้อง ในกรณีที่กรรมการคนใดไม่เห็นด้วยกับมติที่ประชุม การไม่เห็นด้วยดังกล่าวจะบันทึกลงในรายงานการประชุม คณะกรรมการได้แต่งตั้งเลขานุการคณะกรรมการ เพื่อรับผิดชอบในการจัดบันทึกรายงานการประชุม วาระการประชุม หนังสือเชิญประชุม และการจัดเก็บเอกสารการ

การประเมินผลงานตนเองของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทได้ทบทวนและประเมินการทำงานของตนเองเพื่อเป็นการช่วยกรรมการบริษัท ในการทบทวนผลงานและเป็นการบ่งชี้อุปสรรคที่ผ่านมาในรอบปี ในปี พ.ศ. 2560 กรรมการบริษัท ได้มีการประเมินตนเอง 1 ครั้ง

## การเข้าประชุมของกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ

รายชื่อกรรมการ	2560 คณะกรรมการ บริษัท	2560 คณะกรรมการ ตรวจสอบ	2559 คณะกรรมการ บริษัท	2559 คณะกรรมการ ตรวจสอบ	2558 คณะกรรมการ บริษัท	2558 คณะกรรมการ ตรวจสอบ
1. นายณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์	7 / 7	--	6 / 6	--	5 / 5	--
2. นายธนิตย์ ชาริรัตนวิบูลย์	7 / 7	--	6 / 6	--	5 / 5	--
3. นายโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์	6 / 7	--	3 / 6	--	5 / 5	--
4. นายพนพล ชาริรัตนวิบูลย์	2 / 7	--	6 / 6	--	5 / 5	--
5. พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	7 / 7	5 / 5	6 / 6	1 / 1	5 / 5	3 / 3
6. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	7 / 7	5 / 5	6 / 6	1 / 1	5 / 5	3 / 3
7. นายบุญเลิศ ขจรเจริญพร	7 / 7	5 / 5	6 / 6	1 / 1	5 / 5	3 / 3

การประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้รวมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น



## รายละเอียดของกรรมการบริษัทและผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง					
รายชื่อกรรมการ	เอเชียน อินซูเลเตอร์	2.1	2.2	2.3	2.4
นายณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์	ประธานกรรมการ	X	//	//	
นายธนิศ ชาริรัตนวิบูลย์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	//	//	//	
นายโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์	กรรมการ	//	//		//
พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	กรรมการ	/			
นายบุญเลิศ ขจรเจริญพร	กรรมการ	/			
ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการ	/			

### หมายเหตุ

1. x = ประธานกรรมการ : / = กรรมการ : // = กรรมการบริหาร
2. รายชื่อบริษัทย่อย
  - 2.1 บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
  - 2.2 บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด
  - 2.3 บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด(มหาชน)
  - 2.4 บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด

### กรรมการดังกล่าวข้างต้นไม่ได้รับค่าตอบแทนจากการเป็นกรรมการในบริษัทย่อย

เพื่อเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนบริษัทในกลุ่ม บริษัทได้เสนอให้กรรมการหรือผู้บริหารไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อเป็นการกำกับนโยบายและแผนทางธุรกิจเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นหรือผู้มีส่วนได้เสีย

### คณะกรรมการตรวจสอบ

ในทุกไตรมาสคณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบงบการเงินและงบดุลของบริษัทร่วมกับแผนกบัญชีของบริษัท และผู้ตรวจสอบงบการเงิน และรายงานผลการตรวจสอบให้กับคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับรองงบการเงินรวมของบริษัทในรายงานประจำปีของบริษัทงบการเงินของบริษัทได้จัดเตรียมภายใต้รูปแบบตามมาตรฐานการบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบทั้งหมด 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	ตำแหน่ง
1.	พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2.	นายบุญเลิศ ขอเจริญพร	กรรมการตรวจสอบ
3.	ดร. วิวัฒน์ เพชรคุปต์	กรรมการตรวจสอบ

และได้แต่งตั้ง นางมัตติกา จันสุวรรณ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

### กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการ กตต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท โดยมีข้อกำหนดตามกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

#### 1. คุณสมบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องสามารถแสดงความคิดเห็นของตนได้อย่างอิสระตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทโดยปราศจากบุคคล หรือ กลุ่มบุคคลใดที่มีอิทธิพลเหนือการปฏิบัติการกิจนั้นคณะกรรมการตรวจสอบจะต้องมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

1. มีความเป็นอิสระไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท หรือ บริษัทร่วม หรือบริษัทย่อย หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
2. ไม่มีความสัมพันธ์ในทางตรง หรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท หรือบริษัทร่วม หรือบริษัทย่อย หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่มาก่อนภายในระยะเวลา 1 ปี เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ความสัมพันธ์เช่นนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระของคณะกรรมการตรวจสอบ
3. ต้องไม่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือญาติสนิทของกรรมการบริหาร ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
4. ต้องมิใช่ผู้ที่ถูกแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนรักษาผลประโยชน์ของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใดๆของบริษัท

## 2. องค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีองค์ประกอบ ดังนี้

- 2.1 กรรมการตรวจสอบต้องเป็นกรรมการของบริษัทและมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2.2 กรรมการตรวจสอบต้องได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท
- 2.3 คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 3 คน และต้องเป็นผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ด้านการบัญชี หรือการเงินไม่น้อยกว่า 1 คน
- 2.4 ให้คณะกรรมการบริษัทเลือกและแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบคนหนึ่งเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
- 2.5 ให้มีผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในหรือเทียบเท่าเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ โดยตำแหน่ง

## 3. ขอบเขตอำนาจหน้าที่

ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่กำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้เกิดความชัดเจนในการบริหารงานด้วยความซื่อสัตย์สุจริตตลอดจนดำเนินการให้เป็นที่ยอมรับว่ากรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทได้บริหารกิจการตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท อย่างถูกต้องครบถ้วน มีมาตรฐาน และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

- 3.1 สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และมีการเปิดเผยอย่างเพียงพอ
- 3.2 สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- 3.3 สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 3.4 พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
- 3.5 พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน
- 3.6 สอบทานให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
- 3.7 สอบทาน และให้ความเห็นต่อแผนงานตรวจสอบภายใน การปฏิบัติงานของสำนักตรวจสอบภายใน และประสานงานกับผู้สอบบัญชี
- 3.8 จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

- 3.9 รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง
- 3.10 ในการปฏิบัติงานตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญให้ฝ่ายจัดการผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่งเอกสารที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- 3.11 ให้มีอำนาจว่าจ้างที่ปรึกษาหรือบุคคลภายนอกตามระเบียบของบริษัทมาให้ความเห็นหรือคำปรึกษาในกรณีจำเป็น
- 3.12 ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 4. วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้กรรมการตรวจสอบมีวาระอยู่ในตำแหน่งไม่น้อยกว่า 3 ปี และกรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระดังกล่าวข้างต้น กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่ง เมื่อ

- 4.1 ตาย
- 4.2 ลาออก
- 4.3 ขาดคุณสมบัติการเป็นกรรมการตรวจสอบตามกฎหมายนี้ หรือตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 4.4 พ้นจากวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

กรรมการตรวจสอบคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อประธานกรรมการบริษัทและคณะกรรมการเป็นผู้อนุมัติ

ในกรณีที่กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะให้คณะกรรมการตรวจสอบที่พ้นจากตำแหน่งต้องอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินงานต่อไปพลางก่อนจนกว่าคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่จะเข้ารับหน้าที่

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลง เพราะเหตุผลอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนขึ้นเป็นกรรมการตรวจสอบแทนภายใน 90 วัน เพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังคงเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งแทนตน

## 5. การประชุม

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบมีดังนี้

- 5.1 ให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณางบการเงินและอื่น ๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง โดยกำหนดให้เรียกประชุมก่อนมีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ไม่น้อยกว่า 7 วัน หรือให้ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเรียกประชุมเป็นกรณีพิเศษ เพื่อพิจารณาเรื่องจำเป็นเร่งด่วนอื่น ๆ ได้ตามแต่จะเห็นสมควร
- 5.2 กรรมการตรวจสอบที่มีส่วนได้เสียในเรื่องพิจารณาใด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงมติในเรื่องนั้น
- 5.3 การออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบให้อธิบายความเห็นที่เป็นส่วนเสียงข้างมากเป็นสำคัญในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาดอย่างไรก็ตาม ความเห็นของกรรมการตรวจสอบคนอื่น ๆ ที่มีได้ลงมติเห็นด้วยให้นำเสนอเป็นความเห็นแย้งต่อคณะกรรมการบริษัท
- 5.4 ให้ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รายงานผลการประชุมต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในคราวถัดไปเพื่อทราบทุกครั้ง





## คณะกรรมการบริษัท

### นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์

ตำแหน่งในบริษัท      ประธานกรรมการ  
การศึกษา              - ปริญญาโทสำหรับผู้บริหาร  
                                 มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์  
                                 - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

การอบรมบทบาท

หน้าที่กรรมการ

Chief Financial Office Certification Program

Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association

Chairman 2000, Thai Institute of Directors Association

Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association

หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 15

ประสบการณ์

2526 – 2546    กรรมการผู้จัดการ บริษัท อาเซียนอินซูเลเตอร์ จำกัด

2549 – 2551    กรรมการบริหาร บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน

ตั้งแต่ปี 2538    กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด

ตั้งแต่ปี 2549    กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด

ตั้งแต่ปี 2549    กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด

ตั้งแต่ปี 2550    กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด



## นายฉนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์

ตำแหน่งในบริษัท

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

การศึกษา

ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์

สาขา เครื่องกล Northeastern

University,

Boston Massachusetta U.S.A.

ปริญญาโท Kasetsart Internation

Master of Business Administration

มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

การอบรมบทบาท

หน้าที่กรรมการ

Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association

Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association

หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 17

ประสบการณ์

2541 – 2546 รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท อาเซียนอินซูเลเตอร์ จำกัด

2549 – 2551 กรรมการบริหาร บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน

ตั้งแต่ปี 2538 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิสเซส จำกัด

ตั้งแต่ปี 2549 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด

ตั้งแต่ปี 2549 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด

ตั้งแต่ปี 2550 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด



## นายโกวิท ชาริตตานาวิบูลย์

ตำแหน่งในบริษัท

กรรมการบริหาร

การศึกษา

ปริญญาโทบริหารธุรกิจระหว่าง

ประเทศ, University of Dallas, Texas,

U.S.A.

การอบรมบทบาท Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association  
หน้าที่กรรมการ Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association  
Finance for Non-Finance Director, Thai Institute of Director Association  
Chief Finance Officer 2000, Thai Institute of Director Association

ประสบการณ์ 2541 – 2544 ผู้จัดการทั่วไป บริษัท คราวน์เซรามิกส์ จำกัด  
2549 - 2557 กรรมการผู้จัดการ บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด

ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน ตั้งแต่ปี 2538 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด  
ตั้งแต่ปี 2549 กรรมการ บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด  
ตั้งแต่ปี 2549 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด  
ตั้งแต่ปี 2550 กรรมการบริหาร บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด



## พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี

- ตำแหน่งในบริษัท - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
- กรรมการบริษัท
- การศึกษา - ปริญญาโทบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์  
- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร

### การอบรมบทบาท หน้าที่กรรมการ

Chief Financial Office Certification Program  
Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association  
Audit Committee Program, Thai Institute of Directors Association  
Executive Financial Management Certificate Program  
Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 17/2014

### ประสบการณ์

- ผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ
- กรรมการมูลนิธิบูรณะชนบทเพื่อข้าราชการตำรวจและครอบครัว
- กรรมการตรวจสอบ บริษัท เอเซีย อินชูเรเตอร์ (มหาชน)
- กรรมการอิสระบริษัท แปซิฟิกไพพ์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท วนชัย กรุ๊ป (มหาชน) จำกัด

### ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน

- ประธานที่ปรึกษา บริษัท ซีพีแลนด์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการอิสระบริษัท แปซิฟิกไพพ์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการอิสระบริษัท ซี.เอ็ม.ที.ไอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท วนชัย กรุ๊ป (มหาชน) จำกัด
- กรรมการมูลนิธิบูรณะชนบทเพื่อข้าราชการตำรวจและครอบครัว
- กรรมการบริหารทรัพยากรมนุษย์แห่งชาติ, กรรมการการสื่อสาร
- คณะอนุกรรมการนโยบายตำรวจแห่งชาติเกี่ยวกับการตรวจสอบและติดตามนโยบายตำรวจแห่งชาติ



## นายบุญเลิศ ขอเจริญพร

- ตำแหน่งในบริษัท - กรรมการตรวจสอบ  
- กรรมการบริษัท
- การศึกษา - ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้า  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการ	Director Accreditation Program, Thai Institute of Directors Association Director Certification Program, Thai Institute of Directors Association
ประสบการณ์	2509 - 2546 การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค รองผู้ว่าการ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
ตำแหน่งอื่นในปัจจุบัน	ตั้งแต่ปี 2550 ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและสรรหา, กรรมการตรวจสอบบริษัท ไลท์ติ้ง แอนด์ อิควิปเมนต์ จำกัด (มหาชน)





## ดร.วีรพัฒน์ เพชรคุปต์

ตำแหน่งในบริษัท - กรรมการตรวจสอบ

- กรรมการบริษัท

การศึกษา - บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

(Bachelor of Business Administration-  
Banking and Finance, Chulalongkorn  
University)

- Master of Science in Finance,  
University of Essex, 2004

- Doctor of Philosophy in Finance,  
University of Essex, 2008 Chartered  
Financial Analyst (CFA Level III)

การอบรมบทบาท  
หน้าที่กรรมการ

Director Accreditation Program, Thai Institute of Director Association

ประสบการณ์

2558 - ปัจจุบัน บริษัท คันทรี กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน),  
รักษาการกรรมการผู้จัดการ

2556 - 2558 บริษัท ที่ปรึกษาเอ็มเอฟซี จำกัด รักษาการกรรมการผู้จัดการ

2554 - 2556 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

2551- 2554 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ฝ่ายพาณิชย์

## การเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นของผู้บริหารระหว่างปี พ.ศ. 2558 – 2560

	ชื่อ	ตำแหน่ง	31 ธันวาคม 60	31 ธันวาคม 59	31 ธันวาคม 58	เพิ่ม / ลด
1.	นายณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์	ประธานกรรมการ	593,600,000	596,228,892	596,228,892	----
2.	นายธนิตย์ ธาริรัตนวิบูลย์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	192,816,064	192,816,064	192,816,064	----
3.	นายโกวิท ธาริรัตนวิบูลย์	กรรมการ	58,800,000	58,800,000	58,800,000	----

- หมายเหตุ : 1. รวมถึงหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มสมรสและบุตรธิดาที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ
2. ปี พ.ศ. 2558 บริษัทได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาทเป็น 700 ล้านบาท และมูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท

### ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารจะเป็นไปตามนโยบายและความรับผิดชอบและเชื่อมโยงถึงผลประกอบการของบริษัทและผลดำเนินการของแต่ละบุคคลและอุตสาหกรรมแบบเดียวกัน

	ปี พ.ศ. 2560		ปี พ.ศ. 2559		ปี พ.ศ. 2558	
	จำนวน (คน)	จำนวนเงิน	จำนวน (คน)	จำนวนเงิน	จำนวน (คน)	จำนวนเงิน
ค่าตอบแทน	27	30,981,042.00	25	31,221,130.00	24	28,667,161
โบนัส	25	4,882,328.00	25	5,106,966.00	23	4,479,519
รวม		35,863,370.00		36,328,096.00		33,146,680

# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

## นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการได้จัดตั้งคณะกรรมการการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหาร คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ กึ่งหนึ่งเป็นกรรมการที่มีความเป็นอิสระและไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นกรรมการโดยตำแหน่ง

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัท ทราบดีถึงผู้ลงทุนที่จะให้ความเชื่อถือและมั่นใจในธุรกิจของบริษัทนั้นมาจากการที่บริษัทมีนโยบายความเสมอภาคและคงไว้ซึ่งพื้นฐานของสิทธิของผู้ถือหุ้นที่เท่าเทียมกันตามกฎหมาย รวมถึงการจัดการของฝ่ายบริหารที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพและเป็นที่ยอมรับโดยนักลงทุนหรือผู้ถือหุ้นเช่นการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัท ได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นภายใน 4 เดือนหลังจากบริษัทฯ ได้ปิดงบการเงินประจำปี หรือมีเรื่องสำคัญเร่งด่วนซึ่งเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์กับผู้ถือหุ้นและต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นภายใต้กฎหมาย เงื่อนไข หรือกฎระเบียบ บริษัทจะเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขอการอนุมัติต่อผู้ถือหุ้น

#### ● ประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ทราบดีถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและความเสมอภาคที่เท่าเทียมกัน บริษัทมั่นใจได้ว่าสิทธิของตนได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันและบริษัทกำหนดให้กรรมการอิสระทำหน้าที่ดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่ให้ถูกจำกัด บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม

เพิ่มเติมในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี บริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและวาระการประชุม กฎระเบียบของบริษัท กฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หนังสือบริษัทสนธิ และแบบฟอร์มหนังสือมอบอำนาจ และรายละเอียดอื่นๆ ส่งให้ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการศึกษารายละเอียดและสามารถมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระลงคะแนนออกเสียงได้ในกรณีที่ไม่สามารถเข้าประชุมผู้ถือหุ้นได้ และก่อนการประชุมอย่างน้อย 3 วัน จะประกาศเรียนเชิญผู้ถือหุ้นเข้าประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์ฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษอย่างน้อย 3 วันติดต่อกัน ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี พ.ศ. 2560 หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นได้ประกาศผ่านทาง Website ของบริษัท 30 วันก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยในวันประชุมผู้ถือหุ้น และผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนได้ก่อนการประชุม 2 ชั่วโมง



ในที่ประชุมบริษัทได้ให้สิทธิความเสมอภาคเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น หลังจากได้อธิบายกฎระเบียบของการลงคะแนนและการนับคะแนนสำหรับแต่ละวาระแล้ว ประธานในที่ประชุมจะให้โอกาสกับผู้ถือหุ้นในการแสดงความคิดเห็น คำถาม หรือคำแนะนำจากผู้ถือหุ้นและให้ระยะเวลาเพียงพอในการตอบถามในแต่ละวาระ ประธานในที่ประชุมจะปฏิบัติตามวาระการประชุมและไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ในการเลือกตั้งกรรมการบริษัทการลงคะแนนจะเป็นการลงคะแนนแบบรายบุคคล และผู้บริหารจะต้องตอบคำถามอย่างถูกต้องและโปร่งใส

ในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัท ได้จัดพนักงานของบริษัทในการจัดการลงทะเบียนเข้าประชุมผู้ถือหุ้นหรือการมอบฉันทะ โดยการใช้ระบบ Bar code และพิมพ์บัตรลงคะแนนสำหรับผู้ถือหุ้นแต่ละคนแต่ละวาระการประชุม ในการประชุมครั้งที่ผ่านมามีประธานกรรมการบริษัทเป็นประธานในที่ประชุมซึ่งผู้เข้าร่วมประชุมประกอบด้วยประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รวมทั้งสิ้น 7 ท่าน ได้มีการจัดบันทึกการประชุมอย่างถูกต้องและสมบูรณ์พร้อมกับผลคะแนนการลงคะแนนของแต่ละวาระการประชุม

หลังการประชุมบริษัทได้จัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับรายงานการประชุม มติที่ประชุม คะแนนเสียงแต่ละวาระและคำถามที่ถามโดยผู้ถือหุ้น และคำตอบ ไปให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใน 14 วัน ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นสามารถดูได้จาก Website ของบริษัท ([www.asianinsulators.com](http://www.asianinsulators.com))

## การประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี พ.ศ. 2560 บริษัท ได้จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560

### ● ก่อนการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น

บริษัท ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 ผ่านทาง website ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท ได้แต่งตั้งให้กรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลสิทธิความเสมอภาคเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นครั้งที่ถึง ได้ตั้งแต่วันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 จนถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 ผ่านทาง E-Mail address ของกรรมการอิสระ ที่ [ind\\_dir@asianinsulators.com](mailto:ind_dir@asianinsulators.com) หรือมีจดหมายถึงประธานกรรมการบริษัท กรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือเลขานุการคณะกรรมการบริษัท ได้ที่ บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230

ทั้งนี้กรรมการอิสระจะเป็นผู้พิจารณาลั่นกรองข้อเสนอของผู้ถือหุ้นเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป หากเรื่องใดที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ามีความสำคัญ หรือน่าสนใจก็จะบรรจุเป็นวาระการประชุมหรือนำไปชี้แจงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยในกรณีที่บรรจุเป็นวาระการประชุมบริษัทจะแจ้งในหนังสือนัดประชุมว่าเป็นวาระที่กำหนดโดยผู้ถือหุ้น หากเรื่องใดที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าไม่มีความสำคัญที่จะเสนอเป็นวาระการประชุมเพิ่มเติม บริษัทจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นที่เสนอเรื่องดังกล่าวให้ทราบถึงเหตุผล



จากช่วงเวลาตั้งแต่วันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 จนถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 ที่ให้ผู้ถือหุ้นนำเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมได้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดเสนอวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพิ่มเติม

วันประชุมผู้ถือหุ้นได้ประกาศผ่านทาง website ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทได้จัดส่งบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและวาระการประชุม กฎระเบียบของบริษัท กฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หนังสือบริคณห์สนธิ และแบบฟอร์มหนังสือมอบอำนาจ และรายละเอียดอื่นๆส่งให้ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการศึกษารายละเอียดและสามารถมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระลงคะแนนออกเสียงให้ในกรณีที่ไม่สามารถเข้าประชุมผู้ถือหุ้นได้ และก่อนการประชุมอย่างน้อย 3 วัน จะประกาศเรียนเชิญผู้ถือหุ้นเข้าประชุมผ่านทางหนังสือพิมพ์ฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษอย่างน้อย 3 วันติดต่อกัน

### ● วันประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น 2 ชั่วโมง บริษัทได้จัดพนักงานของบริษัทในการจัดการลงทะเบียนเข้าประชุมผู้ถือหุ้นหรือการมอบฉันทะ โดยการใช้ระบบ Bar code และพิมพ์บัตรลงคะแนนสำหรับผู้ถือหุ้นแต่ละคนแต่ละวาระการประชุม ในการประชุมครั้งที่ผ่านมามีประธานกรรมการบริษัทเป็นประธานในที่ประชุมได้อธิบายกฎระเบียบการประชุมและการลงคะแนน และแสดงผลการลงคะแนนของแต่ละวาระการประชุม และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามกรรมการและผู้บริหาร และแสดงความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น ซึ่งประธานในที่ประชุมได้ให้กรรมการและผู้บริหารตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี พ.ศ. 2560 ซึ่งผู้เข้าร่วมประชุมประกอบด้วยประธานกรรมการบริษัท กรรมการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งสิ้น 7 ท่าน

- |                                    |                        |
|------------------------------------|------------------------|
| 1. นายณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์        | - ประธานกรรมการ        |
| 2. นายธนิตย์ ธาริรัตนวิบูลย์       | - กรรมการ              |
| 3. นายโกวิท ธาริรัตนวิบูลย์        | - กรรมการ              |
| 4. นายณพพล ธาริรัตนวิบูลย์         | - กรรมการ              |
| 5. พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | - ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 6. นายบุญเลิศ ขอเจริญพร            | - กรรมการตรวจสอบ       |
| 7. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์          | - กรรมการตรวจสอบ       |

การพิจารณาวาระต่างๆและการลงคะแนนเสียงได้ดำเนินไปตามวาระ รวมถึงการพิจารณาแต่งตั้งกรรมการและคำตอบแทนกรรมการ รวมถึงการแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีและคำตอบตรวจสอบบัญชี ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามกรรมการและผู้บริหาร และแสดงความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น ซึ่งประธานในที่ประชุมได้ให้กรรมการและผู้บริหารตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส พร้อมทั้งข้อมูล

เพิ่มเติม การลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงได้ดำเนินไปอย่างโปร่งใส ได้มีการจัดบันทึกการประชุมอย่างถูกต้องและสมบูรณ์พร้อมกับผลคะแนนการลงคะแนนของแต่ละวาระการประชุม

- **หลังการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น**

หลังการประชุมบริษัทได้จัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับรายงานการประชุม มติที่ประชุม คะแนนเสียงแต่ละวาระและคำถามที่ถามโดยผู้ถือหุ้น และคำตอบไปให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันหลังการประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น ข้อมูลการประชุมผู้ถือหุ้นสามารถดูได้จาก Website ของบริษัท ([www.asianinsulators.com](http://www.asianinsulators.com))

## **2. บทบาทผู้มีส่วนได้เสีย**

บริษัทได้ประกาศนโยบายเกี่ยวกับสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย ไม่ว่าจะเป็นลูกค้า ลูกจ้าง ผู้ถือหุ้น นักลงทุน กรรมการอิสระ พนักงาน หน่วยงานราชการ ชุมชน ผู้ให้กู้ หรือคู่แข่งทางการค้า จะได้รับการปฏิบัติตามสิทธิ ตามกฎหมายและจริยธรรม ในปี พ.ศ. 2560 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสียคือ

- **ผู้ถือหุ้น** ในการประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุม 225 ท่าน ไม่มีวาระเพิ่มเติมที่เสนอโดยผู้ถือหุ้นตามที่บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมผ่านทาง website ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ website ของบริษัท ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนทุกวาระ และได้ให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความเห็นอย่างอิสระ ในการประชุมผู้ถือหุ้นได้ถามคำถามจำนวน 25 คำถามและกรรมการและผู้บริหารได้ตอบและให้ข้อมูลเพิ่มเติมแก่ผู้ถือหุ้น
- **ลูกค้า** บริษัทปฏิบัติต่อลูกค้าตามสัญญาหรือข้อตกลงร่วมกันที่มีเงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม รวมถึงคุณภาพของสินค้าและการจัดส่งที่ตรงต่อเวลา
- **พนักงาน** บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อพนักงานและพนักงานเป็นทรัพยากรที่สำคัญที่จะทำให้บริษัทประสบความสำเร็จ บริษัทได้จัดให้มีการฝึกอบรมและพัฒนาทักษะและคุณภาพของสถานที่ทำงาน บริษัทได้มีการปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนอย่างเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม จัดให้มีอาหารกลางวัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันชีวิตและประกันสุขภาพ กองทุนประกันสังคม การปฐมพยาบาลเบื้องต้นและพยาบาล สำหรับพนักงานทุกคน
- **ลูกค้า** บริษัทยึดมั่นในการให้บริการที่ดี มีคุณภาพ และเป็นที่พึงพอใจของลูกค้า และคุณภาพของสินค้า ในราคาที่ยุติธรรม ในปี พ.ศ. 2560 ผลการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าอยู่ที่ระดับ 3.73 จากคะแนนเต็ม 4.00 ในด้านคุณภาพของสินค้า การบริการ ราคาของสินค้า ซึ่งแสดงถึงความพึงพอใจของลูกค้า และไม่มีการร้องเรียนใดๆจากลูกค้าในปี พ.ศ. 2560

- คู่แข่ง บริษัทประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขันที่เป็นธรรมไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง ในปี พ.ศ. 2560 บริษัทได้ปฏิบัติตามคู่มือจรรยาบรรณธุรกิจ ของบริษัท และไม่มีข้อฟ้องร้องใดๆกับคู่แข่ง
- สถาบันการเงิน บริษัทปฏิบัติและให้ความสำคัญต่อผู้ให้กู้และรักษาความสัมพันธ์อันดีเพื่อสร้างความเชื่อมั่นและเชื่อถือ และให้เกียรติต่อผู้ให้กู้ตามสัญญาที่ผูกพัน

### 3. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

การตัดสินใจทางธุรกิจโดยผู้บริหารและพนักงานต้องอยู่บนผลประโยชน์ของบริษัท สูงสุด ฝ่ายจัดการต้องหลีกเลี่ยงในเรื่องการเงินหรือความเกี่ยวข้องกับบุคคลภายนอกบริษัทที่ อาจมีผลกระทบถึงการขาดทุนของบริษัทหรือความขัดแย้งของผลประโยชน์และต้องไม่มีผลกระทบทำให้ประสิทธิภาพการดำเนินการของบริษัทฯ ลดลง ฝ่ายบริหารหรือพนักงานจะต้องไม่มีส่วนในการตัดสินใจหรืออนุมัติที่จะทำให้เกิดความขัดแย้งของผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทจะต้องพิจารณา ทบทวนกับฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นที่จะแก้ไขความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความระมัดระวังและ ซื่อสัตย์มีเหตุผลและเป็นอิสระภายในกรอบจริยธรรมที่ดี ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทรวมถึงคู่สมรสและบุตรธิดาที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะจะต้อง รายงานการเพิ่มหรือลดของหุ้นบริษัทที่ตนเองถืออยู่ตามกฎระเบียบของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันหลังจากการซื้อหรือขาย หรือการได้มาของหุ้น รายงานการ เปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 และบทกำหนด ลงโทษแห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

### 4. จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทมีนโยบายให้ผู้บริหารและพนักงานทั้งในบริษัทและบริษัทย่อยใช้จรรยาบรรณการ ประกอบธุรกิจที่บริษัทได้กำหนดไว้ใน Code of Conduct ของบริษัท เป็นหลักในการปฏิบัติงาน ในการประกอบธุรกิจดังกล่าวไว้ด้วย ทั้งนี้เพื่อให้ดำเนินธุรกิจได้อย่างถูกต้อง โปร่งใส และเป็นธรรมต่อคู่ ค้าและลูกค้าของบริษัท การฝึกอบรมและติดตามการปฏิบัติงานของพนักงานว่าด้วยจรรยาบรรณการ ประกอบธุรกิจจะเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

ในปี พ.ศ. 2560 บริษัท ได้จัดการฝึกอบรมว่าด้วย จรรยาบรรณธุรกิจ แก่ผู้บริหาร พนักงาน และได้ทำการตรวจสอบภายในและติดตามว่าได้มีการปฏิบัติตามคู่มือจรรยาบรรณธุรกิจจำนวนสอง ครั้ง ไม่ปรากฏว่ามีการทำผิดตามคู่มือจรรยาบรรณธุรกิจ ของบริษัท



## 5. การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้วางมาตรการเพื่อการตรวจสอบภายในที่เป็นระบบและมีประสิทธิภาพ และ การชี้แจงถึงความเสี่ยงของบริษัทในทุกขั้นตอนการทำงานของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่รับผิดชอบในการทบทวนการจัดการความเสี่ยงและการประเมินผลร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน การวางแผนและขอบเขตการตรวจสอบภายใน ประสิทธิภาพ ผลของการตรวจสอบภายในจะรายงาน ให้กับคณะกรรมการบริษัทและคำแนะนำในการแก้ไขอย่างมีประสิทธิภาพ และผู้ตรวจสอบงบการเงิน จากภายนอกบริษัทจะทำการประเมินและตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทเป็นประจำทุกปี

## 6. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและการ กำกับดูแลให้การบริหารจัดการเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น อยู่ในกรอบของการมีจริยธรรมที่ดีและคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้ มีการประชุมเฉลี่ยไม่น้อยกว่า 3 เดือนครั้ง คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 7 ท่าน เป็นกรรมการบริหารจำนวน 4 ท่านและกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้ง นางมัตติกา จันสุวรรณเป็นเลขานุการการทำหน้าที่ให้การสนับสนุนการ จัดเตรียมระเบียบวาระการประชุมทำหนังสือเชิญประชุม ดูแลและจัดการประชุมจัดเก็บเอกสารเกี่ยวกับการ ประชุม และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการปฏิบัติ ของคณะกรรมการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2560 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทจำนวน 5 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้แต่งตั้งพลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี เป็นประธานกรรมการ ตรวจสอบ เนื่องจากเป็นผู้มีความรู้ความสามารถในด้านบัญชีและการเงิน

คณะกรรมการบริษัท มีการตรวจสอบตนเองเป็นรายบุคคลเพื่อเป็นการช่วยให้กรรมการบริษัท สามารถพิจารณาถึงผลการดำเนินงานของตนเองรวมถึงเรื่องที่ขวางกั้นการดำเนินการในปีที่ผ่านมา

ในปี 2560 ได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทจำนวน 1 ครั้ง

## 7. ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

บริษัทเห็นคุณค่าของความถูกต้องและโปร่งใสของข้อมูล ดังนั้นบริษัท ได้จัดตั้งผู้ลงทุน สัมพันธ์เป็นตัวแทนของบริษัทที่จะติดต่อสื่อสารกับนักลงทุน นักวิเคราะห์ ผู้ถือหุ้น โดยมีนโยบายการ ให้ข้อมูลเช่นงบการเงินของบริษัทและข้อมูลทั่วไปกับผู้ถือหุ้น นักลงทุนและสาธารณะชนเป็นไปอย่าง ถูกต้อง สมบูรณ์ และตรงเวลาและเข้าถึงข้อมูลได้เท่าเทียมกัน และเป็นไปตามระเบียบและกฎหมาย ข้อมูลของบริษัทได้ถูกเผยแพร่โดยช่องทางดังนี้

## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- i. รายงานประจำปี
- ii. งบการเงินของบริษัท
- iii. มติที่ประชุมและรายงานของคณะกรรมการบริษัท
- iv. คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- v. หนังสือพิมพ์
- vi. โทรทัศน์
- vii. Website ของบริษัท ([www.asianinsulators.com](http://www.asianinsulators.com))
- viii. การเยี่ยมชมบริษัท / การเข้าพบผู้บริหาร
- ix. การให้ข้อมูลบริษัทกับนักลงทุนในต่างประเทศ (Road show)
- x. Opportunity day / การประชุมกับนักวิเคราะห์

บริษัทได้แต่งตั้งนายธนิศ ธารีรัตนวิบูลย์ เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อเผยแพร่ข้อมูลผลการประกอบการของบริษัท ต่อนักลงทุน ผู้ที่เกี่ยวข้อง และผู้ถือหุ้น และสามารถสอบถามข้อมูลโดยตรงทางหมายเลขโทรศัพท์ 0-2517-1451 โทรสาร 0-2517-1465 หรือทางอีเมล : [ir@asianinsulators.com](mailto:ir@asianinsulators.com) การนำเสนอข้อมูลผลการประกอบการของบริษัท แก่นักลงทุน ผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องซึ่งบริษัท ได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สามารถเข้าดูได้ที่ [www.asianinsulators.com](http://www.asianinsulators.com) ในปี 2560 บริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลไปยังนักลงทุน ผู้ถือหุ้น และผู้ที่เกี่ยวข้องผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 25 เรื่อง

บริษัทมีการนำเสนอข้อมูลของบริษัทต่อนักวิเคราะห์ นักลงทุน Road show, Company visit, การประชุมทางโทรศัพท์ ในปี 2560 ได้มีการดำเนินการดังกล่าวคือ

ประเภทของการประชุม	จำนวนครั้ง	จำนวนบริษัท	จำนวนบุคคล
ตัวต่อตัว	-	2	-
ทางโทรศัพท์	2	-	-
พบกลุ่มนักวิเคราะห์	-	-	-
Road show	-	-	-
Opportunity Day	-	-	-

# โครงสร้างการถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ปิดสมุดผู้ถือหุ้น เมื่อ 6 ธันวาคม 2560

รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายณรงค์ ธาริรัตนวิบูลย์	593,600,000	21.200
2. นายธนิตย์ ธาริรัตนวิบูลย์	192,816,064	6.886
3. นายณพพล ธาริรัตนวิบูลย์	499,654,372	17.845
4. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	111,662,920	3.988
5. นายโกวิท ธาริรัตนวิบูลย์	58,800,000	2.100
6. นายชลสินธุ์ วรกิจจานุวัฒน์	60,000,000	2.143
7. นายศิริกุล ธาริรัตนวิบูลย์	50,973,080	1.820
8. นายอนุรักษ์ ธาริรัตนวิบูลย์	50,400,000	1.800
9. นางศกภาพรรณ เสวตโกมลนันท์	48,305,600	1.725
10. รายอื่นๆ	1,133,784,048	40.50
รวม	2,799,996,084	100.00

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลผู้ถือหุ้นที่เป็นปัจจุบันได้จาก Website ของบริษัทก่อนการประชุม  
สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

# นโยบายการจ่ายเงินปันผล

- นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามกฎหมายกำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต มติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลนั้น ให้นำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป และบริษัท ต้องตั้งสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิจนจำนวนเงินที่ตั้งสำรองมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท

- นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทไม่ได้กำหนดสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยขึ้นอยู่กับผลดำเนินงานของแต่ละบริษัทย่อย

การจ่ายเงินปันผลจากบริษัทย่อยให้กับบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนดของแต่ละบริษัทและต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น การปันผลระหว่างความสามารถดำเนินการได้ ในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย บริษัทย่อยจะต้องมีผลกำไรจากการประกอบธุรกิจ หากผลประกอบการเป็นขาดทุนจะไม่มี การจ่ายเงินปันผลจนกว่าการขาดทุนจะกลับมาเป็นผลกำไร และบริษัทย่อยต้องตั้งสำรองตามกฎหมายอย่างน้อย ร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิจนจำนวนเงินที่ตั้งสำรองมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย

# ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัท มิน โยบายนที่จะจัดการความเสี่ยง รวมถึงบริษัทย่อยให้อยู่ในระดับต่ำที่สุด

## 1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

### ธุรกิจลูกถ้วยไฟฟ้า

บริษัทเป็นผู้นำในการผลิตและจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้าซึ่งใช้ในกิจการไฟฟ้าและพลังงาน โดยมีลูกค้าหลักคือการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค(กฟภ.) และการไฟฟ้านครหลวง(กฟน.) และจากโครงสร้างของอุตสาหกรรมไฟฟ้าภายในประเทศทั้ง กฟภ. และ กฟน. เป็นรัฐวิสาหกิจที่ผูกขาดการดำเนินการเกือบทั้งสิ้น ซึ่งตามโครงสร้างดังกล่าวการขายตัวของธุรกิจที่เกี่ยวข้องในอุตสาหกรรมนี้จึงขึ้นอยู่กับความต้องการของกลุ่มรัฐวิสาหกิจดังกล่าว ดังนั้นหากกลุ่มลูกค้าหลักดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลง เพิ่มลด หรือยกเลิกการสั่งซื้อสินค้า ก็จะส่งผลกระทบต่อรายได้ และผลกำไร ของบริษัท

อย่างไรก็ตามการดำเนินกิจการและการขยายโครงการต่างๆ ของ กฟภ. และ กฟน. นั้น เป็นไปตามแผนนโยบายการก่อสร้างและพัฒนาระบบไฟฟ้าและพลังงานของประเทศ ซึ่งจะสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจโดยรวมภายในประเทศ โดยในปัจจุบันยังคงมีแนวโน้มการขายตัวที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และประกอบกับทั้ง กฟภ. และ กฟน. มีหลักเกณฑ์ในกระบวนการคัดสรรผู้จำหน่ายสินค้าในขั้นตอนการจัดซื้อที่ชัดเจนและโปร่งใส โดยสินค้าที่จัดซื้อนั้นจะต้องเป็นสินค้าที่มีคุณภาพในระดับมาตรฐานสากล ซึ่งผลิตภัณฑ์ลูกถ้วยไฟฟ้าทุกรายการที่บริษัทผลิตและจำหน่ายมีคุณภาพและคุณสมบัติที่ดีกว่าหรือเทียบเท่าตามมาตรฐานสากลที่ได้รับการรับรองจากทั้งสถาบันในประเทศและต่างประเทศ อาทิเช่น American National Standard Institution (ANSI), International Electrotechnical Commission (IEC), Australian Standard (AS) และ Thailand Institution of Standard (TIS) เป็นต้น นอกจากนี้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทยังได้รับการรับรองระบบบริหารงานคุณภาพตามมาตรฐานเลขที่ มอก./ISO 9001:2000 ทั้งยังเป็นผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศไทยที่มีสินค้ามาตรฐานครบทุกรายการสำหรับการใช้งานในกิจการไฟฟ้าภายในประเทศ และด้วยประวัติและความสัมพันธ์ในการทำธุรกิจการค้าร่วมกันมาเป็นระยะเวลาต่อเนื่องนานกว่า 30 ปี สินค้าของบริษัทจึงเป็นที่เชื่อถือและยอมรับของ กฟภ. และ กฟน.

ความเสี่ยงจากการเข้ามาแข่งขันในตลาดภายในประเทศของผู้ผลิตรายใหม่ บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการเข้ามาแข่งขันในอุตสาหกรรมของผู้ผลิตรายใหม่ ทั้งจากผู้ผลิตในประเทศและผู้ผลิตจากต่างประเทศ โดยจากข่าวสารข้อมูลผลประกอบการที่เปิดเผยต่อสาธารณะชน และจากการที่ปัจจุบันมีผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าในประเทศจำนวนน้อยรายอาจเป็นการดึงดูดความสนใจของผู้ประกอบการรายใหม่ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งเป็นผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าชั้นนำของโลกได้แก่ ผู้ผลิตจากประเทศสหรัฐอเมริกา และประเทศญี่ปุ่น โดยการเข้ามาแข่งขันในตลาดภายในประเทศของผู้ผลิตรายใหม่ดังกล่าวนั้นอาจทำให้บริษัทในการสูญเสียส่วนแบ่งทางการตลาดและยอดขายได้

อย่างไรก็ตามทางบริษัทคาดว่าจะมีความเสี่ยงจากการเข้ามาแข่งขันในตลาดภายในประเทศของผู้ผลิตรายใหม่ในระดับที่ต่ำ เนื่องจากเทคโนโลยีการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าให้มีคุณภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากลนั้น เป็นเทคโนโลยีการผลิตเซรามิกส์ขั้นสูง ซึ่งจะแตกต่างกันอย่างสิ้นเชิงกับเทคโนโลยีเซรามิกส์ขั้นต้นที่ใช้ในการผลิตภาชนะถ้วยชามและเครื่องสุขภัณฑ์ เทคโนโลยี Know-How ตลอดจนเทคนิคในการผลิตและตรวจสอบคุณภาพสินค้าที่บริษัทใช้ในกระบวนการผลิตในปัจจุบันนั้น เป็นผลงานที่เกิดจากการทุ่มเทค้นคว้า วิจัย และพัฒนา ของทีมงานวิจัยและผู้บริหารของบริษัทอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอดระยะเวลาอันกว่า 30 ปี นอกจากนี้ทางบริษัทได้มีนโยบายในการจัดส่งบุคลากรในระดับบริหารไปปฏิบัติงานยังบริษัทชั้นนำในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันที่ต่างประเทศ เพื่อศึกษาแลกเปลี่ยนความรู้ทางด้านเทคนิค เพื่อนำมาปรับปรุงและพัฒนากระบวนการผลิตของบริษัท เพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากล และมีต้นทุนการผลิตที่ต่ำ จึงเป็นการยากอย่างยิ่งที่ผู้ผลิตรายใหม่จะสามารถทำการพัฒนาเทคโนโลยีและสามารถแข่งขันกับบริษัทได้ในระยะเวลาอันสั้น

สำหรับบริษัทผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าจากต่างประเทศนั้น มีข้อจำกัดในเงื่อนไขการแข่งขันยิ่งขึ้นไปอีก กล่าวคือ เนื่องจากลูกค้าหลักของอุตสาหกรรมลูกถ้วยไฟฟ้าคือ กฟภ. และ กฟน. ซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จะต้องปฏิบัติตามระเบียบของสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยการพัสดุ กำหนดให้ใช้วัตถุดิบหรือสินค้าที่ผลิตภายในประเทศเป็นหลัก และประกอบกับในปัจจุบัน รัฐบาลมีนโยบายที่จะไม่ใช้เงินกู้จากต่างประเทศ ทำให้ กฟภ. และ กฟน. ไม่ถูกจำกัดอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ต้องให้สิทธิแก่ประเทศเจ้าของเงินกู้ในการเข้าร่วมประมูลงาน ทำให้บริษัทผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าจากต่างประเทศไม่สามารถเข้าร่วมแข่งขันประกวดราคาได้

บริษัทได้จัดให้มีการทำประกันทรัพย์สินและประกันภัยเพิ่มเติมในกรณีที่บริษัทต้องหยุดดำเนินการ (Business Interruption) และสำหรับกรณีที่บริษัทผู้ผลิตจากต่างประเทศอาจจะเข้ามาตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัทไทย เพื่อแข่งขันในตลาดภายในประเทศนั้น มีความเป็นไปได้ไม่มากนัก เนื่องจากในการทำสัญญาร่วมทุนนั้นจะต้องมีการถ่ายทอดเทคโนโลยีระหว่างกัน เพื่อผสมผสานเทคโนโลยี Know-How ตลอดจนเทคนิคในการผลิตต่างๆ สำหรับบริษัทร่วมทุน ซึ่งในปัจจุบัน ผู้ผลิตภายในประเทศที่มีศักยภาพในระดับดังกล่าวมีเพียงไม่กี่ราย นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทยังได้ทำสัญญาร่วมลงทุนกับกลุ่มบริษัท PPC Insulators ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าชั้นนำของโลก และมีประสบการณ์ในการผลิตลูกถ้วยไฟฟ้ามากกว่า 100 ปี การร่วมลงทุนดังกล่าวนอกจากจะเป็นการช่วยเพิ่มศักยภาพของบริษัทในการแข่งขันกับบริษัทที่เกิดจากการร่วมลงทุนระหว่างผู้ผลิตจากต่างประเทศกับบริษัทไทยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และยังเป็นการช่วยลดจำนวนคู่แข่งรายใหญ่จากต่างประเทศที่อาจเข้ามาร่วมลงทุนกับบริษัทอื่นอีกด้วย โดยบริษัทได้ถือหุ้นในอัตราส่วน 25.10% ซึ่งจะเน้นการผลิตเพื่อส่งออกไปยังกลุ่มลูกค้าในทวีปยุโรปและอเมริกา ด้วยศักยภาพและแนวนโยบายดังกล่าวของบริษัท ทำให้เป็นการลดและกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่อันดับหนึ่งรายให้อยู่ในระดับที่ต่ำ

สำหรับบริษัทผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าจากต่างประเทศนั้น มีข้อจำกัดในเงื่อนไขการแข่งขันยิ่งขึ้นไปอีก กล่าวคือ เนื่องจากลูกค้าหลักของอุตสาหกรรมลูกถ้วยไฟฟ้าคือ กฟภ. และ กฟน. ซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จะต้องปฏิบัติตามระเบียบของสำนักนายกรัฐมนตรีว่าด้วยการพัสดุ กำหนดให้ใช้วัตถุดิบหรือสินค้าที่ผลิตภายในประเทศเป็นหลัก และประกอบกับในปัจจุบัน รัฐบาลมีนโยบายที่จะไม่ใช้เงินกู้จากต่างประเทศ ทำให้

กฟภ. และ กฟน. ไม่ถูกจำกัดอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่ต้องให้สิทธิแก่ประเทศเจ้าของเงินกู้ในการเข้าร่วมประมูลงาน ทำให้บริษัทผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าจากต่างประเทศไม่สามารถเข้าร่วมแข่งขันประกวดราคาได้

ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรม เนื่องจากลูกค้าหลักของอุตสาหกรรมลูกถ้วยไฟฟ้าได้แก่ กฟภ. และ กฟน. ซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจที่จะต้องเปิดให้มีการยื่นซองประมูลราคาในการจัดซื้อสินค้า จึงมีความเป็นไปได้ที่บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการแข่งขันอย่างรุนแรงกับบริษัทคู่แข่งภายในอุตสาหกรรมเดียวกัน อันอาจจะนำมาซึ่งการตัดราคาเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งทางการตลาดทำให้บริษัทอาจมียอดขายหรือส่วนแบ่งทางการตลาดที่ลดลง

แต่ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบกับในระหว่างกลุ่มบริษัทผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าภายในประเทศ บริษัทเป็นผู้ผลิตลูกถ้วยไฟฟ้าเพียงรายเดียวในประเทศที่มีสินค้ามาตรฐานครบทุกรายการสำหรับการใช้งานในกิจการไฟฟ้าภายในประเทศ และมีสินค้าบางชนิดที่มีเทคโนโลยีการผลิตขั้นสูงซึ่งได้มีการคิดค้นพัฒนาขึ้นมาเองโดยฝ่ายวิจัยและพัฒนาของบริษัท และได้ทำการจดสิทธิบัตรของสินค้าชนิดดังกล่าวไว้แล้ว จากการวิจัยค้นคว้ามาโดยตลอดระยะเวลาที่ได้มีการดำเนินกิจการ ทำให้บริษัทสามารถมีกระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพโดยได้มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำลง และสามารถลดเปอร์เซ็นต์ของเสียจากกระบวนการผลิตได้ในอัตราที่ต่ำกว่าบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน ด้วยศักยภาพดังกล่าวบริษัทจึงมีความสามารถในการแข่งขันที่สูงกว่าคู่แข่งรายอื่นๆ ในอุตสาหกรรมเดียวกัน แต่ทั้งนี้บริษัทได้มีนโยบายที่จะไม่มุ่งเน้นในการเข้าประมูลแข่งขันในสินค้าบางชนิด ที่ต้องอาศัยแรงงานจำนวนมากในการผลิต และใช้เทคโนโลยีในระดับที่ไม่ซับซ้อนมากนัก เช่น ลูกถ้วยไฟฟ้าสำหรับกระแสไฟฟ้าแรงดันต่ำบางชนิด เป็นต้น เนื่องจากมีต้นทุนการผลิตที่สูงและใช้เวลานานในการผลิต และเพื่อเป็นการลดความรุนแรงของการแข่งขันในทางธุรกิจ

## ธุรกิจวิศวกรรม

บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด ซึ่งประกอบกิจการในกลุ่มธุรกิจที่แตกต่าง คือเป็นการรับเหมาก่อสร้างและติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยและสายส่งกำลังไฟฟ้าแรงสูง โดยมีลูกค้าหลักคือ กฟภ. ส่วนภูมิภาค (กฟภ.) และจากโครงสร้างของอุตสาหกรรมไฟฟ้าภายในประเทศทั้ง กฟภ. เป็นรัฐวิสาหกิจที่ผูกขาดการดำเนินการเกือบทั้งสิ้น ซึ่งตามโครงสร้างดังกล่าวการขายตัวของธุรกิจที่เกี่ยวข้องในอุตสาหกรรมนี้จึงขึ้นอยู่กับ การดำเนินการของกลุ่มรัฐวิสาหกิจดังกล่าว อย่างไรก็ตามการดำเนินการและการขยายโครงการก่อสร้างและติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยและสายส่งกำลังไฟฟ้าแรงสูงต่างๆ ของการของ กฟภ. นั้น เป็นไปตามแผนนโยบายการก่อสร้างและพัฒนา ระบบไฟฟ้าและพลังงานของประเทศ ซึ่งจะสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจโดยรวมภายในประเทศ โดยในปัจจุบันยังคงมีแนวโน้มการขายตัวที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และประกอบกับทั้ง กฟภ. มีหลักเกณฑ์ในกระบวนการคัดสรรบริษัทที่มีคุณสมบัติ ประสบการณ์ และความสามารถในการจัดการโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ จึงทำให้การแข่งขันในธุรกิจด้านการก่อสร้างและติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยและสายส่งกำลังไฟฟ้าแรงสูงไม่รุนแรงเนื่องจากมีผู้ประกอบการที่มีคุณสมบัติตามข้อกำหนดมีจำนวนน้อยราย อีกทั้ง บริษัท ได้ให้บริการงานด้านวิศวกรรมไปยังภาคเอกชนเพื่อรับเหมาก่อสร้างระบบไฟฟ้าแรงสูงให้โรงงานอุตสาหกรรม หรือที่อยู่อาศัยเป็นการลดและกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่จำนวนน้อยรายให้อยู่





ในระดับที่ต่ำ รวมทั้งการตกลงราคาอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างให้อยู่ในวงเงินที่กำหนดสำหรับทุกโครงการก่อสร้างรวมถึงการทำประกันภัย อุบัติเหตุและการถูกโจรกรรมในระหว่างการก่อสร้างทุกโครงการด้วย

## ธุรกิจพลังงานทดแทนและน้ำมันพืช

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด(มหาชน) ซึ่งประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายพลังงานทดแทนน้ำมันไบโอดีเซล จากการที่ภาครัฐให้การสนับสนุนการใช้พลังงานทดแทนแต่ความเชื่อมั่นในการใช้งานของผู้ใช้ยังอยู่ในระดับที่ต่ำ ทำให้ความต้องการน้ำมันไบโอดีเซลยังอยู่ในระดับต่ำ แต่เนื่องจากราคาน้ำมันดิบและความต้องการใช้พลังงานยังมีความต้องการสูงทำให้แนวโน้มความต้องการพลังงานทดแทนมีเพิ่มขึ้นได้ในอนาคต และเป็นการลดสภาวะโลกร้อนลงได้เมื่อมีการใช้พลังงานทดแทนมากขึ้นซึ่งจะเป็นผลดีกับธุรกิจพลังงานทดแทน ตามนโยบายของรัฐที่ส่งเสริมการใช้พลังงานทดแทน โดยได้กำหนดให้น้ำมันดีเซลที่จำหน่ายในประเทศไทยจะต้องมีน้ำมันไบโอดีเซลผสมอยู่ไม่ต่ำกว่า 1.5 – 7 % ซึ่งจะนำมาของความต้องการใช้น้ำมันไบโอดีเซลมากขึ้นตามลำดับ แต่จะเป็นความเสี่ยงของบริษัท ที่อาจจะไม่มีบริษัท ผลิตน้ำมันเชื้อเพลิงหันมาผลิตน้ำมันไบโอดีเซลใช้เอง

จากการที่บริษัทได้ลงทุนในการวิจัยและค้นคว้าเพื่อพัฒนาระบบการกลั่นน้ำมันปาล์ม และบริษัทประสบความสำเร็จในการปรับปรุงให้การผลิตเป็นระบบต่อเนื่องได้ซึ่งปกติการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลจะเป็นระบบที่ไม่ต่อเนื่อง ซึ่งระบบต่อเนื่องสามารถลดค่าใช้จ่ายในการผลิตลงได้ รวมถึงการนำกลับมาใช้ใหม่ของสารที่ใช้ในการผลิตคือ เมทานอล และผลผลิตที่ได้้นอกจากไบโอดีเซล ยังสามารถทำรายได้ให้กับบริษัทด้วย

บริษัท ได้ปรับปรุงกระบวนการผลิตของโรงกลั่นที่สองเพื่อกลั่นน้ำมันพืชเพื่อการบริโภค ภายใต้เครื่องหมายตรา พาโมลา สำหรับจำหน่ายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ ธุรกิจน้ำมันพืชเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง และราคาน้ำมันปาล์มดิบเป็นไปตามราคาตลาดโลก ซึ่งหากเกิดราคาน้ำมันปาล์มดิบลดลงอย่างรวดเร็วก็อาจทำให้บริษัทเกิดการขาดทุนของสินค้าคงคลังได้

บริษัท ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงโดยการตรวจสอบเครื่องจักรอุปกรณ์ต่างๆของทุกหน่วยการผลิตตามระยะเวลาที่กำหนด (Preventive Maintenance) บริษัท ได้มีการซื้อประกันภัยคุ้มครองความเสี่ยงสำหรับทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจทั้งหมด และได้ทำประกันภัยเพิ่มเติมในกรณีที่บริษัทต้องหยุดดำเนินการ (Business Interruption)

## 1. ความเสี่ยงทางด้านวัตถุดิบ

### ธุรกิจถูกถ่วงไฟฟ้า

การผลิตผลิตภัณฑ์ถูกถ่วงไฟฟ้าของบริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) มีวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตอยู่ 4 ชนิดได้แก่ ดิน วัตถุดิบที่ใช้ผสมในดิน วัสดุโลหะประกอบ และแก๊สเชื้อเพลิง

ในส่วนของความเสี่ยงจากการจัดหาวัตถุดิบ บริษัทได้มีแนวทางในการป้องกันหรือลดความเสี่ยงโดยการสืบหาแหล่งวัตถุดิบจากผู้จำหน่ายทั้งจากแหล่งในประเทศและต่างประเทศ และหลังจากที่ได้มีการตรวจสอบราคาและคุณภาพของวัตถุดิบซึ่งต้องได้ตามเกณฑ์มาตรฐานในการผลิตของบริษัทแล้ว ทางบริษัทก็จะทำการสั่งซื้อในปริมาณที่มากเพียงพอต่อการผลิตในช่วงระยะเวลาหนึ่ง วัตถุดิบที่มีในประเทศสามารถนำมาใช้งานได้เป็นระยะเวลากว่า 50 ปี ซึ่งบริษัทผู้จำหน่ายวัตถุดิบรายที่บริษัทติดต่อสั่งซื้ออยู่ในปัจจุบันนั้น ได้มีการติดต่อซื้อขายและมีความสัมพันธ์อันดีทางธุรกิจกันมาเป็นระยะเวลานานกว่า 32 ปี จึงมีโอกาสเป็นไปได้ไม่น้อยมากที่บริษัทผู้จำหน่ายวัตถุดิบรายปัจจุบันจะคงจำหน่ายวัตถุดิบให้แก่บริษัท

สำหรับความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักนั้น ในส่วนของดินและวัตถุดิบที่ใช้ผสมในดินจะมีความผันผวนของราคาไม่มากนัก เนื่องจากมีแหล่งจำหน่ายอยู่หลายแห่งทั้งในประเทศและต่างประเทศ บริษัทสามารถทำการคัดสรรได้ตามความเหมาะสมของคุณภาพและราคาในส่วนของราคาวัสดุโลหะประกอบ และแก๊สเชื้อเพลิงนั้นจะมีความผันผวนตามอุปสงค์และอุปทานของตลาดโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาแก๊สเชื้อเพลิงจะมีความผันผวนตามราคาน้ำมันซึ่งเปลี่ยนแปลงตามราคาตลาดโลก แต่ปัจจุบันราคาแก๊สเชื้อเพลิงมีการลอยตัวแก๊สเชื้อเพลิงก็มีผลกระทบกับบริษัทเพียงบางส่วน บริษัทได้มีแนวทางในการป้องกันหรือลดความเสี่ยงโดยให้มีการสืบหาและคัดสรรผู้จำหน่ายหรือแหล่งวัตถุดิบสำรองทั้งจากแหล่งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งได้มีการวางแผนระยะยาวในการผลิตและสั่งซื้อวัตถุดิบมาสำรองไว้ล่วงหน้าในปริมาณที่คาดการณ์ว่า จะต้องใช้ในอนาคตซึ่งแนวทางดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถทำการต่อรองราคาวัตถุดิบได้ในราคาที่ต่ำลง เนื่องจากมีปริมาณการสั่งซื้อที่มากเพียงพอ และเป็นการสำรองไว้ในกรณีที่เกิดความเสี่ยงขึ้น บริษัทก็จะยังคงมีวัตถุดิบใช้ในการผลิตเป็นระยะเวลาหนึ่ง ทำให้มีเวลาในการสืบหาและสั่งซื้อจากแหล่งจำหน่ายอื่นได้ทันต่อความต้องการส่วนราคาแก๊สเชื้อเพลิงจะมีความผันผวนตามราคาน้ำมันซึ่งเปลี่ยนแปลงตามราคาตลาดโลกนั้น ปัจจุบันได้มีการลอยตัวแก๊สเชื้อเพลิงก็มีผลกระทบกับบริษัทเพียงบางส่วน แต่ประสิทธิภาพของเตาเผาทำให้ไม่มีผลกระทบกับบริษัทมากนัก

### ธุรกิจพลังงานทดแทนและน้ำมันพืช

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) มีความเสี่ยงของการขาดแคลนวัตถุดิบ การผลิตน้ำมันไบโอดีเซลและน้ำมันพืช ต้องใช้น้ำมันปาล์มเป็นวัตถุดิบ ซึ่งราคาและปริมาณจะขึ้นอยู่กับฤดูกาล การนำเข้าของน้ำมันปาล์มสามารถทำได้แต่จะต้องเสียภาษีนำเข้าถึงร้อยละ 140

บริษัทได้ลดความเสี่ยงลงโดยการปรับปรุงการผลิตเพื่อใช้วัตถุดิบอย่างอื่นได้เช่น ไขมันปาล์ม ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ได้นอกจากการกลั่นน้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภค และบริษัทมีถึงที่ใช้ในการจัดเก็บน้ำมันปาล์มได้

จำนวนมากพอทำให้บริษัทสามารถซื้อวัตถุดิบเก็บเข้าคลังสินค้าและเพียงพอกับการใช้งานได้ในระยะหนึ่ง อีกทั้งระบบการผลิตของบริษัทสามารถใช้วัตถุดิบได้หลายชนิด เช่น น้ำมันปาล์ม ไขมันปาล์ม มีกองเรือของบริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด ที่มีอุปกรณ์เครื่องมือในการขนส่งน้ำมันปาล์มได้เข้ามาสนับสนุนในการขนส่งภายในประเทศ ทำให้บริษัทลดความเสี่ยงการขาดแคลนวัตถุดิบได้ อีกทั้งภาครัฐให้การสนับสนุนเกษตรกรเพื่อปลูกปาล์มน้ำมันอย่างต่อเนื่องซึ่งจะเพิ่มปริมาณขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต ซึ่งทำให้ความเสี่ยงในการขาดแคลนวัตถุดิบลดน้อยลง

### 3. ความเสี่ยงของการเข้าออกของพนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญต่อทรัพยากรบุคคลเป็นอย่างยิ่ง บริษัทจะให้มีศูนย์การฝึกอบรมและพัฒนาให้กับพนักงานที่ทำงานทั้งในสายการผลิตและสำนักงาน และการจ่ายค่าตอบแทนและการเลื่อนตำแหน่งซึ่งเป็นธรรมเนียมซึ่งทำให้ระดับการเข้าออกของพนักงานอยู่ในระดับที่ต่ำ

### 4. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

ในปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยได้มีการจัดซื้อวัตถุดิบบางชนิด จากบริษัทผู้จำหน่ายในต่างประเทศ เนื่องจากสินค้าของบริษัทผู้จำหน่ายดังกล่าวมีคุณภาพได้ตามมาตรฐานที่บริษัทต้องการและมีต้นทุนที่ถูกกว่าแหล่งผลิตในประเทศ โดยเป็นการซื้อขายในสกุลเงินตราต่างประเทศเช่น ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ยูโร และเยน ญี่ปุ่น เป็นต้น การจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศของบริษัทหรือการบริหารของบริษัทย่อยในต่างประเทศจะได้รับค่าสินค้าหรือบริการดังกล่าวเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ดังนั้นหากเมื่อบริษัทต้องมีการจัดหาเงินสกุลดังกล่าวมาชำระหนี้ หรือแลกเปลี่ยนเงินตราดังกล่าว ทางบริษัทก็อาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้มีแนวทางในการลดความเสี่ยงจากปัญหาดังกล่าว โดยได้มีการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward) ตามกำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ ทำให้บริษัทสามารถควบคุมความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราได้ในระดับหนึ่ง และบริหารการเงินในบัญชีเงินฝากเป็นสกุลเงินต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit)

## รายการระหว่างกัน

บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่มีกรรมการเป็นผู้ถือหุ้น และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรายการดังกล่าวได้มีการเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการทำรายการดังกล่าวว่า เป็นรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัท มีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขอื่นๆ ตามราคาตลาด เช่นเดียวกับการกำหนดราคาให้กับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และไม่มีการถ่ายเทพลประโยชน์ระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่มีกรรมการเป็นผู้ถือหุ้น และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

### บริษัท ที่มีกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะของความสัมพันธ์
<b>1. บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>  <b>2. บริษัทย่อย</b> บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด  บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด  บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด  บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด(มหาชน)  <b>3. บริษัทร่วม</b> บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ/หรือกรรมการของบริษัท  เป็นบริษัทย่อยและมีกรรมการและผู้บริหารบางท่านร่วมกับบริษัท ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>คุณณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณธนิตย์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์</li> </ol> เป็นบริษัทย่อยและมีกรรมการและผู้บริหารบางท่านร่วมกับบริษัท ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>คุณณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณธนิตย์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณนพพล ชาริรัตนวิบูลย์</li> </ol> เป็นบริษัทย่อยและมีกรรมการและผู้บริหารบางท่านร่วมกับบริษัท ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>คุณณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณธนิตย์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณนพพล ชาริรัตนวิบูลย์</li> </ol> กับบริษัท ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>คุณณรงค์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> <li>คุณธนิตย์ ชาริรัตนวิบูลย์</li> </ol> เป็นบริษัทร่วมและมีกรรมการ ร่วมกับ บริษัท ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> <li>คุณโกวิท ชาริรัตนวิบูลย์</li> </ol>

## รายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้จากการขายหรือให้บริการและค่าใช้จ่ายกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หน่วย : บาท

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
<b>รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ</b>			
บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด	1,566,423	3,643,900	
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด(มหาชน)			
บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์			17,423,000
บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด			12,250,000
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	2,300,102	2,534,410	3,792,580
<b>รายได้จากการขายวัตถุดิบ</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	84,067,110	101,740,387	149,695,676
<b>รายได้เงินปันผล</b>			
บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด	14,975,893	-	9,983,929
<b>รายได้อื่น – ค่าเช่า และค่าบริการ</b>			
บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด	1,299,946	1,309,719	1,224,870
บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด	638,376	590,913	606,426
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี(มหาชน)	1,181,685	975,741	1,134,323
บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์	223,838	310,533	532,729
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	570,400	719,408	1,543,706
<b>รายการซื้อที่ดิน</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	31,923,662	48,134,120	60,168,198
<b>รายการซื้อสินค้า</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์	7,902,900	-	-
บริษัท สามารถปาล์ม จำกัด	-	3,426,310	27,366,310
บริษัท สามารถน้ำมันปาล์ม จำกัด	-	21,077,881	28,665,777
บริษัท สามารถ ปาล์ม อินดัสตรี จำกัด	19,919,742	45,892,519	41,518,704
<b>รายการซื้อวัสดุสิ้นเปลือง</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	-	10,928	61,506
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)	-	216,355	39,650

รายการระหว่างกันเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าปกติทั่วไป หรือตามสัญญาที่ตกลงร่วมกัน การขายวัตถุดิบ และซื้อคืนเศษวัตถุดิบกับบริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด เป็นไปตามข้อตกลงร่วมกัน โดยบริษัทจะต้องรับซื้อคืนเศษวัตถุดิบในราคาและเงื่อนไขที่ตกลงกัน

ยอดคงเหลือลูกหนี้ เจ้าหนี้ และรายได้ค้างรับจากการขาย ชื้อ และให้บริการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

หน่วย : บาท

	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
<b>ลูกหนี้การค้า</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	8,435,279	27,824,174	16,817,285
บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด	-	926,128	-
<b>ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด	7,684	20,049	17,193
บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด	1,128	1,989	2,797
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	98,425	102,230	44,115
<b>เจ้าหนี้การค้า</b>			
บริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด	6,088,232	19,200,598	10,902,744
บริษัท สามารท ปาล์ม อินดัสตรี จำกัด	-	-	1,681,350
<b>เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด(มหาชน)	-	-	13,900

#### ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ได้ให้ความเห็นว่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นเป็นรายการที่เป็นไปตามธุรกิจทั่วไป หรือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทย่อย โดยรายการระหว่างกันดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขอื่นๆ ตามราคาตลาดเช่นเดียวกับการกำหนดราคาให้กับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และไม่มีการถ่ายเทพลประโยชน์ระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

#### มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในปีที่ผ่านมา บริษัทได้แต่งตั้งให้คณะกรรมการตรวจสอบตรวจสอบรายการระหว่างกันของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง หลังจากคณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันแล้ว เป็นรายการระหว่างกันของการทำธุรกิจปกติ และบริษัทฯ ได้ชำระค่าตอบแทนของรายการระหว่างกันบนพื้นฐานของราคาตลาด



## นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกันและจะต้องไม่อนุมัติรายการระหว่างกัน ที่จะทำให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลอื่นเกิดความขัดแย้งในผลประโยชน์กับบริษัท และหากบริษัทจะมีการทำรายการระหว่างกันบริษัทจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดและปฏิบัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อย

ในอนาคต หากมีการทำรายการระหว่างกันของบริษัทกับบริษัทย่อย หรือผู้ที่เกี่ยวข้องเกิดขึ้น บริษัทมีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา ให้ความเห็นเกี่ยวกับมูลค่า ค่าตอบแทนโดยบริษัทจะได้แสดงรายการระหว่างกันในหมายเหตุของงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทในเครือมีการดำเนินงานในหลายกลุ่มธุรกิจ อาทิ กลุ่มลูกถ้วยไฟฟ้า ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยและสายส่งไฟฟ้าแรงสูง ธุรกิจพลังงานทดแทนและน้ำมันพืช ธุรกิจขนส่งทางทะเล รวมถึงธุรกิจทำเทียบเรือและคลังเก็บน้ำมัน โดยมีโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทดังนี้

### โครงสร้างรายได้

หน่วย : พันบาท

ธุรกิจ	บริษัท	ปี		ปี		ปี	
		2560	%	2559	%	2558	%
ลูกถ้วยไฟฟ้า	บมจ. เอเชียน อินซูเลเตอร์	836,453	25.54	752,666	16.17	820,260	18.81
วิศวกรรมพลังงาน	บจก. เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส	151,854	4.64	422,989	9.09	28,907	0.66
ทดแทนและน้ำมันพืช	บมจ. เอไอ เอนเนอร์จี	2,286,251	69.82	3,478,885	74.74	3,512,097	80.53
Total		3,274,558	100	4,654,540	100	4,361,266	100

### ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานงบการเงินรวมประจำปี 2560 ของบริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 255.68 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานของปี 2559 ซึ่งมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 293.85 ล้านบาท คิดเป็นลดลงเท่ากับ 38.17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.99 โดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจและลักษณะรายการดังนี้

### ธุรกิจลูกถ้วยไฟฟ้า

บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ลูกถ้วยไฟฟ้าและวัสดุปี 2560 จำนวน 838.02 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ลูกถ้วยไฟฟ้าและวัสดุปี 2559 จำนวน 756.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 81.71 ล้านบาท (10.81%) โดยมีสาเหตุมาจากการขยายระบบสายส่งไฟฟ้าแรงสูงและระบบจำหน่ายไฟฟ้าของการไฟฟ้าเพิ่มขึ้น และมีต้นทุนจากการจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้า ปี 2560 เท่ากับ 463.37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับต้นทุนการจำหน่ายลูกถ้วยไฟฟ้า ปี 2559 จำนวน 440.29 ล้านบาท หรือลดลง 23.08 ล้านบาท (5.24%) โดยมีกำไรขั้นต้น 374.65 ล้านบาท

## ธุรกิจวิศวกรรม

บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด (บริษัทย่อย) มีรายได้จากธุรกิจการรับเหมาก่อสร้างใน ปี 2560 เท่ากับ 151.85 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างในปี 2559 เท่ากับ 423.00 ล้านบาท ลดลง 271.15 ล้านบาท (64.10%) และมีต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 135.55 ล้านบาทในปี 2560 เปรียบเทียบกับต้นทุนการรับเหมาก่อสร้างในปี 2559 เท่ากับ 381.56 ล้านบาท ลดลง 246.01 ล้านบาท (64.47%) มีสาเหตุหลักจากความล่าช้าของการประมูลงานก่อสร้างโดยมีกำไรขั้นต้นใน ปี 2560 เท่ากับ 16.30 ล้านบาท

## ธุรกิจพลังงานทดแทนและน้ำมันพืช

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (บริษัทย่อย) รายได้จากการธุรกิจจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล (B100) น้ำมันพืช และผลผลิตพลอยได้ ในปี 2560 เท่ากับ 2,286.25 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายได้จากการจำหน่าย น้ำมันไบโอดีเซล (B100) น้ำมันพืช และผลผลิตพลอยได้ในปี 2559 เท่ากับ 3,478.89 ล้านบาท ลดลง 1,192.64 ล้านบาท (34.28 %) มีต้นทุนจากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล น้ำมันพืช และผลผลิตพลอยได้ในปี 2560 เท่ากับ 2,399.58 ล้านบาท เปรียบเทียบกับต้นทุนจากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล น้ำมันพืช และผลผลิตพลอยได้ในปี 2559 เท่ากับ 3,323.36 ล้านบาท ลดลง 923.78 ล้านบาท (27.80%) มีสาเหตุหลักจาก ความผันผวนของราคารั่ววัตถุดิบ จึงส่งผลให้บริษัท มีผลขาดทุนขั้นต้นจากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล (B100) น้ำมันพืช และผลผลิตพลอยในปี 2560 เท่ากับ 113.33 ล้านบาท

## ค่าใช้จ่ายและภาษีเงินได้

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2560 เท่ากับ 192.41 ล้านบาท เปรียบเทียบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของ ปี 2559 เท่ากับ 195.92 ล้านบาท ลดลง 3.51 ล้านบาท (1.79%)



งบกำไรขาดทุนประจำปี (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2560	2559	2558
รายได้จากการขาย	3,012.76	4,169.03	4,267.00
รายได้จากการรับจ้างผลิต	77.03	32.58	45.81
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	151.85	422.99	28.91
รายได้จากการเดินเรือ	32.92	29.94	19.55
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,274.56</b>	<b>4,654.54</b>	<b>4,361.27</b>
ต้นทุนขาย	2,759.16	3,699.74	3,921.18
ต้นทุนการรับจ้างผลิต	62.98	26.85	37.00
ต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้าง	135.55	381.56	26.48
ต้นทุนการเดินเรือ	40.77	37.06	22.59
<b>รวมต้นทุนขาย</b>	<b>2,998.46</b>	<b>4,145.21</b>	<b>4,007.25</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>276.10</b>	<b>509.33</b>	<b>354.02</b>
กำไรจากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิ	156.57	-	-
รายได้อื่น	27.10	17.61	20.62
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3.71)	1.75	(12.70)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	192.41	195.92	207.54
ต้นทุนทางการเงิน	1.58	8.01	13.65
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(37.50)	(13.62)	3.75
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	<b>224.57</b>	<b>311.14</b>	<b>144.50</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	255.67	293.85	177.86
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(31.10)	17.29	(33.36)

## ฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 3,183.66 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 3,525.14 ล้านบาท คิดเป็นลดลงเท่ากับ 341.48 ล้านบาท (9.69 %) มีสาเหตุหลักจากการลดลงของลูกหนี้การค้า , สินค้าคงเหลือ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

### หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 218.46 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 392.50 ล้านบาท คิดเป็นลดลงเท่ากับ 174.04 ล้านบาท (44.34%) มีสาเหตุจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 2,965.20 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 3,132.64 ล้านบาท คิดเป็นลดลงเท่ากับ 167.44 ล้านบาท (5.34%) มีสาเหตุจากการผลขาดทุนของบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น

### สภาพคล่อง

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 6.74 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 4.90 เท่า คิดเป็นเพิ่มขึ้นจำนวน 1.84 เท่า

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 0.07 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 0.13 เท่า คิดเป็นลดลงจำนวน 0.06 เท่า

### คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัททวดบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งตรวจสอบโดย นายวิชัย รุจิ ตานนท์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4054 หรือ นายอริพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3500 หรือ นายเสถียร วงศ์ สนั่นท์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3495 หรือ นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 5946 หรือ นายยุทธพงษ์ เชื้อ เมืองพาน ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 9445 ในนามสำนักงาน บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด โดยมีคำตอบแทนจากการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในปี 2560 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,100,000 บาท และมีค่าสอบบัญชีสำหรับบริษัทย่อยในปี 2560 ดังนี้

- |  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| • บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด      | เป็นจำนวนเงิน | 700,000 บาท   |
| • บริษัท เอไอ โลจิสติกส์ จำกัด                 | เป็นจำนวนเงิน | 400,000 บาท   |
| • บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน)         | เป็นจำนวนเงิน | 2,800,000 บาท |
| • บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด | เป็นจำนวนเงิน | 500,000 บาท   |

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอเชีย อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่

- |                                    |                            |
|------------------------------------|----------------------------|
| 1. พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ    |
| 2. นายบุญเลิศ ขจรเจริญพร           | กรรมการตรวจสอบ             |
| 3. ดร. วีรพัฒน์ เพชรคุปต์          | กรรมการตรวจสอบ             |
| นางมัตติกา ฉันทสุวรรณ              | เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ |

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามข้อบังคับว่าด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการสอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีอย่างถูกต้องและเพียงพอพร้อมทั้งมีการสอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และสอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งพิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและเสนอค่าสอบบัญชีของบริษัท

ในรอบปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม จำนวน 1 ครั้ง ซึ่งในการประชุมได้เชิญผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควรและได้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบทุกครั้งโดยกิจกรรมสำคัญที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการ มีดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับฝ่ายบัญชีและการเงินและผู้สอบบัญชีของบริษัทโดยหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็นถึงเรื่องการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ
2. การสอบทานและติดตามรายงานของผู้สอบบัญชี งบการเงินประจำไตรมาส 1 ไตรมาส 2 ไตรมาส 3 และงบการเงินประจำปี ให้มีความถูกต้องครบถ้วนเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
3. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน ระบบควบคุมภายในกับผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งรับฟังรายงาน เพื่อความเพียงพอ และเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเห็นควรแต่งตั้งแต่งตั้ง นายวิชัย รุจิदानนท์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4054 หรือนายอริพงศ์ อริพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3500 หรือ นายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3495 หรือ นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 5946 หรือ นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพานผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 9445 ในนามสำนักงาน บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นต่องบการเงินประจำปีของบริษัท



(พลตำรวจเอก วิเชียร พจน์โพธิ์ศรี)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึง หมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากเรื่องที่ว่าไว้ในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขข้อ 1 และข้อ 2 ต้องงบการเงินรวมสำหรับปี 2560 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

1. ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 31.5 บริษัทย่อยคือบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือจากฝ่ายตรวจสอบตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ลงวันที่ 20 มกราคม 2559 เพื่อขอทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกรณีผู้สอบบัญชี ไม่แสดงความเห็นต้องงบการเงินประจำปี 2557 ของบริษัทย่อย ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยได้เข้าไปชี้แจงและตอบข้อซักถามกับทาง ก.ล.ต. แล้ว

ต่อมา เมื่อวันที่ 20 มิถุนายน 2560 ก.ล.ต. ได้กล่าวโทษอดีตกรรมการและผู้บริหาร 2 รายของย่อย กรณีจัดทำบัญชีและงบการเงินประจำปี 2557 ไม่ถูกต้อง ตามที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น ต่อกรมสอบสวนคดีพิเศษเพื่อให้พิจารณาดำเนินการตามกฎหมายต่อไป

2. ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ของบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) รวมเงินลงทุนในของบริษัท พีทีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ที่ได้รับการบันทึกบัญชีโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทร่วมนั้น ซึ่งยังมิได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวใน งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีจำนวน 2.64 ล้านบาท และจำนวน 6.35 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 0.08 และร้อยละ 0.18 ตามลำดับ ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม และส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วม ในงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีจำนวน (3.71) ล้านบาท และจำนวน 1.76 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 1.65 และร้อยละ 0.56 ตามลำดับ ของกำไรรวมสำหรับปี



ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐาน การสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุด ตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้ ยกเว้นเรื่องที่ได้อธิบายในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขของผู้สอบบัญชี

### การรับรู้รายได้จากการขายสินค้าเกี่ยวกับอุปกรณ์ไฟฟ้าของบริษัท

#### ความเสี่ยง

ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีการรับรู้รายได้จากการขายสินค้าเกี่ยวกับอุปกรณ์ไฟฟ้าที่มีการตรวจรับแต่ยังไม่ส่งมอบสินค้าให้กับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจหลายแห่ง จำนวนเงิน 101.93 ล้านบาท เนื่องจากเป็นความประสงค์ของผู้ซื้อ โดยที่ผู้ซื้อมีกรรมสิทธิ์ในสินค้านั้นและยอมรับหนี้สินที่เกิดขึ้นแล้ว

#### วิธีการตอบสนองความเสี่ยงโดยผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าทำความเข้าใจและทดสอบระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จากการขายสินค้าแต่ยังไม่ส่งมอบสินค้า และสุ่มทดสอบหลักฐานการโอนกรรมสิทธิ์ในสินค้านั้นและยอมรับหนี้สินที่เกิดขึ้น ดังนี้

- มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะส่งสินค้าให้ผู้ซื้อ
- ผู้ซื้อมีคำสั่งเลื่อนเวลาการส่งมอบสินค้า
- เงื่อนไขการชำระเงินเป็นไปตามปกติ
- สินค้าที่ขายไปแล้วนั้นอยู่ในความครอบครองของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ระบุไว้แล้วอย่างชัดเจนและสินค้านั้นพร้อมที่จะส่งมอบให้ ผู้ซื้อ ณ เวลาที่มีการรับรู้รายได้

### การรับรู้รายได้ตามสัญญารับเหมาก่อสร้างของบริษัทย่อย

#### ความเสี่ยง

บริษัทย่อย คือ บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด มีรายได้ตามสัญญาก่อสร้างสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงิน 151.85 ล้านบาท บริษัทย่อยรับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยอ้างอิงอัตราส่วนของต้นทุนการก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริง ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินเทียบกับประมาณการต้นทุนการก่อสร้างทั้งสิ้น การรับรู้รายได้โดยอ้างอิงจากสัดส่วนงานที่ทำเสร็จดังกล่าว ทำให้กำไรหรือขาดทุนจากการทำสัญญาก่อสร้างเป็นความเสี่ยงที่สำคัญในการตรวจสอบ เพราะเกี่ยวข้องกับการคาดการณ์การจัดทำงบประมาณต้นทุนที่เหมาะสม ซึ่งมีผลต่อการรับรู้รายได้ตามสัญญาก่อสร้างสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560





### วิธีการตอบสนองความเสี่ยงโดยผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าได้สุ่มเลือกสัญญาก่อสร้างที่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยตรวจสอบความเหมาะสมของการประมาณการของต้นทุนของทั้งโครงการกับหลักฐานจากภายนอกและหลักฐานจากภายในที่น่าเชื่อถือ และตรวจสอบความเหมาะสมของอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยการตรวจสอบกับเอกสารการซื้อ ทดสอบการคำนวณ และเปรียบเทียบผลที่ได้กับการคำนวณจากฝ่ายวิศวกรของบริษัทย่อย นอกจากนี้ข้าพเจ้าเข้าสังเกตการณ์การก่อสร้างโครงการบางโครงการที่สำคัญที่เลือกตรวจสอบ

### ปริมาณสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อย

#### ความเสี่ยง

ตามที่ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 บริษัทย่อยคือ บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) มีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวนเงิน 152.58 ล้านบาท ในงบการเงินรวม ในการคำนวณปริมาณของสินค้าคงเหลือต้องใช้การวัดปริมาณและใช้วิธีการคำนวณเพื่อบันทึกปริมาณของสินค้าซึ่งในการคำนวณมีตัวแปรหลายรายการและการคำนวณมีความซับซ้อน

### วิธีการตอบสนองความเสี่ยงโดยผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจแผนการตรวจนับสินค้าคงเหลือรวมถึงค่าตัวแปรที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณปริมาณของสินค้าคงเหลือ และ สุ่มทดสอบการคำนวณปริมาณสินค้าคงเหลือ และเข้าร่วมสังเกตการณ์ตรวจนับสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อย

### มูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อย

#### ความเสี่ยง

การคำนวณต้นทุนของสินค้าคงเหลือบริษัทย่อยคือ บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) ในการคำนวณต้นทุนสินค้าดังกล่าว มีสูตรคำนวณที่ซับซ้อนและอาจทำให้เกิดข้อผิดพลาดในการคำนวณต้นทุนสินค้าคงเหลือ นอกจากนี้สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่ได้รับแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ดังนั้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาจำนวนค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงที่เหมาะสม

### วิธีการตอบสนองความเสี่ยงโดยผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจวิธีการคำนวณต้นทุนของสินค้าคงเหลือและทดสอบการคำนวณต้นทุนของสินค้าคงเหลือ ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบต้นทุนต่อหน่วยของสินค้าคงเหลือของปีปัจจุบันและในอดีตเพื่อตรวจหาความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ประเมินเกี่ยวกับความเหมาะสมของสมมติฐานที่ผู้บริหารใช้ในการคำนวณค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า โดยพิจารณาความเหมาะสมของข้อสมมติฐานในการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าและทดสอบการคำนวณมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับและพิจารณาความเหมาะสมของค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อย

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้ความรับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินรวม ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการหรือกับความรู้อื่นที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้ที่มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้ที่มีหน้าที่กำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง อย่างไรก็ตาม ดังที่อธิบายในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขเรื่องเงินลงทุนในบริษัท พีพีซี เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ซึ่งบริษัทได้บันทึกเงินลงทุนและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนดังกล่าวโดยใช้งบการเงินของฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมดังกล่าวที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมเหล่านั้น ดังนั้นหากผู้บริหารจัดทำข้อมูลอื่นจากงบการเงินที่ ถูกจำกัดขอบเขตดังกล่าว ข้อมูลอื่นจะถูกจำกัดขอบเขตด้วยเหตุเดียวกันเกี่ยวกับมูลค่าและรายการอื่นในรายงานประจำปี ซึ่งเป็นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการที่อธิบายข้อมูลที่ถูกละเว้นโดยงบการเงิน

#### **ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง(ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

#### **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการบันทึกรายการหรือแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตามเหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าพบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้แต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

นายวิรัช รุจิตานนท์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4054

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 27 กุมภาพันธ์ 2561

## ความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร

บริษัทเป็นผู้ผลิตสินค้าที่มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีบริษัททำธุรกิจบนพื้นฐานของจริยธรรมเพื่อสังคมโดยส่วนรวมและสภาพแวดล้อม บริษัทเห็นถึงการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และได้มีส่วนร่วมในกิจกรรมต่างๆ กับสังคมและสิ่งแวดล้อมผ่านบุคลากรของบริษัท

### ทางด้านสังคม

ประกวด สถานประกอบกิจการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ประจำปี 2560 จากกระทรวงแรงงาน



บริจาคโลหิตกับทางสภาอากาศไทย วันที่ 22 พฤษภาคม 2560



## ทางด้านบุคลากร และสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมตามกฎหมาย พ.ร.บ. คู่ครองแรงงาน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2551 พ.ร.บ. แรงงานสัมพันธ์ พ.ศ. 2518 พ.ร.บ. เงินทดแทน พ.ศ. 2537 พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 พ.ร.บ. ประกันสังคม พ.ศ. 2553 และมีการดำเนินงานด้านแรงงานสัมพันธ์โดยมีข้อกำหนดทางกฎหมายหลักมนุษยธรรม และสิทธิมนุษยชนตามแผนนโยบายการจ้างงานไม่มีการจ้างแรงงานเด็ก และมีหน่วยงานรับผิดชอบดูแลด้านแรงงานสัมพันธ์โดยตรงที่ตรวจสอบ จึงทำให้มีความมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ ไม่มีการบังคับแรงงานและไม่มีการจ้างแรงงานเด็ก

## การพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อการพัฒนาบุคลากร จึงส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพพนักงาน ให้มีความรู้ ความสามารถ และทักษะให้สอดคล้องกับแผนยุทธศาสตร์ และแผนธุรกิจของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยมีการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ

- จัดให้มีการอบรมภายในบริษัทฯ โดยเชิญวิทยากรจากภายนอกเข้ามาให้ความรู้แก่พนักงาน
- การให้ทุนการศึกษาต่อสำหรับพนักงานเพื่อเป็นการเพิ่มคุณวุฒิ ประสบการณ์ และความก้าวหน้าให้แก่พนักงานของบริษัท ในการที่จะเป็นผู้บริหารที่มีความสามารถ และประสิทธิภาพในการทำงาน
- การพัฒนาและปรับปรุงหลักสูตรต่างๆ ที่เป็นการเรียนรู้ผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อให้พนักงานสามารถรับทราบข้อมูลได้ตลอดเวลาในทุกที่มีอินเทอร์เน็ต



## บริษัทย่อย ของบริษัท เอเชีย นินชูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)

### บริษัท เอไอ เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด

เลขที่ 254 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230

โทรศัพท์ 0 2540 0990 – 2

โทรสาร 0 2540 0993 อีเมล : aies@aiengineering.co.th

### บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 55/2 หมู่ 8, ถนนเศรษฐกิจ 1, อำเภอกระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร 74110

โทรศัพท์ 034 460355, 034 460356, 034 460357, 034 460358, 034 460364, 034 460365, 034 460366

โทรสาร 034 460367 Email : aienergy@aienergy.co.th