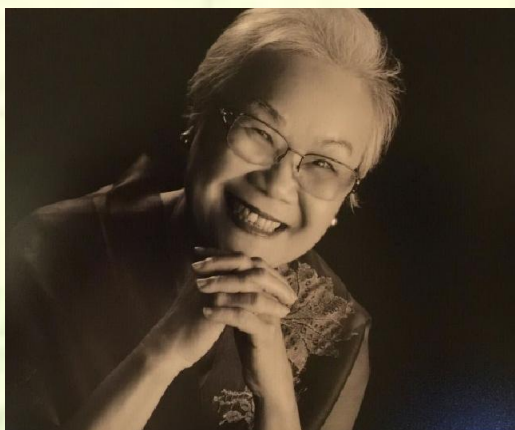


## สารบัญ / Contents

สารจากประธานกรรมการ / CHAIRMAN'S MESSAGE	2
ข้อมูลสำคัญทางการเงิน / FINANCIAL HIGHLIGHTS	4
ภาพรวมของการประกอบธุรกิจ / BUSINESS OVERVIEW	5
รางวัลแห่งความสำเร็จ / AWARDS AND RECOGNITION	11
ภาวะอุตสาหกรรมและปัจจัยความเสี่ยง / INDUSTRY OVERVIEW AND COMPETITION	12
คณะกรรมการ / BOARD OF DIRECTORS	22
โครงสร้างการจัดการ / MANAGEMENT STRUCTURE	28
นโยบายเงินปันผล / DIVIDEND POLICY	39
ความรับผิดชอบต่อสังคม / CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY	61
การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง / INTERNAL CONTROL AND RISK MANGEMENT	64
รายการระหว่างกัน / RELATED PARTY TRANSACTIONS	66
ข้อมูลทั่วไป / GENERAL INFORMATION	73
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินของผลการดำเนินงาน / MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS	75
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น /	78
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน	82
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	84



## สารจากประธานกรรมการ / CHAIRMAN'S MESSAGE



ปี 2558 ภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศไทย ได้รับผลกระทบชะลอตัว ถึงแม้เริ่มมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ดีขึ้นกว่าปี 2557 โดยในส่วนของค่าใช้จ่ายทั้งภาครัฐและภาคครัวเรือนมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงภาคการผลิต แต่อย่างไรก็ดีภาคผลผลิตทางการเกษตรยังคงได้รับผลกระทบจากภัยแล้งและฝนทิ้งช่วง และการปรับลดราคาของสินค้าเกษตรยังคงเป็นข้อจำกัดต่อการขยายตัวทางเศรษฐกิจ

ในส่วนของภาพรวมอุตสาหกรรมอาหาร มีการชะลอตัวจากปีก่อนหน้า จากแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงชะลอตัว และมีการปรับตัวลดลงของการส่งออกของสินค้าในกลุ่มข้าวและธัญพืช เนื่องมาจากประเทศคู่ค้าหลักมีการชะลอคำสั่งซื้อจากสภาพเศรษฐกิจที่มีการเติบโตในอัตราที่ลดลง

In 2015, overall Thai economy was impacted from the slowdown of global economy, although we have seen a slight recovery comparing to the year 2014. With the government stimulus policy, the government and household spending have been continuously increased, including the manufacturing sector. Nonetheless, the Thai economy still faced several challenges; include the draught which directly impacts to agricultural products and downturn in agricultural prices, which restrain the Thai economy to grow as expected. Overall food industry was decelerated as well as rice and grains export was declined as a consequence of the slowdown in economy.

จากปัจจัยข้างต้น บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน) จึงมีนโยบายเพื่อที่จะพัฒนา ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ และต่อยอดโอกาสทางธุรกิจ รวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ออกสู่ตลาดทั้งในและต่างประเทศ พร้อมทั้งมีการพัฒนาประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น จึงทำให้ผลประกอบการปี 2558 บริษัทมีผลประกอบการดีขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด โดยมีผลกำไรที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 98.7 จากปีก่อน นับเป็นจุดเริ่มต้นที่ส่งสัญญาณที่ดีต่อธุรกิจของบริษัทฯ

As the year turned out to be a mixed economy and business environment, Thai Ha Public Company Limited has developed and deployed business strategies to increase business opportunities and improve cost efficiency and effectiveness in all aspects. In 2015, the Company has produced the best result on the records, with the profit growth of 98.7% from prior year. This has shown a good sign for its business as a result of the change of business strategy as well as expands the trade channels and new product launched in domestic and international markets.





ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณพนักงานทุกท่าน ที่มีความทุ่มเทและมุ่งมั่นปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้บริษัทมีการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยในระยะยาว บริษัทฯจะยังคงมุ่งมั่นพัฒนาทั้งในส่วนของผู้ผลิตและผู้บริโภค รวมถึงด้านบุคลากร เพื่อการเติบโตอย่างมั่นคง รวมถึงการรักษามาตรฐานของบรรษัทภิบาลที่ดี และรักษาผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางการค้า และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไป

On behalf of the Board of Director, I would like to thank you all of our employees for their dedication and commitment to meet the business result and ensure the continuous growth of the company. Looking ahead, the Company still continuously dedicates and commits to grow upon driving our existing and new portfolios and strengthen our organizational capabilities. Also, the company has intended to maintain high standard of corporate governance and to sustain and ensure the maximum benefit to our shareholders, business alliances and all stakeholders.

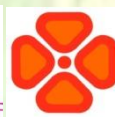


นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม Mrs. Pattama Tangpiroonthum  
ประธานกรรมการ / Chairman of the Board of Director



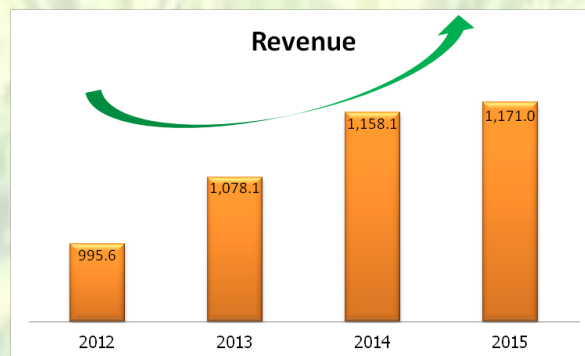
First Lady

Imperial Taste  
อิมพีเรียล เทสต์



## ข้อมูลสำคัญทางการเงิน / FINANCIAL HIGHLIGHTS

งบการเงินรวม	2558 2015	2557 2014	2556 2013	2555 2012	Financial Statements
<b>ฐานะทางการเงิน</b>					
สินทรัพย์รวม	774.7	675.4	695.6	783.7	Total Asset
หนี้สินรวม	425.2	408.7	446.9	486.9	Total Liabilities
ส่วนของผู้ถือหุ้น	349.5	266.8	248.7	296.9	Shareholder's Equity
<b>ผลประกอบการ</b>					
รายได้รวม	1,171.0	1,158.1	1,082.7	992.6	Total Revenue
รายจ่ายรวม	1,170.1	1,212.1	1,118.1	1,102.2	Total Expenses
กำไรสุทธิ	0.8	-67.71	-48.41	-128.29	Net Earnings
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>					
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.0	-0.30	-0.22	-0.22	Earnings Per Share (Baht)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.1	-5.85	-4.47	-12.92	Net Profit Margin (%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	0.2	-25.38	-19.47	-43.21	Return on Shareholders' Equity (%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.1	-9.88	-6.54	-16.41	Return on Total Assets (%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.2	1.5	1.8	1.6	Debt to Equity (Times)





## ภาพรวมของการประกอบธุรกิจ / BUSINESS OVERVIEW

### วิสัยทัศน์

#### Company Vision

การมุ่งสู่การเป็นแบรนด์ชั้นนำระดับโลก To be a leading global brand



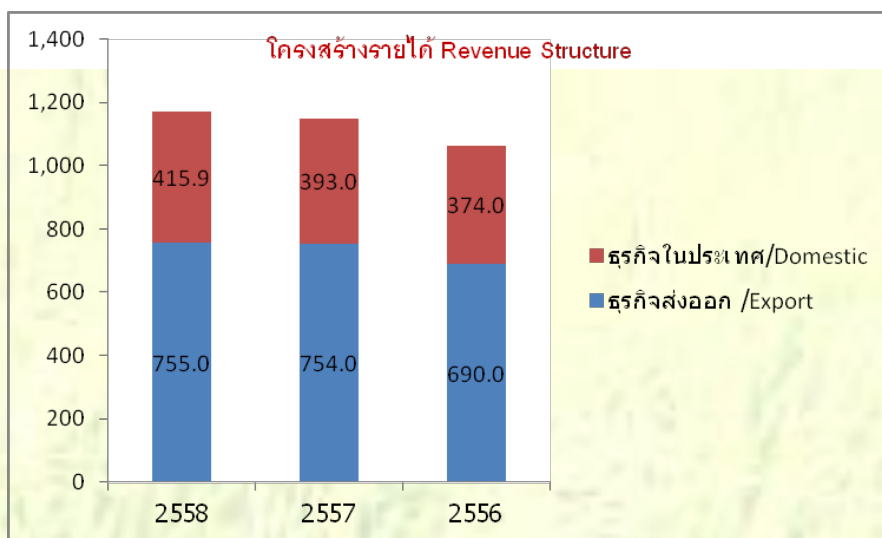
### กลยุทธ์ / Strategy

การมีผลิตภัณฑ์เกษตรแปรรูปหลากหลาย เป็นที่ต้องการของตลาด มีฐานการผลิตที่มีประสิทธิภาพ และมีต้นทุนที่แข่งขันได้ โดยใช้ตราสินค้าและความน่าเชื่อถือของบริษัทในการทำการตลาด ด้วยการบริหารช่องทางจัดจำหน่าย และกระจายสินค้าภายใต้ระบบบริหารข้อมูลที่รวดเร็ว

To offer a wide range of processed agricultural products to meet market demand from our efficient and cost-competitive production base. We also offer our owned brand name and company's credibility to the market as well as manage the distribution channel under the rapid database management.

บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้เชี่ยวชาญ และผู้นำในตลาดสินค้าการเกษตร เกษตรแปรรูป และอาหารกึ่งสำเร็จรูป เช่น ข้าวขาวหอมมะลิบรรจุถุง, ถั่วเส้น, เครื่องปรุงรส, ผลิตภัณฑ์ Value-added อาทิ โจ๊กกึ่งสำเร็จรูป และวุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูป ภายใต้ตรา “เกษตร” โดยช่องทางการกระจายสินค้าทั่วประเทศกว่า 30,000 ร้านค้า มีการขยายการซื้อ-ขายผ่านตลาด AEC และส่งออกไปกว่า 80 ประเทศทั่วโลก มีสัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างประเทศ และในประเทศ อยู่ที่ 65:35 โดยสินค้าได้รับการรับรองมาตรฐานด้านอาหารชั้นสูงในระดับสากล เช่น “US FDA” “BRC” และ “HALAL” นอกจากนี้ บริษัทมีการบริหารงานบนระบบปฏิบัติการแบบองค์รวม ใช้ระบบ SAP เน้นความถูกต้อง รวดเร็ว โปร่งใส ตรวจสอบได้

☀ Thai Ha Public Company Limited is an expert and leader in agricultural products, processed products and instant products i.e. rice, bean vermicelli, seasoning, value-added product (Instant Rice Porridge and Instant Bean Vermicelli) under brand “KASET”. The Company distributes products throughout Thailand to 30,000 outlets, expands business to AEC market and exports to 80 countries worldwide with revenue portion between export and domestic at 65:35. The Company has been certified with world class standards i.e. “US FDA”, “BRC”, and “HALAL”. In addition, the Company has adopted the integrated system “SAP” to manage the database for accuracy, rapid, transparency and check & balance.



## ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ Products and Services

### ข้าวสาร

บริษัทผลิตและจำหน่ายข้าวบรรจุถุงหลายประเภท เช่น ข้าวหอมมะลิ ข้าวหอมผสม ข้าวขาว ข้าวกล้อง ข้าวเหนียว เป็นต้น โดยผลิตภัณฑ์ข้าวหอมมะลิเป็นผลิตภัณฑ์ที่บริษัทสามารถสร้างชื่อเสียงให้เป็นที่ยอมรับของผู้บริโภค นับตั้งแต่บริษัทเริ่มเข้าสู่ตลาด และมีการปรับปรุงคุณภาพผลิตภัณฑ์ข้าวบรรจุถุงมาตลอด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องของเครื่องจักร ที่ช่วยคัดเมล็ดข้าวที่เสียออกจากเมล็ดข้าวที่ดีมีคุณภาพ โดยปัจจุบัน บริษัทสามารถส่งออกข้าวบรรจุถุงไปยังต่างประเทศได้มากกว่า 80 ประเทศทั่วโลก โดยบริษัทได้มุ่งเน้นผลิตภัณฑ์ข้าวหอมมะลิมากที่สุด เนื่องจากต้องการสร้างชื่อตราสินค้าให้เป็นที่ยอมรับของทั่วโลก และเป็นการสร้างชื่อให้กับข้าวหอมมะลิแก่ประเทศไทยอีกทางหนึ่ง



### Rice

The Company produces and distributes packed rice in various types i.e. Jasmine Rice, Mix Jasmine Rice, White Rice, Brown Rice and Glutinous Rice, etc. Since entering into the marketing, the Company has made Jasmine Rice enjoying huge popularity and a worldwide reputation. The Company is committed to continuous improvements in its rice production process. Currently, the Company exports products to 85 countries worldwide. Jasmine Rice is the main product for export business because the Company needs to build brand awareness to be acceptable worldwide and make Thai Jasmine Rice to be well-known.





## วุ้นเส้น

วุ้นเส้นเป็นผลิตภัณฑ์การเกษตรแปรรูปจากถั่วเขียว และนำไปผ่านกระบวนการผลิต โดยบริษัทจำหน่ายผลิตภัณฑ์วุ้นเส้น ตรา “เกษตร” สำหรับตลาดวุ้นเส้นตลาดพรีเมียม ที่สินค้าคุณภาพสูง ในขณะเดียวกัน บริษัทจำหน่ายวุ้นเส้นตรา “ฉลาดชิม” ซึ่งเป็นสินค้าคุณภาพปานกลาง ราคาประหยัด เพื่อสามารถแข่งขันในตลาดล่างได้



## Vermicelli Noodle

Vermicelli Noodle is the processed agricultural product, made from bean. The Company produces and distributes vermicelli under “KASET” brand for premium market with high quality and “CHALAD CHIM” brand for competitive price.

## น้ำมันพืช

บริษัทซื้อวัตถุดิบ คือน้ำมันปาล์ม และน้ำมันถั่วเหลืองที่กลั่นแล้วจากผู้ผลิตในประเทศทั้งหมดมาทำการผลิต โดยการนำวัตถุดิบดังกล่าวมาปรุงสุกตรแบ่งบรรจุในขนาดต่างๆ และจัดจำหน่าย โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพ และความเหมาะสมตามความต้องการของลูกค้า เช่นร้านอาหาร และภัตตาคาร เป็นต้น



## Vegetable Oil

The raw material, palm oil and soybean oil from domestic sources, has passed to our production process with high quality and meet customer's needs, in particular, restaurants

## วุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูป

วุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูป เป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นการเพิ่มมูลค่า (Value Added Products) ให้กับวัตถุดิบวุ้นเส้น ซึ่งเป็นสินค้าของบริษัท โดยผลิตภัณฑ์มีส่วนประกอบของวุ้นเส้นพร้อมด้วยเครื่องปรุงครบถ้วน ซึ่งเหมาะสำหรับสภาพสังคมยุคปัจจุบัน โดยเฉพาะหญิงสาววัยรุ่น และวัยทำงาน ที่ใส่ใจกับสุขภาพของตนเอง โดยเป็นรูปแบบบรรจุภัณฑ์แบบถ้วย มี 3 รสชาติ คือ รสต้มยำกุ้ง รสกุ้งอบวุ้นเส้น และรสยำวุ้นเส้นทะเล ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค และรูปแบบบรรจุภัณฑ์แบบซอง มี 3 รสชาติ คือ รสต้มยำกุ้ง รสยำวุ้นเส้นทะเล และรสสุกี้ ซึ่งเหมาะกับไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่มากยิ่งขึ้น



สำหรับช่องทางการส่งออก บริษัทได้นำเสนอผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูปวุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูปในรูปแบบซอง เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าต่างประเทศ ภายใต้ตราสินค้า 2 ตรา คือ ตราเกษตร และ Smart Chef “Sensai”



### Instant Vermicelli Noodle

Instant Vermicelli Noodle is our product which is a value-added product from our raw material, vermicelli. The product is ready with vermicelli and its seasoning. It is suitable for the current social patterns. There are 4 flavours in cup package; Shrimp Tom Yam Flavour, Pho Flavour, Baked Shrimp Flavour and Spicy Seafood Salad Flavour and 3 flavors in sachet package; Shrimp Tom Yam Flavour, Spicy Seafood Salad Flavour and Suki Flavour which match lifestyle of the new generation.



For export business, there is the Instant Vermicelli Noodle in bowl package which match the customer's demand under 2 brand names; KASET brand and Smart Chef "Sensai"

### โจ๊กสำเร็จรูป

โจ๊กสำเร็จรูป เป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นการเพิ่มมูลค่า (Value Added Products) ให้กับวัตถุดิบข้าว ซึ่งเป็นสินค้าของบริษัท โดยผลิตภัณฑ์มีส่วนประกอบของข้าวพร้อมด้วยเครื่องปรุงครบถ้วน ซึ่งเหมาะสำหรับสภาพสังคมยุคปัจจุบัน โดยมีรูปแบบบรรจุภัณฑ์ทั้งแบบถ้วย และซอง มีด้วยกัน 5 รสชาติ คือ รสหมู ข้าวกล้องรสหมูผักรวม รสไก่ รสปลา และรสแซ่บ ทั้งนี้ บริษัท ยังได้คำนึงถึงสุขภาพของผู้บริโภค ด้วยการไม่ใส่ผงชูรส และเพิ่มโอเมก้า 3



### Instant Rice Porridge

Instant Rice Porridge is our product which is a value-added product from our raw material, rice. The product is ready with rice porridge and its seasoning. It is suitable for the current social patterns. Its packaging is available in cup and pack. Also, the company is concerned with consumer's health by launching products without Monosodium Glutamate (MSG) and adding OMEGA 3. There are 5 flavours, Pork Flavour, Instant Cargo Rice Porridge with Pork Mix Vegetable Flavour, Chicken Flavour, Fish Flavour and Spicy Flavour.



### มาตรฐานการผลิต

บริษัทให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับคุณภาพสินค้าที่จะต้องได้มาตรฐาน สะอาด ถูกสุขอนามัย ปลอดภัยต่อการบริโภค ดังที่ได้กำหนดไว้ในนโยบายคุณภาพของบริษัท ว่า “เรามุ่งมั่นผลิตสินค้าและบริการที่ดี มีคุณภาพ ปลอดภัย และถูกต้องตามกฎหมาย พร้อมปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อครองใจลูกค้า” โดยบริษัทได้รับการรับรองคุณภาพระบบต่างๆ ดังนี้

- British Retail Consortium Standard (BRC) เป็นมาตรฐานซึ่งครอบคลุมทั้งด้านคุณภาพ สุขอนามัย และความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นมาตรฐานที่เกิดขึ้นจากการรวมตัวของผู้ค้าปลีกในสหราชอาณาจักร



- HALAL เป็นเครื่องหมายคุณภาพที่บริษัทได้รับอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายนี้บนผลิตภัณฑ์ที่กระบวนการผลิตสอดคล้องกับหลักการในศาสนาอิสลาม ซึ่งทำให้ชาวมุสลิมทั่วโลกมีความมั่นใจในคุณภาพของผลิตภัณฑ์มากขึ้น

## Production Standards

The Company attaches utmost importance to product quality that meets standards, is tasty and hygienic and most important is safe for consumption, as determined in our Quality Policy as follow:-

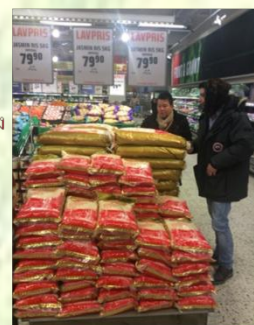
*"We aim to continually improve our products in best high International Standard Quality, Safety and Hygienic, compliance to the Food Safety Regulation with Excellent Service for our consumers' best benefit"*

The Company has been currently certified the following quality standards:-

- British Retail Consortium Standard (BRC): a standard covering process control in quality, hygiene and safety. The standard was created through the cooperation of retailers in the United Kingdom.
- HALAL: a quality symbol that the Company has been permitted to use for products produced in accordance with the requirements of the Islamic religion. This instills worldwide Muslim consumers' confidence in our products.



ผลิตภัณฑ์ส่งออกไปยัง  
ประเทศนอร์เวย์  
Our Products in  
Norway

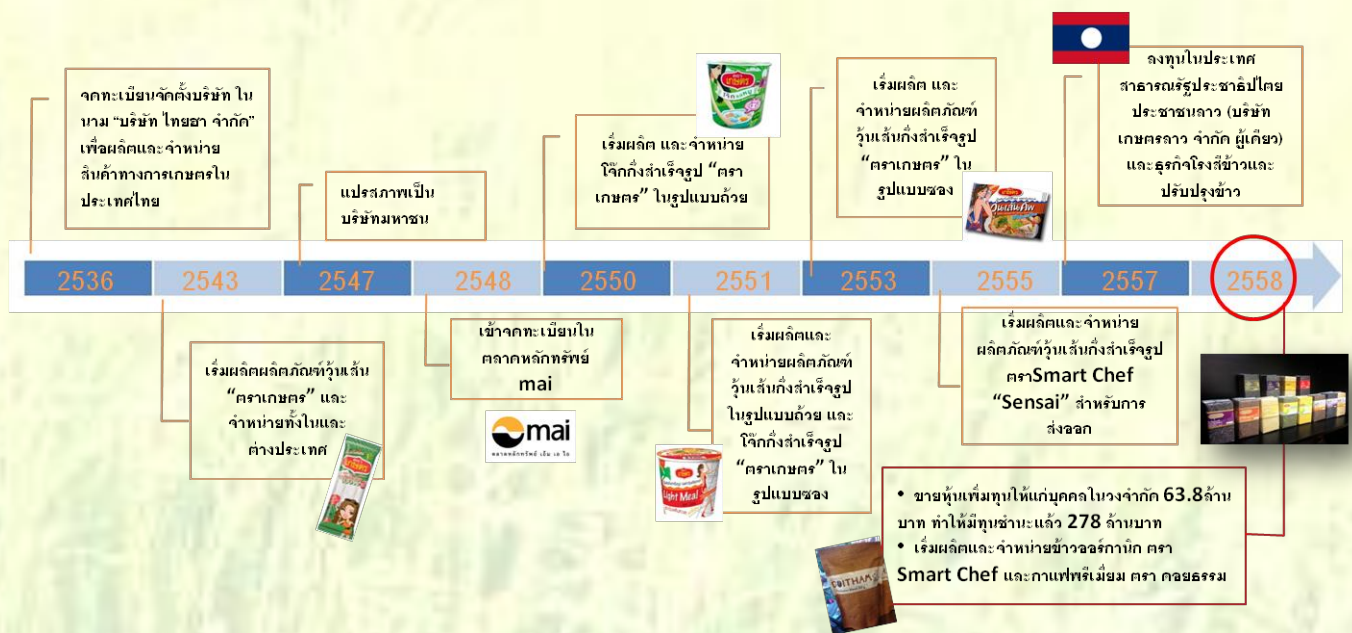


ส่งออกข้าวตาม  
โครงการข้าวรัฐบาล  
Rice export under  
G2G Program





## การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ



ในปี 2558 มีการพัฒนาที่สำคัญดังนี้

- เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 22,308,724 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 63.8 ล้านบาท มีผลให้บริษัทมีทุนชำระแล้ว 278,000,000 บาท
- เริ่มผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ข้าวออร์แกนิกบรรจุถุงสุญญากาศ เพื่อรักษาคุณภาพของสินค้า ภายใต้เครื่องหมายการค้า "Smart Chef" นอกจากนี้ ยังมีผลิตภัณฑ์เมล็ดกาแฟเกรดพรีเมียม ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ดอยธรรม" ออกสู่ตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ

### 2015 KEY DEVELOPMENTS

- The Company increased capital by allotting newly 22,308,724 ordinary shares through private placement for Baht 63.8 million result in the paid up capital to be Baht 278,000,000.
- The Company launched 2 new premium products: organic rice in vacuum packaging bearing "Smart Chef" trademark and organic coffee bearing "Doi Thum" trademark for domestic and international markets.





## รางวัลแห่งความสำเร็จ / AWARDS AND RECOGNITION

ด้วยบริษัทได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น และสังคมโดยรวม ซึ่งจะเห็นได้จากผลการประเมินที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

### การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

บริษัทได้คะแนน 100 คะแนน จากการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

The Company has aligned our corporate governance practices by taking into account the interest of shareholders, stakeholders and society. This is evidenced by the result from survey regarding corporate governance from the relevant organization.

### AGM Checklist Project

The Company achieved a score of 100 from the 2015 AGM Checklist Project, assessed by Thai Investors Association.

## ภาวะอุตสาหกรรมและปัจจัยความเสี่ยง / INDUSTRY OVERVIEW AND COMPETITION



### โครงสร้างของอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุง

โครงสร้างของอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงแบ่งออกเป็น 2 ตลาด คือ ตลาดข้าวบรรจุถุงในประเทศ และตลาดข้าวบรรจุถุงเพื่อการส่งออก

#### ( 1 ) ข้าวบรรจุถุงในประเทศ

การบริโภคข้าวบรรจุถุงเกิดขึ้นเมื่อประมาณ 20 ปีที่แล้ว โดยเกิดจากพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปของคนไทยที่นิยมการบริโภคข้าวที่มีการควบคุมคุณภาพทั้งในด้านความสะอาดและมาตรฐานที่ดี รวมถึงการคำนึงถึงคุณภาพหลังการหุงที่สม่ำเสมอ ในขณะที่ตลาดข้าวตักจากกระสอบมีขนาดเล็กลงเรื่อยๆ เนื่องจากความนิยมที่ลดน้อยลง ประกอบกับผู้บริโภคในปัจจุบันมีแนวโน้มในการรับประทานข้าวขาวหอมมะลิสูงขึ้น อันเนื่องมาจากลักษณะเฉพาะของข้าวขาวหอมมะลิที่มีความขาว นุ่มนวล มีกลิ่นหอม ดังนั้นผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงจะต้องมีการพัฒนาคุณภาพสินค้าให้มีความสม่ำเสมอตลอดทั้งปี รวมถึงการพิจารณาและคำนึงถึงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ไม่ต้องการกังวลเรื่องการหุงข้าวที่ต้องคอยเพิ่มหรือลดปริมาณน้ำในการหุงอีกต่อไป

นอกจากนี้การบริโภคข้าวบรรจุถุงเกิดจากกระแสการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคในเขตกรุงเทพฯ เนื่องจากสภาพครอบครัวที่มีขนาดเล็กลง สถานที่ซื้อเปลี่ยนจากร้านโชห่วยเป็นการซื้อจาก ซูเปอร์มาร์เก็ตแทน การต้องการความสะดวกสบายและรวดเร็วในการเลือกซื้อและขนส่ง ตลอดจนเรื่องของการใช้พื้นที่น้อยในการเก็บรักษา จึงทำให้ตลาดข้าวบรรจุถุงเริ่มเติบโตขึ้นทุก ๆ ปี

#### ( 2 ) ข้าวบรรจุถุงส่งออก

สำหรับตลาดผู้บริโภคข้าวขาวหอมมะลิในต่างประเทศนั้น ผู้บริโภคมีความต้องการข้าวที่มีความสะอาด ถูกสุขอนามัย อันเป็นผลมาจากพฤติกรรมที่ไม่มีการชอนน้ำก่อนหุงเหมือนผู้บริโภคคนไทย จึงต้องการผู้ผลิตข้าวสารบรรจุถุงที่มีเครื่องจักรที่ทันสมัย เช่น เครื่องขัดมัน และเครื่องยิงเมล็ดเสีย เป็นต้น ในการที่จะสามารถปรับปรุงคุณภาพเพิ่มเติมได้สูงกว่าผู้ผลิตทั่วไป

### ก. ปัจจัยที่มีผลต่อความสำเร็จ ปัจจัยเสี่ยง โอกาสและอุปสรรคของคู่แข่งรายใหม่

#### (1) ปัจจัยที่มีผลต่อความสำเร็จของอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุง

- ☐ คุณภาพสินค้าที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับ
- ☐ ราคาสินค้าที่แข็งแกร่ง ซึ่งต้องใช้งบประมาณและความชำนาญในการสร้างสูง
- ☐ ช่องทางการจำหน่ายที่สะดวกต่อผู้บริโภค
- ☐ เงินทุนที่ต้องมีปริมาณสูงในการจัดซื้อวัตถุดิบ

#### (2) ปัจจัยเสี่ยงที่ผู้ประกอบการในธุรกิจข้าวบรรจุถุงต้องคำนึงถึงในการประกอบธุรกิจ

- ☐ เป็นธุรกิจที่มีกำไรต่อหน่วยไม่สูง เนื่องจากข้าวเป็นสินค้าเกษตรและและมีราคาที่เปลี่ยนแปลงไปตามฤดูกาลและต้องอาศัยการขายในปริมาณมากเช่นเดียวกับสินค้าบริโภคที่จำเป็นอื่นๆ



- ☐ ต้องใช้เงินทุนสูงในการซื้อวัตถุดิบเพื่อจัดเก็บและรอการบรรจุเพื่อจัดจำหน่ายต่อไป
- (3) ปัจจัยที่เป็นโอกาสสำหรับอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงในประเทศ
- ☐ เป็นธุรกิจที่น่าสนใจทั้งในแง่ของขนาดและอัตราการเติบโตของตลาด
  - ☐ ความนิยมในการบริโภคเนื่องจากเป็นอาหารหลักของคนไทย
  - ☐ เป็นอุตสาหกรรมที่ได้รับความสนใจและแรงสนับสนุนจากภาครัฐในการเปิดตลาดใหม่ในต่างประเทศ และส่งเสริมให้ชาวต่างชาตินิยมรับประทานข้าวขาวหอมมะลิของไทย
- (4) ปัจจัยที่เป็นอุปสรรคสำหรับอุตสาหกรรมตลาดข้าวบรรจุถุง
- ☐ ความเสี่ยงในเรื่องราคาวัตถุดิบผันผวน
  - ☐ ความเสี่ยงจากการแทรกแซงตลาดข้าวของรัฐบาล

## คู่แข่ง

### สถานะการแข่งขันในตลาดในประเทศของกลุ่มผู้ผลิตข้าวบรรจุถุง

ปัจจุบันสถานะการแข่งขันในตลาดข้าวบรรจุถุงจะอยู่ที่ผู้ผลิตรายใหญ่ที่มีกิจกรรมส่งเสริมการตลาดอย่างต่อเนื่อง ส่วนผู้ผลิตรายย่อยจะไม่มีบทบาทในตลาดมากนักและจะเป็นเพียงลักษณะการส่งเสริมการตลาดเฉพาะส่วนเท่านั้น

นอกจากนี้ การแข่งขันในตลาดข้าวบรรจุถุงขึ้นอยู่กับหลาย ๆ ปัจจัย เช่น ปัจจัยด้านการส่งออกข้าวในแต่ละปี ถ้าปีใดที่การส่งออกข้าวอยู่ในเกณฑ์ดี ราคาข้าวในประเทศก็จะอยู่ในเกณฑ์ที่ดีตามไปด้วย การแข่งขันในตลาดข้าวถุงในประเทศจะไม่รุนแรงมากนัก แต่ถ้าปีใดที่การส่งออกข้าวตกต่ำ ราคาข้าวในประเทศก็จะตกต่ำไปด้วย ผู้ประกอบการในธุรกิจข้าวสารก็จะหันมาทำตลาดในประเทศมากขึ้น การแข่งขันก็จะทวีความรุนแรงทั้งจากผู้ผลิตรายเดิมและผู้ส่งออก รวมถึงปัจจัยเรื่องปริมาณผลผลิตต่อปีก็ออกมา ถ้าปีใดมีผลผลิตข้าวออกมามาก ก็จะมีผลทำให้ราคาข้าวตกต่ำ และถ้าปีใดประสบปัญหาเรื่องภัยธรรมชาติ เช่น น้ำท่วม ฝนแล้ง ก็จะมีผลให้ราคาข้าวสารบรรจุถุงปรับตัวสูงขึ้นได้เช่นกัน

ทั้งนี้ หลังจากการที่ทางรัฐบาลได้มีมาตรการด้านการกำหนดมาตรฐานคุณภาพข้าวบรรจุถุง และมีการตรวจสอบข้าวถุงที่จำหน่ายในท้องตลาดโดยกรมการค้าภายใน และสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภคอย่างจริงจัง มีผลทำให้ราคาขายปลีกข้าวสารบรรจุถุงสะท้อนถึงต้นทุนและคุณภาพที่แท้จริงมากขึ้น ทำให้ช่วงห่างของแต่ละชั้นของคุณภาพข้าวจะมีความแตกต่างกันไม่มาก

### สถานะการแข่งขันตลาดต่างประเทศของกลุ่มผู้ผลิตข้าวบรรจุถุง

ด้านสถานะการแข่งขันในตลาดส่งออกข้าวของบริษัทนั้น มีคู่แข่งทั้งที่เป็นผู้ส่งออกจากประเทศไทยด้วยกัน และจากประเทศผู้ส่งออกข้าวอื่น เช่น เวียดนาม และกัมพูชา เป็นต้น โดยในปี 2558 ราคาข้าวไทยลดลงมาใกล้เคียงกับประเทศคู่แข่ง ส่งผลให้ผู้ส่งออกสามารถแข่งขันกับประเทศคู่แข่งได้ อีกทั้งความต้องการข้าวไทยในตลาดมีมากด้วย ในขณะเดียวกัน บริษัทเน้นการทำตลาดต่างประเทศในกลุ่มข้าวหอมมะลิเป็นหลัก โดยเน้นเรื่องคุณภาพข้าวหอมมะลิที่ไม่ปลอมปนข้าวชนิดอื่น เพื่อให้ลูกค้ามีความยอมรับและเชื่อถือ และมีการนำกลยุทธ์การส่งเสริมการขาย มีการจัดทำ Premium ให้ลูกค้า ซึ่งจะทำให้ลูกค้าในต่างประเทศรู้จักตราสินค้าและสามารถตัดสินใจในการซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัท ประกอบกับการที่บริษัทมีความชำนาญในเรื่องการส่งออก และมีความเข้าใจในความต้องการของลูกค้าต่างประเทศที่แตกต่างกันไปในแต่ละประเทศ

## แนวโน้มอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุง

### แนวโน้มของอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงภายในประเทศ

แนวโน้มของอุตสาหกรรมข้าวบรรจุถุงภายในประเทศมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี เนื่องจากพฤติกรรมที่เปลี่ยนไปของผู้บริโภคที่ต้องการความสะดวกในการซื้อสินค้า และต้องการสินค้าที่มีมาตรฐาน อันเนื่องมาจากการรณรงค์ความปลอดภัยทางด้านอาหาร (Food Safety) ของภาครัฐบาล ส่งผลให้ผู้ผลิตที่มีมาตรฐานในการผลิตที่สูงเท่านั้นสามารถคงอยู่ในตลาดข้าวบรรจุถุง

### แนวโน้มของอุตสาหกรรมส่งออกข้าวไทยในตลาดต่างประเทศ

นายกสมาคมส่งออกข้าวไทย กล่าวว่าในปี 2558 ประเทศไทยส่งออกได้ 9.8 ล้านตัน ลดลงร้อยละ 10.7 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง โดยเฉพาะประเทศผู้ซื้อที่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันที่ลดลง ทำให้กำลังซื้อน้อยลง โดยประเทศไทยส่งออกเป็นอันดับ 2 รองจากประเทศอินเดียที่ส่งออกข้าวได้ 10.23 ล้านตัน และมากกว่าเวียดนามที่ส่งออกได้ 6.6 ล้านตัน

ส่วนปี 2559 คาดการณ์ว่าจะส่งออกได้ 9 ล้านตันคิดเป็นมูลค่า 4,300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นทิศทางที่ดีขึ้น และเชื่อว่าการส่งออกข้าวไทยน่าจะเป็นขาขึ้นเพราะผ่านจุดต่ำสุดมาแล้ว ทำให้การส่งออกปีนี้น่าจะดีขึ้นเนื่องจากตลาดในเอเชียมีความต้องการนำเข้าข้าวสูงขึ้น ประกอบกับประเทศไทยยังมีสัญญาการส่งมอบข้าวที่ซื้อขายแบบรัฐต่อรัฐให้กับ จีน อินเดีย และฟิลิปปินส์อีก

ทั้งนี้ปัจจัยเสี่ยงที่ส่งผลต่อผลผลิตข้าวให้ลดลงและเศรษฐกิจโลกที่ยังชะงัก ทำให้กำลังซื้อของประเทศผู้นำเข้าข้าวลดลงและไม่ซื้อข้าวสารล่วงหน้ามาเก็บสต็อกไว้และหันไปพึ่งผลผลิตในประเทศของตนแทน ขณะที่รัฐบาลไทยยังมีข้าวในสต็อกปริมาณสูง ทั้งนี้ ภาคเอกชนคาดหวังจากปัญหาผลผลิตที่ลดน้อยลงที่คาดในปีนี้อันเนื่องจากปัญหาภัยแล้งและผลทั้งช่วงน่าจะเป็นโอกาสที่ดีในการระบายสต็อกข้าวค้างเก่าที่มีอยู่จำนวนมากให้หมดไปภายใน 2 ปี ซึ่งน่าจะเป็นประโยชน์ต่อประเทศและทำให้สถานการณ์ข้าวไทยเข้าสู่กลไกตลาดอย่างแท้จริง

เมื่อภาวะการค้าขายข้าวในตลาดโลกเป็นไปตามกลไกตลาด ประกอบกับกระทรวงพาณิชย์ได้วางแนวทางที่จะร่วมมือกับภาคเอกชนไทยในการขยายตลาด และรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดข้าวไทยกับประเทศผู้นำเข้าข้าวหลักในทุกภูมิภาคทั่วโลก ซึ่งจะทำให้ประเทศไทยจะกลับมาเป็นผู้ส่งออกข้าวมากที่สุดในโลกอีกครั้ง

## โครงสร้างของอุตสาหกรรมวุ้นเส้น

อุตสาหกรรมการผลิตวุ้นเส้นในประเทศมีมานานกว่า 40 ปี แต่ยังมีผู้ผลิตน้อยรายอันเนื่องมาจากสูตรเฉพาะแต่ละโรงงานที่ไม่มีการเผยแพร่มากนัก และขั้นตอนการผลิตเฉพาะแต่ละโรงงาน ซึ่งมีผลต่อคุณภาพสินค้าและการยอมรับของผู้บริโภคในแต่ละตราสินค้า รวมถึงวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิต คือ ถั่วเขียว ที่ต้องอาศัยความชำนาญในการจัดซื้อและจัดหาวัตถุดิบ รวมทั้งปริมาณและคุณภาพที่ขึ้นอยู่กับฤดูกาลในแต่ละปี

อุตสาหกรรมการผลิตวุ้นเส้นเป็นอุตสาหกรรมของผู้ผลิตน้อยราย อันเนื่องมาจากขั้นตอนการผลิตที่มีความซับซ้อน ต้องการความเชี่ยวชาญในการจัดการสูง ขนาดของตลาดการผลิตและการบริโภควุ้นเส้นในประเทศมีปริมาณ 37,000 ตันต่อปี มีมูลค่าตลาดรวม 3,000 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตของตลาดประมาณร้อยละ 5 ต่อปี (ที่มา: ข้อมูลของบริษัท)



อย่างไรก็ดี วุ้นเส้นถือว่าเกี่ยวข้องกับข้าวแม้ว่าจะไม่ใช่อาหารหลักของคนไทย แต่เป็นอาหารที่ได้รับความนิยมอย่างแพร่หลาย สามารถนำมาปรุงอาหารจานเอกของคนไทยได้หลากหลาย เป็นต้นว่า ยำวุ้นเส้น แกงจืดวุ้นเส้น และอาหารทะเลอบวุ้นเส้น

#### สภาวะการแข่งขันตลาดวุ้นเส้น

ตลาดวุ้นเส้นสามารถแบ่งออกเป็น 4 ลักษณะ คือ

1. สินค้าคุณภาพสูงและมีราคาสูง (Premium)
2. สินค้าคุณภาพดีและมีราคาปานกลาง
3. สินค้าคุณภาพปานกลางในราคาประหยัด
4. สินค้าคุณภาพประหยัดในราคาย่อมเยา

ทั้งนี้ ตลาดวุ้นเส้นทั้งบนและล่าง บริษัทมีการสร้างสินค้าใหม่ เช่น วุ้นเส้นสด วุ้นเส้นตัด และวุ้นเส้นไม่ฟอกสี เพื่อเพิ่มความสะดวกในการปรุงอาหาร และตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภคในปัจจุบัน

เนื่องจากการแข่งขันในตลาดวุ้นเส้นมีผู้แข่งขันน้อยราย ประกอบด้วยผู้ผลิตรายใหญ่ประมาณ 4 ราย ผู้ผลิตขนาดกลางและขนาดเล็กอีกประมาณ 10 - 15 ราย (ที่มา: ข้อมูลของบริษัท) บริษัทจึงได้ตัดสินใจลงทุนการผลิตและทำการตลาดอย่างจริงจังตั้งแต่ปี 2545 เป็นต้นมา โดยจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์วุ้นเส้นตราสินค้า “เกษตร” สำหรับตลาดวุ้นเส้นตลาดบน บริษัทจะแข่งขันด้านคุณภาพเนื่องจากผู้บริโภคกลุ่มนี้ให้ความสำคัญกับคุณภาพสินค้ามาเป็นอันดับแรก และมีแนวโน้มไม่เปลี่ยนไปซื้อตราสินค้าใหม่หากพอใจกับตราสินค้าเดิม ในขณะที่วุ้นเส้นตลาดล่าง จะมีการแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นการผลิตสินค้าที่เน้นคุณภาพปานกลางจนถึงคุณภาพต่ำโดยผู้ผลิตขนาดกลางและขนาดเล็ก

#### แนวโน้มอุตสาหกรรมวุ้นเส้น

แนวโน้มเศรษฐกิจที่ดีขึ้น ย่อมส่งผลให้ผู้บริโภคมีกำลังซื้อที่สูงขึ้น และนิยมในการบริโภคสินค้าที่มีคุณค่าทางโภชนาการและมีรสชาติอร่อย ส่งผลให้อุตสาหกรรมวุ้นเส้นมีแนวโน้มการขยายตัวที่ดีขึ้น ประกอบกับสินค้าที่จะมาทดแทนวุ้นเส้นโดยตรงไม่มี เนื่องจากวุ้นเส้นมีลักษณะเฉพาะคือเป็นเส้นใสเหมือนแก้ว ในขณะที่สินค้าใกล้เคียงจะเป็นเส้นหมี่ บะหมี่ ก๋วยเตี๋ยวเชียงฮั้ว หรือเส้นก๋วยเตี๋ยว ถึงกระนั้นก็ดี แนวโน้มผู้ผลิตขนาดกลางและขนาดเล็กจะประสบปัญหาด้านทุนในการผลิตและการขายที่สูงขึ้น และมีแนวโน้มที่จำนวนผู้ผลิตจะลดน้อยลงในอนาคต



#### **Industrial Structure of Package Rice**

The industrial structure of package rice can be divided into 2 markets ; local distribution and export.

##### **( 1 ) Local Package Rice**

The Consumption of package rice was found since 20 years ago. It caused from the change of consumption behavior of quality rice in terms of clean and good standard, including the consistent quality after boiled. In response to the decreased demand of rice from sack and the increased trend of jasmine rice due to its unique appearance in white rice, soft cooking, aroma, the industrial producers of package rice must develop the product quality. In addition, the change of consumer behavior in package rice in Bangkok causing from smaller family size, purchasing place from traditional retail shop to hypermarket, the

convenience and rapid in selection and delivery including smaller space in storage makes the growth of package rice every year.

## ( 2 ) Export in Package Rice

For the export market of Jasmine Rice, the consumers need clean rice with good nutrition resulting from the cooking behavior not to stir rice before boiled. Thus, the package rice producers require the hi-technology machinery such as rice polishing machine and spoiling separator, etc, to improve the quality higher than competitors.

### a. Key Factor to success, Risk Factor, Opportunity and Barrier for New Player

#### (1) Key Factor to success for Package Rice Industry

- ☐ Product quality at acceptable standard
- ☐ Strong branding
- ☐ Convenient distribution channel for consumer
- ☐ High expenditure for purchase of raw material

#### (2) Risk Factor for Package Rice Industry

- ☐ Low margin : Rice is agricultural product with price seasonally fluctuation
- ☐ High expenditure for purchase of raw material

#### (3) Opportunity Factor for Package Rice Industry

- ☐ Challenge business In terms of market size and market growth
- ☐ Popularity in consumption because of main dish for Thai people
- ☐ Government sector has supported rice industry in opening new market in overseas

#### (4) Barrier for rice package industry

- ☐ Rice from rice fluctuation of raw material
- ☐ Rice from government's policy

### Competition Situation of Package Rice

#### Local Market

Currently, the competition situation of package rice is among the major producers who have the continuous marketing promotion while the small producers do not play the significant role, just do the partial marketing promotion.

Additionally, the competition of package rice market depends on many factors such as rice export in each year. If the rate of rice export is good, the local rice price is also good. In the contrary, if rate of rice export is low, it will make the low local rice price. Another factor is agricultural productivity in each year. In case of over supply, the rice price is low. On the other hand, the natural hazard like drought or flood would cause the increase of rice price.



After Department of Internal Trade and the Office of Consumer Protection Board has announced the regulations of standard of package rice and conducted the package rice inspection, the retail price of package rice reflected the real cost and quality causing the indifference of rice quality in each grade.

#### Export Market

For the competition situation of rice export, there are the competitors both from Thai exporters and other exporter countries i.e. Vietnam and Cambodia. In 2015, Thai rice price has decreased to a competitive level and also the demand for Thai rice has been increase. Moreover, the Company focus on Jasmine Rice product in export market aiming to the quality of pure Jasmine Rice. The Company is acceptable and confident to customers. With marketing promotion strategy, the customer would realize our brand name and make decision to buy our products. Moreover, the Company has broad experience in export and do understand customers' requirement in each country.

#### **Industrial Trend of Package Rice**

##### Local Industrial Trend of Package Rice

The trend of local package rice is at growth level due to the change of consumer's behavior to be more convenient to buy products and the requirement of quality product from the government's campaign in Food Safety. Thus, the producers with good standard could run business in the package rice market.

##### Export Industrial Trend of Package Rice

Chairman of Thai Rice Exporter Association (TREA) mentioned in 2015 that Thailand exported rice 9.8 million tons, decreased 10.7% from prior year as a result of the global economic slow down and the slump of oil price which impact purchasing power of consumers.

The top three rice exporting countries are India (10.23 million tons), Thailand (9.8 million tons) and Vietnam (6.6 million tons). In 2016, TREA expect the rice export from Thailand will be 9 million tons, valuing USD 4,300 million. This is an upward exporting trend as many countries in Asia have higher demand of rice. Also, Thailand has obligations for the G2G rice program to China, Indonesia, and the Philippines.

The risk factors that impacts to the rice production and trading are the weak global economy and many rice importing countries maintain lower rice storage and rely on their own domestic agricultures and reduce imports from other countries.

The U.S. Department of Agriculture, USDA estimated that in 2015 the world's rice trading (export-import) will be 42.6 million tons. Thailand expects rice export volume to reach 10.0 million tons with export value at USD 4,950 million. Thai Rice Exporters Association expects that the rice export in 2015 has the increasing trend because the rice trading is back to normal market situation and the Ministry of Commerce has coordinate with the private sector to expand market and maintain the Thai rice market share.

#### **Industrial Structure of Vermicelli**

Vermicelli production in Thailand was found for over 40 years. However, there is still a few producers because the complicated production process that affects the product's quality and consumer's acceptance in each brand name including the broad experience in procure and purchase of the main raw material, bean.

#### Competition Situation of Vermicelli

Vermicelli market can be divided into 4 types :-

1. Product with best quality and high price (Premium)
2. Product with good quality and standard price
3. Product with standard quality and economical price
4. Product with normal quality and cheap

With the standard and premium market, the Company has created the new product i.e. fresh vermicelli and cut vermicelli in order to add more convenient to cook and respond to consumers' need.

Because there is a few competitor in vermicelli market comprising of 4 major producers and 10-15 medium and small size of producer (Source : Company's Information), the Company has invested in the production and marketing since year 2000 by distributing vermicelli under "KASET" brand name for premium market focusing on the product's quality because the consumers in premium market make the decision based on product's quality and will not change to other brand name if still satisfying with the existing brand name. Meanwhile, there is a strong pricing competition in standard market which is the product with standard and normal quality.

#### Industrial Trend of Vermicelli

The good economic trend has affected the higher affordable ability and consuming good nutrition product with good taste, resulting to the positive trend vermicelli industry expansion. Besides, there is no substitute goods because vermicelli's unique appearance is transparency like glass. However, the medium and small size producers tend to confront with high cost of production and sales causing the decrease of number of producer in future.



#### **ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจ (Risk from Operation)**

##### **1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินต่างประเทศ**

บริษัทมีนโยบายที่จะให้ความสำคัญในการทำการตลาดต่างประเทศมากขึ้น โดยมีเป้าหมายการสร้างตราสินค้าของบริษัทให้เป็นตราสินค้าระดับโลก ในขณะที่ยอดส่งออกของบริษัทไปยังต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 66 ของยอดขายของบริษัทและบริษัทย่อยรวมกันสำหรับปี 2557 โดยบริษัทได้เน้นไปที่การเตรียมความพร้อมในการผลิต การจำหน่ายและการทำการตลาดในตรา "KASET BRAND", "SMART CHEF", "IMPERIAL TASTE" และ "SENSAI" ไปยังผู้บริโภคในประเทศต่างๆให้กว้างขวางและทั่วถึง จึงมีความเสี่ยงจากการส่งออกในเรื่องของความผันผวนของค่าเงินสกุลดอลลาร์ หรือสกุลเงินอื่นๆ ที่บริษัทจะได้รับจากการขายสินค้าของบริษัท



อย่างไรก็ดี การที่บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยง (Hedging) โดยมีการจัดหาเงินทุนหมุนเวียนเป็นสกุลเงินดอลลาร์ตามสัดส่วนไม่เกินเงินที่คาดว่าจะได้รับจากการส่งออกเพื่อลดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของค่าเงิน นอกจากนี้บริษัทยังได้ทำการซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Currency Forward Contracts) ณ วันที่ส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้ากับธนาคารพาณิชย์อีกบางส่วนโดยจะบันทึกการขายดังกล่าวเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารพาณิชย์ในวันดังกล่าวซึ่งทำให้บริษัทสามารถรับรู้รายได้และราคาต้นทุนที่แน่นอน จึงเป็นการลดความผันผวนของรายได้จากค่าเงินต่างประเทศ

## 1. Risk from Fluctuation of Foreign Currency

The Company's policy is to emphasize in export market with the aim to build Company's brand name as world-class brand. As for year 2014, the export's revenue is about 66% of total revenue of Company and Subsidiary's Company. As the Company's exports to countries for brand building such as "KASET", "SMART CHEF", "IMPERIAL TASTE", "SENSAI", foreign currency is earned.

Cash flow in USD equivalent to the amount expecting to receive from export is designated to hedge that risk. Additionally, the Company buys a currency forward contract from Thai commercial banks at a delivery date so that revenues and cost are realized and it reduces the fluctuation of revenue from foreign currency.

## 2. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาวัตถุดิบ

ข้าวและแป้งซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทในการผลิตข้าวบรรจุถุงและวุ้นเส้น เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีราคาเคลื่อนไหวไปตามฤดูกาล (Seasonal) การเปลี่ยนแปลงในราคาวัตถุดิบอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทมีนโยบายในการติดตามราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด มีการตกลงทำสัญญาซื้อขายทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากผู้ผลิต ผู้นำเข้าทั้งรายย่อยและรายใหญ่ในตอนต้นฤดูกาลและมีมาตรการในการตรวจสอบคุณภาพและดูแลการเก็บรักษาข้าวและแป้งที่ได้มาตรฐาน

อย่างไรก็ตาม ในกลุ่มลูกค้าระดับบน บริษัทสามารถปรับราคาขายส่วนต่างได้เนื่องจากผู้บริโภคเชื่อมั่นในคุณภาพข้าวหอมมะลิภายใต้ตราสินค้าของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดต่างประเทศ ที่ไม่มีหน่วยงานกำกับราคาขาย

นอกจากนี้ บริษัทได้ปรับระบบการจัดการด้านการผลิตและการจัดจำหน่ายตลอดกระบวนการ ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีข้อมูลที่ต้องการและรวดเร็ว รองรับการจัดสินค้าปรับแผนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการลงได้อย่างเป็นสาระสำคัญ ทำให้บริษัทสามารถแข่งขันกับตลาดโลกได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

## 2. Risk from Price Volatility of Raw Material

The Company's cost of raw material comes from commodity grains such as rice and starch, of which their prices are directly related to weather condition. Change in price of rice and beans may affect the Company's profit. There are policies that a situation of raw material will be closely taken care, long-term and short-term contracts from producers and importers are agreed since the time of their harvest ending. Also, the Company has a good standard of product inspection and storage of rice and starch.

Nevertheless, as for export market, the Company could hike the price to compensate the volatility of raw material and pricing in the market because overseas consumers believe in quality of Jasmine Rice.

Moreover, the Company has improved the effective management system in production and distribution system including adding value to its own products. Thus, the Company could significant minimize cost and operational expense, then affects us to complete in global market in both short term and long term.

### 3. ความเสี่ยงเรื่องนโยบายของรัฐบาล

เนื่องจากข้าวเป็นสินค้าเกษตรที่มีผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย ทำให้รัฐบาลมีนโยบายหลายประการที่อาจกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท เช่น นโยบายการตั้งราคารับจำนำข้าวเพื่อช่วยเหลือเกษตรกร ทำให้ราคาข้าวของไทยสูงกว่าราคาตลาดโลก อันอาจเป็นผลทำให้ลูกค้าต่างประเทศของบริษัทสั่งซื้อข้าวประเภทอื่นทดแทน (Substitute goods) หรือลดจำนวนการสั่งซื้อลง อย่างไรก็ตาม บริษัทเน้นการขายข้าวหอมมะลิซึ่งประเทศไทยเป็นผู้ผลิตหลักของโลก อันเป็นสายพันธุ์ของไทยที่ไม่สามารถปลูกได้ดีในประเทศอื่น และผู้บริโภคในต่างประเทศให้ความเชื่อมั่นในคุณภาพข้าวหอมมะลิของบริษัท นอกจากนี้บริษัทเน้นการเปิดตลาดสินค้าเกษตรกับประเทศคู่ค้าด้วยเช่นกัน ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงจากผลกระทบจากนโยบายของรัฐบาลอยู่ในระดับไม่มากนัก

### 3. Risk from Government's Policy

As rice is the agricultural product that has huge impact to Thailand's economic situation, there are many government's policies that may hinder Company's operation. The latest official policy that farmers can pledge paddle rice to the government may cause the Thai's rice price higher than market price resulting to the customer turning to other substitutes or minimizing the order. However, Thai Jasmine Rice is considered as number one product and not grown elsewhere, the Company can guarantee satisfaction to overseas customers. Thus, the Company could face that risk at a low level from the government's policy.

### 4. ความเสี่ยงเรื่องนโยบายอัตราเงินเดือนและค่าแรงขั้นต่ำของรัฐบาล

เนื่องจากกระบวนการผลิตและจัดจำหน่ายของบริษัท จำเป็นต้องใช้บุคลากรทั้งในระดับแรงงานรายวันและพนักงานประจำสำนักงานจำนวนมาก การประกาศขึ้นอัตราค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท และเงินเดือนของพนักงานระดับปริญญาตรีเป็น 15,000 บาทตามนโยบายของรัฐบาลในเดือนเมษายน 2555 จะทำให้ต้นทุนการผลิตและดำเนินงานของบริษัทสูงขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ เพื่อรองรับสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงระบบงานให้มีการเชื่อมโยงกันตลอดกระบวนการเพื่อลดขั้นตอนการปฏิบัติงานที่ไม่จำเป็นลง มีการอบรมเพื่อพัฒนาทักษะของพนักงานให้สูงขึ้น รวมทั้งปรับกระบวนการผลิตให้เป็นอัตโนมัติมากขึ้น ทำให้สามารถลดความจำเป็นในการใช้แรงงานลงได้บางส่วน

### 4. Risk from Government's Minimum Wages Policy

According to Company's production and distribution process, it is required to hire many workers and officers. The policy to raise minimum wages to 300 Baht and starting salary of bachelor degree officers to 15,000 Baht which come in to effect on April 2012 resulted to the increase of cost and operational expense significantly. To cope with such policy, the Company has focused on enhancing the efficiency of all operations and eliminating the unnecessary working process, improving and developing the skills of worker and officers, also adjusting the production process to be automatically in order to minimize the unskilled workers.



## 5. ความเสี่ยงเรื่องอุทกภัย

หลังจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 เป็นต้นมา บริษัทซื้อประกันภัยพิบัติเพื่อป้องกันความเสี่ยง รวมถึงได้ป้องกันลงทุนปรับปรุงภูมิทัศน์บริเวณรอบที่ตั้งของสถานประกอบการทุกแห่งเพิ่มเติมจากแนวคันป้องกันน้ำท่วมเดิม เพื่อใช้เป็นแนวป้องกันถาวร รวมทั้งยกเลิกการเช่าสถานประกอบการบางแห่งที่อยู่ในพื้นที่เสี่ยงและยากต่อการป้องกันในอนาคตด้วย

### 5. Risk from Possible Flooding

Since the severe flooding at the end of 2011, the Company has insurance with flood coverage to prevent the possible flood. Additionally, the Company has spent budget to build the permanent flood protection around the factory area. Additionally, the Company has terminated the some premise rental which is in the risk area and difficult to protect in the future.

## คณะกรรมการ / BOARD OF DIRECTORS



นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม

Mrs.Pattama Tangpiroonthum

ประธานกรรมการ Chairman of the Board

### คณะกรรมการตรวจสอบ



รองศาสตราจารย์ ดร.พุทธกาล รัชธร

Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn

กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ

Independent Director and Chairman of Audit Committee



ดร. สมจินต์ สรไพศาล

Dr.Somjin Sornpaisarn

กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ

Independent Director and

Member of Audit Committee



นายदनัย จันท์เจ้าฉาย

Mr.Danai Chanchaochai

กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ

Independent Director and

Member of Audit Committee



## คณะกรรมการ / BOARD OF DIRECTORS

### กรรมการ

▶ **ดร. วิสุมิ วิทยฐานะกรณ**

**Dr. Visuth Vittayatanakorn**

กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Director and Authorized Director



◀ **นายปรีชา ส่องวัฒนา**

**Mr. Preecha Songwatana**

กรรมการ Director



◀ **นางสาววิไล ตั้งสิน**

**Ms. Vilai Tangsin**

กรรมการ Director



◀ **นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม** **Mr. Somruek Tangpitoonthum**

กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Director, Authorized Director

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

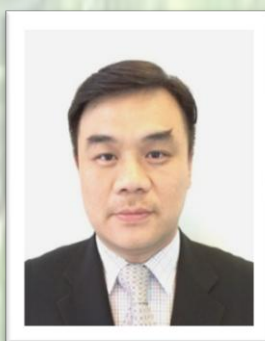
Chief Executive Officer

**นางสาวปรินดา ตั้งพิรุฬห์ธรรม** ▶

**Ms. Parinda Tangpitoonthum**

กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Director, Authorized Director



◀ **นายวรวุฒิ ตั้งพิรุฬห์ธรรม**

**Mr. Voravuth Tangpitoonthum**

กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Director, Authorized Director

<b>นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม</b> Mrs.Pattama Tangpiroonthum ประธานกรรมการ Chairman of the Board	<b>อายุ / Age</b> 73 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• มัธยมศึกษาปีที่ 6 Mathayom 6</li> <li>• Director Certification Program (DCP 38/2003), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>1985 – Present     Director, Thai Vegetable Oil Plc.</p> <p>1988 – Present     Chairman of the Board, Cheer (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>2004 – 2012        Chairman of the Board, Cheer Trading Co., Ltd</p>
<b>รองศาสตราจารย์ ดร.พุทธกาล รัชธร</b> Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ Independent Director and Chairman of Audit Committee	<b>อายุ / Age</b> 61 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ph.D. in Management (International Economics), Keio University, Japan</li> <li>• Director Accreditation Program (DAP 56/2006), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>Present:     Director, Labour and Management Development Center, Faculty of Economics, Chulalongkorn University</p> <p>Past:        Associate Dean, Faculty of Economics, Chulalongkorn University</p> <p>Assistant to Rector, Chulalongkorn University</p>
<b>ดร. สมจินต์ ศรีไพศาล</b> Dr.Somjin Sornpaisarn กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ Independent Director and Member of Audit Committee	<b>อายุ / Age</b> 53 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Joint Doctoral Program in Business Administration, Thammasart University National Institute of Development Administration and Chulalongkorn University D.B.A. (Finance)</li> <li>• Director Accreditation Program (DAP 16/2004), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>2009 – Present     Managing Director, TMB Asset Management Ltd.</p> <p>2006 – 2009        Managing Director, One Asset Management Ltd.</p> <p>2012 – Present     President of Association of Investment Management Companies</p>



<b>นายदनัย จันท์เจ้าฉาย</b> <b>Mr.Danai Chanchaochai</b> กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ Independent Director and Member of Audit Committee	<b>อายุ / Age</b> 49 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Degree in Marketing, Thammasart University and Gothenburg University, Sweden</li> <li>Director Accreditation Program (DAP 76/2008), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>2006 – Present Chief Executive Officer, DC Consultant and Marketing Communications Co., Ltd.</p> <p>1993 – Present Chief Executive Officer, Direct Media Group (Thailand) Co., Ltd.</p>
<b>ดร. วิสุทธิ วิทยฐานกรณ์</b> <b>Dr.Visuth Vittayatanakorn</b> กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม Director and Authorized Director	<b>อายุ / Age</b> 62 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ph.D., Honorary Graduates, Marketing, Ramkhamhaeng University</li> <li>Director Accreditation Program (DAP 44/2005), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>1985 - Present Executive Director, Thai Vegetable Oil Plc.</p> <p>1988 – Present Executive Director, Cheer (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>1999 – Present Director, Prodigy Co., Ltd.</p>
<b>นางสาววิไล ตั้งสิน</b> <b>Ms. Vilai Tangsin</b> กรรมการ Director	<b>อายุ / Age</b> 64 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Degree, MBA, University of Denver, USA</li> <li>Director Accreditation Program (DAP 64/2007), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>1984 – Present Deputy Chairman of Executive Director, Menam Hotel Co., Ltd.</p> <p>1990 – Present Managing Director, Thai Sataporn Co., Ltd.</p> <p>1999 – Present Director, Priss and Peach Co., Ltd</p>

<b>นายปรีชา ส่องวัฒนา</b> <b>Mr. Preecha Songwatana</b> กรรมการ Director	<b>อายุ / Age</b> 64 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท EX- MBA มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน (วพน.) รุ่นที่ 6</li> <li>หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง(บ.ย.ส.) รุ่นที่ 18</li> <li>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงสถาบันวิทยาลัยตลาดทุน (วตท.)รุ่นที่ 7</li> <li>วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่น 46</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>2015 – Present Chairman, FN Factory Outlet Co., Ltd. (FlyNow)</p> <p>2015 – Present Director, Thai Ha Public Co., Ltd.</p> <p>2014 – Present Director, Thai Vegetable Oil Public Co., Ltd.</p>
<b>นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม</b> <b>Mr.Somruek Tangpitoonthum</b> กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพัน Director, Authorized Director ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Chief Executive Officer	<b>อายุ / Age</b> 48 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Degree, MBA, Nova University, USA</li> <li>Director Accreditation Program (DAP 14/2004), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>1995 – Present Executive Director, Cheer (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>2003 – Present Executive Director, Chama Asset Co., Ltd.</p> <p>2004 – 2012 Executive Director, Cheer Trading Co., Ltd.</p> <p>2011 – Present Honorary President of Thai Rice Packers Association</p> <p>2012 – Present Director of Thai Rice Exporters Association</p>
<b>นางสาวปรีดา ตั้งพิรุฬห์ธรรม</b> <b>Ms. Parinda Tangpitoonthum</b> กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม Director and Authorized Director	<b>อายุ / Age</b> 46 ปี / years <b>คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Degree, International Business, Nova University, USA</li> <li>Master's Degree, Human Resources, Nova University, USA</li> <li>Director Certification Program (DCP 9/2001), Thai Institute of Directors (IOD)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years</b> <p>1994 – Present Deputy Chairman of Executive Director, Cheer (Thailand) Co., Ltd.</p> <p>2003 – Present Managing Director, Chama Asset Co., Ltd.</p> <p>2004 – 2012 Executive Director, Cheer Trading Co., Ltd.</p>



นายวรวุฒิ ตั้งพิรุฬห์ธรรม

Mr.Voravuth Tangpitoonthum

กรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

Director and Authorized Director

อายุ / Age 41 ปี / years

คุณวุฒิการศึกษา / การอบรม Education / Credentials

- Master's Degree, MBA, SASIN Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
- Director Accreditation Program (DAP 14/2004), IOD
- Director Certification Program (DCP 62/2007), IOD
- Director Diploma (Fellow Member), IOD

ประสบการณ์ทำงาน ย้อนหลัง 5 ปี Work Experience for the past 5 years

1998 – Present Deputy Managing Director, Cheer (Thailand) Co., Ltd.

2003 – Present Executive Director, Chama Asset Co., Ltd.

2004 – 2012 Managing Director, Cheer Trading Co., Ltd.



## โครงสร้างการจัดการ / MANAGEMENT STRUCTURE

### 1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 10 ท่าน ดังนี้

ลำดับ ที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการประชุม คณะกรรมการ ปี 2558	การเข้าร่วมการประชุม คณะกรรมการตรวจสอบ ปี 2558
1	นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	ประธานกรรมการ	4/4	
2	รองศาสตราจารย์ ดร.พุทธกาล รัชธร	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	4/4	4/4
3	ดร.สมจินต์ ศรีไพศาล	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	4/4	4/4
4	นายดนัย จันทร์เจ้าฉาย	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	3/4	4/4
5	นายวิสุทธิ วิทญฐานกรณ์	กรรมการ	4/4	
6	นางสาววิไล ตั้งสิน	กรรมการ	3/4	
7	นายปรีชา ส่งวัฒนา	กรรมการ	3/4	
8	นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ	4/4	
9	นางสาวปรีดา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ	4/4	
10	นายวรวิทย์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการ	4/4	

หมายเหตุ ในปี 2557 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการทั้งสิ้น 4 ครั้ง / การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 4 ครั้ง



## 2. ผู้บริหาร

**คณะกรรมการบริหาร** คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์	กรรมการบริหาร
2	นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการบริหาร
3	นางสาวจุติมา ออศิริวิกรณ์	กรรมการบริหาร

## 3. เลขานุการบริษัท

การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท กำหนดให้บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท (ปัจจุบัน คือนายจิรุตม์ ลาภโรจน์) เพื่อรับผิดชอบการจัดการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น การรักษาเอกสารข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด ให้คำปรึกษาและข้อเสนอแนะเบื้องต้นกับคณะกรรมการในประเด็นด้านกฎหมาย กฎ และระเบียบต่างๆ รวมถึงดูแลและถ่ายทอดมติของคณะกรรมการไปยังผู้เกี่ยวข้อง

## 4. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### 1. ค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท

ประกอบด้วยค่าเบี้ยประชุม ซึ่งจ่ายตามจำนวนครั้งที่เข้าประชุม ดังนี้

#### ค่าตอบแทนของกรรมการของบริษัทแต่ละราย

ลำดับที่	รายชื่อ	ค่าตอบแทนปี 2558			
		คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	ค่าบำเหน็จ คณะกรรมการ	รวม
1	นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	44,000	-	-	44,000
2	รองศาสตราจารย์ ดร.พุทธกาล รัชวร	44,000	88,000	-	132,000
3	ดร.สมจินต์ ศรีไพศาล	44,000	61,600	-	105,600

4	นายดนัย จันทร์เจ้าฉาย	44,000	46,200	-	90,200
5	นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์	44,000	-	-	44,000
6	นางสาววิไล ตั้งสิน	33,000	-	-	33,000
7	นายปรีชา ส่งวัฒนา	33,000	-	-	33,000
8	นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	44,000	-	-	44,000
9	นางสาวปรีดา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	44,000	-	-	44,000
10	นายวรวิทย์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	44,000	-	-	44,000

**สรุปเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2558 และ 2557**

ค่าตอบแทน	ปี 2558		ปี 2557	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
ค่าเบี้ยประชุม	10	594,800	9	492,800
ค่าบำเหน็จคณะกรรมการ	-	-	-	-
<b>รวม</b>		<b>594,800</b>		<b>492,800</b>

2. ค่าตอบแทนของกรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทน ประกอบด้วย เงินเดือน ให้กับผู้บริหาร จำนวน 6 ราย รวมทั้งสิ้น 5,820,000 บาท

**4.2 ค่าตอบแทนอื่น**

- ไม่มี -

**5. บุคลากร**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท มีจำนวนพนักงานและคนงานทั้งหมด รวมทั้งสิ้น 206 คน โดยจ่ายค่าตอบแทนในปี 2557 เป็นเงิน 54.73 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินเดือน เงินสมทบกองทุนประกันสังคม เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และค่าตอบแทนอื่น เช่น ค่าล่วงเวลา ค่าเดินทาง และค่าเบี้ยเลี้ยง เป็นต้น ทั้งนี้จำนวนพนักงานและคนงานของบริษัทแบ่งตามสายงานหลัก ได้ดังนี้



สายงานหลัก	จำนวนพนักงาน (คน)
1. ฝ่ายโรงงาน	156
2. ฝ่ายขาย/การตลาด	26
3. ฝ่ายบริหารและสนับสนุนทางเทคนิค	6
4. ฝ่ายบัญชี การเงิน ธุรการ และบุคคล	18
รวม	206

### นโยบายในการพัฒนาบุคลากร

บริษัทมีนโยบายในการรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถให้อยู่คู่กับองค์กร โดยที่มีแนวปฏิบัติดังนี้

- บริษัทคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและมีความเหมาะสมกับตำแหน่งงานนั้นๆ
- มีการจัดอบรมทั้งเมื่อเริ่มแรกเข้าทำงานเพื่อเป็นการทำความคุ้นเคยก่อนการทำงาน
- มีจัดอบรมสม่ำเสมอ ในเรื่องความรู้เฉพาะด้านและเทคนิคต่าง ๆ มีการจัดฝึกอบรมทั้งในและนอกสถานที่ เพื่อให้มีทักษะในงานนั้น ๆ มากยิ่งขึ้น และเพื่อพัฒนาคุณภาพพนักงานให้ก้าวหน้าทันกับสถานการณ์ปัจจุบัน นอกจากนี้องค์กรมีการจัดส่งบุคลากรไปศึกษายังสถานที่ต่าง ๆ ที่มีความรู้และเทคโนโลยีในด้านนั้น ๆ รวมถึงการจ้างบุคลากรที่มีคุณภาพ มีความรู้ความชำนาญจากแหล่งความรู้ต่าง ๆ มาฝึกอบรมให้กับพนักงาน โดยปี 2557 บริษัทได้จัดให้มีการฝึกอบรมด้านต่างๆ ของพนักงานเฉลี่ย จำนวน 16 ชั่วโมงต่อคนต่อปี
- บริษัทมีแผนเส้นทางการฝึกอบรม เพื่อเตรียมความพร้อมและพัฒนาบุคลากรให้ทำงานบรรลุตามภารกิจขององค์กร โดยพัฒนาบุคลากรให้มี ทักษะและพฤติกรรม (Competency) เป็นไปตามที่กำหนด
- เกณฑ์ในการพิจารณาเงินเดือน บริษัทพิจารณาตามความเหมาะสมต่อองค์กรและตัวบุคลากรให้มีความยินดีทั้งสองฝ่าย เพื่อเป็นการจูงใจให้สามารถคัดสรรบุคคลที่มีคุณภาพสูงและเหมาะสมกับหน้าที่ โดยเมื่อเปรียบเทียบกับบริษัทอื่น และตลาดแรงงาน นับว่าองค์กรมีอัตราค่าจ้างดึงดูดใจเมื่อเทียบกับองค์กรในระดับเดียวกัน
- บริษัทมีการจัดสวัสดิการต่าง ๆ ให้กับพนักงานเป็นอย่างดี โดยถือว่าพนักงานเป็นส่วนร่วมขององค์กร
- บริษัทมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้พนักงาน ซึ่งถือเป็นการดูแลพนักงานในระยะยาว โดยพนักงานสามารถสะสมเงินในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือน ซึ่งบริษัทสมทบให้อัตราเดียวกัน

## 1. Board of Director

Board of Director comprise of 10 members of director as follows

No	Name	Position	Number of Meeting Attendance in 2015	
			Board of Directors	Audit Committee
1	Mrs.Pattama Tangpiroonthum	Chairman of the Board	4/4	
2	Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn	Chairman of Audit Committee and Independent Director	4/4	4/4
3	Dr.Somjin Sornpaisarn	Member of Audit Committee and Independent Director	4/4	3/4
4	Mr.Danai Chanchaochai	Member of Audit Committee and Independent Director	3/4	4/4
5	Mr.Visuth Vittayatanakorn	Director	4/4	
6	Ms.Vilai Tangsin	Director	3/4	
7	Mr. Preecha Songwattana	Director	3/4	
8	Mr.Somroek Tangpiroonthum	Director	4/4	
9	Ms.Prinda Tangpiroonthum	Director	4/4	
10	Mr.Vorravuth Tangpiroonthum	Director	4/4	

Remark : 1) There were 4 Board of Directors' meetings and 4 Audit Committee's meetings in 2015.



## 2. Executive Management

Executive Director comprise of 3 members as follows

No.	Name	Position
1	Mr.Visuth Vittayatanakorn	Executive Director
2	Mr.Somroek Tangpiroonthum	Executive Director
3	Ms.Titima Orsiriwikorn	Executive Director

## 3. Corporate Secretary

Good Corporate Governance calls for Company to designate a Corporate Secretary, (at present, the person in charge is Mr.Jirut Lajarojana), to be responsible for holding the Board and shareholders' meeting, safeguarding the Company's documents and information as required by relevant laws, giving advices and recommendations to the Board regarding all regulations and disclosing the Board's resolutions to relevant parties.

## 4. Directors and Executives Remunerations

### 4.1 Monetary Remunerations

#### a. Director's Remunerations

Comprising of the meeting allowance, payable according to the meeting attendance

#### Director's Monetary Remunerations

No.	Directors	2015 Remuneration			
		Board of Directors	Audit Committee	Annual Allowance <sup>1</sup>	Total
1	Mrs.Pattama Tangpiroonthum	44,000	-	-	44,000

2	Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn	44,000	88,000	-	132,000
3	Dr.Somjin Sornpaisarn	44,000	61,600	-	105,600
4	Mr.Danai Chanchaochai	44,000	46,200	-	90,200
5	Mr.Visuth Vittayatanakorn	44,000	-	-	44,000
6	Ms.Vilai Tangsin	33,000	-	-	33,000
7	Mr. Preecha Songwattana	33,000	-	-	33,000
8	Mr.Somroek Tangpiroonthum	44,000	-	-	44,000
9	Ms.Prinda Tangpiroonthum	44,000	-	-	44,000
10	Mr.Vorravuth Tangpiroonthum	44,000	-	-	44,000

Director Remuneration Summary for 2015 and 2014

Remuneration	2014		2014	
	Total	Total	Total	Baht
Meeting Allowance	10	594,800	9	492,800
Annual Allowance	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>594,800</b>		<b>492,800</b>



b. Remunerations of Executive Director and Management Team

In 2015, the Company has paid remunerations which is monthly salary to management team of 6 person totaling 5,820,000 Baht.

4.2 Other Remuneration

- None -

5. **Human Resource Management**

As at 31 December 2015, the Company had a total of 108 Employees and workers who received remuneration in 2015 totaling THB 54.73 million, covering salary, social security fund contribution, provident fund contribution and other benefit i.e. overtime payment, traveling allowance. This can be grouped according to the different business unit as follows:

Business	Person
1. Factory	1156
2. Sale and Marketing	26
3. Support and Management	6
4. Accounting, Administration and Human Resource	18
Total	206

Human Resource Policy

The Company applies policy to retain our talented employee with Company as following principles

- The Company recruit employee who is capable and suitable for the job position
- The Company arrange the job orientation for new comer in order to be familiar before start working
- In order to enhance the competence levels of employee, the Company provides the consistent training course for both in-house and outside training. In 2014, the Company has arranged training course to our employee totalling 16 hours per person per year.
- The Company has training plan for our employee in order to develop their skill for achieving Company's mission.

- The Company offers levels of compensation that is suitable and acceptable for both Company and employee. This is to ensure that employee receive levels of compensation which is both appropriate and competitive in the market.
- The Company officers the appropriate levels of benefits and welfare.
- The Company has set up the provident fund which is regarded as a kind of long-term benefit to our staff. Both the Company and staff would contribute money at the same rate of 2% of monthly salary.



## ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 17 มีนาคม 2559

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือ (หุ้น)	(%)
1. บริษัท ซีอี (ประเทศไทย) จำกัด	118,000,000	42.45
2. บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	22,308,724	8.02
3. นายทวีวัชร จุฬางกูร	20,482,800	7.37
4. นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	11,717,892	4.22
5. นายวรวิทย์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	10,700,000	3.85
6. นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	10,422,612	3.75
7. น.ส.ปรีดา ตั้งพิรุฬห์ธรรม	8,970,010	3.23
8. น.ส.วรรธิดา วิทยฐานกรณ์	6,640,000	2.39
9. นายวิสุทธิ วิทยฐานกรณ์	6,178,939	2.22
10. นายวิวัฒน์ วิทยฐานกรณ์	4,000,000	1.44
<b>รวม</b>	<b>219,420,977</b>	<b>78.93</b>

โครงสร้างของบริษัท ซีอี (ประเทศไทย) จำกัด ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนที่ถือ (หุ้น)	(%)
1.กลุ่มตั้งพิรุฬห์ธรรม	23,849,709	72.27
2.กลุ่มวิทยฐานกรณ์	6,594,806	19.98
3.บริษัท ฌมา แอสเซท จำกัด	1,637,500	4.96
4.นางรัตนา จันทรพิทักษ์	532,909	1.62
5.นางวิไล ตั้งสิน	234,900	0.71
6.น.ส.สุภรัตน์ ศักดิ์วรรัตน์	85,636	0.26
7.นายธงชัย ต้นสุทนต์	34,504	0.11
8.น.ส.ฐิติมา ออศิริวิกรณ์	33,000	0.09
<b>รวม</b>	<b>33,000,000</b>	<b>100.00</b>

## SHAREHOLDERS

The 10 major shareholders as of March 17, 2016

Shareholders	Number of Shares Hold	(%)
1. Cheer (Thailand) Co., Ltd.	118,000,000	42.45
2. Qiu Assets Company Limited	22,308,724	8.02
3. Mr. Taweechat Jurangula	20,482,800	7.37
4. Mrs. Pattama Tangpiroonthum	11,717,892	4.22
5. Mr. Vorravuth Tangpiroonthum	10,700,000	3.85
6. Mr. Somruek Tangpiroonthum	10,422,612	3.75
7. Ms. Parinda Tangpiroonthum	8,970,010	3.23
8. Ms. Vorathida Vittayatanakorn	6,640,000	2.39
9. Mr. Visuth Vittayatanakorn	6,178,939	2.22
10.Mr. Wish Vittayatanakorn	4,000,000	1.44
<b>รวม</b>	<b>219,420,977</b>	<b>78.93</b>

The shareholder structure of Cheer (Thailand) is as below.

Shareholders	Number of Shares Hold	(%)
1. Tangpiroonthum Group	23,849,709	72.27
2. Vittayatanakorn Group	6,594,806	19.98
3. Chama Asset Co., Ltd.	1,637,500	4.96
4. Mrs. Rattana Jantarapitak	532,909	1.62
5. Ms. Vilai Tangsin	234,900	0.71
6. Ms. Suparat Sakwararat	85,636	0.26
7. Mr. Thongchai Tansuthat	34,504	0.11
8. Ms. Titima Orsiriwikorn	33,000	0.09
<b>รวม</b>	<b>33,000,000</b>	<b>100.00</b>



## นโยบายเงินปันผล / DIVIDEND POLICY

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม หลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทได้กำหนดไว้ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลให้นำปัจจัยต่างๆ ต่อไปนี้มาพิจารณาประกอบ เช่น ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท สภาพคล่องของบริษัท การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และความเห็นชอบของคณะกรรมการของบริษัท



The Company's dividend payment policy is to pay dividend to shareholders at the rate of not less than 50 percent of its consolidated net income after deduction of all specified reserves, subject to the justification on Company's operating result, financial performance, liquidity, business, expansion and other consideration as deem appropriate. Anyway, the dividend payment has to be approved by Board of Directors and Shareholders' Meeting.

### นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเป็นอย่างมาก จากความเชื่อที่ว่ากำกับการกำกับดูแลกิจการเป็นระบบที่จัดให้มีกระบวนการและโครงสร้างของภาวะผู้นำ และการควบคุมของกิจการให้มีความรับผิดชอบต่อหน้าที่ด้วยความโปร่งใส และสร้างความสามารถในการแข่งขันเพื่อรักษาเงินทุนและเพิ่มพูนคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว ภายในกรอบการมีจริยธรรมที่ดี โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นและสังคมโดยรวม

เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการ โดยให้คณะกรรมการบริษัทถือปฏิบัติดังต่อไปนี้

- ☐ จะบริหารงานด้วยความระมัดระวัง รับผิดชอบต่อการใช้หน้าที่ด้วยความสามารถ และประสิทธิภาพที่เพียงพอ เพื่อให้เกิดความประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
- ☐ ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
- ☐ ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอโดยมีการควบคุมและบริหารความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม
- ☐ ดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
- ☐ การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
- ☐ ได้มีการจัดทำข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานที่เป็นลายลักษณ์อักษร และบริษัทได้มีการประกาศแจ้งให้กรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานทุกคนได้รับทราบและยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัทมีเจตนารมณ์ที่มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยสรุปสาระสำคัญการดำเนินการด้านการกำกับดูแลกิจการ 5 หมวดได้ดังนี้

#### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดแนวทางดำเนินการต่าง ๆ เพื่อสร้างความมั่นใจว่าผู้ถือหุ้นได้รับการคุ้มครองสิทธิพื้นฐาน อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับข่าวสารและข้อมูลอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในเรื่องที่สำคัญของบริษัท รวมถึงการมีส่วนร่วมในกำไร เป็นต้น โดยได้ดำเนินการต่าง ๆ ดังนี้

1. บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งจะจัดขึ้นภายใน 4 เดือนนับจากวันปิดบัญชีงบดุลประจำปี และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้า 14 วันก่อนการประชุม โดยหนังสือเชิญประชุมมีรายละเอียดระเบียบวาระการประชุม เอกสารประกอบระเบียบวาระต่าง ๆ พร้อมความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะทุกแบบตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และรายชื่อของกรรมการอิสระทั้งหมด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุม ซึ่งในหนังสือเชิญประชุม จะแจ้งรายละเอียดของเอกสารที่ต้องนำมาแสดงในวันประชุมด้วยเพื่อรักษาสิทธิในการเข้าร่วมประชุม รวมถึงข้อบังคับบริษัทเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ได้มีการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาเป็นการล่วงหน้า 30 วันก่อนการประชุม ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมอย่างน้อย 1 ชั่วโมง
2. ก่อนเริ่มการประชุม ประธานกรรมการจะชี้แจงวิธีการลงคะแนนและนับคะแนน และแสดงผลสรุปของผลคะแนนเสียงทุกระเบียบวาระอย่างชัดเจนในห้องประชุม



3. ประธานกรรมการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเพียงพอ และดำเนินการประชุมอย่างเหมาะสมและโปร่งใส โดยระหว่างการประชุม จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นและซักถามอย่างทั่วถึง ก่อนจะให้ลงคะแนนเสียงและสรุปมติที่ประชุมของแต่ละระเบียบวาระ นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามเกี่ยวกับการประชุมถึงคณะกรรมการล่วงหน้าก่อนการประชุม
4. กรรมการทุกคนเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงประธานกรรมการชุดย่อย เพื่อร่วมชี้แจงรายละเอียดที่เกี่ยวข้องของระเบียบวาระต่างๆ รวมถึงตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ด้วย

## **หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน**

บริษัทให้ความสำคัญและดูแลให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรม ดังนี้

1. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น หรือเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุม ซึ่งได้ประกาศแจ้งให้ทราบโดยทั่วกันผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ และได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย
2. บริษัทดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม และไม่เพิ่มระเบียบวาระในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นให้ทราบล่วงหน้า
3. บริษัทได้เสนอชื่อของกรรมการอิสระทั้งหมด ในหนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนได้ให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสสามารถเลือกการมอบฉันทะแก่กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่ง
4. บริษัทจัดให้มีบัตรลงคะแนนเสียงและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกระเบียบวาระ โดยเฉพาะกรณีที่มีความเห็นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
5. บริษัทมีนโยบายในการควบคุมมิให้บุคลากรของบริษัทนำข้อมูลภายในองค์กรไปเปิดเผยให้แก่ผู้อื่น รวมถึงเพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อ ก.ล.ต. และจัดส่งสำเนารายงานดังกล่าวให้แก่บริษัท ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

## **หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย**

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- พนักงาน : บริษัทตระหนักดีว่าพนักงานเป็นปัจจัยแห่งความยั่งยืนที่สำคัญของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงได้สนับสนุนการพัฒนาให้พนักงานทุกคนมีความรู้ความสามารถสูง อีกทั้งบริษัทมีการดูแลพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม และให้ผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม
- คู่ค้า : บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้า โดยคำนึงถึงความเสมอภาคและผลประโยชน์ร่วมกัน มีการจัดซื้อจัดจ้างอย่างโปร่งใส ตรงไปตรงมา โดยบริษัทได้กำหนดแนวทางและวิธีปฏิบัติในการจัดซื้อจัดจ้างและกำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้าไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดความเป็นธรรม และความเป็นอิสระ ระหว่างบริษัทกับคู่ค้าในระบบการจัดหาที่โปร่งใสและตรวจสอบได้
- ลูกค้า : บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า ผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน รักษาความลับของลูกค้า และมีหน่วยงานที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรีบดำเนินการให้ลูกค้าโดยเร็วที่สุด โดยบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อลูกค้า ดังที่ได้กำหนดไว้ในนโยบายคุณภาพของบริษัท ดังนี้  
“เรามุ่งมั่นผลิตสินค้าและบริการที่ดี มีคุณภาพ ปลอดภัย และถูกต้องตามกฎหมาย พร้อมปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อครองใจลูกค้า”
- คู่แข่ง : บริษัทประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน หลีกเลี่ยงวิธีการที่ไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง

- เจ้าหนี้ : บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีหลักการและวินัย รวมถึงปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง หรือเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อเจ้าหนี้
- ชุมชน : บริษัทมีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชน และสังคม ซึ่งถือเป็นนโยบายสำคัญของ บริษัทในการดำเนินถึงสิ่งแวดล้อม และสังคม รวมถึงการให้ความช่วยเหลือสังคมในด้านต่าง ๆ โดยบริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาการศึกษาของเยาวชนไทย จึงได้มีการมอบทุนการศึกษาให้กับโรงเรียนต่างๆ บริเวณโรงงานแถบพุทธมณฑล และบริเวณใกล้เคียง เป็นประจำทุกปี นอกจากนี้ ยังได้สนับสนุนเงินหรือผลิตภัณฑ์สำหรับกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงาน ราชการ โรงเรียน วัด องค์กรการกุศลอื่นๆ อยู่เป็นประจำ

ทั้งนี้ บริษัทได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย และกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี

#### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัททั้งที่เกี่ยวกับการเงิน และที่มีใช้การเงิน มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท บริษัทจึงมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารดำเนินการเปิดเผยข้อมูลที่จะมีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนที่ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง เชื่อถือได้ และทันต่อเวลา ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีแผนที่จะจัดตั้งหน่วยงานด้านลงทุนสัมพันธ์ในอนาคตอันใกล้นี้ แต่จะมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง บริษัทได้มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมการประชุม รวมถึงเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ในรายงานประจำปี

#### หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

##### 1. โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่านดังต่อไปนี้

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน
- กรรมการอิสระ 3 ท่าน

บริษัทมีกรรมการอิสระ 3 ท่าน หรือ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งถือว่าการถ่วงดุลของกรรมการที่เป็นอิสระ

บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการบริษัท โดยไม่ให้บุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจในการตัดสินใจแต่เพียงบุคคลเดียว หรือกลุ่มเดียว เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและสร้างกลไกการถ่วงดุล โดยบริษัทมีโครงสร้างการจัดการที่ชัดเจน ซึ่งมีการแบ่งแยกสายงานบังคับบัญชาที่ชัดเจน มีการกระจายอำนาจในการบริหารงานและการตัดสินใจลงไปให้ฝ่ายต่าง ๆ ภายในบริษัทตามความเหมาะสม เพื่อไม่ให้มีอำนาจในการตัดสินใจและการบริหารงานอยู่ที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารแต่เพียงผู้เดียว ในขณะที่บริษัทมีประธานกรรมการเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และถึงแม้ว่ามีความสัมพันธ์ต่อกันระหว่างประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ซึ่งมีสายสัมพันธ์กันระหว่างประธานเจ้าหน้าที่บริหารซึ่งเป็นบุตรชาย และประธานกรรมการบริษัทซึ่งเป็นมารดา บริษัทได้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างชัดเจน



ทั้งนี้ กรรมการสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นได้ แต่ทั้งนี้ในการเป็นกรรมการดังกล่าว ต้องไม่เป็นอุปสรรคต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยพิจารณาจากการอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัท การเข้าประชุมอย่างสม่ำเสมอ และการแสดงความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

คณะกรรมการได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการไว้คราวละ 3 ปี

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการ รายงานและบทบาทความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อเรื่องการจัดการ คณะกรรมการตรวจสอบจะมีกำหนดการประชุมเป็นประจำทุก 3 เดือน และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

บริษัทได้กำหนดขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ซึ่งได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อเรื่องการจัดการ นอกจากนี้ คณะกรรมการยังมีนโยบายการบริหารงานในด้านต่าง ๆ ดังนี้

1) ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน

บริษัทมีนโยบายจัดให้มีการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพียงพอและเหมาะสมที่จะสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทอันเกิดจากการที่ผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจเพียงพอ โดยให้ฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่ติดตามผลการควบคุมภายในเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ เพื่อปรับปรุงให้มาตรการควบคุมต่าง ๆ มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ สิ่งแวดล้อม และความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลง โดยมีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และจัดให้มีกลไกตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทมีหน่วยงานตรวจสอบภายในแยกเป็นอิสระ โดยได้จ้างบริษัทภายนอกทำการตรวจสอบภายในเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนด ซึ่งคณะกรรมการได้ให้บริษัทที่รับหน้าที่ตรวจสอบภายในดังกล่าวรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และได้ร่วมกันพิจารณาแผนงานตรวจสอบภายใน กับคณะกรรมการตรวจสอบ

2) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก บริษัทได้จัดให้มีการกำหนด และประเมินความเสี่ยงของกิจการเป็นประจำไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงทางธุรกิจหรือความเสี่ยงทางการเงิน บริษัทได้จัดให้มีการประชุมทีมผู้บริหาร และฝ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องทุก ๆ เดือน ซึ่งนอกจากจะประเมินความเสี่ยงแล้ว ทีมผู้บริหารจะเป็นผู้กำหนดกลยุทธ์ และมาตรการในการลดความเสี่ยง รวมถึงได้มอบหมายให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องติดตามความเสี่ยงนั้นๆอย่างต่อเนื่อง และรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการบริหารของบริษัท

3) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ บริษัทมอบหมายให้ฝ่ายที่เกี่ยวข้องรวบรวมข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับแต่ละรายการนั้น ๆ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นรายการดังกล่าว เป็นรายการที่เป็นไปตามลักษณะธุรกิจทั่วไปและเป็นไปในราคาที่ยุติธรรม และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา โดยบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการทำรายการใด ๆ จะไม่มีสิทธิออกเสียงอนุมัติการทำรายการนั้น ๆ

ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการถึงความเหมาะสมของรายการ จะได้มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

#### 4. การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทได้กำหนดวันประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าตลอดปี 2558 โดยกำหนดประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส ภายใน 45 วันหลังจากวันสุดท้ายของทุกไตรมาส โดยประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะร่วมกันพิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามความสำคัญและจำเป็น ทั้งนี้ บริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุม และข้อมูลประกอบระเบียบวาระการประชุม ให้กรรมการ เพื่อพิจารณาล่วงหน้าก่อนการประชุมเสมอ ทั้งนี้ กรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่การประชุมได้โดยแจ้งต่อเลขานุการคณะกรรมการเพื่อดำเนินการ

การประชุมคณะกรรมการ ตามปกติแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2-3 ชั่วโมง ซึ่งได้ให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการด้วยเพื่อชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมในฐานะที่เกี่ยวกับปัญหาโดยตรง นอกจากนี้ยังมีเลขานุการคณะกรรมการ เข้าร่วมการประชุมทุกครั้ง เพื่อบันทึกรายงานการประชุม และจัดทำรายงานการประชุม โดยรายงานการประชุมได้ครอบคลุมสาระสำคัญต่างๆ อย่างครบถ้วน มีการบันทึกข้อคิดเห็นของที่ประชุมและคำชี้แจงที่เกี่ยวข้อง รวมถึงมติคณะกรรมการ โดยมีระบบการจัดเก็บรายงานการประชุมคณะกรรมการเป็นอย่างดีปลอดภัย และง่ายต่อการค้นหา

นอกจากการประชุมดังกล่าวคณะกรรมการแล้ว กรรมการอิสระได้มีการประชุมกันเองโดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมด้วย 1 ครั้ง ในเดือนกุมภาพันธ์ 2558

#### 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ (Self Assessment) เป็นประจำทุกปี เพื่อใช้เป็นกรอบในการตรวจสอบ การปรับปรุงหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 6. ค่าตอบแทน

บริษัทได้กำหนดนโยบายค่าตอบแทนของกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส โดยค่าตอบแทนอยู่ในระดับเดียวกับอุตสาหกรรม และสูงเพียงพอที่จะดึงดูดและรักษากรรการที่มีคุณสมบัติที่ต้องการ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มมากขึ้น จะได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายที่เพิ่มมากขึ้น โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้อนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการ และคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2558 ดังนี้

1. ค่าเบี้ยประชุมสำหรับประธานกรรมการตรวจสอบ	22,000	บาท / ครั้ง
2. ค่าเบี้ยประชุมสำหรับกรรมการตรวจสอบ	15,400	บาท / ครั้ง
3. ค่าเบี้ยประชุมสำหรับกรรมการ	11,000	บาท / ครั้ง
4. ค่าบำเหน็จประจำปีคณะกรรมการบริษัท จำนวนไม่เกิน	1,000,000	บาท / ปี

ในส่วนค่าตอบแทนของเจ้าหน้าที่ระดับบริหาร จะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ระดับบริหารแต่ละท่าน ปัจจุบันบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แต่มีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสม โดยใช้ข้อมูลค่าตอบแทนของบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน และมีขนาดใกล้เคียงกัน รวมทั้งผลประกอบการของบริษัทมาประกอบการพิจารณา

#### 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่แต่ละท่านจะได้รับทราบข้อมูลของบริษัท กฎระเบียบ และข้อมูลธุรกิจของบริษัทที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอต่อหน้าที่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดให้กรรมการใหม่มีการปฐมนิเทศ โดยการเข้าอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อให้กรรมการใหม่ได้รับทราบข้อมูล ดังต่อไปนี้

- บทบาทของการเป็นกรรมการและความรับผิดชอบตามกฎหมาย



- แนวทางในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการตามระเบียบ และข้อพึงปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รวมทั้งหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้กรรมการได้รับการอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง เพื่อช่วยให้กรรมการสามารถทำหน้าที่และกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยประวัติการอบรมของกรรมการแต่ละท่าน ได้เปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

## คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ

### 1. คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 10 ท่าน รายนามของคณะกรรมการตามที่ปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดนโยบายหลักในการดำเนินธุรกิจ นโยบายทางด้านการเงิน นโยบายในการระดมทุน การบริหารเงินทุน และนโยบายในการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
2. พิจารณานุมัติงบประมาณและโครงการลงทุนของบริษัทและกำกับดูแลการดำเนินโครงการให้เป็นไปตามแผน
3. กำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามหรือดีกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ และกำหนดแนวทางแก้ไขในกรณีที่มิบรรลุในการบรรลุเป้าหมายนั้น
4. จัดให้มีการรายงานข้อมูลโดยทั่วไปและข้อมูลทางการเงินของบริษัทต่อผู้ถือหุ้นและมีผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั่วไปอย่างถูกต้อง ทันกาล และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
5. รับทราบรายงานการตรวจสอบที่สำคัญ และกำหนดแนวทางในการปรับปรุงแก้ไข กรณีที่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ
6. สอบทานความเพียงพอและเหมาะสมของระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
7. จัดให้มีกระบวนการสร้างผู้บริหารระดับสูงขึ้นมาทดแทนอย่างต่อเนื่อง (Succession Plan)
8. ดูแล และตรวจสอบติดตามผลการดำเนินงานประจำวันของบริษัทตามแผนธุรกิจที่คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติไว้แล้ว

### 2. คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์	กรรมการบริหาร
2	นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นางสาวจิตติมา ออศิริวิกรณ์	กรรมการบริหาร

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. วางแผนและกำหนดนโยบาย ทิศทาง กลยุทธ์ แผนงาน และโครงสร้างองค์กร และโครงสร้างการบริหารงานหลัก ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้สอดคล้องกับสภาพทางเศรษฐกิจและสภาวะการแข่งขันในตลาด เพื่อเสนอให้ คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
2. วางแผนและกำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณประจำปี และอำนาจการบริหารงานในสายงานต่าง ๆ ของบริษัท เพื่อ เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
3. ตรวจสอบติดตามการดำเนินการตามนโยบาย และแนวทางบริหารงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทที่กำหนดไว้ให้ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ เอื้อต่อสภาพการดำเนินธุรกิจ
4. มีอำนาจอนุมัติการดำเนินงานเพื่อธุรกรรมตามปกติธุรกิจของบริษัท เช่น การจัดซื้อวัตถุดิบ สินค้า วัสดุ เครื่องมือ อุปกรณ์ เครื่องใช้ เป็นต้น ภายในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท หรือเทียบเท่า
5. มีอำนาจอนุมัติและมอบอำนาจช่วงอนุมัติการเบิกจ่ายเพื่อการจัดซื้อสินทรัพย์ฝ่ายทุน (Capital Expenditure) เพื่อประโยชน์ของบริษัท ภายในวงเงินที่ไม่เกิน 25 ล้านบาท หรือเทียบเท่า ตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้ โดยให้นำเสนอให้คณะกรรมการเพื่อทราบด้วย
6. มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการทางการเงินเพื่อธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัท การกู้ยืมเงิน การจัดหาวงเงินสินเชื่อ ภายในวงเงินที่ไม่เกิน 80 ล้านบาท หรือเทียบเท่า ตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้ โดยให้นำเสนอให้ คณะกรรมการเพื่อทราบด้วย
7. จ้างและเลิกจ้างพนักงานระดับบริหารของบริษัทยกเว้นในตำแหน่งผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
8. ดูแล และตรวจสอบติดตามผลการดำเนินงานประจำวันของบริษัทตามแผนธุรกิจที่คณะกรรมการได้อนุมัติไว้แล้ว
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นคราว ๆ ไป

#### อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. จัดการและควบคุมดูแลการดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท
2. ดำเนินการตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมาย
3. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ปลดออก เลิกจ้าง กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน เงินโบนัส ของพนักงานทั้งหมดของบริษัทในตำแหน่งต่ำกว่าระดับผู้บริหาร ตลอดจนแต่งตั้งตัวแทน ฝ่ายนายจ้างในคณะกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัท
4. มีอำนาจอนุมัติการดำเนินงานเพื่อธุรกรรมตามปกติธุรกิจของบริษัท เช่น การจัดซื้อวัตถุดิบ สินค้า วัสดุ เครื่องมือ อุปกรณ์ เครื่องใช้ เป็นต้น ภายในวงเงินไม่เกิน 25 ล้านบาท หรือเทียบเท่า
5. มีอำนาจอนุมัติและมอบอำนาจช่วงอนุมัติการเบิกจ่ายเพื่อการจัดซื้อสินทรัพย์ฝ่ายทุน (Capital Expenditure) เพื่อประโยชน์ของบริษัท ภายในวงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาทตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้โดยให้นำเสนอให้ คณะกรรมการบริหารเพื่อทราบด้วย
6. มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการทางการเงินเพื่อธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัท การกู้ยืมเงิน การจัดหาวงเงินสินเชื่อ ภายในวงเงินไม่เกิน 20 ล้านบาทหรือเทียบเท่า ตามที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้ โดยให้นำเสนอให้ คณะกรรมการบริหารเพื่อทราบด้วย
7. มีอำนาจออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายและผลประโยชน์ของ บริษัท และเพื่อรักษาระเบียบวินัยการทำงานภายในองค์กร
8. มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนบริษัทต่อบุคคลนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท
9. อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงาน
10. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารเป็นคราว ๆ ไป



### 3. คณะกรรมการตรวจสอบ

เป็นองค์กิริสวะที่จะให้การสนับสนุนและปฏิบัติการในนามของคณะกรรมการบริษัทเพื่อสอบทานข้อมูลทางการเงินที่เสนอแก่ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น สอบทานระบบการควบคุมภายในที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีขึ้น กระบวนการตรวจสอบภายใน และการสื่อสารกับผู้สอบบัญชีของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	รองศาสตราจารย์ ดร.พุทธกาล รัชทร	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
2	ดร.สมจินต์ ศรไพศาล *	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
3	นายดนัย จันทรเจ้าฉาย	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

หมายเหตุ : ดร.สมจินต์ ศรไพศาล เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนาม โดยประธานกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
  - รายงานอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

## การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

### 1. คณะกรรมการบริษัท

บริษัทไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee) เพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกโดยใช้เกณฑ์ความสามารถ ประสบการณ์ วิชาชีพ และความน่าเชื่อถือ นอกจากนี้ บริษัทคำนึงถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น และการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการ โดยมุ่งหวังให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน บริษัทจึงเพิ่มช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อกรรมการล่วงหน้าได้ตั้งแต่วันที่ 6 ตุลาคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558 โดยได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านช่องทางการแจ้งข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และทางเว็บไซต์ของบริษัท โดยมีหลักเกณฑ์การให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อกรรมการล่วงหน้า พร้อมทั้งแบบฟอร์มการเสนอชื่อกรรมการ แสดงอยู่บนเว็บไซต์ของบริษัท

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ตามข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้กรรมการจำนวนหนึ่งในสามเป็นอัตราจะต้องพ้นจากตำแหน่ง และในกรณีที่ต้องการเลือกกรรมการดังกล่าวที่พ้นจากตำแหน่งเข้าเป็นกรรมการอีกครั้ง จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เพื่อเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้กรรมการคนใดมากกว่าหรือน้อยกว่ากรรมการคนอื่นๆ ไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจะได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือเลือกตั้งในครั้งหนึ่ง ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกเหนือไปจากการออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่เข้าไปแทน โดยมีมติของคณะกรรมการดังกล่าว ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ทั้งนี้ การสรรหากรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้แต่งตั้งโดยเลือกจากกรรมการของบริษัท

### 2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 ท่าน โดยแต่งตั้งจากกรรมการอิสระของบริษัท ที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึง ประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือ ระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่กำหนดว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน

#### หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ

##### คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
- 2) ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทร่วม บริษัทพี่น้อง หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งปัจจุบัน และ 2 ปี ก่อนหน้าได้รับตำแหน่ง
- 3) ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย



- 4) ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่มีหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหารของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งปัจจุบัน และ 2 ปีก่อนหน้า ได้รับการแต่งตั้ง
- 5) ไม่มีหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่มีหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนหน้าวันที่ได้รับการแต่งตั้ง
- 6) ไม่มีหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพด้วย เว้นแต่จะได้พ้นลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนหน้าวันที่ได้รับการแต่งตั้ง
- 7) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 8) ไม่มีลักษณะอื่นใด ที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

### 3. ผู้บริหารระดับสูงสุด

ในการสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงสุด คือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทางคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาเบื้องต้น ในการกลั่นกรองสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน เหมาะสม มีความรู้ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ได้ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

### การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัทกำหนดให้บุคคลที่จะไปดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยบุคคลดังกล่าวมีหน้าที่ดำเนินกิจการโดยให้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ย่อยนั้น นอกจากนี้ จะต้องดูแลเรื่องเกี่ยวกับรายการเกี่ยวโยงกัน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และการบันทึกบัญชีของบริษัทย่อยให้บริษัทสามารถตรวจสอบ และรวบรวมมาจัดทำงบการเงินได้ทันกำหนดด้วย

### การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายในการควบคุมมิให้บุคลากรของบริษัทนำข้อมูลภายในองค์กรไปเปิดเผยให้แก่ผู้อื่น รวมถึงเพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยบริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลผู้บริหารดังต่อไปนี้

1. ให้ความรู้แก่กรรมการรวมถึงผู้บริหารในฝ่ายต่าง ๆ ให้รับทราบถึงหน้าที่ที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมถึงบทกำหนดโทษตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

2. กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และจัดส่งสำเนารายงานดังกล่าวให้แก่บริษัท ในวันเดียวกับวันที่ส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. ดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหาร ได้ทราบว่าผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ จะต้องระงับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในของบริษัทจะเปิดเผยต่อสาธารณชน และห้ามมิให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น

### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(หน่วย : บาท)	2558	2557
ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)	1,000,000	850,000
ค่าบริการอื่น ๆ (Non-Audit Fee)	- ไม่มี -	- ไม่มี -



### Corporate Governance Policy

The Company is well aware of the importance of good corporate governance. The corporate governance is a set of structures and processes of leadership and the internal control with transparent responsibility to boost the Company's competitiveness, its growth and long-term shareholder value with taking into account the interest of other company stakeholders and society.

To lead the business to continuing growth and increase the creditability of investor and related parties, the Company has set the Corporate Governance Policy as below:

- ☐ To manage and be responsible for the tasks with full capabilities and adequate efficiency to lead to the most benefits of shareholders
- ☐ To perform business to ensure the clear, auditable and adequate information disclosure
- ☐ To perform business with full consideration in risk and have the control and risk management in the adequate level
- ☐ To prevent the conflict of interest and be responsible for own decision and action
- ☐ To act to shareholders and stakeholders equally and fair
- ☐ To set up the business ethics in writing and communicate to directors, management and employees to acknowledge and comply with such guidance

The Company has aligned our corporate governance practices to the principles prescribed by the Stock Exchange of Thailand (the Principle Good Corporate Governance for Listed Companies in 2006). The 5 principles of corporate governance are as follows:-



## 1. Rights of Shareholders

The Company is well aware of the importance of shareholders' rights by setting up the relevant procedure in order to ensure that shareholders acquire all basic shareholder rights i.e. rights to buy, sell, transfer shares, rights to obtain relevant and adequate Company's information, rights to attend and vote in the shareholder meetings in the important issues including the profit appropriation, etc.

1. The Company arranges annual shareholder meeting within 4 months after year-ended accounting closing. The invitation letter and its attachments are submitted to shareholders 14 days in advance. In the invitation letter, the shareholders are aware of detailed meeting agenda together with opinion of Board of Directors, all types of Proxy Form specified by Ministry of Commerce, lists of independent directors so that shareholders can appoint an independent directors as their proxy, map showing the location of meeting venue, document and evidence to be declared on the meeting day, and Company's articles of association concerning the shareholders' meeting. Furthermore, shareholders will acknowledge all information regarding shareholders meeting through Company's website 30 days before the meeting. Additionally, the Company open for shareholders' registration in advance of the meeting for at least 1 hour.
2. At the beginning of the meeting, Chairman would explain the voting practice and counting as well as clearly present the voting results of all meeting agendas.
3. Chairman allocates appropriate time for discussion and encourages shareholders to express their opinions and asks questions before casting their votes. Besides, shareholders can send their meeting-related questions to the Board ahead of the meeting date.
4. All directors attend shareholders meeting including Chairman of sub-committee. Each member may address relevant questions and concerns posed by shareholders (if any).

## 2. Equitable Treatment of Shareholders

The Company values and treats all shareholders in equitable through the following actions.

1. The Company allows each shareholder to propose agenda items for consideration at the annual general shareholders' meeting or nominate qualified person for election as Directors ahead of the AGM. The Company announces such information through SET's news channels and also contains the criteria in Company's website.
2. The shareholder's meeting has been conducted in accordance to the meeting agenda as shown in the invitation letter. The additional meeting agenda is not allowed to add in the meeting unless the notification to shareholders in advance.
3. The shareholders can appoint the Company's independent's director as proxy holder and use the proxy forms that shareholders can identify the direction of voting
4. In the event a shareholder wished to cast a vote of disapproval or to abstain from voting, the shareholder is encouraged to use ballot.
5. The Company has adopted the safeguards to prevent Company executives and personnel for using inside information of the Company to others for his/her own benefits. The executives should report the change of shareholding to Securities and Exchange Commission and Company within 3 days.

### 3. Role of Stakeholders

The Company is well aware of the stakeholder rights as following details:-

- Employee : Realizing that the employees are the main driving factor of Company's reputation, the Company has supported all employees' efforts to improve their knowledge and capability. Besides, the Company has equally treated all employees by providing them with appropriate and fair returns and welfare benefits.
- Vendor : The Company performs the business with vendors under common interests of the Company's vendors and treat them equitably. To ensure the transparent and auditable procurement process, the Company has clearly set up the operational guidelines and vendor selection process.
- Customer : The Company takes good care of and is responsible for producing qualitative and standardized products for the customers, keep customer's information as confidential and prompt response of customer's complaint. The Company realizes the customers' value as determined in our Quality Policy  
  
"We aim to continually improve our products in best high International Standard Quality, Safety and Hygienic, compliance to the Food Safety Regulation with Excellent Service for our consumers' best benefit"
- Competitor : The Company performs its duties according to the rules of goods competitions and standard of competition and avoids the dishonest way to destroy the competitors.
- Creditor : The Company is committed to discipline in the operation of our business and shall keep all its promises and perform in accordance with the terms and conditions agreed with its creditors.
- Community : The Company is responsible for environment of community and society which is our important policy, including social contribution. Besides, Realizing the importance of Thailand's educational and youth development, the Company donates the scholarship annually to the schools in Bhuddhamonthon area and nearby area. Also, the Company usually donates money or products to public sector, schools, temples or charity organizations.

The Company abides to relevant law and regulations for the interest of stakeholders.

### 4. Information Disclosure and Transparency

The Board of Directors realizes that the Company's financial and non-financial information impact the decision making of investors and stakeholders. The Company's management, therefore, is appointed to follow the policy to disclose the investor-concerned information accurately, creditably, consistently and timely through the channel of Stock Exchange of Thailand and Company's website both in Thai and English. The Company has no plan to set up the investor relations function in near future, however, Chief Executive Officer is assigned to be the contact person with shareholders, analyst and government.

In the Annual Report, the Company has disclosed duties and responsibilities of Board of Directors and Sub-Committee including the director's meeting attendance and the remuneration policy as well.



## 5. Responsibilities of Board of Directors

### 1. Structure of Board of Directors

The Company's Board of Directors consists of 10 members as below:-

- Executive Director                      2 members
- Non-Executive Director                5 members
- Independent Director                  3 members

The number of Independent Directors is 3 members which is 1/3 of the entire Board. Thus, the power balance is appropriate.

The Company has nominated Company's Directors and does not give the decision authorization to the any one person or any group of person to ensure the effective management system and the balance of power. There is the clear management structure and the day-to-day management. The decision-making is segregated to each department, not under only Chief Executive Officer. The Chairman of the Board has represented the major shareholder and is not the same person as the chief Executive Officer. Although there is relation between the Chairman of the Board as mother and Chief Executive Officer as son, the Company has segregated clearly the duties of Directors and Chief Executive Office for clear distinction between Chairman's supervisory policy-making duties and the CEO's day-to-day business duties.

A director can serve on the board of other companies, providing this does not interfere with the performance of his/her duties at the Company which could be evaluated in time spent in his/her director performance, consistent meeting attendance and his/her opinion expression.

A director's term of office is 3 years.

### 2. Sub-Committee

The Board of Directors nominates the Audit Committee comprising of Independent Directors to monitor Company's operation. The members and their responsibilities are detailed in the topic of Management Structure. The Audit Committee would hold the meeting every 3 months and report to the Board of Directors.

### 3. Roles and Responsibilities of Board of Directors

The Company has defined roles and responsibilities of Board of Directors as detailed in the topic of Management Structure. Additionally, Board of Directors set up the policy on management as follows:-

#### i. Internal Control System

The Company emphasizes in sufficient and appropriate internal control system in order to protect the Company's assets from illegal practices. It's the duties of Internal Audit Department to consistently follow and examine the internal control result in order to improve the control measure suitable to situation, environment and possible risk. Internal control covers finance, operations, corporate governance, check & balance. The Company hires outsider to do internal audit jobs to make sure that there will be no conflict of interest and everything is in accordance to Company's rules and regulations. The Company requires internal audit to report directly to Audit Committee and review audit plan to the committee.

ii. Risk Management

The Company put the high priorities on risk management by setting and assessing risk regularly in both business risk and financial risk. There is the monthly meeting with management team and relevant parties regarding this issue. Apart from the risk assessment, the management team sets the strategy to reduce risk and assigns the relevant parties to follow up the concerned risk continuously and reports the progress to the Board of Directors.

iii. Conflict of Interest

In cases where conflicts of interest could arise, the related person is assigned to gather relevant information and propose to Audit Committee for opinion that the transaction is normal business practice with reasonable price and then, proposed to Board of Director for consideration. The Company will perform in compliance with the regulations of the Stock Exchanged of Thailand. The stakeholders in any transactions do not have the rights to vote in those transactions. Details of all such transactions appear in the Company's annual report and the 56-1 reporting form.

4. Board of Directors Meeting

The Board of Directors meeting date is predetermined throughout year 2015, which set on quarterly basis, 45 days after ending days of each quarter. The Chairman of the Board and CEO together consider the agendas. However, each director would openly and freely express their opinions and suggestion. Invitation letters, agendas and accompanying documents are sent to each director in advance so that they would have enough time to study and consider it.

Each meeting normally lasts 2-3 hours. The Company's executive managements are also requested to attend the meeting to explain additional relevant information. In addition, company's secretary will attend every meeting, he/she took and prepared for the minute of meeting. The meeting minutes covered all essential issues. All documents were systematically filed under tight security.

Besides the normal Board of Directors meeting, the independent directors held one meeting without the presence of management in February 2016.

5. Self Assessment of Board of Directors

The Company has the policy for Audit Committee to annually undertake a self-assessment to evaluate their performance.

6. Remuneration

The remuneration policy is comparable within the industry and adequate to attract and retain the higher caliber directors at a given point in time. The directors who are assigned more duties and responsibilities would gain the appropriate remuneration. The 2015 Annual General Meeting of Shareholders has approved the remuneration for Company's Directors and Audit Committee for year 2015 as follows :-

1. Meeting allowance for Chairman of Audit Committee	22,000 Baht / meeting
2. Meeting allowance for Audit Committee	15,400 Baht / meeting
3. Meeting allowance for Directors	11,000 Baht / meeting
4. Annual allowance for Board of Directors not exceeds	1,000,000 Baht / year

The remuneration of Executive Management complies with the principles and policy set by the Board of Directors and is relevant to the Company's operation result and his/her own performance.



Although, there is no remuneration sub-committee; the company has the appropriate remuneration process by considering at the level befitting the industrial standard including the Company' operation result.

#### 7. Board of Directors and Management Training

The new directors would assess the company information, regulation and relevant business information adequately. Furthermore, the company shall arrange for its newly appointed director to attend the program of the Director Accreditation Program (DAP) provided by the Thai Institute of Directors Association (IOD) to familiarize the new director on the following :

- The Role of Director and its Legal Responsibilities,
- The Directors' Guidelines of Practicing its Role according to Regulations and Guidelines of the Stock Exchange of Thailand (SET), the Securities and Exchange Commission (SEC), and the Corporate Governance Policy.

To assure efficiency at work, each director would have to regularly attend training, develop and maintain their knowledge and ability. The training information of directors is detailed in 56-1 reporting form and Annual Report.

### Executive Committee

The Company's structure consists of 3 Executive Committees: The Board of Directors, the Executive Committee and the Audit Committee

1. **Board of Director** : Board of Director is consist of 9 members whose names are listed in the topic of Management Structure

#### Duties and Responsibilities of the Company's Board of Directors

1. To set up the Company's main operation policy, financial policy, fund raising policy, capital management policy and risk management policy
2. To consider approval of budget and investment project including the monitoring its project
3. To monitor and supervise the Company's operation in accordance with its goal and set up a resolution in case of the obstacle
4. To report the Company's general information and financial information to shareholders and stakeholders correctly, promptly and legally
5. To adopt the significant audit report and set up and improvement policy for significant issue
6. To review sufficiency and appropriation of Company's internal control system and risk management
7. To perform the succession plan of executive in management level
8. To monitor and follow up Company's daily operation according to business plan that Board of Directors has approved.

## 2. The Executive Committee

No.	Name	Position
1	Mr.Visuth Vittayatanakorn	Executive Director
2	Mr.Somroek Tangpiroonthum	Executive Director and Chief Executive Officer
3	Ms.Titima Orsiriwikorn	Executive Director

### Duties and Responsibilities of Executive Committee

1. To plan and determine policy, strategy, plan, organizational structure and management structure for Company's operation in accordance with economic situation and competition situation and propose to Board of Directors for approval
2. To plan and determine business plan, annual budget and departmental authorization and propose to Board of Directors for approval
3. To monitor the operation in accordance with its policy and management plan
4. To approve the Company's normal transaction i.e. procurement of raw material, product, tools, equipment, etc. with the value up to 50 million Baht
5. To approve the procurement of capital expenditure with the value up to 25 million Baht and propose to Board of Directors for acknowledgement
6. To approve the financial transaction, loan, credit procurement with the value up to 80 million Baht and propose to Board of Directors for acknowledgement
7. To hire and remove the officer in management level except management in Director level
8. To monitor and follow up the Company's daily operation according to business plan approved by Board of Directors
9. To perform other duties as assigned by Board of Directors.

### Duties and Responsibilities of Chief Executive Officer

1. To manage and monitor the Company's operations
2. To follow the Board of Directors' policy
3. To hire, appoint, move, terminate, fix the wages, pay the rewards, increase merit, bonus of all personnel with position below management level, including nominate the employer representative in Provident Fund Committee.
4. To approve the Company's normal transaction i.e. procurement of raw material, product, tools, equipment, etc. with the value up to 25 million Baht
5. To approve the procurement of capital expenditure with the value up to 10 million Baht in accordance with the approval from Board of Directors and propose to Executive Management Committee for acknowledgement



6. To approve the financial transaction, loan, credit procurement with the value up to 20 million Baht in accordance with the approval from Board of Directors and propose to Executive Management Committee for acknowledgement
7. To announce the regulations, command, notice in order to perform the operation in accordance with Company's policy and sustain organizational discipline
8. To perform and act on Company's behalf in the activities relevant and beneficial to Company
9. To appoint the consultant that is necessary to the operations
10. To perform other duties as assigned by Board of Directors or Executive Management Committee

### 3. Audit Committee

The Audit Committee is the independent committee supporting the operations on behalf of Board of Directors in order to review the financial reports that will propose to shareholders and other relevant parties, review the internal control, internal audit and communication to Company's auditors.

No.	Name	Position
1	Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn	Chairman of Audit Committee and Independent Director
2	Dr.Somjin Sornpaisarn *	Member of Audit Committee and Independent Director
3	Mr.Danai Chanchaochai	Member of Audit Committee and Independent Director

*\* Dr.Somjin Sornpaisarn is has adequate expertise and experience to review creditability of the financial reports.*

#### Duties and Responsibilities of Audit Committee

1. To review the accuracy and adequacy of the Company's financial report.
2. To review the suitability and efficiency of the Company's internal control systems and internal audit system, and to determine and internal audit unit's independence, as well as to improve the appointment, transfer and dismissal of the internal audit unit or any other unit in charge of the internal audit.
3. To review the Company's compliance with the Securities and Exchange Act, Regulations of the Stock Exchange of Thailand or any other relevant laws.
4. To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditors, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year.
5. To review the connected transactions that may cause conflict of interest complying with laws and Regulations of the SET to ensure that such transactions are reasonable and conduct the highest benefit to the Company.
6. To prepare and disclose the Audit Committee's report in the Company's annual report signed by the Chairman of Audit Committee. Such reports shall comprise at least the following information :-
  - An opinion on the accuracy, completeness and credibility of the Company's financial report;

- An opinion on the adequacy of the Company's internal control system ;
  - An opinion on the Compliance with the Securities and Exchange Act, regulations of the Stock Exchange of Thailand or any other relevant laws;
  - An opinion on the suitability of the Company's auditor;
  - An opinion on the transactions that may cause conflicts of interests;
  - The number of the Audit Committee meeting, and the attendance of such meetings by each committee member;
  - An opinion or overview comment received by Audit Committee from its performance of duties in accordance with the Charter; and
  - Other transactions which, accordance to the Audit Committee's opinion, should be known to shareholders and general investors, subject to scope of duties and responsibilities assigned by the Company's Board of Directors
7. To perform any other act as assigned by the Company's Board of Directors, with the approval of the Audit Committee.

## Nomination and Selection of Directors and Top Management Level

### 1. Board of Directors

Even the Company has no Nominating Committee to select the directors but it has policy of selection process by Board of Directors, according to capability, experience, vision, creditability. Besides, the Company realizes the importance of shareholders and the practice of good corporate governance, with the objective for shareholders to receive equitable treatment. The Company has added another channel for this purpose, that is, nomination of a person or persons between 6 October 2015 – 31 December 2015. This has been made known to shareholders through SET's notification channel and the Company's website. The website also contains rules for nominating Director candidates, together with a Director nomination form, for minority shareholders' use.

According to the Company's Articles of Association, the director will retire on the rotation with ratio 1:3 in the annual shareholders meeting. The re-appointment of the director who retired by rotation has to be approved by the shareholders meeting with the following rules :-

1. Each shareholder has the amount of votes according to the amount of share held
2. Each shareholder must use the right to vote according to the amount of votes in 1. to elect one or many persons to be the Board. The votes cannot be separated to individual candidate
3. The candidate(s) receiving the most votes descendently will become directors according to the numbers of directors at that round of election. In case that the respective candidates running up to the one with the same number of votes and exceed the number of directors at that round, the Executive Chairman casts the deciding vote

In case of vacancy by any reason other than the rotation, the Board of Directors shall elect any qualified person who is not prohibited by law to assume such position in the following meeting except in case of the remaining period is less than 2 months, such elected director shall retain the position only for such remaining period. The directors' resolution is not less than 3/4 of the remaining directors.

In addition, the selection of executive management will be nominated by Board of Directors



## **2. Audit Committee**

The Board of Directors nominates member of Audit Committee, at least 3 persons with the qualification in compliance with Securities and Exchange Act, rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand governing the qualification and responsibilities of Audit Committee. Besides, there should be at least 1 member having the knowledge in Accounting and Financial.

### **The principles in selection of independent director**

Qualification of Independent Directors:

1. Share held less than 1% of Company, its parent company, its subsidiaries and its associated companies or any juristic person that have conflict of interest, including share held by connected persons.
2. Is not a management executive, an employee, a consultant of Company, its parent company, its subsidiaries, its associated companies, or a related juristic person that have conflict of interest at present or 2 years before nomination.
3. Is not family relation by blood, marriage, legal registration, including the spouse of, major shareholder, authorized person of Company and its subsidiaries
4. No business relation with Company, its subsidiary or any juristic person that have conflict of interest
5. Is not a external auditor, professional service provider of Company, its parent company, its subsidiaries, its associated companies, or a related juristic person that have conflict of interest at present or 2 years before nomination.
6. Is not representative of board member, major shareholders or connect persons.

## **3. Top Management Level**

As for the selection process of top management level which is Chief Executive Officer, the Executive Committee is responsible for selecting the qualified individuals with the knowledge, competence and related experience and proposes the qualified candidate to Board of Directors for further approval.

## **Monitoring the Business Operations of Subsidiaries**

The qualified individual who would be seated as Director or Management level in Subsidiaries has to be proposed to Company's Director for approval. The appointed individual is responsible for the operation in the best interest of Subsidiaries. Additionally, such person also oversee the issues regarding the related transaction, the acquisition and disposal of assets and information disclosure including document filing and accounting recording in order to finalize financial reports in timely basis.

## **The Use of Inside Information**

The Company has adopted a policy on protection of the use of disclosure inside information for own interest. The Board and Executive are deemed to comply with the policy as follows :-

1. To provide the directors and executive with knowledge and understanding about the report of their shareholding and changes of shareholding (including their spouse and minor children). They are also be informed of punishment clauses for any violation or non-compliance according to the Securities and Exchange Act B.E.2535

2. The directors and executive have the duty to report the change of their shareholding to SEC and SET. The copy of the said report has to submit to Company in the same date.
3. To circulate the document informing that the directors and executive who have access to crucial insider information that affect trading prices of the Company's securities of their being prohibited from trading the Company's securities during a one-month period prior to the announcement of the Company's operation results or disclosure of such information to the public.

### The Auditor's Remuneration

(Unit : THB)	2015	2014
Audit Fee	1,000,000	850,000
Non-Audit Fee	- None -	- None -



### นโยบายภาพรวม

บริษัทกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ดังนี้

(1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

ในการดำเนินธุรกิจให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น บริษัทจึงมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้องตามกฎหมาย ภายใต้กรอบจรรยาบรรณธุรกิจที่ดี และยึดหลักความรับผิดชอบต่อสังคม มีความโปร่งใส และปฏิบัติต่อทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม เพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ และพันธกิจที่กำหนดไว้

(2) การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทมีความมุ่งมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ตลอดจนผู้ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตนี้ อย่างเคร่งครัด

(3) การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทกำหนดให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทุกคนเคารพในหลักสิทธิมนุษยชนสากล

(4) การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทตระหนักดีว่าพนักงานเป็นปัจจัยแห่งความยั่งยืนที่สำคัญของบริษัท จึงเป็นนโยบายของบริษัทที่จะให้การปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ

(5) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของความพึงพอใจของลูกค้าที่มีต่อความสำเร็จทางธุรกิจของบริษัท จึงมีเจตจำนงที่จะแสวงหาวิธีการที่จะสนองความต้องการของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้นตลอดเวลา โดยได้กำหนดไว้เป็นนโยบายคุณภาพของบริษัท ที่ว่า “เรามุ่งมั่นผลิตสินค้าและบริการที่ดี มีคุณภาพ ปลอดภัย และถูกต้องตามกฎหมาย พร้อมปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง เพื่อครองใจลูกค้า”

(6) การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อมที่ดี

(7) การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทให้ความสำคัญในการพัฒนาธุรกิจให้มั่นคง ควบคู่กับความมุ่งมั่นที่จะตอบแทนสังคมและชุมชนอย่างต่อเนื่อง

\*\* อนึ่ง ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูล และรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ที่แสดงไว้ใน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) \*\*



### CSR POLICY

The Company is committed to conducting business by taking into account the social responsibility, environment and stakeholders.

(1) Fairness Business

To conduct business with the best interest to shareholders, the Company's operation is based upon legality, responsibility, transparency legally and fair treatment to stakeholders in order to achieve Company's vision and mission.

(2) Anti-Corruption

The Company is committed to prevent corruption from all business transactions. Director, executive, employee and related parties have to comply with the anti-corruption policy.

(3) Respect for Human Rights

Company's directors, executive and employee is committed to respect the universal human rights.

(4) Fair Employment Treatment

The Company is well aware that employee is a key factor for Company's sustainable development. The Company set up the employment policy for fair treatment to concern with opportunity, remuneration, job appointment and transfer and competency development.

(5) Consumer Responsibility

The Company is well aware of the importance of customers' satisfaction creating sustainable business. We strive to enhance our performance efficiently to respond to our customers' demand. It is determined in our quality policy that "we aim to continually improve our products in best high International Standard Quality, Safety and Hygienic, compliance to the Food Safety Regulation with Excellent Service for our customers' best benefit"

(6) Environment

The Company is committed to conduct business with protection of health, safety and environment.

(7) Community Involvement and Development

The Company has focused on improving its business and been committed to giving back to the society and community.

*\*\* Remark: The investor can find more information about Company's social responsibility policy in the Annual Registration Statement (Form 56-1) which is publicized in [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) \*\**



## การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัทกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่จะต้องทราบ ทำความเข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายและข้อปฏิบัติที่กำหนดไว้ในอย่างเคร่งครัด มิใช่การปฏิบัติตามความสมัครใจ และไม่สามารถอ้างได้ว่าไม่ทราบแนวปฏิบัติที่กำหนดขึ้นนี้

ผู้บริหารทุกระดับในองค์กร จะต้องดูแลรับผิดชอบและถือเป็นเรื่องสำคัญที่จะดำเนินการให้พนักงานภายใต้สายบังคับบัญชาของตนทราบ เข้าใจ และปฏิบัติตามอย่างจริงจัง หากมีพนักงานที่กระทำการฝ่าฝืน จะถูกพิจารณาลงโทษทางวินัยอย่างเคร่งครัด

ทั้งนี้ บริษัทคาดหวังว่าพนักงานของบริษัทจะร่วมกันสอดส่อง ดูแลการปฏิบัติตาม โดยสนับสนุนให้มีการสอบถามกรณีมีข้อสงสัย หรือข้อใจ รวมทั้งเปิดโอกาสให้พนักงานทุกคนร้องเรียนเมื่อพบพฤติกรรมไม่เหมาะสม ได้ที่

ทางไปรษณีย์ ฝ่ายสำนักกรรมการ หรือ ฝ่ายเลขานุการบริษัท

บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน)

140 หมู่ 5 ตำบลบางกระทึก

อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม 73210

ทางอีเมลล์ jirut\_l@kasetbrand.com

โดยบริษัทจะรับฟังทุกข้อร้องเรียนอย่างเสมอภาค โปร่งใส และให้เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย กำหนดระยะเวลาสอบสวนอย่างเหมาะสม ชื่อผู้ร้องเรียนจะถูกปิดเป็นความลับ

## THE COMPLIANCE AND THE REPORT

It is deemed as duty and responsibility of directors, executive and all employees to acknowledge, understand and strictly comply with the policy and guidelines stated in the Code of Conduct.

The executive is responsible for monitoring their subordinates to acknowledge, understand and strictly comply with the policy and guidelines stated in the Code of Conduct. The disciplinary action is taken if the violation on non-compliance is found.

The Company expects all employees to monitor the compliance with Company's corporate governance and encourages all employee to raise any questions and concerns that may have regarding the policies. In addition, personnel can report any misconduct or non-compliance to the following address

By Post Office of Directors and Corporate Secretary

Thai Ha Public Company Limited

140 Moo 5, Tambon Bangkratuek

Amphur Sampran, Nakornpathom 73210

By E-mail jirut\_l@kasetbrand.com

The Company certifies that every enquiry will be treated fairly, transparently and with due care, and fair judgment will provided in a timely manner. Whistleblowers will be kept confidential.

## การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง / INTERNAL CONTROL AND RISK MANGEMENT



คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) ในด้านต่างๆ ทั้ง 5 หัวข้อ คือ การควบคุมภายในองค์กร การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม มีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบ หรือโดยไม่มีอำนาจ เพียงพอ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

โดยที่คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในให้เหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยพิจารณาจากรายงานของผู้ตรวจสอบภายในและของผู้สอบบัญชี พร้อมให้ข้อเสนอแนะกับผู้ตรวจสอบ เพื่อให้เกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้หน่วยงานต่างๆ ของบริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

The Board of Director is of opinion that the Company's internal control system in 5 issues; Internal Control, Risk Assessment, Activity Control, Information and Communication, Monitoring and Evaluation is adequate and appropriate. Personnel to monitor the system compliance are sufficient. The internal control system is covering to the business operation of Subsidiaries. The Company provides adequate personnel to monitor the internal control system effectively both for the Company and the Subsidiaries. This is to ensure to protect Company assets from being misused or used by any unauthorized person, including the related transactions.

The Audit Committee reviewed the adequate and effective internal control system from the report of the internal audit function and the external auditors and gave recommendations to internal auditor for more effective operations to make sure that all units have a proper internal control system that can prevent or at least reduce risk.

### หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

บริษัทใช้บริการหน่วยงานภายนอก (Outsource) ในการทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน จากบริษัท เอซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด โดยมีนางสาวอัจฉราพร มานะศานต์ ตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้าผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาคุณสมบัติของบริษัท เอซีเอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด แล้ว เห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีความเป็นอิสระ และมีประสบการณ์ในการตรวจสอบภายใน มาเป็นระยะเวลา 24 ปี

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทจะต้องผ่านการอนุมัติ จากคณะกรรมการตรวจสอบ



## Head of Internal Audit

The Company uses outsourcing internal audit service from ACM Consulting Co., Ltd., position of Managing Director, acting as Head of Internal Auditor. The Audit Committee has thoroughly considered the qualifications of ACM Consulting Co., Ltd. and is of opinion that the qualification is adequate for its operation in terms of the independence and experience in internal audit function for 24 years.

It is the duty and responsibility of the Audit Committee to consider appointment, transfer and dismissal of head of internal auditor.

## รายการระหว่างกัน / RELATED PARTY TRANSACTIONS

ในระหว่างปี บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยมีการถือหุ้นและ/หรือมีการร่วมการบางส่วนร่วมกัน) รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันและเป็นไปตามธุรกิจปกติ โดยสรุปได้ดังนี้

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความ ขัดแย้ง	ลักษณะของ ความสัมพันธ์	รายละเอียดของ รายการหรือสัญญา	งวด 12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 (พันบาท)	การกำหนดราคา และเงื่อนไข	ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผลของรายการ
ก. ระหว่างบมจ. ไทยสากิบบมจ. น้ำมันพืชไทย (TVO) :	นายวิสุทธิวิทย์ฐานกรณ์ เป็นประธานบริหารและผู้ ถือหุ้นร่วมกันในบมจ.น้ำมัน พืชไทยโดยถืออยู่ 20,025,688 หุ้นหรือร้อยละ 2.48 ของทุนจดทะเบียน ชำระแล้ว และนางสาวปริญดาตั้ง พิรุฬห์ธรรม เป็นกรรมการ และผู้ถือหุ้นร่วมกันในบมจ. น้ำมันพืชไทย ถืออยู่ไทย ถืออยู่ 1,563,703 หุ้น หรือ ร้อยละ 0.19ของทุนจด ทะเบียนชำระแล้ว	1. ซื้อสินค้า - บริษัทซื้อผลิตภัณฑ์ น้ำมันพืชจากบมจ. น้ำมันพืชไทย (TVO) เพื่อนำไปใช้เป็น วัตถุดิบในการผลิต และซื้อสินค้า สำเร็จรูปเพื่อขาย 1.1 ยอดซื้อสินค้า 1.2 เจ้าหนี้การค้า	37,179 7,327	- จ่ายตามราคา ตลาดสำหรับลูกค้า ชั้นดีที่ได้รับ เครดิตเทอม 2 ช่วงเวลาคือ 15 วัน กรณีที่ซื้อวัตถุดิบ เพื่อผลิต / 30 วัน กรณีที่ซื้อสินค้า สำเร็จรูปเพื่อขาย	- บริษัทซื้อวัตถุดิบ คือ น้ำมันถั่วเหลืองจาก บมจ.น้ำมันพืชไทยเพื่อ นำไปใช้ในการผลิตโดย การนำวัตถุดิบดังกล่าว มาสกัดและปรุงสุตร - บริษัทได้ซื้อน้ำมันพืช บรรจุปี๊บเพื่อนำไปขาย ตามช่องทางการ จำหน่ายลูกค้า ภายในประเทศ  * คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่ารายการซื้อ สินค้านี้เป็นไปตาม ลักษณะการค้าโดยปกติของ บริษัท
ข. ระหว่าง บมจ. ไทยฮา กับ บจ. เซียร์ (ประเทศไทย)	- บจก.เซียร์ (ประเทศไทย) เป็นบริษัทแม่ของ บมจ. ไทยฮาโดยบริษัทถือ ในสัดส่วนร้อยละ 50.79 ของทุนจดทะเบียนชำระ แล้ว	1.ค่าเช่าคลังสินค้า	5,031	บริษัทเช่าคลังสินค้า ที่พุทธมณฑลสาย 5 พื้นที่ 3,000 ตาราง เมตร ที่อัตราค่าเช่า 150.00 บาทต่อ ตารางเมตร รวมค่า เช่าต่อเดือน 450,000 บาท	- ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 เป็นต้นไปบริษัท เช่าคลังสินค้ากับบจ. เซียร์ ประเทศไทย โดย อัตราค่าเช่าเป็นราคา ตลาด



บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความ ขัดแย้ง	ลักษณะของ ความสัมพันธ์	รายละเอียดของ รายการหรือสัญญา	งวด 12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 (พันบาท)	การกำหนดราคา และเงื่อนไข	ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผลของรายการ
		2. เงินประกันค่าเช่า	450	มีวงเงินประกันค่า เช่า 1 เดือน	- เป็นเงินประกันค่าเช่าซึ่ง เป็นไปตามการดำเนินธุรกิจ ปกติ * คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่าเงินประกันนี้ เป็นไปตามลักษณะการค้า โดยปกติของบริษัท
		3.เงินจ่ายล่วงหน้าค่า เช่าคลังสินค้า	4,925	บริษัทมีการจ่ายค่า เช่าคลังสินค้า ล่วงหน้า 12 เดือน เพื่อรับส่วนลดเงิน สดร้อยละ 5	* คณะกรรมการตรวจสอบมี ความเห็นว่าเป็นรายจ่ายนี้ เป็นไปตามลักษณะการค้า โดยปกติของบริษัท
		4.ค่าตอบแทน 4.1 ค่าตอบแทนการ ใช้เครื่องหมายการค้า ตรา” เชียร์” 4.2 ค่าใช้จ่ายค่า จ่าย	570  34	เป็นค่าตอบแทนการ ใช้เครื่องหมาย การค้า ตามสัญญา โดยกำหนด อัตรา รายเดือนเป็น ร้อย ละ 1 ของยอดขาย สินค้าทั้งหมดที่ผลิต และจำหน่ายภายใต้ เครื่องหมายการค้า “Cheer เชียร์” และ “The Moon ตรา พระจันทร์”	- เป็นค่าใช้จ่ายซึ่งเป็นไป ตามการดำเนินธุรกิจปกติ * คณะกรรมการตรวจสอบมี ความเห็นว่ารายนี้นี้เป็นไป ตามปกติของบริษัท

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความ ขัดแย้ง	ลักษณะของ ความสัมพันธ์	รายละเอียดของ รายการหรือสัญญา	งวด 12 เดือน สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558 (พันบาท)	การกำหนดราคา และเงื่อนไข	ความจำเป็นและความ สมเหตุสมผลของรายการ
ค. ระหว่างบมจ. ไทยสากับ หจก. ไทยสะพานิชย์	กรรมการของบมจ.ไทยสา เป็นผู้บริหารโดยถือหุ้นใน หจก. ไทยสะพานิชย์ ที่ สัดส่วนร้อยละ 12.50% กรรมการในที่นี้ ได้แก่ นาย วรวุฒิ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	1.ขายสินค้า บมจ. ไทยสา ขายสินค้า ให้บจ. ไทยสะพานิชย์ 1.1 ขายสินค้าข้าว 1.2 ลูกหน้การค้า	610 106	บริษัทขายสินค้า ข้าวให้ หจก. ไทยสะพานิชย์	* คณะกรรมการตรวจสอบมี ความเห็นว่าเป็นรายได้ เป็นไปตามลักษณะการค้า โดยปกติของบริษัท
ง. ระหว่าง บมจ.ไทย กับ คุณสมฤกษ์ ตั้ง พิรุฬห์ธรรม	คุณสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม มีตำแหน่งเป็นประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร ของบมจ. ไทยสา	มีเงินจากการขาย By product ที่ประเทศ ลาว	1,005	เนื่องจากปัจจุบัน บริษัทอยู่ในระหว่าง การดำเนินการเปิด บัญชีเงินฝากสกุล เงินกีบกับธนาคาร พาณิชย์ไทยแห่ง หนึ่งในแขวงสะหวัน นะเขต ในขณะเดียวกัน มี เงินรายได้จากการ ขาย By product ที่ ได้จากโรงสีข้าวที่ ประเทศลาว จึงนำ รายได้ดังกล่าวไป ฝากในบัญชี ธนาคารของ กรรมการเป็นการ ชั่วคราว	* คณะกรรมการตรวจสอบมี ความเห็นว่าเป็นเงินในบัญชีเงิน ฝากให้อยู่ในบัญชีดังกล่าว เป็นการชั่วคราวจนกว่า บริษัท จะเปิดบัญชีแล้วเสร็จ และเมื่อบริษัทมีบัญชีแล้วให้ กรรมการถอนและนำเงินไป ฝากในบัญชีของบริษัทแทน



During the years, the Company had trading transactions with related companies (related by way of common shareholders and/or common directors). Such transactions, which have been concluded on the terms and basis as determined by the companies concerned and in the normal course of business, are summarized below:

Related Parties	Relationship	Details of Transactions and Contracts	Ended December 31, 2015 ('000 Baht)	Pricing and Condition	Necessity and Rationality of Transactions
<b>a. Between Thai Ha Plc. and Thai Vegetable Oil Plc. (TVO) :</b>	Mr. Visuth Vitayatanakorn, Chairman of Thai Vetgetable Oil Plc (TVO), holds 20,025,688 shares in Thai Ha Plc.or equivalent to 2.48% of paid up capital and Ms. Prinda Tangpiroonthum is a director and holds 1,563,703 shares in TVO or equivalent to 0.19% of the paid up capital	1. Goods Purchase - The Company bought vegetable oil products from TVO for using as raw material and finished goods for distribution 1.1 Total Sales 1.2 Account Payable	37,179 7,327	- Market Price with 15-day credit term for raw materials and 30-day credit term for finished products	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Thai Ha purchase raw material which is vegetable oil from TVO for further process</li> <li>- Thai Ha purchase vegetable oil and repackaging for domestic sales</li> </ul> <p>The transaction is in accordance with the normal business operation.</p>
<b>b. Between Thai Ha Plc. and Cheer (Thailand) Co., Ltd.</b>	- Cheer (Thailand) Co., Ltd is the parent company holds 50.79% of the paid-up capital	11. Rental of Warehouse	5,031	Thai Ha Plc. Rent a warehouse of 3,000 square metres, located on Puttamontol Sai 5 at 150 Baht/ square metre. Total rental is Baht 450,000 per month	As from April 1, 2012, Thai Ha Plc. has rent a warehouse from Cheer (Thailand) at a market rate.
Related Parties	Relationship	Details of Transactions and	Ended December 31,	Pricing and Condition	Necessity and Rationality of Transactions

		Contracts	2015 ('000 Baht)		
		2. Rental warrantee	450	One-month security deposit	- The transaction is in accordance with the normal business operation
		3. Advanced Payment for Rental of Warehouse	4,925	Thai Ha paid one-year advance rental in return of 5% cash discount.	- The transaction is in accordance with the normal business operation
		4. Fee 4.1 Fee for Use of Trademark "Cheer" 3.2 Accrued Expense	570 34	Fee for utilizing trademarks "Cheer เชียร์" and "The Moon ตรา พระจันทร์"	- The transaction is in accordance with the normal business operation
c. Between Thai Ha Plc. and Thai Ha Partnership Ltd.	Director of Thai Ha Plc., Mr. Vorravuth Tangpiroonthum, is the management and hold share in Thai Ha Trading Limited Partnership at 12.50%.	1. Sales of goods 1.1 Sales 1.2 Account Receivable	610 106	Thai Ha Plc. sells rice to Thai Ha Trading Limited Partnership.	The transaction is in accordance with the normal business operation



d. Between Thai Ha Plc. and Mr.Somroek Tangpiroonthum	Mr.Somroek Tangpiroonthum is Director and Chief Executive Officer of Thai Ha Plc.	1. Revenue from sale of by product at rice mill in Lao PDR. The revenue is deposited in director's bank account for the purpose of cash flow in Lao.	1,005	Thai Ha Plc. is processing the open of saving account in local Lao currency at a Thai commercial bank in Savannakhet province. In the meantime, revenue earned from by-product will be temporary deposited to the CEO bank account.	*The Audit Committee advised that this operation will be treated as temporary until the completion of account opening. All money in the CEO bank account will be withdrawn and deposit into the new company account.
---	---	--	-------	---	--

### มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทมีการกำหนดมาตรการในการทำรายการระหว่างกันของบริษัท และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งว่าผู้บริหารและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการอนุมัติรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็น และความเหมาะสมของรายการนั้น โดยพิจารณาจากเงื่อนไขต่างๆให้เป็นไปตามการดำเนินธุรกิจตามปกติ และตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป หรือราคายุติธรรม ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับรายการที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก แต่ในกรณีที่ไม่สามารถหาราคาตลาดที่ใช้ในการเปรียบเทียบได้ บริษัทจะขออนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ และในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือ ผู้สอบบัญชี ของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะต้องดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทหรือ บริษัทย่อย

### Measures and Procedure for Authorization of Related Transaction

The Company sets the measures for authorization of related transaction that the interested executives or stakeholders cannot approve such transaction and the Audit Committee reviews the necessity and

reasonableness of transaction by considering the conditions in compliance with the normal business condition and reasonable price by using the same benchmark that should be done with the third parties. In case of no market price comparison, the Company will propose to Audit Committee for approval. If the Audit Committee has no expertise in transaction, the Company would propose to the independent expert or Company's auditor to consider such transaction and would then propose to the Board and shareholders for approval.

### **นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต**

เนื่องจากลักษณะของธุรกิจที่บริษัท กำลังดำเนินการกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ได้แก่ บมจ. น้ำมันพืชไทย (TVO) บริษัท เขียว (ประเทศไทย) จำกัด หจก. ไทยฮะ พาณิชย์ และบริษัท ชมา แอสเซต จำกัด จะยังคงมีรายการระหว่างกันเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจึงมีนโยบายหลักว่ารายการระหว่างกันที่จะเกิดขึ้นในอนาคตกับบริษัทดังกล่าวข้างต้น ต้องอยู่บนพื้นฐานของความจำเป็น และความสมเหตุสมผล เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยสำคัญ รวมทั้งต้องเป็นราคายุติธรรม ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับรายการที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทจะไม่ดำเนินธุรกิจในลักษณะที่จะแข่งขันกับบริษัท

### **Policy or Trends of Related Transaction in the Future**

According to the business nature between Company and the related companies (TVO, Cheer (Thailand) Co., Ltd., Thai Ha Partnership Ltd. and Chama Asset Co., Ltd.), the related transactions would be still engaging. There is the agreed policy that the related transactions in the future must be conducted upon the necessary and reasonable basis and the optimal benefit to the Company and shareholders by using the same benchmark that should be done with other third parties. Besides, the management and major shareholders would not conduct the business completing the Company.



## ข้อมูลทั่วไป / GENERAL INFORMATION

### บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าทางการเกษตร ทั้งในและต่างประเทศ

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 140 หมู่ 5 ตำบลบางกระทีก อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม 73210  
โทรศัพท์ 02-482-1661-6 โทรสาร 034-288-415

เลขทะเบียนบริษัท : บมจ.เลขที่ 0107574700311

Homepage : <http://www.kasetbrand.com>

ทุนจดทะเบียน : หุ้นสามัญ 292,500,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 292,500,000 บาท

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว : หุ้นสามัญ 278,000,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 278,000,000 บาท

### นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัท	ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ประเภทธุรกิจ	จำนวนหุ้นสามัญที่ ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน การถือหุ้น
บริษัท เกษตรลาว จำกัด (ผู้เดียว)	แขวงสะหวันนะเขต สาธารณรัฐ ประชาธิปไตยประชาชน ลาว	กิจการโรงสี และโรง ปรับปรุงคุณภาพ ข้าวสาร	10,000 หุ้น	10,000 หุ้น	100%
บริษัท เซียร์ เทรดิง จำกัด (ได้จดทะเบียน เลิกบริษัทแล้ว อยู่ใน ระหว่างการชำระบัญชี)	กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย โทร 02-477-0021-2 โทรสาร 02-476-9973	จัดจำหน่ายสินค้า Consumer ใน ประเทศ	48,000,000 หุ้น	47,999,993 หุ้น	99.99%

### ชื่อ ที่ตั้งสำนักงาน หมายเลขโทรศัพท์ ของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02-009-9000 โทรสาร 02-009-9991

ผู้สอบบัญชี : นางสาววันนิสา งามบัวทอง เลขทะเบียนผู้สอบบัญชี 6838  
บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด  
267/1 ถนนประชากรราษฎร์ สาย 1 แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800  
โทรศัพท์ 02-587-8080 โทรสาร 02-586-0301

## ข้อมูลทั่วไป / GENERAL INFORMATION

### Thai Ha Public Company Limited

Type of Business : Manufacture and distribution of agricultural product to both domestic and overseas

Head Office's Address : 140 Moo 5, Tambon Bangkratuek, Amphur Sampran, Nakornpathom 73210

Tel. 02-482-1661-6 Fax 034-288-415

Corporate Registration Number : BOR MOR JOR 0107574700311

Homepage : <http://www.kasetbrand.com>

Registered Capital : Common share of 292,500,000 shares at 1 Baht per share, total 292,500,000 Baht

Registered and paid-up Capital: Common share of 278,000,000 shares at 1 Baht per share, total 278,000,000 Baht

#### Subsidiaries Companies

Company's Name	Address	Type of Business	No. of Shares	No. of Shares Held	Ratio Shareholding
Kaset Laos Sole Co., Ltd.	Savannakhet, Laos People's Democratic Republic	Rice mill and rice processing plant	10,000 Shares	10,000 Shares	100%
Cheer Trading Co., Ltd, (Registered for company dissolution and under liquidation)	Bangkok, Thailand Tel 02-477-0021-2 Fax 02-476-9973	Domestic Distribution of consumer goods	48,000,000 Shares	47,999,993 Shares	99.99%

#### Other Relevant Information

Share Registrar : Thailand Securities Depository Co, Ltd.

The Stock Exchange of Thailand Building

93 Ratchadapisek Road, Din Daeng, Bangkok 10400

Tel 02-009-9000 Fax 02-009-9991

Auditor : Ms. Wannisa Ngambuathong, C.P.A. No. 6838

Dharmniti Auditing Co., Ltd.

267/1 Pracharaj Sai 1 Road, Bangsue, Bangkok 10800

Tel 02-587-8080 Fax 02-586-0301



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินของผลการดำเนินงาน MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน / Analysis of Operating Result

#### อัตรากำไรขั้นต้น / Gross Profit Margin

ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจาก 9% เป็น 12 % เกิดจากบริษัท สามารถซื้อวัตถุดิบได้ในราคาที่ถูกลง และ บริหารต้นทุนการผลิตลดลง

In 2015, the gross profit margin for the Company and its subsidiaries increased from 9% to 12%. The increase was mainly due to cost reduction for raw material and lower production cost from effective and efficient cost management.

#### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร / Selling and Administrative Expenses

ในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 139.76 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ประมาณ 18.65% เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์ลดลง และควบคุมค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

The selling and administrative expenses for the Company and its subsidiaries for 2015 was 139.76 million Baht, a decrease of 18.65%. The increase was mainly due to the decrease of marketing expense and efficient cost control.

#### ส่วนของผู้ถือหุ้น / Shareholders' Equity

ในปี 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีจำนวน 349.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 หรือคิดเป็น 31.0% เป็นผลมาจากการเพิ่มทุนในระหว่างปี 2558 จำนวน 22.31 ล้านบาท ส่วนเกินทุนจากการรับชำระค่าหุ้น 41.47 ล้านบาท และ องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นการตีมูลค่าที่ดินใหม่ 18.09 ล้านบาท

In 2014, the total shareholders' equity was at 266.78 million Baht, increasing about 7.28% from 2013. The increase was due the capital increase in 2014 of 30.69 million Baht and premium on ordinary shares of 54.48 million Baht and the loss operation of 67.3 million Baht.

### ฐานะทางการเงิน / Financial Status

#### สินทรัพย์ / Assets

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2558 เท่ากับ 774.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.69 % จากปี 2557 โดยส่วนที่ปรับเปลี่ยน คือ สินค้าคงเหลือ เนื่องจากการวางแผนการจัดเก็บสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับการสั่งซื้อจากลูกค้า และ ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ ปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากการลงทุนซื้อทรัพย์สินเพิ่ม

The Company and its subsidiaries' total assets in 2015 were at 774.69 million Baht, increasing 14.69% from 2014. The increase was seen in inventory, driven by inventory planning management to cater customers' purchase orders, and increase investment in property, plant and equipment.

## หนี้สิน / Liabilities

จากการวิเคราะห์รายละเอียดขององค์ประกอบของหนี้สินของบริษัทและบริษัทย่อย ดังตารางข้างล่างต่อไปนี้ พบว่าจากภาระหนี้สินทั้งหมด จะมีสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยในปี 2558 อยู่ที่ ประมาณ 297.60 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นคิดเป็นประมาณ 69.99 %

According to the table shown below, it found that liabilities with interest in 2015 was at 297.60 million Baht, of which short-term loans was at 69.99%

	บริษัทและบริษัทย่อย (Consolidated)			บริษัท (Separated)		
	2558 (2015)	2557 (2014)	2556 (2013)	2558 (2015)	2557 (2014)	2556 (2013)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ล้านบาท) Liabilities with interest (Million Baht)	297.60	319.60	374.77	297.60	319.60	414.77
หนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย (ล้านบาท) Liabilities without interest (Million Baht)	112.43	79.12	62.46	153.32	78.64	61.93
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / หนี้สินรวม Liabilities with interest / Total liabilities	69.99%	78.20%	83.86%	63.85%	71.05%	85.28%
หนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ย / หนี้สินรวม Liabilities without interest / Total liabilities	26.44%	19.36%	13.98%	32.89%	17.48%	12.73%
หนี้สินหมุนเวียน / หนี้สินรวม Current liabilities / Total liabilities	96.43%	100.00%	100.00%	96.75%	100.00%	100.00%

โครงสร้างของภาระหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นหนี้สินหมุนเวียนตามนโยบายการบริหารเงินของบริษัทตามที่กล่าวข้างต้น โดยสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียน ต่อหนี้สินรวมได้แสดงตามตารางข้างต้นนี้เช่นกัน

In consistent with Company's cash management policy, the structure of liabilities was found in current liabilities.



## สภาพคล่อง / Liquidity

บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2558 เท่ากับ -16.63 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่องประมาณ 1.38 เท่า ซึ่งสภาพคล่องส่วนใหญ่ถูกใช้ไปในการจ่ายชำระให้เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น รวมทั้งจ่ายชำระเงินกู้ระยะสั้นให้กับสถาบันการเงิน

In 2015, the Company and its subsidiaries had a net cash flow provided by operating activities of -16.63 million Baht.

The liquidity ratio was at 1.38 times, mainly used in payment to trade and other payables and payment of short-term loans to financial institutions.

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบต่อผู้ถือหุ้น /

## REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE TO SHAREHOLDERS

คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ประกอบด้วย รองศาสตราจารย์ ดร. พุทธกาล วัชร  
ประธานกรรมการตรวจสอบ ดร.สมจินต์ ศรีไพศาล และนายदनัย จันทรเจ้าฉาย เป็นกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจาก  
คณะกรรมการบริษัท โดยในปี พ.ศ. 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอรวม 4 ครั้ง และในปี พ.ศ.  
2559 ได้ประชุมอีก 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 เป็นการประชุมโดยไม่มีฝ่ายบริหารและฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม  
โดยมีการพิจารณาและสอบถามเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

□ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2558 ร่วมกับ  
ฝ่ายบริหารและผู้ตรวจสอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่  
ควรตามมาตราฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอครบถ้วนและเชื่อถือได้ พร้อมทั้งให้  
ข้อสังเกตและรับทราบแนวทางแก้ไขปัญหาก็เกิดประโยชน์แก่บริษัท นอกจากนี้ได้สอบถามการเปิดเผยรายการระหว่างกันของ  
บริษัทกับบริษัทย่อย รวมทั้งรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทได้ดำเนินตามเงื่อนไขทางธุรกิจและหลักเกณฑ์ที่ตลาด  
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

□ ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2559 วันที่ 29 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้  
พิจารณาแผนการตรวจสอบภายในประจำปี 2559 และได้สอบถามความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในให้เหมาะสม  
และมีประสิทธิผล โดยพิจารณาจากรายงานของผู้ตรวจสอบภายในและของผู้สอบบัญชี พร้อมให้ข้อเสนอแนะกับผู้ตรวจสอบ  
เพื่อให้เกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพ การติดตามและดำเนินการแก้ไขตามรายงานผลการตรวจสอบในประเด็นที่มีนัยสำคัญอย่าง  
ต่อเนื่อง เพื่อให้หน่วยงานต่าง ๆ ของบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและป้องกันหรือลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น

□ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดให้ฝ่าย  
ตรวจสอบภายในตรวจสอบ ระบบบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบงานและวิธีปฏิบัติเพียงพอที่จะช่วยป้องกัน  
และลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และการอนุมัติรายการ และอนุมัติวงเงินของฝ่ายที่เกี่ยวข้องสอดคล้องกับนโยบายและอำนาจ  
อนุมัติที่กำหนดไว้ เพื่อให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและให้เกิดความเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน

□ พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี และค่าตอบแทนประจำปี 2559 โดยพิจารณากระบวนการคัดเลือกกว่าเป็นไป  
ตามแนวทางและขั้นตอนที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบไว้โดยพิจารณาคุณสมบัติของสำนักงานสอบบัญชีและ  
ผู้สอบบัญชี และเพื่อเพิ่มความมั่นใจในความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่สอดคล้อง  
กับประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เรื่อง การหมุนเวียนผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติ  
หน้าที่ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท มาแล้วติดต่อกันห้าปี

□ การกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้ให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแล  
กิจการที่ดี เพื่อให้มีความโปร่งใสและมีจริยธรรม ก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

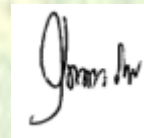


คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2558 บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายในที่เพียงพอ เหมาะสม รวมทั้งมีกระบวนการที่ช่วยให้ความมั่นใจว่าการปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนมีการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีในปีที่ผ่านมาและคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 แต่งตั้งนางสาววันนิสา งามบัวทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6838 หรือนายพีระเดช พงษ์เสถียรศักดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4752 หรือ นายธนวุฒิ พิบูลย์สวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6699 แห่งบริษัท สอบบัญชีธรรมชาติ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2559 ต่ออีกวาระหนึ่ง เนื่องจากเห็นว่าเป็นผู้มีความเข้าใจในธุรกิจของบริษัท เป็นอย่างดี ประกอบวิชาชีพด้วยความเป็นกลาง เป็นอิสระ และมีความรับผิดชอบในการส่งมอบงานตรงต่อเวลาโดยสม่ำเสมอ

วันที่ 29 มีนาคม 2559

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



รศ.ดร.พุททกาล รัชวร

(รองศาสตราจารย์ ดร. พุททกาล รัชวร)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน)

## REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE TO SHAREHOLDERS

Dear Shareholders of Thai Ha Public Company Limited

The Audit Committee of Thai Ha Public Company Limited consists of Prof.Assoc.Dr.Buddhagarn Rutchatorn as Chairman of Audit Committee, Dr.Somjin Sornpaisarn and Mr.Danai Chanchaochai as Member of Audit Committee.

The Audit Committee performed its duty as entrusted by the Board of Directors. The meeting was held on 4 times in 2015 and once in 2016 on 29 February 2016. The Audit Committee performed the following tasks during the year :

- The Audit Committee had reviewed the quarterly financial statement and the 2015 financial statement with the executives and the auditors to make sure that the financial statements of the Company and its subsidiaries were prepared in accordance with GAAP and that information were disclosed adequately, completely and in reliable manner. In addition, the Audit Committee also took notice and acknowledged ways to solve problems that would benefit the Company. Disclosure of related transactions between the Company and its subsidiaries was also reviewed to ensure that the Company complied with business conditions and criteria required by the Stock Exchange of Thailand.
- In the Audit Committee meeting no.1/2016 held on 29 February 2016, the Audit Committee reviewed the 2016 annual audit plan in terms of adequate and effective internal control system, and gave recommendations to Internal Auditor for more effective operations regarding the monitoring and the solving of problems reported in the Audit Report especially in essential matters. The goal is to make sure that all units have a proper internal control system that can prevent or at least reduce risk.
- The Audit Committee reviewed risk management policy and its guidelines. The Internal Audit Department was also requested to perform a risk management system to ensure that the Company has sufficient and appropriate procedures and practices in place to prevent and mitigate risks that might occur. Also reviewed was the transaction approval authority (and the levels thereof) to ensure compliance the policy. The goal is to ensure efficiency and linkages with the internal control system.
- The Audit Committee reviewed and selected the external auditor and determined their remuneration for the year 2016 by considering the compliance of the selection procedure with the guidelines approved by the Committee, taking into account the qualifications of the audit firm and the auditors. In order to increase assurance that the auditor was independent, the Committee formulated a policy in conformity with the Securities and Exchange Commission (“SEC”)’s notification to rotate the Company’s auditors every five years.
- Good corporate governance – One of the Company’s priorities is to manage the business according to the principles of good corporate governance for the purpose of transparency and ethics so that shareholders, investors and all stakeholders have confidence in us.




The Committee is of the opinion that the Company's 2015 internal control and management control systems are adequate and appropriate. All procedures were followed to ensure that the Company has conducted its business consistent with related laws and that information disclose in the financial statements is accurate, complete and reliable.

The Committee reviewed the auditors' performance in the past year as well as the audit fee and recommended the Board of Directors to proposed to 2016 Annual General Meeting of Shareholders to appoint Ms.Wannisa Ngambuatong (CPA No.6838) or Mr.Peeradej Pongsatiensak (CPA No.4752) or Mr.Thanawut Piboonsawat (CPA No.6699) from Dharmniti Auditing Company Limited as the auditor of Company and Subsidiary Company for year 2015 due to their professional practices, knowledge of business, fairness, independence and always discharging their duties on time.

29 March 2016

On behalf of the Audit Committee



(Assoc.Prof.Dr.Buddhagarn Rutchatorn)

Chairman of the Audit Committee

Thai Ha Public Co., Ltd.

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน / REPORT OF BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL STATEMENTS

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

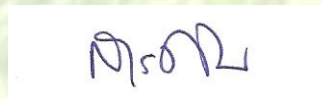
คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระกำกับดูแลการเงินและประเมินระบบการควบคุมภายในให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วนอย่างเพียงพอ ทันเวลา และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ ซึ่งความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด ถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว



นางปัทมา ตั้งพิรุฬห์ธรรม

ประธานคณะกรรมการ



นายสมฤกษ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



## REPORT OF BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITY FOR FINANCIAL STATEMENTS

The Board of Directors of Thai Ha Public Company Limited is responsible for the Financial Statements of the Company and its subsidiaries, which have been prepared in accordance with generally accepted accounting standards in Thailand. The policies pursued are deemed appropriate and applied consistently with adequate disclosure of important information in the notes to the financial statements.


The Board has appointed an Audit Committee consisted of independent members to provide effective oversight of finances and the internal control system to ensure that accounting records are accurate, complete and timely, to prevent fraud and materially irregular operations. The views of the Audit Committee are reported in the Audit Committee's report in the Company's annual report.

The Board is confident that the internal control system of Thai Ha Public Company Limited and its subsidiaries presents the financial position, results of operations, and cash flows accurately.



Mrs. Pattama Tangpiroonthum

Chairman of the Board



Mr. Somroek Tangpiroonthum

Chief Executive Officer

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อกำหนดแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ



การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของ  
ประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดง  
ความเห็นของข้าพเจ้า

### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
และเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยสา จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงาน และกระแส  
เงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นางสาววันนิสา งามบัวทอง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 6838

บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559

## AUDITOR'S REPORT

To       The Shareholders and Board of Directors of  
          Thai Ha Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Thai Ha Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2015, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in shareholders' equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and the separate financial statements of Thai Ha 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.

#### OPINION

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

(Miss Wannisa Ngambuathong)

Certified Public Accountant

Registration No. 6838

Dharmniti Auditing Company Limited

Bangkok, Thailand

February 29, 2016

2016/0094/0326