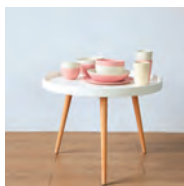


รายงาน ประจำปี 2560

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด (มหาชน)

สารบัญ



02	สารประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	106	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ
04	วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยม	108	รายงานคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน
05	ข้อมูลทั่วไปของบริษัทและบุคคลอ้างอิงอื่นๆ	110	รายงานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
08	โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท	112	รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
10	การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญ	114	การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง
14	โครงสร้างรายได้ของบริษัท	119	รายการระหว่างกัน
15	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	139	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน
26	ปัจจัยความเสี่ยง	140	ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน
31	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	148	คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร
43	โครงสร้างการถือหุ้น	153	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
45	นโยบายการจ่ายเงินปันผล	158	งบแสดงฐานะการเงิน
46	โครงสร้างองค์กร	170	หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม
48	โครงสร้างการจัดการ	204	คำตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2560
58	คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร	205	ความรับผิดชอบต่อสังคม
84	การกำกับดูแลกิจการที่ดี		

ผู้ถือหุ้นสามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับบริษัทได้ที่

เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทที่แสดงไว้ ณ

www.sec.or.th หรือที่เว็บไซต์ www.fnoutlet.com

สารจากประธานกรรมการและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

นับตั้งแต่บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เข้าจดทะเบียนและได้เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 นั้น บริษัทยังคงมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจศูนย์จัดจำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท ภายใต้แนวคิด “คุณภาพส่งออก ราคาผู้ผลิต” โดยจัดจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทได้แก่ Prim Cushy Cherish Inco Cheval ที่ครอบคลุมสินค้าอุปโภคบริโภคทั้ง เสื้อผ้า เครื่องนอน เครื่องหนัง เฟอร์นิเจอร์ และของใช้ภายในบ้าน นอกจากนี้ ยังมีสินค้าตราสินค้าอื่น ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งสินค้าชุมชนภายใต้ร้านต้นกล้า เพื่อสร้างความหลากหลายในการตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าแบบครบวงจรได้ทุกเพศทุกวัย

ในปี 2560 บริษัทได้ดำเนินการขยายสาขาใหม่ จำนวน 2 สาขา ได้แก่ สาขาที่ 9 สาขาหาดใหญ่ เปิดดำเนินการในวันที่ 6 เมษายน 2560 และสาขาที่ 10 สาขาฉะเชิงเทรา ซึ่งเปิดดำเนินการในวันที่ 8 ธันวาคม 2560 เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าทั้งนักเดินทาง ชาวท้องถิ่น และนิคมอุตสาหกรรม ด้วยแนวคิดทั้ง กิน เที่ยว ชอป โดยมีร้านอาหารชื่อดังบนโลกอินเทอร์เน็ตชื่อร้านหม่อมฉันทเดช ซึ่งเป็นร้านข้าวแกงที่มีเมนูที่หลากหลาย ร้านอาหารญี่ปุ่น ร้านก๋วยเตี๋ยว และร้านกาแฟ Starbucks Drive-Thru นอกจากนี้ บริษัทยังได้คัดสรรสินค้าใหม่ๆ และพัฒนาสินค้ากลุ่มเดิมทุกไตรมาส เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ได้รับความพึงพอใจในทุกครั้งที่ลูกค้าเดินทางมาแวะเอ๊าท์เลทของเรา

ด้านผลการดำเนินงานในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,101 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 86 ล้านบาท ด้วยสาเหตุหลักจากภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2560 เน้นการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในเชิงมหภาคและเริ่มปรับตัวดีขึ้นหลังพระราชพิธีในเดือนตุลาคม ซึ่งส่งผลกระทบเชิงบวกต่อธุรกิจค้าปลีกโดยรวมทั้งปีเพียงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 4 บริษัทได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายหลายกิจกรรมและขยายช่องทางการจัดจำหน่ายเพิ่มเติม ทั้งช่องทางออนไลน์ ทิวโฮมช้อปปิ้ง การเข้าร่วมงานแสดงสินค้า และการขายสินค้าแบบ B2B ส่งผลให้รายได้รวมทั้งปีเติบโตจากปี 2559 และบริษัทเชื่อว่าช่องทางการจัดจำหน่ายอื่นนอกเหนือจากศูนย์จัดจำหน่ายสินค้าปัจจุบันจะสามารถสร้างรายได้เพิ่มอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต ด้านสถานะทางการเงินของบริษัทแข็งแกร่ง สภาพคล่องทางการเงินอยู่ในระดับที่ดี ณ สิ้นปี 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน เท่ากับ 0.09 เท่า

สำหรับโครงการในอนาคต บริษัทยังคงมีแผนขยายศูนย์การจัดจำหน่ายสินค้าในจังหวัดที่เป็นเส้นทางสายหลักสำหรับการท่องเที่ยวของประเทศ โดยเฉพาะหัวเมืองหลักและเขตเศรษฐกิจ แผนปรับปรุงสาขาเดิมให้มีความทันสมัย เพิ่มพื้นที่เช่าและมุ่งมั่นในการสรรหาสินค้าตราสินค้าอื่นๆ ที่ลูกค้าชื่นชอบเพื่อเติมเต็มความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังแสวงหาโอกาสในการเติบโตในลักษณะที่เสริมธุรกิจหลัก (Inorganic Growth) ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ได้อย่างต่อเนื่อง

คัตสรร เพื่อชีวิตที่ใช้



ในนามของคณะกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานบริษัท ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า นักลงทุน พันธมิตรทางธุรกิจ สถาบันการเงินและผู้เกี่ยวข้องทุกท่าน สำหรับความเชื่อมั่นไว้วางใจและสนับสนุนธุรกิจของบริษัท ด้วยดีเสมอมา บริษัทจะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ โปร่งใส ระมัดระวัง ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่กับการมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม เพื่อร่วมผลักดันให้ทุกภาคส่วนเติบโตไปด้วยกันอย่างมั่นคงและยั่งยืน

“คัตสรร เพื่อชีวิตที่ใช้”

นายวิสุทรี วิทยชาญกรณ์
ประธานกรรมการ

นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยม

วิสัยทัศน์

Design Outlet : เอ้าท์เลทของบริษัทที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัว สินค้าของเราผลิตและคัดสรรขึ้นสำหรับ เอ้าท์เลทของบริษัทเท่านั้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและสร้างประสบการณ์แห่งความสุขและความประทับใจให้แก่ลูกค้าและพนักงานของเรา

Deliver Best Value : บริษัทเป็นเลิศด้านการเสาะหา คัดสรร และนำเสนอเฉพาะสินค้าและบริการ ที่คุ้มค่าที่สุดจากทั่วทุกมุมโลกเพื่อลูกค้าของเรา

Delight All Customers : บริษัทพร้อมขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศด้วยเอ้าท์เลททั้งในรูปแบบ ร้านค้าและร้านค้าออนไลน์ โดยใช้ความชำนาญด้านการคัดเลือกสิ่งที่ดีที่สุดมอบให้ลูกค้า

พันธกิจ

- สร้างสรรค์จุดหมายของผู้เดินทางที่ครบครันทั้งการจับจ่าย การพักผ่อน และรสชาติที่ผ่านการคัดสรรอย่างพิถีพิถัน
- จัดหาสินค้าที่สอดคล้องกับวิถีชีวิตสมัยใหม่ที่มีคุณภาพจากทุกแหล่ง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าจะได้รับความคุ้มค่าสูงสุดจากทุกบาทที่จ่าย
- แสวงหาช่องทางการสร้างเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจ และช่องทางการตอบสนองความต้องการของลูกค้าตลอดเวลา
- สร้างคุณค่าให้กิจการและรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียด้วยการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ โปร่งใส และยุติธรรม

ค่านิยม

OUTLET

- Openness :** เปิดใจรับการเปลี่ยนแปลง เปิดรับความแตกต่าง เปิดรับความคิดสร้างสรรค์และโอกาสใหม่ๆ
- Uniqueness :** โดดเด่น แตกต่าง สร้างเอกลักษณ์เฉพาะตัว
- Teamwork :** เป็นทีมเดียวกัน เคารพความเห็นต่าง มุ่งสู่เป้าหมายเดียวกัน
- Learning :** ขยันหมั่นเรียนรู้ ไม่หยุดเรียนรู้สิ่งใหม่ๆ
- Energy :** สู้งาน เต็มใจ พร้อมให้บริการ
- Trust :** สร้างความไว้วางใจ ซื่อสัตย์กับตนเอง คนในองค์กร และลูกค้า

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท และบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

ชื่อบริษัทภาษาไทย

:

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอาท์เลท จำกัด (มหาชน)

ชื่อบริษัทภาษาอังกฤษ

:

FN Factory Outlet Public Company Limited

เลขทะเบียนบริษัท

:

0107559000206

การประกอบธุรกิจ

:

ดำเนินธุรกิจศูนย์จัดจำหน่ายสินค้า ประเภท “เอาท์เลท” โดยสินค้าที่วางจำหน่ายเป็นสินค้าที่อยู่ภายใต้ตราสินค้าของบริษัทเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งบริษัทจัดหาผ่านการสั่งผลิตจากผู้ผลิตสินค้าทั้งภายในและต่างประเทศโดยตรง และตราสินค้าอื่นๆ ซึ่งบริษัทรับซื้อเพื่อมาวางจำหน่าย โดยสินค้าที่วางจำหน่ายมีความหลากหลาย และสามารถตอบสนองความต้องการซื้อของผู้ซื้อในทุกเพศทุกวัย

ที่ตั้งสำนักงาน

:

991 อาคาร เอฟเอ็น บิว딩 ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

โทรศัพท์

:

+66 (0) 2300 4951

โทรสาร

:

+66 (0) 2300 4681

เว็บไซต์

:

http://www.fnoutlet.com

กลุ่มอุตสาหกรรม

:

บริการ

หมวดธุรกิจ

:

พาณิชย์

วันที่เข้าซื้อขายวันแรก

:

14 พฤศจิกายน 2559

จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

:

ทุนจดทะเบียน	500,000,000	บาท
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	500,000,000	บาท
จำนวนหุ้นสามัญ	1,000,000,000	หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	0.50	บาท

จำนวนสาขาบริการในปัจจุบัน : 10 สาขา ประกอบด้วย

สาขา	ที่ตั้ง
สาขาที่ 1 เพชรบุรี	99/11 หมู่ 1 ตำบลต้นมะพร้าว อำเภอเมืองเพชรบุรีจังหวัดเพชรบุรี 76000
สาขาที่ 2 กาญจนบุรี	33/3 หมู่ 3 ตำบลท่าล้อ อำเภอมำม่วงจังหวัดกาญจนบุรี 71110
สาขาที่ 3 พัทธยา	19/99 หมู่ 1 ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุงจังหวัดชลบุรี 20150
สาขาที่ 4 ปากช่อง	99/9 หมู่ 9 ตำบลกลางดง อำเภอปากช่องจังหวัดนครราชสีมา 30320
สาขาที่ 5 สิงห์บุรี	111/1 หมู่ 1 ตำบลน้ำตาล อำเภออินทร์บุรี จังหวัดสิงห์บุรี 16110
สาขาที่ 6 หัวหิน	1999/99 ถนนเพชรเกษม (ทรายใต้) ตำบลชะอำ อำเภอชะอำ จังหวัดเพชรบุรี 76120
สาขาที่ 7 ศรีราชา	111 หมู่ 8 ตำบลบางพระ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110
สาขาที่ 8 พระนครศรีอยุธยา	65/8 หมู่ 6 ตำบลบ้านหว้า อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13160
สาขาที่ 9 หาดใหญ่	316 ถนนกาญจนวนิช ตำบลคอหงส์ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
สาขาที่ 10 ฉะเชิงเทรา	33/3 หมู่ 1 ตำบลลาดขวาง อำเภอบ้านโพธิ์ จังหวัดฉะเชิงเทรา 24140

ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อย

ชื่อบริษัทภาษาไทย

:

บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด

ชื่อบริษัทภาษาอังกฤษ

:

SAVE NOW 2494 Company Limited

เลขทะเบียนบริษัท

:

01005558170688

การประกอบธุรกิจ

:

จำหน่ายสินค้าประเภท เครื่องสำอาง ของใช้อุปโภคบริโภคในครัวเรือน และขนมนำเข้าจากต่างประเทศ

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

:

991 อาคาร เอฟเอ็น บิวติ่ง ถนนพระราม9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

โทรศัพท์

:

+66 (0) 2300 4951

โทรสาร

:

-

จำนวนทุนจดทะเบียนและ

:

ทุนจดทะเบียน

10,000,000

บาท

ทุนชำระแล้ว

:

ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว

10,000,000

บาท

:

จำนวนหุ้นสามัญ

100,000

หุ้น

:

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ

100

บาท

ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

- ผู้สอบบัญชี : บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด
705-706 อาคารเจ้าพระยาทาวเวอร์ เลขที่ 89 ซอยวัดสวนพลู
ถนนเจริญกรุง เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ +66 (0) 2630 7500
โทรสาร +66 (0) 2630 7506
- ผู้ตรวจสอบภายใน : บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดิท จำกัด
73/290-294 เดอะฟิฟท์ อเวนิว อาคารบี ชั้น 2 ถนนกรุงเทพ-นนทบุรี
ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000
โทรศัพท์ +66 (0) 2526 6100
- ที่ปรึกษาการเงิน : บริษัท แอสเซท โปร แมเนจเม้นท์ จำกัด
เลขที่ 999/9 ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัล เวิลด์ ชั้น 10
ห้อง 1011-1012 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ +66 (0) 2264 5678
โทรสาร +66 (0) 2264 5679
- นายทะเบียนหลักทรัพย์
หุ้นสามัญ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD)
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ : +66 (0) 2009 9000
โทรสาร : +66 (0) 2009 9991
SET Contact Center : +66 (0) 2009 9999
อีเมล : SETContactCenter@set.or.th
เว็บไซต์ : <http://www.set.or.th/tsd>

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บมจ. เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท (FN)

ทุนจดทะเบียน 500,000,000 บาท



ธุรกิจ : ธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายเสื้อผ้า เครื่องนอน เครื่องหนัง เฟอร์นิเจอร์ และเครื่องใช้ในบ้าน ผ่านศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ้าท์เลทรวม 10 สาขา ได้แก่ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาสิงห์บุรี สาขาหัวหิน สาขาศรีราชา สาขาพระนครศรีอยุธยา สาขาหาดใหญ่และสาขาฉะเชิงเทรา



บจก. เซฟ นาว 2494 (SN)

ทุนจดทะเบียน 10,000,000 บาท

SAVE NOW

ธุรกิจ : จำหน่ายสินค้าประเภท เครื่องสำอาง ของใช้อุปโภคบริโภคในครัวเรือน และขนมนำเข้าจากต่างประเทศ

บริษัทย่อย

บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) : จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2558 จำหน่ายสินค้าประเภท เครื่องสำอาง ของใช้อุปโภคบริโภคในครัวเรือน และขนมนำเข้าจากต่างประเทศ โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 991 ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 10,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทเข้าถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.97 ของทุนจดทะเบียน SN ทั้งนี้ สินค้าของ SN ยังมีวางจำหน่ายในเอ้าท์เลทของ FN บางสาขาอีกด้วย



การเปลี่ยนแปลง และ พัฒนาการที่สำคัญ



2543

- ก่อตั้งบริษัท เอฟเอ็น แพลคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด ทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท
- เปิดเอ๊าท์เลทสาขาแรกที่ จังหวัดเพชรบุรี



2547

- เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 3 สาขาพัตยา



2550

- เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 5 จังหวัดสิงห์บุรี



2546

- เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 2 สาขากาญจนบุรี



2548

- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 10 ล้านบาท
- เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 4 สาขาปากช่อง



2553

- เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 6 สาขาหัวหิน



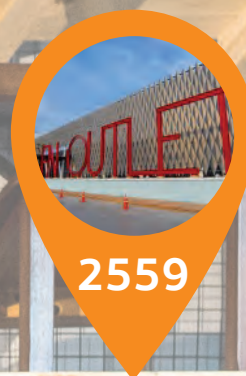
2554

- เปิดเอาท์เลท สาขาที่ 7 สาขาศรีราชา



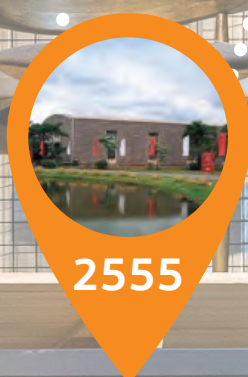
2557

- ควรวรมกิจการทั้ง 5 บริษัท ได้แก่ FN TBF PT NG และ PIT ดำเนินธุรกิจในนาม “บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอาท์เลท จำกัด”



2559

- แปรสภาพจาก “บริษัทจำกัด” เป็น “บริษัทมหาชน”
- ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 250 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท
- เข้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยวันแรก เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559
- เปิดเอาท์เลท สาขาที่ 8 สาขาพระนครศรีอยุธยา



2555

- จัดตั้งศูนย์เก็บและกระจายสินค้าที่จังหวัดเพชรบุรี



2558

- เปิดดำเนินการสำนักงานใหญ่ ถนนพระราม 9



2560

- เปิดเอาท์เลท สาขาที่ 9 สาขาหาดใหญ่
- เปิดเอาท์เลท สาขาที่ 10 สาขาฉะเชิงเทรา

- หมายเหตุ
1. FN หมายถึง บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอาท์เลท จำกัด
 2. TBF หมายถึง บริษัท เดอะ บอสส์ ฟอรัม จำกัด
 3. PT หมายถึง บริษัท พรีเมค จำกัด
 4. NG หมายถึง บริษัท โนวา เจน จำกัด
 5. PIT หมายถึง บริษัท พีรพี อินเทอร์เน็ตชั่นแนล เทรดิง จำกัด

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ปี พ.ศ.	รายการ
2543	<ul style="list-style-type: none"> - ก่อตั้งบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอิร์ทเลท จำกัด (“บริษัท”, “FN”) ด้วยทุนจดทะเบียนจัดตั้งเท่ากับ 1,000,000 บาท - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 1 ที่จังหวัดเพชรบุรี
2546	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 2 ที่จังหวัดกาญจนบุรี ภายใต้การบริหารงานของ บริษัท เดอะบอสส์ ฟอรัม จำกัด (TBF) ซึ่งก่อตั้งในปี 2539 ด้วยทุนจดทะเบียนจัดตั้ง 1,000,000 บาท
2547	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 3 ที่พัทยา ภายใต้การบริหารงานของ TBF โดยเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งสาขาจากบุคคลภายนอก
2548	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 10,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 4 ที่ปากช่อง โดยอยู่ภายใต้การบริหารงานของบริษัท พีรี-แทค จำกัด (PT) ซึ่งก่อตั้งในปี 2545 ด้วยทุนจดทะเบียนจัดตั้งเท่ากับ 1,000,000 บาท โดยเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งสาขาจากบุคคลภายนอก
2549	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ PT มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,000,000 บาท เป็น 75,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ TBF มีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,000,000 บาท เป็น 10,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ
2550	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 5 ที่จังหวัดสิงห์บุรี อยู่ภายใต้การบริหารงานของบริษัท โนวา เจน จำกัด (NG) ด้วยทุนจดทะเบียนจัดตั้งเท่ากับ 1,000,000 บาท ซึ่งต่อมาที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ NG มีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 20,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ
2553	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 6 ที่หัวหิน อยู่ภายใต้การบริหารงานของ NG
2554	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอิร์ทเลท สาขาที่ 7 ที่ศรีราชา อยู่ภายใต้การบริหารงานของบริษัท พีรฟ์ อินเทอร์เน็ตชั่นแนล เทรดิง จำกัด (PIT) ซึ่งก่อตั้งในปี 2549 ด้วยทุนจดทะเบียนจัดตั้งเท่ากับ 1,000,000 บาท ซึ่งต่อมาในปี 2551 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ PIT มีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,000,000 บาทเป็น 10,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ ทั้งนี้ สาขา ศรีราชา ตั้งอยู่บนที่ดินซึ่งเช่าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท - PIT เข้าบริหารเอิร์ทเลท สาขาเพชรบุรี แทนบริษัท โดยบริษัทมีรายได้จากการให้เช่าที่ดิน ซึ่งเป็นที่ตั้งสาขาเพชรบุรี แทนรายได้จากการขายสินค้าในเอิร์ทเลท
2555	<ul style="list-style-type: none"> - จัดตั้งศูนย์จัดเก็บและกระจายสินค้า ที่จังหวัดเพชรบุรี เพื่อการบริหารจัดการสินค้าคงคลังให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และเพื่อรองรับการเติบโตของเอิร์ทเลท
2556	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ PIT มีมติพิเศษอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200,000,000 บาท สำหรับนำไปใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ
2557	<ul style="list-style-type: none"> - ในเดือนกรกฎาคม 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ FN, TBF, PT, PIT และ NG มีมติอนุมัติการควบรวมบริษัททั้ง 5 บริษัทเข้าด้วยกันโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการประกอบธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภท เอิร์ทเลท รวมถึงเพื่อป้องกันความขัดแย้งที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการควบรวมดังกล่าว มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557 เป็นต้นไป ซึ่งภายหลังการควบรวมแล้วเสร็จ ดำเนินธุรกิจในาม บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอิร์ทเลท จำกัด มีทุนจดทะเบียนและทุนเรียกชำระแล้วเท่ากับ 315,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,150,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ปี พ.ศ.	รายการ
2558	- บริษัทลงทุนก่อสร้างสำนักงานพระราม 9 ตั้งแต่ปี 2556 และเปิดดำเนินการในปี 2558 เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานในปัจจุบัน โดยตั้งอยู่บนที่ดินของบริษัท คิว แอสเซท จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัท
2559	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 222,700,000 บาท และมีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 315,000,000 บาท เป็น 375,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน - ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 มีมติอนุมัติเรื่องที่สำคัญดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> • อนุมัติเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลางถึงระดับล่างในราคามูลค่าตามบัญชี (Book Value) ซึ่งภายหลังการเข้าซื้อทำให้ SN มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยบริษัทถือหุ้น SN ในสัดส่วนร้อยละ 99.97 ของทุนจดทะเบียน SN • อนุมัติการแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชน • เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 100 บาท เป็น 0.50 บาท ส่งผลให้มีจำนวนหุ้นสามัญเป็น 750,000,000 หุ้น • เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 125,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) ซึ่งจะมีผลทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนเป็น 500,000,000 บาท • อนุมัติให้นำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - เข้าซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) วันแรกเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559 - เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 8 ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
2560	<ul style="list-style-type: none"> - เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 9 ที่ อ.หาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ในเดือนเมษายน - ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจำนวน 60,000,000 บาท - เปิดเอ๊าท์เลท สาขาที่ 10 ที่จังหวัดฉะเชิงเทรา ในเดือนธันวาคม

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

บริษัทมีโครงสร้างรายได้ แยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์สำหรับ ปี 2558-2560 ดังนี้

ผลิตภัณฑ์	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)
ตราสินค้าบริษัท	726.14	64.77	702.36	63.93	683.57	64.82
Non-Apparel	473.95	42.28	488.91	44.50	497.25	47.15
Apparel	252.19	22.49	213.45	19.43	186.32	17.67
ตราสินค้าอื่น	376.06	34.54	360.67	32.83	371.10	35.19
รวมรายได้จากการขาย	1,102.20	98.31	1,063.03	96.76	1,054.67	95.78
รายได้อื่น	18.99	1.69	35.64	3.24	46.50	4.22
รายได้รวม	1,121.19	100.00	1,098.67	100.00	1,101.17	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายหน่วยลงทุน รายได้จากการขายเศษซาก

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจเอ๊าท์เลทภายใต้แนวคิด “คุณภาพส่งออก ราคาผู้ผลิต” โดยมีลักษณะการประกอบธุรกิจดังนี้

ธุรกิจจำหน่ายสินค้า

ธุรกิจหลักของบริษัทคือการจัดจำหน่ายสินค้า อุปโภคบริโภค ประเภทเสื้อผ้า เครื่องนอน เครื่องหนัง เฟอร์นิเจอร์ และของใช้ภายในบ้าน ภายใต้ตราสินค้าของบริษัท และตราสินค้าชั้นนำอื่นๆ เพื่อสร้างความหลากหลาย และตอบสนองความต้องการของผู้ซื้อได้ทุกเพศทุกวัย ผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของบริษัทได้แก่ เอ๊าท์เลททั้ง 10 สาขา ได้แก่ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาสิงห์บุรี สาขาหัวหิน สาขาศรีราชา สาขาพระนครศรีอยุธยา สาขาทาดใหญ่และสาขาฉะเชิงเทรา ซึ่งทั้ง 10 สาขาดังกล่าว ตั้งอยู่บนเส้นทางสายหลักในการเดินทางไปยังจุดหมายสำคัญๆ ของแต่ละจังหวัดในประเทศไทย ในปีที่ผ่านมา บริษัทยังได้เริ่มขยายช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ อาทิ ช่องทางออนไลน์ และ TV Home Shopping เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าที่ต้องการสินค้าของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทมีบริษัทย่อย 1 แห่ง ได้แก่บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด ดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้าประเภทเครื่องสำอาง สินค้าที่ระลึกสำหรับนักท่องเที่ยว และสินค้าบริโภคประเภทขนมขบเคี้ยว ซึ่งเป็นการเติมเต็มและทำให้สินค้าภายในเอ๊าท์เลทครอบคลุมความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น

การให้บริการพื้นที่เพื่อร้านค้าเช่า

บริษัทมีการจัดสรรพื้นที่บางส่วนของเอ๊าท์เลทบางสาขา เพื่อให้บริการแก่ร้านค้าเช่า เช่น ร้านอาหาร ร้านกาแฟ ซึ่งนอกจากจะเป็นการเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทแล้ว ยังช่วยสร้างความสนใจให้ลูกค้ามาใช้บริการภายในเอ๊าท์เลทให้มากขึ้นได้อีกด้วย

ประเภทและลักษณะของผลิตภัณฑ์

สินค้าที่จำหน่ายภายในเอ๊าท์เลท สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท ซึ่งบริษัทเป็นผู้ออกแบบสินค้าและสั่งผลิตสินค้าเองโดยตรงจากผู้ผลิต และ 2) สินค้าที่อยู่ภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ซึ่งบริษัทซื้อมาจำหน่ายในเอ๊าท์เลท โดยผลิตภัณฑ์แต่ละประเภทมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท

สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท (House Brand) เป็นสินค้าที่บริษัทพัฒนาขึ้นมา โดยเน้นคุณภาพมาตรฐานระดับสากลและการมีเอกลักษณ์เฉพาะ เพื่อวางจำหน่ายที่เอ๊าท์เลทของบริษัทเท่านั้น สินค้าเหล่านี้ได้รับการออกแบบและพัฒนาโดยทีมงาน ที่มีความชำนาญในแต่ละกลุ่มสินค้า โดยคำนึงถึงความต้องการและรสนิยมของลูกค้า รวมถึงคุณภาพของวัตถุดิบที่นำมาผลิตสินค้า สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทจะเป็นสินค้าอุปโภคทั้งหมด ซึ่งแบ่งเป็น 2 กลุ่มดังนี้

1) สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าทั่วไป (Non-Apparel) :

เป็นสินค้าที่มีอรรถประโยชน์ในการใช้งาน ส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่สั่งผลิตจากโรงงานทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทเป็นผู้คัดเลือกวัสดุและแบบสินค้าเองตามแบบรายการสินค้าจากโรงงานผู้ผลิต เพื่อให้สินค้าของเอ๊าท์เลท มีคุณภาพดี คงทน และตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้มากที่สุด ทั้งนี้ สินค้าที่วางจำหน่ายมีทั้งสินค้าประเภท เครื่องนอน สินค้าตกแต่งบ้าน สินค้าเครื่องใช้ในบ้าน เฟอร์นิเจอร์ และสินค้าหมวดของใช้เพื่อการเดินทาง อาทิ กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าเครื่องสำอาง หมวก ผ้าพันคอ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดตราสินค้าและลักษณะสินค้า ดังนี้

ตราสินค้า	ลักษณะผลิตภัณฑ์	ประเภทสินค้า	กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
	ผลิตภัณฑ์ใช้ภายในบ้านสไตล์ เรียบหรู ที่คัดสรรจากวัสดุคุณภาพดี	เครื่องนอน เครื่องใช้ในบ้าน เครื่องครัว สินค้าตกแต่งบ้าน เฟอร์นิเจอร์	บุคคลทั่วไป มีครอบครัวแล้ว ฐานะมั่นคง มีรายได้สูง
	ผลิตภัณฑ์ใช้ภายในบ้าน ที่คัดสรรจากวัสดุคุณภาพดี	เครื่องนอน เครื่องใช้ในบ้าน เครื่องครัว สินค้าตกแต่งบ้าน	บุคคลทั่วไป ในวัยทำงานหรือ เริ่มต้นทำงาน สถานะโสด หรือเริ่มสร้างครอบครัว ฐานะปานกลาง รายได้ปานกลาง ทันสมัย
	ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ	หมอนเพื่อสุขภาพ สินค้าสำหรับผู้สูงอายุ	บุคคลทั่วไปที่รักสุขภาพ และ ผู้สูงอายุ
	ผลิตภัณฑ์สำหรับการเดินทาง ที่คัดสรรจากวัสดุคุณภาพดี	กระเป๋าเดินทาง	บุคคลทั่วไป ที่ชื่นชอบการเดินทางและสินค้าคุณภาพสูง
	แว่นตาและรองเท้านั่งคุณภาพดี	แว่นตา รองเท้านั่ง	บุคคลทั่วไป ที่มีบุคลิกภาพดี และชอบสินค้ามีคุณภาพ
	ผลิตภัณฑ์กระเป๋าแบบต่างๆ	กระเป๋าทำงาน กระเป๋าสะพาย	บุคคลทั่วไป
	สินค้าแฟชั่นสำหรับสตรี	เครื่องประดับ แว่นตา รองเท้า	สตรีวัยรุ่นที่ชื่นชอบแฟชั่น

2) สินค้าเครื่องนุ่งห่ม (Apparel) :

เป็นสินค้าประเภทเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย ที่บริษัทเป็นผู้ออกแบบและสั่งผลิต โดยบริษัทมีทีมออกแบบที่มีความเข้าใจในความต้องการของตลาดเป็นอย่างดี สินค้าที่บริษัทสั่งผลิตและวางจำหน่าย จึงมีเอกลักษณ์เฉพาะและมีคุณภาพ เทียบเท่าตราสินค้าชั้นนำ ในราคาที่เหมาะสม ซึ่งจะแตกต่างกันไปตามความต้องการของแต่ละกลุ่มลูกค้า

ตราสินค้า	ลักษณะผลิตภัณฑ์	ประเภทสินค้า	กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
	เสื้อผ้าบุรุษ มีการออกแบบร่วมสมัย ด้วยวัตถุดิบคุณภาพดี	เสื้อผ้าและอุปกรณ์เครื่องแต่งกายชาย	ผู้ชายวัยทำงาน แต่งกายตามสมัยนิยม
	เสื้อผ้าบุรุษ คุณภาพระดับพรีเมียม	เสื้อผ้าผู้ชาย	ผู้ชายที่นิยมการแต่งกายแบบเป็นทางการ ภูมิฐาน
	เสื้อผ้าสตรี แบบเรียบหรู คุณภาพดี	เสื้อผ้าสตรี ชุดชั้นในสตรี เครื่องประดับและอุปกรณ์เครื่องแต่งกายสตรี	ผู้หญิงที่นิยมการแต่งกายร่วมสมัย แต่มีปัญหาด้านสรีระเล็กน้อย
	เสื้อผ้าสตรีที่สรีระมีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมาก	เสื้อผ้าสตรี	ผู้หญิงที่มีปัญหาด้านสรีระค่อนข้างมาก
	เสื้อผ้าบุรุษสไตล์ลำลอง รูปแบบทันสมัย สอดคล้องกับวิถีชีวิตสมัยใหม่	เสื้อผ้าและอุปกรณ์เครื่องแต่งกายชาย	ผู้ชายที่มีอายุระหว่าง 20 - 35 ปี
	เสื้อผ้าผู้หญิงสไตล์ลำลอง รูปแบบทันสมัย สอดคล้องกับวิถีชีวิตสมัยใหม่	เสื้อผ้า ชุดชั้นใน และอุปกรณ์เครื่องแต่งกายสตรี	ผู้หญิงที่มีอายุ ระหว่าง 20 - 35 ปี
	เสื้อผ้าเด็กรูปแบบสดใส ด้วยการใช้สีหรือลายที่เหมาะสมสำหรับเด็ก	เสื้อผ้าเด็กชาย-หญิง ชุดชั้นในเด็กถุงเท้า	เด็กก่อนวัยเรียน ถึงวัยรุ่นตอนต้น ทั้งชายและ หญิง
	ชุดนอนทั้งชายและหญิง คุณภาพดีเนื้อผ้านุ่มสบาย	ชุดนอนชาย-หญิง-เด็ก	ทุกเพศทุกวัย
	เสื้อผ้าที่ผลิตจากเนื้อผ้า COTTON สวมใส่สบาย ไม่ระคายเคืองผิว	ชุดชั้นในชาย-หญิง-เด็ก ถุงเท้า	ทุกเพศทุกวัย
	เสื้อผ้า เครื่องประดับ และอุปกรณ์แต่งกายสตรี	เสื้อผ้าแฟชั่นสำหรับสตรี	สตรีวัยรุ่นที่ชื่นชอบแฟชั่น

สินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ

นอกเหนือจากบริษัทจะจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทเองแล้ว บริษัทยังคัดสรรสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ โดยเป็นตราสินค้าชั้นนำจากทั้งในและต่างประเทศ เพื่อให้สินค้าในเอ๊าท์เลทมีความหลากหลาย และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ครบถ้วน โดยสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ส่วนใหญ่จะเป็นสินค้าอุปโภค ได้แก่ สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าทั่วไป (Non-Apparel) ซึ่งเป็นสินค้าที่มีสรรพประโยชน์ในการใช้งาน อาทิ เครื่องนอน สินค้าตกแต่งบ้าน สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือน เฟอร์นิเจอร์และสินค้าเพื่อการเดินทาง รวมถึงสินค้าประเภทเครื่องสำอางและเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย

นอกจากนี้ บริษัทยังมีสินค้าบริโภคที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ โดยบริษัทจัดตั้งร้าน “ต้นกล้า” ซึ่งเป็นร้านค้าของบริษัทเอง ภายในบริเวณของเอ๊าท์เลททั้ง 10 สาขา โดยร้านต้นกล้าจำหน่ายสินค้าที่เป็นของโครงการตามพระราชดำริ อาทิ ผลิตภัณฑ์ของโครงการหลวง ตราสินค้าดอยคำ โครงการพัฒนาดอยตุง และโครงการสวนพระองค์สวนจิตรลดา รวมถึงสินค้าเกษตร สินค้าหนึ่งตำบลหนึ่งผลิตภัณฑ์ (OTOP) และสินค้าชุมชนของจังหวัดใกล้เคียง และสินค้าเพื่อสุขภาพอื่นๆ ทั้งนี้ เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุนให้ชุมชนมีอาชีพ รายได้ และรักถิ่นกำเนิดอย่างยั่งยืน และเพื่อเป็นการสนับสนุนผลิตภัณฑ์ตามโครงการของรัฐบาลและเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้แก่ผู้ผลิตสินค้า

การตลาดและภาวะการแข่งขัน

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยและธุรกิจค้าปลีก

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2560 จะขยายตัวร้อยละ 3.9 โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 8.6 การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.2 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.7 แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แต่ยังไม่ส่งผลบวกต่อธุรกิจค้าปลีกอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นส่วนมากหวังผลต่อการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในเชิงมหภาค ซึ่งต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่งถึงจะส่งผลต่อธุรกิจค้าปลีก รวมทั้งกำลังซื้อของผู้บริโภคระดับฐานรากยังไม่ดีขึ้นและผู้บริโภคระดับกลางมีหนี้ครัวเรือนในระดับสูง การเติบโตของธุรกิจค้าปลีกในปี 2560 จึงยังขยายตัวในระดับทรงตัว

ทั้งนี้ สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2561 จะขยายตัวร้อยละ 3.6 – 4.6 ด้วยปัจจัยสนับสนุนจากภาคส่งออกที่มีการขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่อง แรงขับเคลื่อนจากการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนเพิ่มขึ้น การปรับตัวดีขึ้นของงานจ้างงานและฐานรายได้ของประชาชนโดยเฉพาะมาตรการดูแลเกษตรกรและผู้มีรายได้น้อย โดยคาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 5.0 การบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมขยายตัวร้อยละ 3.1 และร้อยละ 5.5 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ในช่วงร้อยละ 0.9 – 1.9 สำหรับธุรกิจค้าปลีกในปี 2561 คาดว่าจะเริ่มปรับตัวเป็นแนวโน้มขาขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับ การเติบโตอย่างสม่ำเสมอของตัวแปรเศรษฐกิจสำคัญเช่น การเมือง การลงทุน โครงสร้างพื้นฐาน ราคาสินค้าเกษตร เพื่อให้ส่งผลและเกิดการกระจายตัวของเศรษฐกิจได้ทั่วถึง โดยเฉพาะฐานราก ซึ่งจะส่งผลให้กำลังซื้อฟื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจน

ภาวะการแข่งขันของธุรกิจค้าปลีก

สภาพการแข่งขันของธุรกิจค้าปลีกยังคงเข้มข้นขึ้นต่อเนื่องและขยายเป็นวงกว้างมากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากพฤติกรรมผู้บริโภคของผู้บริโภคที่เน้นความสะดวกรวดเร็วมากขึ้น ทำให้ตลาดสินค้าออนไลน์มีการขยายตัวอย่างรวดเร็ว โดยกลุ่มตลาดกลางออนไลน์ (E-Market Place) ต่างชาติรายใหญ่ เช่น จีน เกาหลีใต้ มีแผนรุกตลาดออนไลน์

ของไทยรวมถึงอาเซียนอย่างเต็มรูปแบบ อีกทั้งสัญญาณการเติบโตของธุรกิจ E-Commerce ที่คาดว่าจะในปี 2561 น่าจะขยายตัวร้อยละ 20-25 ต่อเนื่องจากปี 2560 หรือคิดเป็นมูลค่าตลาดประมาณ 256,000 ล้านบาท ยังคงใจให้บรรดาธุรกิจต่างๆ ที่นอกเหนือจากธุรกิจค้าปลีก (Non-Retail) หรือแม้แต่ผู้ผลิตสินค้าหรือเจ้าของแบรนด์ก็หันมาสนใจเข้ามาเป็นส่วนหนึ่งในธุรกิจค้าปลีกออนไลน์ นอกจากนี้ศูนย์การค้าขนาดย่อม (Community Mall) ที่เน้นการเข้าถึงง่าย มีสิ่งอำนวยความสะดวก ร้านค้า ร้านอาหาร ได้มีการขยายตัวสู่พื้นที่รอบนอกเมืองมากขึ้น เมื่อประกอบกับการออกแบบสถาปัตยกรรมที่เป็นเอกลักษณ์ จึงเป็นอีกทางเลือกที่ได้รับความนิยมจากผู้บริโภค

ดังนั้นผู้ประกอบการค้าปลีกยังเผชิญกับโจทย์ท้าทายที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนไปของลูกค้า และรักษฐานลูกค้าเดิม รวมถึงประเด็นเรื่องของการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่ได้ลงทุนไปก่อนหน้านี้หรือการลงทุนขยายสาขาใหม่และการปรับปรุงสาขาเก่า ให้สามารถสร้างผลตอบแทนกลับคืนมาได้อย่างรวดเร็วและคุ้มค่ามากที่สุด

กลยุทธ์การแข่งขัน

บริษัทเป็นผู้ริเริ่มการทำธุรกิจศูนย์การค้าประเภทเอ๊าท์เลทเป็นรายแรกในประเทศไทย จึงมีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงเข้าใจหัวใจในการดำเนินธุรกิจประเภทดังกล่าว โดยยึดหลักการสร้างความแตกต่าง ไม่ว่าจะเป็นด้านการจัดหาสินค้าที่ตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภคได้มากที่สุด ราคาเป็นที่น่าพอใจ และการทำการตลาดและโปรโมชั่นต่างๆ โดยบริษัทมีกลยุทธ์ทางการตลาดดังนี้

กลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ (Product)

บริษัทให้ความสำคัญกับการคัดเลือกสินค้าที่จะนำมาวางจำหน่ายในเอ๊าท์เลท โดยเน้นสินค้าที่มีเอกลักษณ์เฉพาะตัว มีคุณภาพ และมีความหลากหลาย โดยบริษัทแบ่งผลิตภัณฑ์เป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

1) สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท (House Brand) :

เป็นสินค้าที่บริษัทพัฒนาขึ้นมา โดยเน้นที่คุณภาพมาตรฐานระดับสากล รวมถึงการออกแบบที่แตกต่างอย่างมีรสนิยม เพื่อสร้างมูลค่าให้กับสินค้าและสร้างตราสินค้าให้เป็นที่รู้จัก ซึ่งบริษัทมีตราสินค้าเป็นของตัวเองกว่า 15 ตราสินค้า อาทิ INCO, Cheval, Sleep Mate, Cushy, Cherish และ Prim เป็นต้น ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้าของบริษัท จะผ่านการตรวจสอบคุณภาพในทุกขั้นตอนตั้งแต่การคัดเลือกผู้ผลิต กระบวนการก่อนการผลิต กระบวนการระหว่างอยู่ในสายการผลิต คุณภาพหน้าโรงงาน จนถึงคุณภาพระหว่างขนส่งและการส่งมอบ เพื่อเป็นการรับประกันความมั่นใจให้กับลูกค้าว่าจะได้สินค้าที่ดี มีคุณภาพ คุ้มค่า คุ้มราคา

2) สินค้าจากตราสินค้าต่างประเทศที่มีชื่อเสียง (International Brand) :

บริษัทคัดสรรสินค้าจากตราสินค้าต่างประเทศที่มีชื่อเสียงมาจำหน่ายในราคาพิเศษ ซึ่งสินค้าของแต่ละตราสินค้าจะผ่านการวิเคราะห์ พิจารณาถึงความคุ้มค่าของคุณภาพและราคา รวมถึงความเหมาะสมกับการใช้งาน

3) สินค้าจากตราสินค้าชั้นนำในประเทศ (Top Domestic Brand) :

เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกให้กับลูกค้าที่จะได้ค้นพบกับสินค้าที่ตรงกับรสนิยมของตนเองมากยิ่งขึ้น บริษัทจึงได้เลือกตราสินค้าชั้นนำระดับประเทศ รวมถึงตราสินค้าที่ได้รับการออกแบบจากนักออกแบบชั้นนำของไทยมาจำหน่ายในเอ๊าท์เลท

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีพนักงานที่คอยให้คำแนะนำเกี่ยวกับสินค้าและคุณสมบัติของสินค้าแต่ละประเภท อยู่ประจำทุกสาขา เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า ให้สามารถเลือกซื้อสินค้าได้อย่างสะดวกสบายและตรงตามความต้องการ โดยพนักงานเหล่านี้จะได้รับการอบรมอย่างต่อเนื่องตลอดปี เพื่อเป็นหลักประกันว่าคุณภาพการบริการของบริษัท จะสามารถสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าได้เป็นอย่างดี

กลยุทธ์ด้านการกำหนดราคา (Price)

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาสินค้าแตกต่างกันตามแหล่งที่มาของผลิตภัณฑ์ เนื่องจากบริษัทมีรูปแบบการจัดหาสินค้าทั้งจากการสั่งผลิตจากผู้ผลิตสินค้าโดยตรง และการรับซื้อเพื่อนำมาวางจำหน่าย ดังนั้น การกำหนดราคาสินค้าจึงแตกต่างกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) กรณีสินค้าสั่งผลิต (สินค้าที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัท) :

บริษัทกำหนดราคาสำหรับสินค้าสั่งผลิต หรือสินค้าที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัท โดยบวกกำไรส่วนเพิ่มหรือกำไรขั้นต้นจากต้นทุน ซึ่งประเมินจากมูลค่าเพิ่มที่เกิดจากการออกแบบสินค้าที่มีความแตกต่างและมีเอกลักษณ์เฉพาะตัว ซึ่งบริษัทจะศึกษาข้อมูลและทำการเปรียบเทียบคุณภาพและราคาของสินค้าจากผู้ผลิตแต่ละรายเพื่อคัดเลือกผู้ผลิตที่ดีที่สุดสำหรับการผลิตสินค้าแต่ละประเภท ซึ่งสินค้าที่ออกจากโรงงานจะถูกนำมาวางจำหน่ายที่เอ๊าท์เลทโดยตรง จึงทำให้มีต้นทุนการจัดจำหน่ายและการตลาดค่อนข้างต่ำ ซึ่งส่งผลให้สินค้าของบริษัทมีราคาถูก และเป็นราคาที่สร้างแรงจูงใจลูกค้าได้เป็นอย่างดี

2) กรณีบริษัทซื้อสินค้าจากเจ้าของตราสินค้าอื่นเพื่อนำมาจำหน่ายภายในเอ๊าท์เลท :

จะใช้หลักการกำหนดราคาโดยบวกกำไรส่วนเพิ่มหรือกำไรขั้นต้นจากต้นทุนที่รับซื้อมา แต่อย่างไรก็ตามราคาขายดังกล่าวจะมีการเปรียบเทียบกับราคาตลาดของสินค้าที่มีรูปแบบและคุณภาพใกล้เคียงกัน ควบคู่ไปกับความต้องการซื้อสินค้าของผู้บริโภค

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายการปรับราคาสินค้า เพื่อวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการขายและรองรับความเปลี่ยนแปลงในสถานการณ์ตลาดและการแข่งขัน และเพื่อเป็นการระบายสินค้า ซึ่งการปรับราคาสินค้าจะพิจารณาปัจจัยสำคัญได้แก่ อายุของสินค้า ต้นทุนของสินค้า การเสื่อมความนิยมของสินค้า และการเสื่อมคุณภาพของสินค้า ทั้งนี้ การปรับราคาสินค้า จะต้องหารือร่วมกันระหว่างสาขา คลังสินค้า ฝ่ายบริหาร และคู่ค้าของบริษัท ซึ่งหมายถึงเจ้าของตราสินค้าอื่นที่นำสินค้ามาวางจำหน่ายในเอ๊าท์เลท

กลยุทธ์ด้านช่องทางการจัดจำหน่าย (Place)

ปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยมีช่องทางการจัดจำหน่าย ได้แก่ เอ๊าท์เลท 10 สาขา คือ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาสิงห์บุรี สาขาหัวหิน สาขาศรีราชา สาขาพระนครศรีอยุธยา สาขาหาดใหญ่ และสาขาฉะเชิงเทรา ซึ่งแต่ละสาขาส่งตั้งอยู่บนทำเลที่มีศักยภาพในจังหวัดที่เป็นแหล่งท่องเที่ยวที่ได้รับความนิยม เพื่อรองรับลูกค้าที่เป็นนักท่องเที่ยวทั้งคนไทยที่เดินทางมาเพื่อพักผ่อน และคนต่างประเทศที่เดินทางมาท่องเที่ยว โดยบริษัทได้ยกระดับคุณภาพของเอ๊าท์เลทให้เป็นสถานที่ที่ไม่เพียงแต่มาเพื่อเลือกซื้อสินค้าเท่านั้น แต่ยังสามารถใช้เป็นสถานที่สำหรับการแวะพักจากการขับรถ การนัดหมายพบปะเพื่อนฝูง หรือพบปะสังสรรค์ที่ผ่อนคลายของร้านอาหารและร้านค้าย่อยที่หลากหลาย เพื่อสร้างประสบการณ์ที่พึงพอใจและทำให้ลูกค้าเกิดความประทับใจ และอยากกลับมาใช้บริการอย่างต่อเนื่อง

ตารางแสดงปีที่เปิดดำเนินการและพื้นที่ขายของแต่ละสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สาขา	ปีที่เปิดดำเนินการ	พื้นที่ขาย (ตร.ม.)
เพชรบุรี	2543	1,392
กาญจนบุรี	2546	924
พัทยา	2547	1,220
ปากช่อง	2548	4,307
สิงห์บุรี	2550	2,445
หัวหิน	2553	4,432
ศรีราชา	2554	4,261
พระนครศรีอยุธยา	2559	5,038
หาดใหญ่	2560	2,671
ฉะเชิงเทรา	2560	3,129

หมายเหตุ : พื้นที่ขายสามารถปรับเปลี่ยนได้ตามแผนงานและนโยบายของบริษัท

FN

OUTLET บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด (มหาชน)

FN
OUTLET

ภาพแสดงที่ตั้ง สาขาเอ้าท์เลท



นอกจากช่องทางการจัดจำหน่ายข้างต้น บริษัทยังมีการจัดจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางใหม่ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าเดิมที่ต้องการซื้อซ้ำและเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ อาทิ

- ช่องทางออนไลน์ ทั้งการขายผ่าน Facebook และ Line@ ของบริษัท การขายผ่านช่องทาง E-Market place เช่น Shopee Shopspot
- ช่องทางทีวีโฮมช้อปปิ้ง (TV Home Shopping)
- การจำหน่ายสินค้าตรงให้ผู้ประกอบการ (Business to Business)

โดยปี 2560 บริษัทมีรายได้ผ่านช่องทางใหม่ คิดเป็นร้อยละ 2.20 ของรายได้จากการขายสินค้ารวม

กลยุทธ์ด้านการตลาดและการประชาสัมพันธ์ (Promotion)

บริษัทให้ความสำคัญกับการส่งเสริมการขายและการประชาสัมพันธ์เป็นอย่างมาก โดยมีการจัดทำบัตรสมาชิก “FN LIFE Card” สำหรับลูกค้าเพื่อสะสมแต้มจากยอดซื้อสินค้า และนำมาแลกของสมนาคุณเมื่อครบเงื่อนไขที่กำหนด เพื่อสร้างแรงจูงใจในการซื้อสินค้า และยังเป็นการจัดเก็บข้อมูลและสร้างฐานข้อมูลลูกค้าครบวงจร (Customer relationship management (CRM)) เพื่อบริษัทจะได้นำมาวิเคราะห์เกี่ยวกับลูกค้ากลุ่มเป้าหมายและความต้องการของลูกค้า เพื่อแยกแยะกลุ่มลูกค้าออกเป็นแต่ละประเภท อาทิ กลุ่มครอบครัว กลุ่มอายุ กลุ่มเพศ เพื่อกำหนดช่องทางการสร้างความรับรู้ต่อตราสินค้า (Brand Awareness) ที่เหมาะสมตามกลุ่มลูกค้า โดยนอกจากสื่อการประชาสัมพันธ์หลักของบริษัท อันได้แก่การปักป้ายโฆษณาบริเวณริมทางหลวงที่จะนำไปสู่เอ๊าท์เลทแล้ว บริษัทยังให้ความสำคัญกับสื่อออนไลน์ อาทิ Facebook, Line Official และ FN Official Website เพื่อเป็นสื่อเชื่อมต่อระหว่างลูกค้าและบริษัท ให้เกิดการจดจำตราสินค้า และอาจเกิดการแบ่งปันข้อมูลหรือประสบการณ์ประทับใจบนสื่อสังคมออนไลน์ เช่นการที่บริษัทผลิตสื่อภาพยนตร์สั้นภายใต้แนวคิด “คุณเคยดูแลใครแบบนี้ไหม” เพื่อออกเผยแพร่ทางสื่อออนไลน์ในช่วงวันแม่ ซึ่งได้รับกระแสตอบรับเป็นอย่างดี

นอกจากนี้ บริษัทยังมีการทำกิจกรรมส่งเสริมการขาย เพื่อกระตุ้นการจับจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคในแต่ละช่วงเวลา หรือเพิ่มโอกาสในการดึงดูดลูกค้าให้เข้าใช้บริการ โดยการจัดกิจกรรม การจัดโปรโมชั่น ทั้งที่สาขาและสำนักงานใหญ่ ภายใต้งาน “FN Thank You Sales” “FN Fair” “FN Gift Fair” “Furniture Fair”

กลยุทธ์สำคัญอีกประการ ได้แก่ การพัฒนารูปแบบการค้า โดยเชื่อมโยงช่องทางการตลาดต่างๆ ทั้งร้านในโลกออฟไลน์และเทคโนโลยีออนไลน์ให้เป็นอันหนึ่งอันเดียวกัน ทุกช่องทางจะสามารถช่วยเหลือและสนับสนุนกันได้อย่างไม่มีรอยต่อ (หรือที่เรียกว่า Omni Channel) เพื่อใช้ประโยชน์จากความสะดวกสบายในการจับจ่ายใช้สอยสินค้าและชำระเงินออนไลน์ รวมทั้งสามารถเก็บข้อมูลลูกค้าได้อย่างมหาศาล ร่วมกับจุดแข็งของร้านที่มีสินค้าจริงให้ได้สัมผัสและทดลอง รวมทั้งยังเป็นพื้นที่สำหรับพักผ่อนหรือสังสรรค์ ทั้งนี้เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับผู้บริโภคให้สามารถเข้าถึงสินค้าและบริการของร้านได้ทุกที่ และทุกเวลาอย่างแท้จริง

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

เนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท ซึ่งจำหน่ายสินค้าหลากหลายประเภท อาทิ เสื้อผ้า เครื่องนอน เครื่องหนัง เฟอร์นิเจอร์ และของใช้ภายในบ้าน รวมถึงมีศูนย์จำหน่ายอาหาร และสาขาของเอ๊าท์เลททั้ง 10 สาขา ยังตั้งอยู่ในจังหวัดที่เป็นแหล่งท่องเที่ยวของประเทศไทย กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทจึงมุ่งเน้นไปยังนักท่องเที่ยวหรือนักท่องเที่ยวที่เดินทางผ่านสาขาของบริษัท และกลุ่มผู้อาศัยในชุมชนหรือจังหวัดโดยรอบสาขา ซึ่งกลุ่มลูกค้าดังกล่าวสามารถเป็นไปได้ทั้งในรูปแบบของกลุ่มครอบครัว ที่มีเด็ก ผู้ใหญ่ หรือแม้กระทั่งผู้สูงอายุ ซึ่งสินค้าที่

จำหน่ายภายในเอ๊าท์เลทนั้นสามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้ทุกเพศทุกวัย หรือการเดินทางเป็นกลุ่มเพื่อนก็สามารถใช้เอ๊าท์เลทเป็นสถานที่นัดหมาย พบปะ หรือแวะรับประทานอาหาร พร้อมกับการเลือกซื้อเสื้อผ้าของใช้ได้ในพื้นที่เดียวกัน

การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

การจัดหาผลิตภัณฑ์ถือเป็นกลยุทธ์สำคัญของบริษัท ตามวิสัยทัศน์ที่มุ่งหวังให้ลูกค้าได้ใช้สินค้าที่มีคุณภาพดี ในราคาที่คุ้มค่าที่สุด ด้วยประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจด้านนี้มากกว่า 18 ปี บริษัทมีความสัมพันธ์และเครือข่ายกว้างขวางกับผู้ขายและผู้รับจ้างผลิตที่มีมาตรฐานทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ที่วางจำหน่ายอยู่ภายในเอ๊าท์เลททุกสาขาจะถูกคัดสรรเป็นอย่างดีจากทีมงานที่มีความชำนาญของบริษัท จึงมั่นใจได้ว่าลูกค้าได้รับสินค้าที่มีคุณภาพดีและราคาที่เหมาะสม ซึ่งวิธีการจัดหาสินค้าจะแตกต่างกันไปตามลักษณะของการได้มาของสินค้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

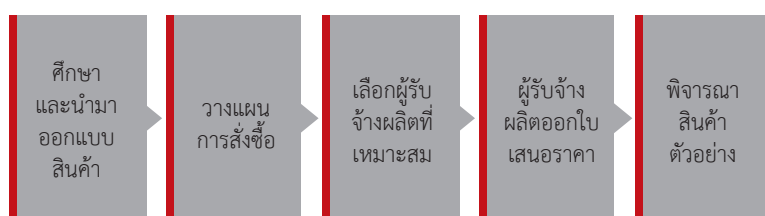
สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท

เป็นสินค้าที่บริษัทพัฒนาตราสินค้าขึ้นมาเองเพื่อวางจำหน่ายเฉพาะสาขาและช่องทางจัดจำหน่ายของบริษัท โดยบริษัทสั่งซื้อหรือสั่งผลิตสินค้าจากผู้รับจ้างทั้งในและต่างประเทศที่ได้รับการตรวจสอบประวัติ มีการรับรองมาตรฐานการผลิตอย่างเข้มงวด การให้บริการที่น่าพอใจ รวมถึงมีการดำเนินงานที่สอดคล้องกันกับบริษัท ทั้งนี้เพื่อเป็นการควบคุมคุณภาพของสินค้าและคุณภาพด้านการส่งมอบที่เหมาะสม

สินค้าประเภทเครื่องใช้ในครัวเรือนและสินค้าอื่น (Non Apparel)

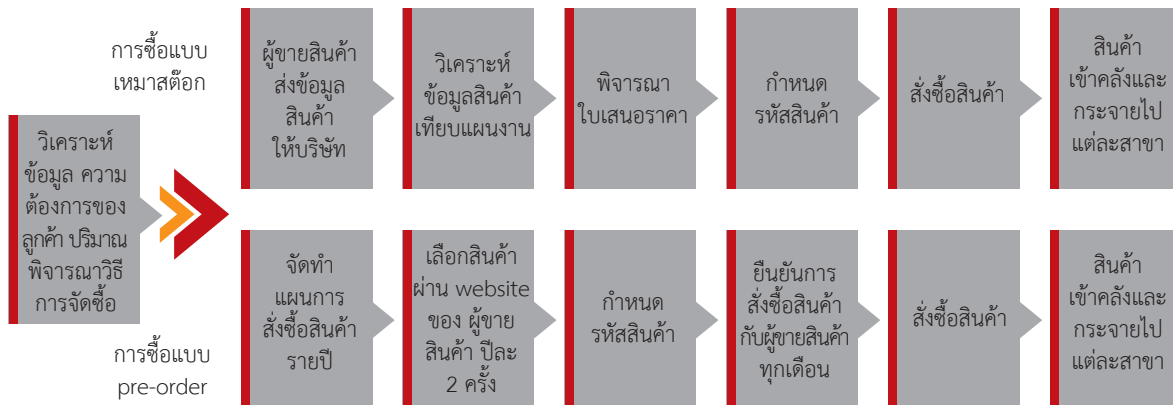


สินค้าประเภทเครื่องนุ่งห่ม (Apparel)



สินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่น

ส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่อยู่ภายใต้ตราสินค้าที่เป็นที่นิยมในตลาด เป็นตราสินค้าชั้นนำ ที่รู้จักอย่างทั่วถึงทั้งในประเทศและต่างประเทศ มีชื่อเสียงด้านความสวยงาม ความทันสมัย และคุณภาพของสินค้า และเป็นที่ต้องการของคนทั่วไป อาทิ สินค้าประเภทแฟชั่น รองเท้า อุปกรณ์กีฬา การเดินทางและสินค้าเด็ก ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มความหลากหลายและเต็มเต็มความต้องการของลูกค้า



ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจศูนย์ค้าปลีกประเภทเอ๊าท์เลท ซึ่งไม่ได้ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยมีแนวทางการในการรักษาสิ่งแวดล้อม อาทิ บริษัทมีการใช้จดหมายอิเล็กทรอนิกส์แทนการใช้กระดาษ เปิดแอร์เฉพาะพื้นที่ใช้งาน ใช้หลอดไฟแบบประหยัดไฟ ใช้วัสดุก่อสร้างที่กันความร้อน และเริ่มติดตั้ง Solar Rooftop ที่เอ๊าท์เลท เป็นต้น

งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อกลยุทธ์ เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ของบริษัทอย่างจริงจัง โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและกำกับดูแลแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ความเสี่ยงนั้นๆ ได้รับการจัดการที่เพียงพอ เหมาะสม และอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยความเสี่ยงซึ่งมีผลกระทบต่อการดำเนินการของบริษัท ประกอบไปด้วย

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขัน

เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการใช้จ่ายของผู้บริโภค ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทโดยตรง บริษัทจึงได้มีการติดตามรายงานภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงสถานการณ์สำคัญต่างๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในแต่ละช่วงเวลาได้อย่างเหมาะสม ในส่วนของสภาพการแข่งขันของธุรกิจค้าปลีกในปัจจุบันอยู่ในระดับค่อนข้างสูง เนื่องจากประชากรเพิ่มมากขึ้น มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสังคมเมือง รวมทั้งพฤติกรรมทางการใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจค้าปลีกแต่ละรายต้องเร่งขยายสาขาและช่องทางการจัดจำหน่ายให้ครอบคลุมความต้องการของผู้บริโภคมากขึ้น รวมทั้งมีผู้ประกอบการรายใหม่ที่สนใจเข้ามาลงทุนในธุรกิจค้าปลีกมากขึ้นอีกด้วย ดังนั้นจึงอาจส่งผลกระทบต่อยอดขายที่อาจไม่เป็นไปตามเป้าหมาย และกระทบต่ออัตราการกำไรของบริษัทจากการแข่งขันด้านราคา อย่างไรก็ตามบริษัทให้ความสำคัญกับ การประเมิน ติดตาม ความเคลื่อนไหวของกลุ่มธุรกิจค้าปลีก และวิเคราะห์ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งพิจารณาปรับเปลี่ยนกลยุทธ์เพื่อให้ทันต่อสถานการณ์ เน้นบริหารความเสี่ยงโดยการสร้างความแตกต่าง ความหลากหลายของสินค้าและบริการในราคาที่น่าพอใจ เพื่อให้เกิดความได้เปรียบด้านการแข่งขัน

ความเสี่ยงจากการขยายสาขาไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

บริษัทมีแผนการลงทุนขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งหากการขยายสาขาเพิ่ม ไม่ประสบความสำเร็จตามแผนงานที่คาดไว้ อันเนื่องมาจากปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้ และอาจส่งผลทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานลดลงในที่สุด บริษัทตระหนักถึงประเด็นความเสี่ยงดังกล่าว และได้กำหนดแนวทางการลงทุนขยายสาขาไว้อย่างชัดเจน โดยก่อนการลงทุน บริษัทจะศึกษาและวิเคราะห์ความเป็นไปได้ในการลงทุน มีการพิจารณาพื้นที่ที่มีศักยภาพในเชิงเศรษฐกิจที่เหมาะสม และสอดคล้องกับธุรกิจของบริษัท โดยจะต้องมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน (IRR) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ในการลงทุนแต่ละครั้งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้ความเห็นและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทให้อนุมัติการลงทุนต่อไป และเมื่อสาขาใหม่เปิดดำเนินการจะมีการติดตามผลประกอบการ และความคืบหน้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อช่วยให้บริษัท สามารถวางแผนรับความเสี่ยงและแก้ไขปัญหาที่อาจจะเกิดได้ทัน่วงที

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

ความเสี่ยงจากการบริหารสินค้าคงคลัง

บริษัทมีสินค้าคงเหลือ - สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 362.30 ล้านบาทและ 349.04 ล้านบาทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.77 และร้อยละ 21.51 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวช้าเท่ากับ 13.82 ล้านบาท และ 15.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.67 และร้อยละ 4.34 ของสินค้าคงเหลือ ตามลำดับ ปัจจุบัน บริษัทมีคลังสินค้าใหญ่ 1 แห่ง ตั้งอยู่ที่จังหวัดเพชรบุรี และมีคลังสินค้าน้อยในแต่ละสาขาเพื่อสำรองสินค้าสำหรับจำหน่ายในแต่ละสาขา

บริษัทมีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยกำหนดแนวทางการดำเนินหลายไว้หลายแนวทาง อาทิ การจัดรายการส่งเสริมการขาย การปรับปรุงรูปแบบการจัดเรียงสินค้าและรูปลักษณ์ภายในสาขา เพื่อเพิ่มยอดขาย รวมไปถึงเร่งจัดกระบวนการทำงานภายในเพื่อป้องกันสินค้าสูญหาย สูญเสีย หรือการทุจริตที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะเป็นแผนการตรวจนับสินค้าที่ชัดเจน การติดตั้งกล้องวงจรปิด การกำหนดวิธีการทำงานที่รัดกุมเพื่อลดความผิดพลาด เป็นต้น

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตสินค้าหรือผู้จำหน่ายสินค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท ซึ่งจำหน่ายสินค้าประเภทเสื้อผ้า และเครื่องใช้ภายในครัวเรือน โดยบริษัทจัดหาสินค้ามาวางจำหน่ายผ่านการสั่งผลิตตามการออกแบบของบริษัท และผ่านการสั่งซื้อสินค้ามาจำหน่าย เพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้าที่จำหน่าย ซึ่งช่วยตอบสนองความต้องการของผู้ซื้อได้ทุกเพศ ทุกวัย ซึ่งการคัดสรรสินค้าที่จะนำมาวางจำหน่ายถือเป็นสิ่งสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงอาจได้รับความเสี่ยงหากผู้ผลิตสินค้าหรือผู้จำหน่ายสินค้าหยุดการผลิตหรือจำหน่ายสินค้าให้กับบริษัท ด้วยเหตุผลภายในของผู้ผลิตหรือผู้จำหน่ายเอง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว โดยบริษัทสั่งผลิตหรือสั่งซื้อจากผู้จำหน่ายสินค้าโดยตรงจำนวนหลายราย ทำให้ไม่เกิดการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้านรายใดรายหนึ่ง นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้ฝ่ายบริหารสินค้า ฝ่ายจัดซื้อ ทำการประเมินคุณภาพผู้จำหน่ายสินค้าอย่างต่อเนื่อง ผ่านการทำประวัติผู้จำหน่ายสินค้าการพูดคุยและติดต่อโดยตรงกับผู้บริหารของผู้จำหน่ายสินค้าเพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้จำหน่ายมาอย่างต่อเนื่องจึงทำให้บริษัทมั่นใจว่าจะได้รับความเสี่ยงดังกล่าวน้อย

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกระแสนิยม

สินค้าที่วางจำหน่ายบางส่วนเป็นสินค้าที่อิงตามกระแสนิยม หรือเป็นสินค้าแฟชั่นที่มีการเปลี่ยนแปลงค่อนข้างเร็ว ทำให้บริษัทจำเป็นต้องปรับเปลี่ยนสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความร่วมสมัยและอยู่ในกระแสนิยมอยู่เสมอ ผ่านการวางแผนร่วมกันระหว่าง ฝ่ายคลังสินค้า ฝ่ายบริหารสินค้า ฝ่ายจัดซื้อ และฝ่ายออกแบบ รวมถึงพิจารณาสรุบทrend สินค้าเพิ่มเติมให้สอดคล้องกับแต่ละช่วงเวลา อย่างไรก็ตาม หากกระแสความนิยมของผู้บริโภคเกิดการเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลให้สินค้าจะล้าสมัย ไม่สามารถจำหน่ายออกไปได้และส่งผลกระทบต่อการบริหารสินค้าคงคลังของบริษัท ดังนั้น เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทกำหนดมาตรการจัดการความเสี่ยงดังกล่าว โดยการคาดการณ์สถานการณ์และความนิยม ผ่านการพิจารณายอดขายของสินค้าในปีก่อนหน้า เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการพิจารณารูปแบบคุณลักษณะจำนวน และประเภทของสินค้าที่บริษัทจะสั่งผลิตหรือสั่งซื้อเพื่อนำมาจำหน่ายให้เพียงพอกับความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังมีทีมงานที่ทำหน้าที่ติดตามการเปลี่ยนแปลงกระแสนิยมโดยเฉพาะ เพื่อไม่ให้ล้าสมัยรวมทั้ง บริษัทยังสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ผลิตหลายแห่งเพื่อให้เพียงพอต่อการสั่งผลิตที่ต้องการความรวดเร็วเพื่อจะได้นำสินค้ามาจัดจำหน่ายได้ตามเวลาที่เหมาะสมและไม่ล่าช้ากว่ากระแสนิยม

ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการต่ออายุสัญญาเช่าที่ดิน

ปัจจุบันบริษัทมีสาขาเอ๊าท์เลทรวม 10 สาขา ซึ่งตั้งอยู่ในจังหวัดท่องเที่ยวต่างๆ โดยที่ตั้งแต่แต่ละสาขา มีทั้งที่ดินซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท ได้แก่ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาสิงห์บุรี และสาขาหัวหิน และที่ดินซึ่งบริษัทไม่ได้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในที่ดิน ได้แก่ สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาศรีราชา สาขาพระนครศรีอยุธยา สาขาหาดใหญ่ และสาขาฉะเชิงเทรา ดังนั้น บริษัทจึงอาจได้รับความเสี่ยงจากการไม่ได้รับต่ออายุสัญญาเช่าที่ดิน บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับประเด็นดังกล่าว และเจรจาให้เป็นสัญญาเช่าระยะยาว ทั้งนี้ สัญญาส่วนหนึ่งได้กำหนดเงื่อนไขในการให้สิทธิต่ออายุสัญญาไว้ล่วงหน้า อย่างไรก็ดี บริษัทได้กำหนดแนวทางที่จะส่งเสริมสัมพันธ์อันดีกับเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินทุกราย จึงคาดว่าจะสามารถเจรจาต่ออายุสัญญาต่อไปในอนาคตได้

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีและระบบสารสนเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (ระบบ IT) ในการจัดการข้อมูลเพื่อการบริหารงานระหว่างสำนักงานใหญ่ที่กรุงเทพฯ และสาขาเอ๊าท์เลททั้งหมด ซึ่งครอบคลุมทุกระบบงาน เพื่อช่วยให้พนักงานที่สำนักงานใหญ่และพนักงานประจำสาขา สื่อสารข้อมูลได้สอดคล้องกัน ซึ่งหากระบบ IT ที่ใช้อยู่เกิดเหตุขัดข้อง หรือไม่เสถียรเพียงพอ อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัทที่ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เช่น ความเสี่ยงในการเข้าถึงข้อมูล โดยบุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง ความเสี่ยงของความไม่ถูกต้องครบถ้วนของข้อมูล ความเสี่ยงในการไม่สามารถใช้ข้อมูล หรือระบบได้อย่างต่อเนื่อง ฯลฯ โดยได้กำหนดสิทธิการเข้าถึงข้อมูลและระบบสารสนเทศตามอำนาจและความรับผิดชอบของพนักงานแต่ละระดับ การมี Server สำรอง ซึ่งอยู่นอกสำนักงานใหญ่ เพื่อใช้เป็นคลังข้อมูลสำรองกรณีฉุกเฉิน โดยบริษัทจะอพยพข้อมูลใน Server อย่างสม่ำเสมอและกำหนดให้มีระบบคอมพิวเตอร์สำรองฉุกเฉิน (Disaster Recovery Site)

ความเสี่ยงด้านบุคลากร

เนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายสินค้า โดยมีช่องทางการจำหน่ายผ่านสาขาต่างๆ บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดหาบุคลากรประจำสาขา เพื่อให้ลูกค้าได้รับการบริการที่ดี ซึ่งต้องอาศัยความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญของบุคลากรประจำสาขาเป็นสำคัญ รวมถึงพนักงานประจำแคชเชียร์ และพนักงานฝ่ายคลังสินค้า ที่ต้องมีคุณภาพในการจัดการกับสินค้าของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยแต่ละสาขาจะมีพนักงานประมาณ 60 คน ซึ่งพนักงานแต่ละสาขาส่งส่วนใหญ่จะเป็นคนในพื้นที่หรือบริเวณใกล้เคียง ซึ่งหากบริษัทไม่สามารถหาบุคลากรที่เพียงพอ และมีคุณสมบัติตามที่ต้องการ อาจส่งผลให้บริษัทได้รับผลกระทบในการจัดการ และการขยายสาขาของบริษัทได้ ซึ่งบริษัทมีมาตรการป้องกันความเสี่ยง โดยฝ่ายบริหารจะประสานงานกับฝ่ายทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับแผนการปรับปรุง หรือขยายสาขา เพื่อให้ฝ่ายทรัพยากรบุคคลสามารถคัดเลือกบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเข้าทำงานได้ทันต่อระยะเวลาที่เปิดสาขา ดังนั้น บริษัทจึงมั่นใจว่าจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงดังกล่าวน้อย

ความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชัน

เนื่องจากธุรกิจของบริษัท เป็นธุรกิจประเภทค้าปลีก ซึ่งสามารถเกิดช่องทางการทุจริตได้ในหลายรูปแบบ อาทิ การทุจริตจากลูกค้า และจากพนักงานในสาขา ซึ่งบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญกับการป้องกันการทุจริตดังกล่าว โดยกำหนดมาตรการป้องกันและรับมือกับเหตุการณ์ต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น ได้แก่ การวางระบบการควบคุมที่รัดกุมตั้งแต่การออกแบบและจัดแผนผังสาขาเพื่อให้ง่ายต่อการควบคุมและป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต การติดกล้องวงจรปิดในทุกมุมของสาขา เพื่อให้เห็นได้ครบถ้วน รอบด้าน รวมถึงการปลูกฝังความซื่อสัตย์โดยจัดทำคู่มือจริยบรรณ การตรวจสอบการทำงานของพนักงานแต่ละฝ่ายอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดนโยบายต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชันอย่างสิ้นเชิง (Zero-Tolerance Policy) โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทต้องไม่เข้าไปมีส่วนรวมในการคอร์รัปชัน ทั้งนี้ บริษัทมีแผนที่จะเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือ Collective Action Coalition of the Private Sector Against Corruption (CAC) เพื่อร่วมส่งเสริมการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ซึ่งการดำเนินการดังกล่าว ทำให้บริษัทมั่นใจว่าจะได้รับความเสี่ยงดังกล่าวน้อย

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

สภาพคล่องทางการเงินของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 756.72 ล้านบาท และมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 114.00 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่อง 6.64 เท่า ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้ บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการขายเป็นเงินสดมากกว่าร้อยละ 95 จากการขายได้ทั้งหมด บริษัทจึงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงินค่อนข้างต่ำ อย่างไรก็ตาม หากรายได้ของบริษัทลดลงหรือมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนเพิ่มขึ้น ก็อาจทำให้บริษัทต้องประสบปัญหาด้านสภาพคล่อง บริษัทจึงมีแนวทางบริหารความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิด โดยมีการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ และมีวินัยในการใช้จ่ายเงินเพื่อการลงทุนอย่างเคร่งครัด รวมถึงการสร้างความสัมพันธ์ที่ดี และรักษาระดับความน่าเชื่อถือต่อสถาบันการเงินอย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างดำเนินการเกี่ยวกับเครื่องหมายการค้า และเครื่องหมายบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการที่ใช้ในการจำหน่ายสินค้าและให้บริการรวมทั้งสิ้น 21 เครื่องหมาย แบ่งเป็น 17 เครื่องหมายการค้า และ 4 เครื่องหมายบริการ โดยปัจจุบันบริษัทได้ยื่นขอจดทะเบียนเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการเพิ่มเติมกับกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ จำนวน 7 เครื่องหมายการค้า และจำนวน 3 เครื่องหมายบริการ เพื่อบรรจุการขยายตัวของธุรกิจ บริษัทจึงอาจได้รับความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างดำเนินการเกี่ยวกับเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการ หากไม่ได้รับอนุมัติให้จดทะเบียนตามที่ยื่นขอ ซึ่งบริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว และได้กำหนดให้ทีมงานผู้รับผิดชอบสอบทานประเด็นติดขัด และความเป็นไปได้ในการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการ ก่อนการยื่นขอจดทะเบียนตั้งแต่เริ่ม รวมทั้งติดตามสอบถามไปยังเจ้าหน้าที่ของกรมทรัพย์สินทางปัญญาเกี่ยวกับความคืบหน้าการได้รับอนุมัติคำขอจดทะเบียนดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงมั่นใจว่าจะไม่ได้รับความเสี่ยงระหว่างดำเนินการเกี่ยวกับเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการ



CHERISH



ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ลักษณะสำคัญของทรัพย์สินถาวรหลักที่บริษัทใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทรัพย์สินถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

รายการ	การใช้ประโยชน์	กรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 2560 (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน	วงเงินจำนำ/ จำนอง (ล้านบาท)
1. ที่ดิน และส่วนปรับปรุงที่ดิน ซึ่งประกอบด้วย			265.99	ไม่มี	ไม่มี
1) ที่ดินโฉนดเลขที่ 1064, 1065, 1066, 1067, 1088, 1090, 1091, 9680, 28263, 28264, 28268, 29181, 33162 และ 65448 ตั้งอยู่ตำบลต้นมะพร้าว อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี เนื้อที่รวม 49 ไร่ 2 งาน 34 ตารางวา	ที่ตั้ง สาขาเพชรบุรี	บริษัท			
2) ที่ดินโฉนดเลขที่ 66950, 73530, 73533 และ น.ส. 3ก เลขที่ 266, 2217 ตั้งอยู่ ตำบลชะอำ อำเภอชะอำ จังหวัดเพชรบุรี เนื้อที่รวม 32 ไร่ 1 งาน 0 ตารางวา	ที่ตั้ง สาขาหัวหิน	บริษัท			
3) ที่ดิน น.ส.3 เลขที่ 126 ตั้งอยู่ตำบลท่าล้อ อำเภอท่ายาง จังหวัดกาญจนบุรี เนื้อที่รวม 15 ไร่ 1 งาน 30 ตารางวา	ที่ตั้ง สาขากาญจนบุรี	บริษัท			
4) ที่ดินโฉนดเลขที่ 624, 16036 ตั้งอยู่ตำบลอินทร์บุรี อำเภออินทร์บุรี จังหวัดสิงห์บุรี เนื้อที่รวม 26 ไร่ 0 งาน 13 ตารางวา	ที่ตั้ง สาขาสิงห์บุรี	บริษัท			
5) ที่ดินโฉนดเลขที่ 77083, 77084 และ 77085 ตั้งอยู่ตำบลทับมา อำเภอเมือง จังหวัดระยอง เนื้อที่รวม 33 ไร่ 2 งาน 9.9 ตารางวา	อยู่ระหว่าง พิจารณาการใช้ประโยชน์	บริษัท			
2. อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร			426.59	ไม่มี	ไม่มี
	อาคารเอ๊าท์เลท ทั้ง 10 สาขา และ อาคารสำนักงาน ถนนพระราม 9 ซึ่งใช้เป็นสำนักงาน ของบริษัท	บริษัท บริษัทย่อย	 3.70	 ไม่มี	 ไม่มี

รายการ	การใช้ประโยชน์	กรรมสิทธิ์	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 2560 (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน	วงเงินจำนำ/ จำนอง (ล้านบาท)
3. เครื่องมือ เครื่องใช้ และเครื่องตกแต่ง	ใช้ที่สำนักงานและสาขาเอ๊าท์เลท	บริษัท	111.99	ไม่มี	ไม่มี
		บริษัทย่อย	1.76	ไม่มี	ไม่มี
4. ยานพาหนะ	ใช้ที่สำนักงานและสาขาเอ๊าท์เลท	บริษัท	4.71	ไม่มี	ไม่มี
		บริษัทย่อย	0.30	ไม่มี	ไม่มี
5. สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง*	ปรับปรุงสาขาเอ๊าท์เลท และสำนักงานของบริษัท	บริษัท	23.10	ไม่มี	ไม่มี
		บริษัทย่อย	-	ไม่มี	ไม่มี
รวม			838.14		





หมายเหตุ : * สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง คือ งานก่อสร้างเอ๊าท์เลทสาขาฉะเชิงเทรา, งานปรับปรุงสาขาสิงห์บุรี และอุปกรณ์โครงการ Solar rooftop ที่สาขาพระนครศรีอยุธยา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับ 16.28 ล้านบาท ประกอบด้วย โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา

เครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการ

บริษัทมีตราสินค้าที่จดทะเบียนเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการกับกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ภาพตราสินค้า	กรรมสิทธิ์	ประเภทสินค้า / บริการ	เลขทะเบียน / ประเทศที่จดทะเบียน	วันหมดอายุ
	บริษัท	บริการนำสินค้าหลากหลายชนิดมารวมกันเพื่อประโยชน์ของผู้ซื้อ	บ31402 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	เสื้อ (ยกเว้นเสื้อชั้นในและเสื้อกีฬา) กางเกง (ยกเว้นกางเกงชั้นในและกางเกงกีฬา)	ค245540 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	รองเท้าแตะสำหรับใส่ในบ้าน เสื้อคลุม	ค245541 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้าวม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้าวม ผ้าขนหนู	ค245542 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้าวม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้าวม ผ้าขนหนู	ค245543 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68

ภาพตราสินค้า	กรรมสิทธิ์	ประเภทสินค้า / บริการ	เลขทะเบียน / ประเทศที่จดทะเบียน	วันหมดอายุ
	บริษัท	รองเท้าแตะสำหรับใส่ในบ้าน เสื้อคลุม	ค268685 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้านวม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้านวม ผ้าขนหนู	ค245544 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	รองเท้าแตะสำหรับใส่ในบ้าน เสื้อคลุม	ค245545 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้านวม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้านวม ผ้าขนหนู	ค245546 ประเทศไทย	10 พ.ย. 68
	บริษัท	เสื้อ (ยกเว้นเสื้อชั้นในและเสื้อกีฬา) กางเกง (ยกเว้นกางเกงชั้นในและกางเกงกีฬา)	ค254630 ประเทศไทย	1 พ.ค. 69
	บริษัท	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้านวม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้านวม ผ้าขนหนู	ค254686 ประเทศไทย	1 พ.ค. 69
	บริษัท	กระโปรง กางเกงขายาว เข็มขัด ชุดสากล (สูท) ถุงมือผ้า เนคไท ผ้าพันคอ รองเท้าหุ้มส้น เสื้อ แขนสั้น เสื้อสเวตเตอร์ เสื้อแจ็คเก็ต หมวก	ค268574 ประเทศไทย	1 พ.ค. 69
	บริษัท	ชุดเสื้อกางเกงเด็ก ชุดชุดเด็ก กระโปรงเด็กหญิง เสื้อกางเกงเด็กติดกัน ชุดชั้นในเด็ก	171136451 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	เตียงนอน เบาะรองที่นอน ไม้แขวนเสื้อ หมอนรองคอ	171136462 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	แว่นตา	171130043 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าสะพาย กระเป๋าस्टางค์	171130047 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	กระบอกน้ำ แก้วน้ำ ขามกระเบื้อง ขามทำด้วยแก้ว กระติกสุญญากาศ	171136465 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าเดินทางทำด้วยผ้า เป้	171136452 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69
	บริษัท	บริการนำสินค้าหลากหลายชนิดมารวมกัน เพื่อความสะดวกของผู้ซื้อ	171136472 ประเทศไทย	13 มี.ค. 69

บริษัทอยู่ระหว่างขั้นตอนการยื่นขอจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า และเครื่องหมายบริการกับกรมทรัพย์สินทางปัญญา ดังนี้

ภาพตราสินค้า	กรรมสิทธิ์	ประเภทสินค้า / บริการ	คำขอเลขที่
เครื่องหมายการค้า			
	บริษัท	ชุดชั้นในบุรุษ ชุดชั้นในสตรี ชุดชั้นในเด็ก ถุงเท้าชนิดยาว	1032032
SLEEP MATE	บริษัท	ชุดนอนบุรุษ ชุดนอนสตรี ชุดนอนเด็ก	1032034
	บริษัท	ไม้หนีบผ้า	1032035
	บริษัท	ปลอกผ้าคลุม ปลอกหมอน ผ้าคลุมเตียง ผ้าเช็ดตัว ผ้าขนหนู ผ้าปูที่นอน	1032036
	บริษัท	ปลอกผ้าคลุม ปลอกหมอน ผ้าคลุมเตียง ผ้าเช็ดตัว ผ้าขนหนู และผ้าปูที่นอน	1032041
	บริษัท	รองเท้า (ยกเว้นรองเท้ายาง) ชุดว่ายน้ำ	1032043
	บริษัท	ทุเรียนทอดกรอบ มะพร้าวอบกรอบ กุนเชียง ขนมหวานเคลือบช็อคโกแลต	1032044
SAVE NOW	บริษัทย่อย	ผ้าคลุมเตียง ผ้าปูเตียง ปลอกผ้าคลุม ปลอกหมอน ปลอกหมอนข้าง ผ้าขนหนู	1039801
SAVE NOW	บริษัทย่อย	เสื้อแขนยาว เสื้อแขนสั้น เสื้อสเวตเตอร์ เสื้อ แจ็คเก็ต ผ้าพันคอ เนคไท ชุดสากล (สูท) เข็มขัด หมวก กระโปรง กางเกงขายาว ชุดนอน ชุดชั้นในบุรุษ ชุดชั้นในสตรี ถุงเท้าชนิดยาว รองเท้าคัชชู รองเท้าแตะสำหรับใส่ในบ้าน เสื้อคลุม	1039803
	บริษัท	หมอนให้ความเย็นที่ไม่ใช้ทางการแพทย์	170134314
เครื่องหมายบริการ			
	บริษัท	บริการนำสินค้าหลากหลายชนิดมารวมกัน เพื่อประโยชน์ของผู้ซื้อ	1032045
SAVE NOW	บริษัทย่อย	บริการนำสินค้าหลากหลายชนิดมารวมกัน เพื่อประโยชน์ของผู้ซื้อ	1039802
	บริษัท	บริการนำสินค้าหลากหลายชนิดมารวมกัน เพื่อประโยชน์ของผู้ซื้อ	1041556

สัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ

สัญญาเช่า

31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสัญญาเช่าทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ดังนี้

สัญญาเช่าจากบุคคลเกี่ยวข้อง

1) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสาขาศรีราชา

- | | |
|-----------------------|---|
| คู่สัญญา | : บริษัท พีริ-พราว จำกัด (PP) ในฐานะผู้ให้เช่า
(มีผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารร่วมกันกับบริษัท) |
| ทรัพย์สินที่เช่า | : ที่ดินเปล่าโฉนดเลขที่ 12013 และ 16523 ตั้งอยู่ตำบลบางพระ
อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี เนื้อที่ดินรวม 17-3-52 ไร่ |
| วัตถุประสงค์ในการเช่า | : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาศรีราชา |
| ระยะเวลาการเช่า | : 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2589 |
| อัตราค่าเช่า | : 190,000 บาทต่อเดือน (อ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.โมเดิร์น
พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแตนท์ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจาก
สำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายวสันต์ คงจันทร์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.003 เป็น
ผู้ประเมินราคา โดยได้เช่าประเมินราคาเมื่อวันที่ 29 ม.ค. 2559)
โดยบริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน และปรับเพิ่มขึ้นทุกปีตามอัตรา
เงินเฟ้อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย |
| เงื่อนไขสำคัญอื่น | : - ภายในระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ระยะเวลาการเช่าสิ้นสุดลงโดย
ไม่มีการต่ออายุการเช่าออกไป ผู้ให้เช่าตกลงจะให้สิทธิในการปฏิเสธก่อน
บุคคลอื่นเกี่ยวกับทรัพย์สินที่เช่าตามสัญญาฉบับนี้ (Right of first refusal)
แก่ผู้เช่า
- ผู้เช่าสามารถโอนสิทธิการเช่าหรือให้เช่าช่วงทรัพย์สินที่เช่าไม่ว่าส่วนหนึ่ง
ส่วนใดหรือทั้งหมดให้แก่บุคคลอื่นได้
- ในกรณีที่สัญญาเช่าฉบับนี้สิ้นสุดลง ผู้ให้เช่าแจ้งให้ผู้เช่ายกกรรมสิทธิ์
ในอาคารและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวให้แก่ผู้ให้เช่าโดยไม่คิดค่าตอบแทน
ใดๆ เพิ่มเติม |

2) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสำนักงานและส่วนงานบริหาร ถนนพระราม 9

- | | |
|-----------------------|---|
| คู่สัญญา | : บริษัท คิว แอสเซท จำกัด (QA) ในฐานะผู้ให้เช่า
(เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และมีผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหาร
บริษัทร่วมกันกับบริษัท) |
| ทรัพย์สินที่เช่า | : ที่ดินเปล่า โฉนดเลขที่ 2943, 83869, 134810, 134812, 134817,
134818, 134819, 134820, 134823, 134824, 134825, 134826
ตั้งอยู่ตำบลสวนหลวง อำเภอสวนหลวง กรุงเทพมหานคร เนื้อที่ดินรวม
2-0-0 ไร่ |
| วัตถุประสงค์ในการเช่า | : ใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานและส่วนงานบริหาร |
| ระยะเวลาการเช่า | : 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2589 |

- อัตราค่าเช่า : 230,000 บาทต่อเดือน (อ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.โมเดอร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแตนท์ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายวสันต์ คงจันทร์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.003 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 28 ม.ค.2559) โดยบริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน และปรับเพิ่มขึ้นทุกปีตามอัตราเงินเฟ้อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - ภายในระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ระยะเวลาการเช่าสิ้นสุดลงโดยไม่มี การต่ออายุการเช่าออกไป ผู้ให้เช่าตกลงจะให้ สิทธิในการปฏิเสธก่อน บุคคลอื่นเกี่ยวกับทรัพย์สินที่เช่าตามสัญญาฉบับนี้ (Right of first refusal) แก่ผู้เช่า
- ผู้เช่าสามารถโอนสิทธิการเช่าหรือให้เช่าช่วงทรัพย์สินที่เช่าไม่ว่าส่วนหนึ่ง ส่วนใดหรือทั้งหมดให้แก่บุคคลอื่นได้
- ในกรณีที่สัญญาเช่าฉบับนี้สิ้นสุดลง ผู้ให้เช่าแจ้งให้ผู้เช่ายกกรรมสิทธิ์ ในอาคารและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวให้แก่ผู้ให้เช่าโดยไม่คิดค่าตอบแทน ใดๆ เพิ่มเติม

3) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสาขาพระนครศรีอยุธยา

- คู่สัญญา : บริษัท พีริ-พราว จำกัด (PP) ในฐานะผู้ให้เช่า (มีผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารร่วมกันกับบริษัท)
- ทรัพย์สินที่เช่า : ที่ดินเปล่าโฉนดเลขที่ 5303 ตั้งอยู่ตำบลบ้านหว้า (บ้านโพ) อำเภอบางปะอิน (พระราชวัง) จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เนื้อที่ดินรวม 25-0-45.2 ไร่
- วัตถุประสงค์ในการเช่า : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาพระนครศรีอยุธยา
- ระยะเวลาการเช่า : 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2559 ถึงวันที่ 14 พฤษภาคม 2589
- อัตราค่าเช่า : 150,000 บาทต่อเดือน (อ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.แพนซ์ อินทิเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายประภาส บุญมาสงค์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.258 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 3 ก.พ. 2559) โดยบริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน และปรับเพิ่มขึ้นทุกปีตามอัตราเงินเฟ้อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ให้ผู้เช่าเริ่มชำระค่าเช่านับตั้งแต่วันที่ก่อสร้างเสร็จเป็นต้นไป หากมีการเปลี่ยนแปลงวันที่ก่อสร้างเสร็จ ผู้เช่าต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบล่วงหน้า เพื่อทำความเข้าใจร่วมกันเกี่ยวกับวันเริ่มชำระค่าเช่า
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - ภายในระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ระยะเวลาการเช่าสิ้นสุดลงโดยไม่มี การต่ออายุการเช่าผู้ให้เช่าตกลงจะให้สิทธิในการปฏิเสธก่อนบุคคลอื่นเกี่ยวกับทรัพย์สินที่เช่าตามสัญญาฉบับนี้ (Right of first refusal) แก่ผู้เช่า
- ผู้เช่าสามารถโอนสิทธิการเช่าหรือให้เช่าช่วงทรัพย์สินที่เช่าไม่ว่าส่วนหนึ่ง ส่วนใดหรือทั้งหมดให้แก่บุคคลอื่นได้
- ในกรณีที่สัญญาเช่าฉบับนี้สิ้นสุดลง ผู้ให้เช่าแจ้งให้ผู้เช่ายกกรรมสิทธิ์ ในอาคารและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวให้แก่ผู้ให้เช่าโดยไม่คิดค่าตอบแทน ใดๆ เพิ่มเติม

สัญญาเช่าจากบุคคลอื่น

1) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสาขาพทยา

- คู่สัญญา : นายพิรุณ รัตนประสิทธิ์ นายกิจจา รัตนประสิทธิ์ และนางภิญโญ สกกุลพราหมณ์ และนางสาวบุญญา รัตนประสิทธิ์ ในฐานะผู้ให้เช่า
- ทรัพย์สินที่เช่า : ที่ดินเปล่าโฉนดเลขที่ 1883 ตั้งอยู่ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี เนื้อที่ดินรวมประมาณ 9 ไร่
- วัตถุประสงค์ในการเช่า : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาพทยา
- ระยะเวลาการเช่า : 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 31 กรกฎาคม 2563
- อัตราค่าเช่า : บริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายปีตามที่ตกลงกัน
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - หากครบกำหนดสัญญาดังกล่าว ถ้าผู้ให้เช่ายังมีได้เปลี่ยนแปลงกรรมสิทธิ์ในที่ดิน ผู้ให้เช่าตกลงจะให้ผู้เช่าเพียงรายเดียวเท่านั้นทำสัญญาเช่าต่อไปอีกปีต่อปี และจะขึ้นค่าเช่าไม่เกิน 10% ของค่าเช่าปีสุดท้าย
- ผู้เช่าเป็นผู้ขอติดตั้งไฟฟ้า น้ำประปา โทรศัพท์ด้วยค่าใช้จ่ายของผู้เช่าเอง และต้องชำระค่าบริการเรียกเก็บภายในกำหนดระยะเวลา
- ผู้เช่าสามารถให้เช่าช่วงพื้นที่บางส่วนได้โดยระยะเวลาสัญญาเช่าช่วงต้องไม่เกินอายุในสัญญาเช่าฉบับนี้
- ผู้เช่ายอมยกทรัพย์สินที่ก่อสร้างให้เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ให้เช่าเมื่อครบกำหนดสัญญา

2) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสาขาปากช่อง

- คู่สัญญา : นางศรีสุดา ล้วนประเสริฐ ในฐานะผู้ให้เช่า
- ทรัพย์สินที่เช่า : 1) ที่ดินเปล่า โฉนดเลขที่ 1978 และ 43392 ตั้งอยู่ตำบลกลางดง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา เนื้อที่ดินรวม 8-1-35 ไร่
- 2) ที่ดินเปล่า โฉนดเลขที่ 43390 และ 43391 ตั้งอยู่ตำบลกลางดง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา เนื้อที่ดินรวม 5-3-0 ไร่
- วัตถุประสงค์ในการเช่า : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาปากช่อง
- ระยะเวลาการเช่า : 1) ระยะเวลา 23 ปี 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 ถึงวันที่ 1 กรกฎาคม 2572
- 2) ระยะเวลา 21 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 ถึงวันที่ 1 กรกฎาคม 2572
- อัตราค่าเช่า : บริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายเดือนตามที่ตกลงกัน โดยปรับค่าเช่าขึ้นทุก 3 ปี ในอัตราร้อยละ 10 ของค่าเช่า
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - เมื่อครบกำหนดอายุสัญญา ผู้เช่าเป็นผู้มีสิทธิ์ในการเช่าต่อเป็นรายแรก
- ผู้เช่าสามารถนำทรัพย์สินที่เช่าไปให้ผู้อื่นเช่าช่วงได้ รวมไปถึงให้สามารถโอนสิทธิการเช่า หรือยินยอมให้ผู้ใดครอบครองหรือใช้ประโยชน์แทนโดยนิตินัยหรือพฤตินัยก็ตาม
- ผู้เช่ายอมยกทรัพย์สินที่ก่อสร้างให้เป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ให้เช่าเมื่อครบกำหนดสัญญา

3) สัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง – ที่ตั้งสาขาหาดใหญ่

- คู่สัญญา : นายสุพรรณ และนางสมจิตร อัครพันธุ์ ในฐานะผู้ให้เช่า
- ทรัพย์สินที่เช่า : ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง ที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
รวมจำนวนเนื้อที่ประมาณ 4 ไร่
- วัตถุประสงค์ในการเช่า : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาหาดใหญ่
- ระยะเวลาการเช่า : 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562
- อัตราค่าเช่า : บริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน ตามที่ตกลงกัน
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - เมื่อครบกำหนดอายุสัญญา หากผู้ให้เช่ามีได้นำทรัพย์สินที่เช่าไปใช้ประโยชน์อื่นใด และผู้เช่าประสงค์ที่จะเช่าต่อ ผู้ให้เช่าตกลงจะพิจารณาต่ออายุสัญญาให้แก่ผู้เช่า โดยผู้เช่าจะต้องแจ้งความประสงค์ให้ผู้เช่าทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนสิ้นสุดระยะเวลาการเช่า
- การให้เช่าช่วงหรือโอนสิทธิการเช่าพื้นที่บางส่วนภายในอาคารแก่บุคคลอื่นได้ ผู้เช่ามีสิทธิกระทำได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ให้เช่าก่อน
- เมื่อการเช่าสิ้นสุดลง ผู้เช่าต้องส่งมอบทรัพย์สินที่เช่าคืนให้แก่ผู้ให้เช่าภายในระยะเวลา 15 วัน นับแต่วันที่สิ้นสุดการเช่า โดยไม่มีการรื้อถอนชิ้นส่วนใดๆ ออกไป

4) สัญญาเช่าที่ดิน – ที่ตั้งสาขาฉะเชิงเทรา

- คู่สัญญา : นายณรงค์ กุลละวณิชย์ ในฐานะผู้ให้เช่า
- ทรัพย์สินที่เช่า : ที่ดินเปล่า โฉนดเลขที่ 1632 ตั้งอยู่ตำบลลาดขวาง อำเภอบ้านโพธิ์ จังหวัดฉะเชิงเทรา เนื้อที่ดินรวม 15-2-46 ไร่
- วัตถุประสงค์ในการเช่า : ใช้เป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทสาขาฉะเชิงเทรา
- ระยะเวลาการเช่า : ระยะเวลา 15 ปี 8 เดือน ตั้งแต่วันที่ 6 สิงหาคม 2560 ถึงวันที่ 5 เมษายน 2576
- อัตราค่าเช่า : บริษัทชำระค่าเช่าเป็นรายปี ตามที่ตกลงกัน โดยปรับค่าเช่าขึ้นทุก 5 ปี ในอัตราร้อยละ 5 ของค่าเช่า
- เงื่อนไขสำคัญอื่น : - เมื่อครบกำหนดอายุสัญญา ผู้เช่าต้องแจ้งความประสงค์ต่อผู้ให้เช่าเป็นลายลักษณ์อักษรไม่น้อยกว่า 120 วัน ก่อนครบสัญญา
- ผู้เช่าสามารถนำทรัพย์สินที่เช่าไปให้ผู้อื่นเช่าช่วงได้ รวมไปถึงให้สามารถโอนสิทธิการเช่าไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดหรือทั้งหมดโดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากผู้ให้เช่า
- เมื่อการเช่าสิ้นสุดลง ผู้เช่าต้องรื้อถอนอาคาร และสิ่งปลูกสร้าง และส่งมอบทรัพย์สินที่เช่าคืนให้แก่ผู้ให้เช่าภายในระยะเวลา 30 วัน นับแต่วันที่สิ้นสุดการเช่า

บันทึกข้อตกลงเครื่องหมายการค้าและบริการ

คู่สัญญา : บริษัท แอท์ แบงค็อก จำกัด (FLYNOW) ในฐานะผู้ให้สัญญา
วันทำบันทึกข้อตกลง : 31 พฤษภาคม 2559 และฉบับเพิ่มเติมลงวันที่ 19 สิงหาคม 2559
เครื่องหมายการค้า/บริการ : Flynow เจ้าของเครื่องหมายการค้า/บริการ ทะเบียนเลขที่ ค59724, ค360964 และ ค348053

FN เจ้าของเครื่องหมายการค้าเลขทะเบียน บ31402 และอยู่ระหว่างการขอจดทะเบียนเครื่องหมายบริการรูปแบบใหม่ คำขอจดทะเบียนเลขที่ 1041556

ข้อตกลง : 1. ผู้ให้สัญญา และ บริษัท เข้าใจตรงกันว่าต่างฝ่ายต่างได้สร้างสรรค์เครื่องหมายการค้า และ/หรือเครื่องหมายบริการของตนมาโดยสุจริต มิได้เป็นการลอกเลียน หรือประยุทธ์ ทำให้เหมือนคล้าย หรือละเมิดสิทธิของแต่ละฝ่ายแต่อย่างใด

2. ผู้ให้สัญญาตกลงว่าจะไม่คัดค้านคำขอจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า/บริการหรือขอให้เพิกถอน รวมถึงไม่ใช้สิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายหรือฟ้องร้องบริษัทต่อเครื่องหมายการค้า/บริการที่บริษัทได้ยื่นคำขอจดทะเบียนไว้แล้ว

3. ผู้ให้สัญญายอมรับว่า ในกรณีที่บริษัทจะขยายธุรกิจหรือ จดทะเบียนเครื่องหมายบริการใดๆ เพิ่มเติม (ไม่รวมเครื่องหมายการค้า) บริษัทสามารถจดทะเบียนเครื่องหมายบริการอื่นใดที่เกี่ยวข้องเพิ่มเติมได้ ทั้งนี้ ผู้ให้สัญญายอมรับว่าเป็นสิทธิของบริษัท และผู้ให้สัญญาตกลงจะไม่คัดค้านคำขอจดทะเบียนเครื่องหมายบริการหรือขอให้เพิกถอน รวมถึงไม่ใช้สิทธิในการเรียกร้องค่าเสียหายหรือฟ้องร้องบริษัทต่อเครื่องหมายบริการที่บริษัทอาจจะยื่นคำขอ

หมายเหตุ : บริษัทมุ่งเน้นออกแบบและสั่งผลิตสินค้าภายใต้ตราสินค้าซึ่งได้จดทะเบียนเครื่องหมายการค้าแล้ว โดยบริษัทมุ่งสร้างความ เป็นเอกลักษณ์ของสินค้า และสื่อสารให้ลูกค้ารับทราบและจดจำตราสินค้าของบริษัทโดยตราสินค้าของบริษัทจะไม่ใช้ตัวอักษรว่า“FN”เพื่อป้องกันความสับสนในการรับรู้ตราสินค้าระหว่างตราสินค้าของบริษัทและตราสินค้าของ FLYNOW

กรมธรรม์ประกันภัย

บริษัททำประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สินสำหรับสิ่งปลูกสร้าง อุปกรณ์ และสต็อกสินค้า รวมถึงประกันภัยสำหรับเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกรมธรรม์ประกันภัยที่สำคัญ สรุปได้ดังนี้

1) กรมธรรม์ประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินสำหรับสิ่งปลูกสร้าง อุปกรณ์ และสต็อกสินค้า

คู่สัญญา	: บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)																																									
เลขที่กรมธรรม์	: 717-21551-7																																									
ประเภทกรมธรรม์	: ประกันภัยความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน																																									
ทรัพย์สินที่เอาประกันภัย	: 1. สิ่งปลูกสร้างของสาขาเอ้าท์เลททั้ง 10 สาขา และสำนักงานใหญ่ และบริษัทย่อย 2. อุปกรณ์ เครื่องจักร เครื่องมือของสาขาเอ้าท์เลททั้ง 10 สาขา และสำนักงานใหญ่ และบริษัทย่อย 3. สต็อกสินค้าของสาขาเอ้าท์เลททั้ง 10 สาขาและบริษัทย่อย 4. ป้ายตู้คอนเทนเนอร์ ภายนอกอาคารที่สาขาปากช่อง-นครราชสีมา																																									
ระยะเวลาประกันภัย	: วันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ถึงวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561																																									
ทุนประกันภัย	<table><tr><td>: 1. สาขาเพชรบุรี</td><td>126.30</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>2. สาขากาญจนบุรี</td><td>43.35</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>3. สาขาพัทยา</td><td>96.00</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>4. สาขาปากช่อง-นครราชสีมา</td><td>135.60</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>5. สาขาสิงห์บุรี</td><td>124.10</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>6. สาขาหัวหิน</td><td>182.00</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>7. สาขาศรีราชา</td><td>154.30</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>8. สาขาพระนครศรีอยุธยา</td><td>213.50</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>9. สาขาหาดใหญ่</td><td>43.00</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>10.สาขาฉะเชิงเทรา</td><td>112.00</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>11.อาคารสำนักงานใหญ่ ถนนพระราม 9</td><td>206.00</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>12. บริษัทย่อย</td><td>20.50</td><td>ล้านบาท</td></tr><tr><td>รวม</td><td>1,456.65</td><td>ล้านบาท</td></tr></table>			: 1. สาขาเพชรบุรี	126.30	ล้านบาท	2. สาขากาญจนบุรี	43.35	ล้านบาท	3. สาขาพัทยา	96.00	ล้านบาท	4. สาขาปากช่อง-นครราชสีมา	135.60	ล้านบาท	5. สาขาสิงห์บุรี	124.10	ล้านบาท	6. สาขาหัวหิน	182.00	ล้านบาท	7. สาขาศรีราชา	154.30	ล้านบาท	8. สาขาพระนครศรีอยุธยา	213.50	ล้านบาท	9. สาขาหาดใหญ่	43.00	ล้านบาท	10.สาขาฉะเชิงเทรา	112.00	ล้านบาท	11.อาคารสำนักงานใหญ่ ถนนพระราม 9	206.00	ล้านบาท	12. บริษัทย่อย	20.50	ล้านบาท	รวม	1,456.65	ล้านบาท
: 1. สาขาเพชรบุรี	126.30	ล้านบาท																																								
2. สาขากาญจนบุรี	43.35	ล้านบาท																																								
3. สาขาพัทยา	96.00	ล้านบาท																																								
4. สาขาปากช่อง-นครราชสีมา	135.60	ล้านบาท																																								
5. สาขาสิงห์บุรี	124.10	ล้านบาท																																								
6. สาขาหัวหิน	182.00	ล้านบาท																																								
7. สาขาศรีราชา	154.30	ล้านบาท																																								
8. สาขาพระนครศรีอยุธยา	213.50	ล้านบาท																																								
9. สาขาหาดใหญ่	43.00	ล้านบาท																																								
10.สาขาฉะเชิงเทรา	112.00	ล้านบาท																																								
11.อาคารสำนักงานใหญ่ ถนนพระราม 9	206.00	ล้านบาท																																								
12. บริษัทย่อย	20.50	ล้านบาท																																								
รวม	1,456.65	ล้านบาท																																								
ผู้รับผลประโยชน์	: ผู้รับผลประโยชน์ได้แก่ บริษัท และบริษัทในเครือ																																									

2) ประกันภัยสำหรับเงิน

คู่สัญญา	: บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)		
เลขที่กรมธรรม์	: 717-21559-2		
ประเภทกรมธรรม์	: ประกันภัยสำหรับเงิน		
สถานที่เอาประกันภัย	: สาขาเอ๊าท์เลททั้ง 10 สาขา		
ระยะเวลาประกันภัย	: วันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ถึงวันที่ 13 พฤศจิกายน 2561		

จำนวนเงินจำกัด	:	1. สาขาเพชรบุรี	2.25	ล้านบาท
ความผิดภายใต้	:	2. สาขากาญจนบุรี	1.33	ล้านบาท
วงเงินคุ้มครอง	:	3. สาขาพญา	1.65	ล้านบาท
	:	4. สาขาปากช่อง	2.32	ล้านบาท
	:	5. สาขาสิงห์บุรี	1.99	ล้านบาท
	:	6. สาขาหัวหิน	3.28	ล้านบาท
	:	7. สาขาศรีราชา	2.32	ล้านบาท
	:	8. สาขาพระนครศรีอยุธยา	2.32	ล้านบาท
	:	9. สาขาหาดใหญ่	1.05	ล้านบาท
	:	10. สาขาฉะเชิงเทรา	2.32	ล้านบาท
		รวม	<u>20.83</u>	ล้านบาท

สัญญาสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสัญญาวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน 2 แห่ง จำนวนรวม 2 สัญญา โดยมีรายละเอียดดังนี้

วงเงิน	:	470.00	ล้านบาท
ประเภทวงเงิน	:	1. สินเชื่อเบิกเกินบัญชี	จำนวน 20.00 ล้านบาท
	:	2. สินเชื่อค้ำประกัน	จำนวน 30.00 ล้านบาท
	:	3. สินเชื่อหมุนเวียนเพื่อ	จำนวน 350.00 ล้านบาท
		ธุรกรรมต่างประเทศ	
		และสินเชื่อตัวเงิน	

รวมจำนวน 400.00 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทมีวงเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจำนวน 70.00 ล้านบาท เพื่อป้องกันความผันผวนของสินทรัพย์อ้างอิง เช่น อัตราแลกเปลี่ยน อัตราดอกเบี้ย ฯลฯ

อัตราดอกเบี้ย	:	อัตราดอกเบี้ย MOR สำหรับสินเชื่อเบิกเกินบัญชี และอัตราดอกเบี้ย
	:	อัตราตลาดสำหรับสินเชื่อตัวเงิน
วัตถุประสงค์ในการกู้	:	เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการ
วันที่ทำสัญญา	:	วันที่ 5 มิถุนายน 2558 และ 16 ธันวาคม 2560
เงื่อนไขสำคัญอื่น	:	ไม่มี

นโยบายขยายสาขา

บริษัทกำหนดนโยบายการลงทุนขยายสาขาไว้อย่างชัดเจน โดยแนวทางในการจัดหาที่ดินจะมีรูปแบบเป็นการซื้อหรือเช่าที่ดิน จะขึ้นอยู่กับทำเลที่ตั้งและเจ้าของที่ดิน โดยจะพิจารณาการเช่าก่อนเป็นลำดับแรก หากเจ้าของที่ดินไม่ให้เช่าและต้องการขาย บริษัทฯ จึงจะพิจารณาว่าจะซื้อหรือไม่ ทั้งนี้ ต้องศึกษาความเป็นไปได้ของแต่ละโครงการ และต้องมีอัตราผลตอบแทนการลงทุน (IRR) ไม่ต่ำกว่าอัตราที่กำหนดไว้ โดยค่าเช่าที่ดินหรือค่าที่ดิน จะอ้างอิงจากราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ บริษัทไม่มีนโยบายเข้าทำรายการซื้อหรือเช่าที่ดินกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง แต่หากเป็นกรณีที่บริษัทต้องทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในอนาคต ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือเช่าที่ดินสำหรับเป็นที่ตั้งเอ๊าท์เลทจากบุคคลเกี่ยวข้อง บุคคลเกี่ยวข้องดังกล่าวจะต้องถือครองที่ดินไม่น้อยกว่า 3 ปี และบริษัทจะนำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการทุกรายการ แม้ว่ารายการดังกล่าวจะมีขนาดรายการไม่ถึงตามเกณฑ์การทำรายการเกี่ยวข้อง โดยการกำหนดอัตราค่าเช่าและเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องอื่นๆ จะต้องเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าทั่วไปและใช้อัตราค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่อยู่ในรายชื่อของสำนักงาน ก.ล.ต. และหากเป็นการเช่า ก็จะทำสัญญาเช่าในรูปแบบการเช่าระยะยาว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2559 มีมติอนุมัตินโยบายดังกล่าว โดยมี ผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติ

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลาง ซึ่งมีความแตกต่างกับกลุ่มลูกค้าของ FN จึงเหมาะสมที่จะใช้ SN เป็นแบรนด์รอง (Fighting Brand) เพื่อประโยชน์ด้านการแข่งขัน ซึ่งปัจจุบัน SN มีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 10,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งมีผลทำให้ SN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยบริษัทเข้าถือหุ้นใน SN คิดร้อยละ 99.97 ของทุนจดทะเบียน

ทั้งนี้ ในการพิจารณาการลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม รวมทั้งโครงการลงทุนแต่ละโครงการ บริษัทจะคำนึงถึงผลตอบแทนจากการลงทุน ความเสี่ยง สภาพคล่องทางการเงินของบริษัท รวมถึงสถานะเศรษฐกิจและภาวะตลาดอย่างรอบคอบ โดยจะพิจารณาการลงทุนในธุรกิจที่บริษัทมีความชำนาญ เกื้อหนุนและเอื้อประโยชน์ต่อการดำเนิน ธุรกิจของบริษัทเป็นสำคัญ และโครงการลงทุนแต่ละครั้งจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาการลงทุนที่ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวนไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ซึ่งตั้งขึ้นชั่วคราวเพื่อพิจารณาการลงทุน และผ่านการพิจารณาความเสี่ยงต่างๆ จากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามขอบเขตอำนาจการอนุมัติที่กำหนดไว้ ซึ่งบริษัทมีนโยบายส่งกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยเพื่อควบคุมทิศทาง และนโยบายการบริหารงานที่สำคัญของบริษัทย่อยดังกล่าวให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้น

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้

- 1) ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว : จำนวน 500,000,000 บาท ประกอบด้วย
หุ้นสามัญ จำนวน 1,000,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
- 2) ผู้ถือหุ้น

(ก) รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรกที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) วันที่ 17 มีนาคม 2560 ดังนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	314,928,600	31.49
2.	นายวรราชย์ ส่งวัฒนา	142,500,000	14.25
3.	นางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา	120,000,000	12.00
4.	นายสมชัย ส่งวัฒนา	75,000,000	7.50
5.	นางกิริดา ส่งวัฒนา เทเลอร์	32,500,000	3.25
6.	นายโอมา ส่งวัฒนา	32,500,000	3.25
7.	นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา	29,300,000	2.93
8.	นายชูชาติ เพชรอำไพ	18,500,000	1.85
9.	นายศีกษิต เพชรอำไพ	16,400,000	1.64
10.	บริษัท ไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	13,406,200	1.34

หมายเหตุ : ผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแยกได้ 4 กลุ่ม ดังนี้

1. กลุ่มนายปรีชา ส่งวัฒนา ได้แก่ บริษัท คิว แอสเซท จำกัด นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ นางสาวนิษณี ส่งวัฒนา และนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา
2. กลุ่มนายวรราชย์ ส่งวัฒนา ได้แก่ บริษัท พีริ-พราว จำกัด และนายสมชัย ส่งวัฒนา
3. กลุ่มนายสมชัย ส่งวัฒนา ได้แก่ นายสมชัย ส่งวัฒนา และนางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา
4. กลุ่มนายชนะชัย ส่งวัฒนา ได้แก่ นางกิริดา ส่งวัฒนา เทเลอร์ นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา และนายโอมา ส่งวัฒนา

(ข) กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อผู้ถือหุ้นบริษัท คิว แอสเซท จำกัด ประกอบด้วย

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	333,332	33.3332
2.	นางสาวนิษณี ส่งวัฒนา	333,332	33.3332
3.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	333,332	33.3332
4.	นางสาวเจนจิรา ศิริพันธ์	1	0.0001
5.	นางสาวพรพิมล ตั้งกิจลดาวัลย์	1	0.0001
6.	นางสาววนิดา สิริสมบัติเจริญ	1	0.0001
7.	นางสาววรรณญา โสภา	1	0.0001
	รวม	1,000,000	100.0000

รายชื่อผู้ถือหุ้นบริษัท ฟรี-พราว จำกัด ประกอบด้วย

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	840,000	42.00
2.	นายสมชัย ส่งวัฒนา	520,000	26.00
3.	นายวราชัย ส่งวัฒนา	380,000	19.00
4.	นายชนะชัย ส่งวัฒนา	260,000	13.00
	รวม	2,000,000	100.00

หมายเหตุ : บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน Shareholder Agreement ในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการบริหารงานของบริษัท

(ค) ผู้ถือหุ้นรายสามัญรายย่อย ณ วันที่ 17 มีนาคม 2560 จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) มีจำนวน 4,480 ราย คิดเป็นร้อยละ 31.50

(ง) บริษัทมีข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลต่างด้าว (Foreign Limit) ไว้ร้อยละ 49 ของทุนชำระแล้ว

การออกหลักทรัพย์อื่น

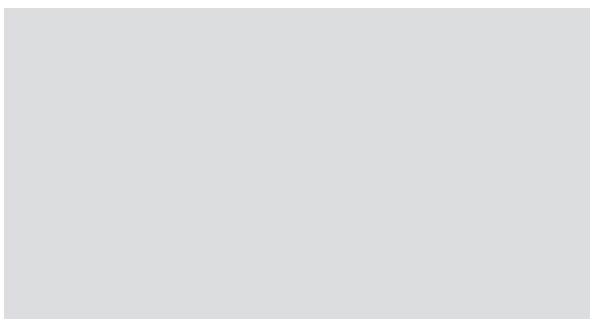
-ไม่มี-

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

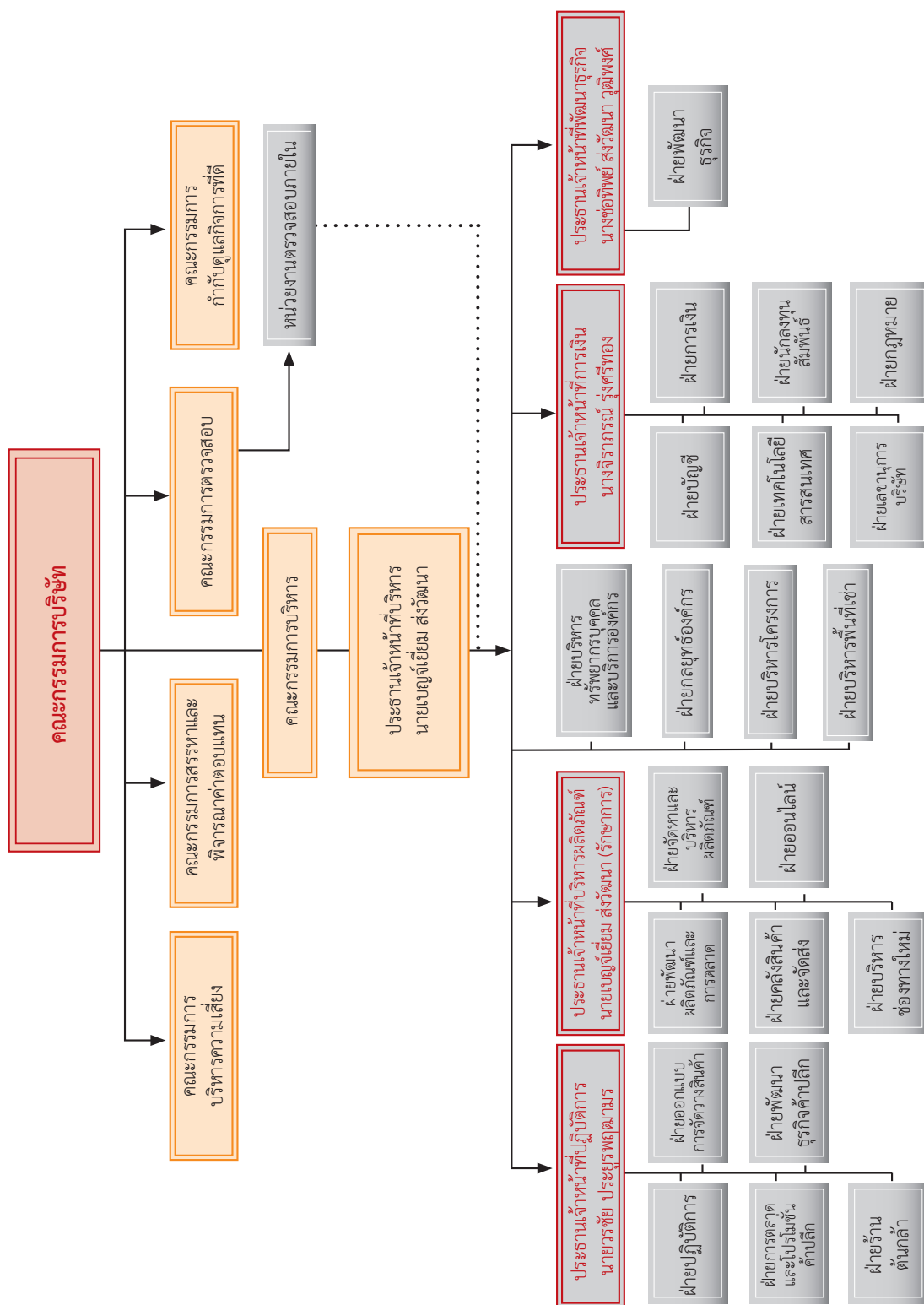
บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย โดยทางบริษัทคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ มติคณะกรรมการของบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้หากเห็นควรว่ามีความเหมาะสมและไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ จะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

ปี	เงินปันผล (บาทต่อหุ้น)
2559	0.060
2560	0.035*

หมายเหตุ : * คณะกรรมการบริษัท มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2561 ในวันที่ 24 เมษายน 2561 เพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.035 บาท ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2561



โครงสร้างองค์กร
บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)



หมายเหตุ :

- บริษัทแห่งบริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต จำกัด ผู้ขายซึ่งเป็นผู้ดูแลภายนอก เพื่อทำการที่ผู้ตรวจสอบภายใน ภายใต้หน่วยงานตรวจสอบภายใน
- โครงสร้างองค์กร ประกาศให้ผลบังคับใช้เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2561



โครงสร้างการจัดการ

คณะกรรมการบริษัท (Board of Director)

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 10 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิสุทธิ วิทย์ฐานกรณ์	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ
2.	นายปรีชา ส่งวัฒนา*	รองประธานกรรมการ
3.	นายวรชัย ส่งวัฒนา	กรรมการ
4.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	กรรมการ
5.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	กรรมการ
6.	นายโอมา ส่งวัฒนา	กรรมการ
7.	นางปรารถนา มงคลกุล	กรรมการอิสระ
8.	นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์*	กรรมการอิสระ
9.	นายวรวัชร ตันตรานนท์*	กรรมการอิสระ
10.	นางเสาวนีย์ กมลบุตร	กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : * ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทที่ครบตามวาระ
กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายวรชัย ส่งวัฒนา หรือนายโอมา ส่งวัฒนา ลงลายมือชื่อร่วมกับนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา หรือ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ คนใดคนหนึ่ง พร้อมประทับตราสำคัญบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

โดยมี นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2561 มีมติแต่งตั้ง นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง
ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

- 1) ต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ ของบริษัท และผู้ถือหุ้น
- 2) กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย เป้าหมาย แนวทาง กลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และงบประมาณของ บริษัทตามที่ฝ่ายบริหารจัดทำ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และจัดให้มีการทบทวนเรื่องดังกล่าวเป็นประจำเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งกำกับดูแลบริหารงานและผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร หรือบุคคลซึ่งได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

- 3) จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบในนโยบายดังกล่าว รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนนโยบาย และการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 4) จัดให้มีระบบการควบคุมภายในด้านการดำเนินงาน ด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และนโยบาย โดยจัดให้มีบุคคล หรือหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ ให้เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบควบคุมดังกล่าว พร้อมทั้งให้มีการทบทวนระบบที่สำคัญอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
- 5) กำหนดนโยบายความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร และให้ฝ่ายบริหารรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบเป็นประจำ จัดให้มีการทบทวนระบบ และประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และให้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี
- 6) รับผิดชอบต่อผลประโยชน์ และการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้มีการปฏิบัติงานด้วยความตั้งใจ และความระมัดระวัง ดูแลให้การดำเนินธุรกิจมีความต่อเนื่องในระยะยาว รวมทั้งแผนการพัฒนาพนักงาน และความต่อเนื่องของผู้บริหาร (Succession Plan)
- 7) พิจารณานุมัติรายการที่สำคัญ เช่น โครงการธุรกิจใหม่ การซื้อขายทรัพย์สิน การลงทุน และการดำเนินการใดๆ ตามกฎหมาย
- 8) พิจารณานุมัติ หรือให้ความเห็นชอบต่อรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และบริษัทย่อยให้เป็นไปตามประกาศ ข้อกำหนด และแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และต้องพิจารณาการทำการรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบครอบ เพื่อประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ รวมทั้งกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ขั้นตอนการดำเนินการ และการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
- 9) แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เช่น คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการชุดย่อยอื่นใดเพื่อช่วยเหลือและสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท
- 10) แต่งตั้งเลขานุการบริษัทเพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทในการปฏิบัติงานต่างๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบและแนวทางที่เกี่ยวข้อง

การเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อคณะกรรมการ	จำนวนที่เข้าร่วมประชุม/จำนวนครั้งที่จัดประชุม				
	กรรมการบริษัท	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการบริหารความเสี่ยง	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
1. นายวิสุทธิ วิทย์ฐานกรณ์	7/8	-	-	-	-
2. นายปรีชา ส่งวัฒนา	7/8	-	-	-	-
3. นายวรชัย ส่งวัฒนา	8/8	-	-	-	-
4. นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	8/8	-	-	-	2/2
5. นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	8/8	-	5/5	-	-
6. นายโอมา ส่งวัฒนา	7/8	-	-	-	-
7. นางปรารถนา มงคลกุล	6/8	-	5/5	2/2	2/2
8. นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์	8/8	7/7	-	2/2	-
9. นายวรวัชร ตันตรานนท์	7/8	6/7	-	2/2	-
10. นางสาวนีย์ กมลบุตร	7/8	6/7	5/5	-	2/2

คณะผู้บริหาร (Management Team)

รายชื่อคณะผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารผลิตภัณฑ์
2.	นายวรชัย ประยูรพัฒนามร *	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
3.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ
4.	นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
5.	นางกษมา เสวตวิวัฒน์ **	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ: - รายละเอียดประวัติกรรมการ และผู้บริหารปรากฏตามหน้า 60
 - บริษัทอยู่ระหว่างการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สำหรับการเข้ารับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารผลิตภัณฑ์ โดยหากสรรหาได้แล้ว จะดำเนินการใส่ประวัติของบุคคลดังกล่าวเข้าระบบข้อมูลรายชื่อกรรมการและผู้บริหารของบริษัทต่อไป
 - นางทรงวิไล จิรโพธิ์ทอง ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่การเงิน เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)
 - นางสาวนัชฌิณี ส่งวัฒนา ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)
 - นายสรชาติ ใจคิด ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่การตลาด เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)
 * นายวรชัย ประยูรพัฒนามร ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2561 (ตามการโครงสร้างองค์กรใหม่ ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2561)
 ** นางกษมา เสวตวิวัฒน์ ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2561

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- 1) ควบคุมการดำเนินงาน วางแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงาน และบริหารงานประจำวันของบริษัท
- 2) ตัดสินในเรื่องที่สำคัญของบริษัท กำหนดภารกิจวัตถุประสงค์ แนวทาง นโยบายของบริษัท รวมถึงการควบคุมการบริหารงานในสายงานต่างๆ
- 3) เป็นผู้มีอำนาจในการบังคับบัญชา ติดตาม สั่งการ ตลอดจนเข้าลงนามในนิติกรรมสัญญา เอกสารคำสั่ง หนังสือแจ้งใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในคู่มืออำนาจดำเนินการ
- 4) มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง โยกย้ายบุคคลตามที่เห็นสมควร ตลอดจนกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และผลตอบแทนที่เหมาะสม และให้มีอำนาจปลดออก ให้ออกตามความเหมาะสมของพนักงานระดับต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในคู่มืออำนาจดำเนินการ
- 5) มีอำนาจในการกำหนดเงื่อนไขทางการค้าเพื่อประโยชน์ของบริษัท
- 6) พิจารณาการลงทุนในธุรกิจใหม่ หรือการเลิกธุรกิจเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการบริษัท
- 7) ดำเนินการใดๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่รวมถึงอำนาจและ/หรือการมอบอำนาจช่วงในการอนุมัติรายการใดที่ตน หรือผู้รับมอบอำนาจช่วง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) มีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัท ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัท หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

เลขานุการบริษัท

ตามข้อกำหนดในมาตรา 89/15 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ.2535 กำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดให้มีเลขานุการบริษัทรับผิดชอบในนามของบริษัทหรือคณะกรรมการบริษัท โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2561 มีมติแต่งตั้งให้ นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท แทน นายวิระยุทธ บุญญวัต ซึ่งลาออกเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2560 (รายละเอียดประวัติเลขานุการบริษัทปรากฏตาม หน้า 74 โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

- 1) ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับบริษัท ตลอดจน เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- 2) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - (1) ทะเบียนกรรมการ
 - (2) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท แบบแสดงรายการข้อมูล ประจำปีและรายงานประจำปีของบริษัท
 - (3) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- 3) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และส่งสำเนารายงานดังกล่าวให้ ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายในเจ็ดวันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงาน
- 4) จัดทำระบบการเก็บรักษาเอกสารและหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการแสดงข้อมูลดังต่อไปนี้ รวมทั้งดูแลให้มีการ เก็บรักษาเอกสารหรือหลักฐานดังกล่าวให้ถูกต้องครบถ้วนและสามารถตรวจสอบได้ในระยะเวลาไม่น้อยกว่า ห้าปีนับแต่วันที่มีการจัดทำเอกสารหรือข้อมูลดังกล่าว

การเก็บรักษาเอกสารและหลักฐานข้างต้น ให้หมายความรวมถึงการเก็บรักษาด้วยระบบคอมพิวเตอร์หรือระบบอื่นใดที่สามารถเรียกดูได้โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อความ

- (1) การให้ข้อมูลประกอบการขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) งบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท หรือรายงานอื่นใดที่ต้องเปิดเผยตามมาตรา 56 มาตรา 57 มาตรา 58 หรือ มาตรา 199 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์
- (3) ความเห็นของบริษัทเมื่อมีผู้ทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทจากผู้ถือหุ้นเป็นการทั่วไป
- (4) การให้ข้อมูลหรือรายงานอื่นใดเกี่ยวกับกิจการที่บริษัทจัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้นหรือประชาชนทั่วไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
- 5) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดต่อไป
- 6) ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และไม่กระทำการใดอันเป็นการขัดหรือแย้งกับประโยชน์ของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
- 7) ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบและความระมัดระวังยิ่งยงในฐานะผู้ประกอบธุรกิจเช่นนี้จะพึงกระทำภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกัน โดย
 - (1) การตัดสินใจได้กระทำไปด้วยความเชื่อโดยสุจริตและสมเหตุสมผลว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ

- (2) การตัดสินใจได้กระทำบนพื้นฐานข้อมูล เชื่อโดยสุจริตว่าเพียงพอ และ
- (3) การตัดสินใจได้กระทำให้โดยตนไม่มีส่วนได้เสีย ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในเรื่องที่ตัดสินใจนั้น
- 8) ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการบริษัทเกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณที่กรรมการพึงปฏิบัติ และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง และสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการบริษัท
- 9) ดำเนินการจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ แนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทแก่กรรมการใหม่
- 10) จัดประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท
- 11) สนับสนุนให้มีหลักสูตรอบรม สัมมนาต่างๆ เพื่อเพิ่มพูนความรู้ และพัฒนากรรมการให้มีทักษะและประสบการณ์ที่จะก่อให้เกิดการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัท

ทั้งนี้ ในกรณีที่เลขานุการบริษัทพ้นจากตำแหน่งไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้คณะกรรมการแต่งตั้งเลขานุการบริษัทคนใหม่ภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่เลขานุการบริษัทคนเดิมพ้นจากตำแหน่งหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

คำตอบแทนคณะกรรมการ

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 กำหนดคำตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัท โดยกำหนดเป็นคำตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุมตามตำแหน่ง ดังนี้

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน/คน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)	หมายเหตุ									
1. คณะกรรมการบริษัท			กรณีกรรมการท่านใดเป็นผู้บริหาร กำหนดค่าตอบแทนดังนี้									
- ประธานกรรมการบริษัท	45,000	20,000										
- กรรมการบริษัท	15,000	20,000										
			<table><tr><th>ตำแหน่ง</th><th>ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน/คน)</th><th>ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)</th></tr><tr><td>ประธานกรรมการบริษัท</td><td>10,000</td><td>20,000</td></tr><tr><td>กรรมการบริษัท</td><td>10,000</td><td>5,000</td></tr></table>	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน/คน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)	ประธานกรรมการบริษัท	10,000	20,000	กรรมการบริษัท	10,000	5,000
ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน/คน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)										
ประธานกรรมการบริษัท	10,000	20,000										
กรรมการบริษัท	10,000	5,000										
2. คณะกรรมการตรวจสอบ			หมายเหตุ : บริษัทได้กำหนดให้จ่ายค่าตอบแทนและค่าเบี้ยประชุมให้แก่กรรมการที่ไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ ในอัตราค่าตอบแทนข้างต้นด้วย									
- ประธานกรรมการตรวจสอบ	35,000	20,000										
- กรรมการตรวจสอบ	15,000	15,000										

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน/คน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)	หมายเหตุ
3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน			
- ประธานกรรมการสรรหาฯ	-	20,000	-
- กรรมการสรรหาฯ	-	15,000	
4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง			กรรมการท่านใดที่เป็นพนักงานบริษัทจะไม่ได้ค่าเบี้ยประชุม
- ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	25,000	20,000	
- กรรมการบริหารความเสี่ยง	10,000	15,000	
5. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี			
- ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	-	20,000	
- กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	-	15,000	

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ได้รับเบี้ยประชุม โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ค่าเบี้ยประชุม					
	กรรมการบริษัท	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการบริหารความเสี่ยง	กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	กรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี	รวม (บาท)
1. นายวิสุทธิ วิทย์ฐานกรณ์	140,000	-	-	-	-	140,000
2. นายปรีชา ส่งวัฒนา	35,000	-	-	-	-	35,000
3. นายวรชัย ส่งวัฒนา	40,000	-	-	-	-	40,000
4. นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	40,000	-	-	-	30,000	70,000
5. นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	40,000	-	-	-	-	40,000
6. นายโอมา ส่งวัฒนา	35,000	-	-	-	-	35,000
7. นางปรารถนา มงคลกุล	120,000	-	100,000	30,000	30,000	280,000
8. นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์	160,000	140,000	-	40,000	-	340,000
9. นายวรวัชร ตันตรานนท์	140,000	90,000	-	30,000	-	260,000
10. นางเสาวนีย์ กมลบุตร	140,000	90,000	75,000	-	40,000	345,000
รวม (บาท)	890,000	320,000	175,000	100,000	100,000	1,585,000

คำตอบแทนอื่น

- ไม่มี -

คำตอบแทนผู้บริหาร

คำตอบแทนผู้บริหาร	ปี 2560	
	จำนวน (คน)	บาท
เงินเดือน เบี้ยเลี้ยง และโบนัส	6*	16,215,640
ประกันสังคม	6*	36,000
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3	295,286
รวม	6	16,546,926

หมายเหตุ : - บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2559 ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด

- ไม่รวมคำตอบแทนผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

* รวมจำนวนของผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 2560

จำนวนบุคลากร

จำนวนพนักงานแบ่งตามฝ่ายงาน และสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มี ดังนี้

ประเภท/ฝ่าย/แผนก	จำนวนคน (คน)
	ปี 2560
ผู้บริหาร	3
พนักงาน	
ฝ่ายขาย	2
ฝ่ายคลังสินค้าและจัดส่ง	3
ฝ่ายบริหารสินค้า *	47
ฝ่ายตกแต่งร้านค้า	12
ฝ่ายการตลาดท้องถิ่น	6
ฝ่ายวิจัยและพัฒนาการออกแบบ **	1
ฝ่ายสื่อสารการตลาด	2
ฝ่ายบัญชี	14
ฝ่ายการเงิน	5
ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ	7
ฝ่ายพัฒนารัฐกิจ	5
ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์	2
ฝ่ายเลขานุการบริษัท และฝ่ายกฎหมาย	5
ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลและบริหารองค์กร	22
รวม	136

หมายเหตุ : * ดีไซน์เนอร์ของบริษัท รวมอยู่ในฝ่ายบริหารสินค้าของบริษัท

** ฝ่ายวิจัยและพัฒนาการออกแบบ ทำหน้าที่ สร้างสรรค์ ดีไซน์ พัฒนารูปแบบสื่อ งานกิจกรรมการตลาด ส่งเสริมการขาย กับกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

สาขา	จำนวนคน (คน)
	ปี 2560
สาขาเพชรบุรี	59
สาขากาญจนบุรี	35
สาขาพัทยา	24
สาขาปากช่อง	61
สาขาสีหะบุรี	56
สาขาหัวหิน	55
สาขาศรีราชา	48
สาขาพระนครศรีอยุธยา	53
สาขาหาดใหญ่	32
สาขาฉะเชิงเทรา	35
รวม	458

ค่าตอบแทนพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีค่าตอบแทนบุคลากรทั้งหมด ดังนี้

ค่าตอบแทนบุคลากร (หน่วย : บาท)	ปี 2560
เงินเดือน เบี้ยเลี้ยง และโบนัส*	131,669,272
ประกันสังคม	4,085,639
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	2,203,520
รวม	137,958,431

หมายเหตุ : * ไม่รวมผู้บริหาร

ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญใน 3 ปีที่ผ่านมา

-ไม่มี-

นโยบายพัฒนาศักยภาพบุคลากร

1. บริษัทคำนึงถึงความสำคัญของการพัฒนาทรัพยากรบุคคล โดยการมีส่วนร่วมของผู้บริหารและพนักงาน ในการกำหนดวิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ (Mission) และค่านิยม (Core Values) ขององค์กร
2. การพัฒนาระบบและโครงสร้างบริษัทฯ (Re-Structuring) โดยมีการพัฒนาระบบงาน การขยายขอบเขต ในธุรกิจต่างๆ เพิ่มขึ้นตลอดเวลา และมีปรับปรุงโครงสร้างองค์กรของบริษัทเพื่อให้เกิดความเหมาะสม ในการบริหารงานมากยิ่งขึ้น
3. การกำหนดความสามารถหลัก (Core Competencies) ความสามารถทางการบริหาร (Management Competencies) และความสามารถในงาน (Functional Competencies) ซึ่งเป็นความสามารถเฉพาะ ของพนักงาน บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) สำหรับงานบริหารและพัฒนาทรัพยากร บุคคล
 - 3.1 การสร้างค่านิยมองค์กร (Core Values) มีการให้ความรู้และสร้างความเข้าใจผ่านการปฐมนิเทศ (Orientation) และนำมาเป็นปัจจัยในการสัมภาษณ์พนักงานใหม่ และการประเมินผลพนักงานประจำปี
 - 3.2 จัดทำหลักสูตรฝึกอบรมตามความสามารถของสายอาชีพต่างๆ โดยเน้นพนักงานประจำสาขา ที่ต้อง เข้ารับการอบรมพัฒนาเส้นทางการเรียนรู้ Training Roadmap ได้แก่ FN Product Knowledge (Basic), FN Selling Technique (Advance), Sales Team Development และ Sales Team Management เพื่อเพิ่มศักยภาพให้กับพนักงาน และเป็นส่วนหนึ่งเพื่อประกอบการพิจารณาในการ ปรับเลื่อนตำแหน่งพนักงานประจำสาขา
 - 3.3 บริษัทได้มีการจัดอบรมเพื่อเพิ่มองค์ความรู้โดยมีการจัดอบรมภายในองค์กร เช่นการอบรมเรื่อง Product Knowledge , Selling Techniques เป็นต้น รวมทั้งได้มีการส่งพนักงานเข้ารับการอบรมกับหน่วยงาน ภายนอก เช่นเรื่องแนวปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน เรื่องแนวทางการจัดทำ Employee Benefit เป็นต้น โดยมีจำนวนพนักงานที่ได้รับการอบรมทั้งสิ้น รวม 155 คน และจำนวนชั่วโมงเฉลี่ย ที่พนักงานได้รับการอบรมคิดเป็นจำนวน 7 ชั่วโมงต่อคน
4. บริษัทได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อเป็นการถ่ายทอดองค์ความรู้ รวมทั้งการสื่อสารนโยบาย ในรูปแบบต่างๆ อาทิเช่น การจัดประชุมเพื่อแนะนำสินค้าใหม่ การจัดประชุมสัมมนาแลกเปลี่ยนความคิดเห็น เป็นต้น รวมทั้ง การจัดกิจกรรม Townhall เป็นประจำอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นช่องทางการสื่อสารระหว่างผู้บริหารกับ พนักงาน เพื่อให้ได้รับทราบนโยบายการดำเนินงานของบริษัท และเป็นการสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่าง ผู้บริหารกับพนักงาน และพนักงานกับพนักงาน
5. บริษัทได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อเป็นการสร้างเสริมขวัญและกำลังใจพนักงาน โดยจัดให้มีกิจกรรมภายใน เช่น งานทำบุญประจำปี งานทำบุญทางด้านศาสนา งานประจำปี เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการส่งเสริมให้พนักงานได้มีการพัฒนาการทางด้านร่างกายและสุขภาพ ร่างกายแข็งแรง โดยการจัดกิจกรรมให้พนักงานได้มีการออกกำลังกายอย่างสม่ำเสมอ เช่น จัดให้มีการฝึกซ้อม กีฬาฟุตบอล โยคะ แอโรบิค เป็นต้น รวมทั้งได้จัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีสำหรับพนักงาน โดยมีการ จัดโปรแกรมการตรวจสุขภาพที่เหมาะสม พร้อมทั้งอำนวยความสะดวกให้พนักงานโดยให้สถานพยาบาล มาให้บริการตรวจสุขภาพถึงอาคารสำนักงานของบริษัท และตามสาขาต่างๆ ของบริษัท ด้วย

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560



นายวิสุทธิ วิษฐานกรณ์
ประธานกรรมการบริษัท
และกรรมการอิสระ



นายปรีชา ส่งวัฒนา
รองประธานกรรมการ



นายวรชัย ส่งวัฒนา
กรรมการ



นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์
กรรมการ



นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา
กรรมการ



นายโอมา ส่งวัฒนา
กรรมการ



นางปรารถนา มงคลกุล
กรรมการอิสระ



นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์
กรรมการอิสระ



นายวรวัชร ตันตรานนท์
กรรมการอิสระ



นางสาวนีย์ กมลบุตร
กรรมการอิสระ

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560



นายเบญจเยี่ยม สงวัฒนา
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
และรักษาการประธานเจ้าหน้าที่
บริหารผลิตภัณฑ์



นางช่อทิพย์ สงวัฒนา วุฒิพงศ์
ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ



นายวรชัย ประยูรพุดามาร
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ



นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง
ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน



นางกษมา เสวตวิวัฒน์
ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท



บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
1.	นายวิสุทธิ วิทยานธรณ์ - ประธานกรรมการ - กรรมการอิสระ	64	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาตรี บัณฑิต กิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการ ตลาด มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัย เกษตรศาสตร์ปริญญาโท ศิลปศาสตร มหาบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาตรี ศิลปศาสตร บัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาตรี บริหารธุรกิจ บัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สถาบันราชภัฏสวนดุสิตประกาศนียบัตร สมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)	-	2559 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้า ประเภทเอ๊าท์เลท
					2557 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ บริหาร	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	ขายอาหารสัตว์ ขายน้ำมันถั่วเหลือง บริสุทธิ์
					2528 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	ขายอาหารสัตว์ ขายน้ำมันถั่วเหลือง บริสุทธิ์
					2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการ - ประธานกรรมการ บริหาร	บริษัท นาคบ จำกัด	ประกอบกิจการผลิต รับจ้างผลิต จำหน่าย ภาพยนตร์ และสื่อ โฆษณาทุกชนิด
					2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ชุมศิรินทร์พย์ จำกัด	ประกอบกิจการ จำหน่ายสินค้าตามวัตถุประสงค์ ที่ประสงค์ทุกชนิด
					2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท วาไป เฟรนด์ชิป จำกัด	ประกอบกิจการ ค้าส่งอาหารสัตว์ ค้าที่ดิน จัดสรรที่ดิน พัฒนาที่ดิน
					2547 - ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ	บริษัท ชัยภิรมย์ จำกัด	ให้บริการด้านกฎหมาย บัญชี ภาษีอากร การบริหาร วิศวกรรม สถาปัตยกรรม และ กิจการโฆษณาทุกชนิด

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธภาพระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
1.	นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์ (ต่อ)		- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 43 / ปี 2548 - หลักสูตร Finance for Non- Finance Director (FN) รุ่น 31 / ปี 2549			2547 - ปัจจุบัน	- กรรมการบริหาร - กรรมการ	บริษัท ไทยยา จำกัด (มหาชน)	ผู้ผลิต บรรจุ ปรับปรุงคุณภาพข้าว
						2535 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท พรอดดิจ จำกัด (มหาชน)	ผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติก
						2532 - ปัจจุบัน	- กรรมการ - ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท แม่นเจนท์ แอนด์ โซโคโลยี จำกัด	การจัดการประชุม
						2531 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท เซียร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ลงทุนในบริษัทอื่น/อสังหาริมทรัพย์
						2516 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท เซ่งเฮงอุตสาหกรรม จำกัด	การขายปลีกด้ายและผ้า
						2510 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท โรงกลั่นน้ำมันนครเขยศรี จำกัด	ลงทุนระยะยาวในนิติบุคคลอื่น

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง					
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

63 

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง						
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง ชื่อบริษัท/หน่วยงาน ประเภทธุรกิจ
4.	นางช่อทิพย์ สว่างวัฒนา วุฒิปงศ์ (ต่อ)		- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 219 / ปี 2559 - หลักสูตร Director Statements for Directors (FSD) รุ่น 26 / ปี 2557		2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท ฟรี-พราว จำกัด ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์
					2555 - 2560	- กรรมการ บริษัท พี.วิลล่า จำกัด ค้าอสังหาริมทรัพย์
					2556 - 2559	- กรรมการ บริษัท ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น จำกัด การก่อสร้างอาคารที่ไม่ใช่ที่พักอาศัย
					2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท คิวฟาร์ม จำกัด จำกัด แปรรูปผลผลิตทางการเกษตร
					2549 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท คิวแอสเซท จำกัด การซื้อขายอสังหาริมทรัพย์
5.	นายเบญจเจียม สว่างวัฒนา - กรรมการ - กรรมการบริหารความเสียง - กรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารผลิตภัณฑ์ (รักษาการ)	37	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Bradford ประเทศอังกฤษ ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต(สาขาไฟฟ้า) มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย	บุตรชายของ นายปรีชาฯ และน้องชายของนางช่อทิพย์ฯ นางสาวนิษฌิฯ	0.003	
					2549 - 2559	- กรรมการ บริษัท บอน ซองเต จำกัด จำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ
					2547 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท เจริญชัย แอนด์ ซันแอกิริคัลเจอร์ จำกัด ให้เช่าโกดังสินค้า
					2543 - ปัจจุบัน	- กรรมการ บริษัท ขนเงิน บางกอก จำกัด ร้านอาหารไทย
					2557 - ปัจจุบัน	- กรรมการ - กรรมการบริหารความเสียง บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร (%)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
5.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา (ต่อ)		• ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 219 / ปี 2559		2555 - 2560	- กรรมการ	บริษัท พีวิลล่า จำกัด	ค้าส่งหริมทรัพย์	
					2553 – 2554	- กรรมการผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	บริษัท เอเฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท	
					2551 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท คิว ฟาร์ม จำกัด	แปรรูปผลผลิตทางการเกษตร	
					2551 - 2553	- ผู้จัดการฝ่ายการตลาด	บริษัท เอเฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท	
					2549 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท คิวแอสเซท จำกัด	การซื้อขายอสังหาริมทรัพย์	
					2549 - 2559	- กรรมการ	บริษัท บอน ซองเต จำกัด	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ	
					2545 - 2549	- ผู้จัดการโครงการ	บริษัท ขนเงินบางกอก จำกัด	ร้านอาหาร	
					2543 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ขนเงิน บางกอก จำกัด	ร้านอาหาร	
6.	นายโอมา ส่งวัฒนา - กรรมการ	27	• ปริญญาโท สาขา MSc Management, Brunel University	ไม่มี	2.87	2559 - ปัจจุบัน	- Business Development	บริษัท ทริลิ่งค์ แอนด์ เฟรนด์ จำกัด	ให้ข้อสังหริมทรัพย์สังหริมทรัพย์

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง									
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
6.	นายโอมา ส่วงวัฒนา (ต่อ)		<ul style="list-style-type: none">ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต(สาขาเครื่องกล) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<ul style="list-style-type: none">หลักสูตร Director Accreditation Program (TDAP) รุ่น 124 / ปี 2559			2558 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ้าท์เลท
						2553 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท อาร์ตติ้ง จำกัด	จำหน่ายเฟอร์นิเจอร์
						2555 - 2556	- Management Trainee	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ้าท์เลท
7.	นางปรารถนา มงคลกุล <ul style="list-style-type: none">- กรรมการอิสระ- ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง- กรรมการสรรหาและพิจารณา- ค่าตอบแทน- กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	54	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ปริญญาตรี บัณฑิตพิเศษ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)<ul style="list-style-type: none">หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 22 / ปี 2559หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 34 / ปี 2546	ไม่มี	-	2560 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	ขนส่งและโลจิสติกส์
						2559 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ้าท์เลท
						2558 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ไพรมีไทย จำกัด	บริการทางประณีต
						2558 - 2560	- กรรมการ	ธนาคารออมสิน	ธนาคาร

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
7.	นางปรารถนา มงคลกุล (ต่อ)		<p>- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 2 / ปี 2546</p> <p>• หลักสูตรการกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจและองค์การมหาชน รุ่นที่ 13 / ปี 2558 สถาบันพัฒนากรรมการและผู้บริหารระดับสูงภาครัฐ</p> <p>- หลักสูตร Thai Intelligent Investors รุ่นที่ 1 / ปี 2555 สถาบันวิทยาการผู้ลงทุนไทย</p> <p>• หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 6 / ปี 2551 สถาบันวิทยาการผู้ลงทุนไทย</p> <p>• หลักสูตร “Director Diploma Examination, “The Australian Institute of Directors Association” ปี 2551 Chief Financial Officer Certification Program</p>	2557 – ปัจจุบัน	- กรรมการ	การทำเรือแข่งประเทศไทย	การขนส่งทางน้ำ		
				2557 - ปัจจุบัน	- ผู้พิพากษาสมทบ	ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง	ศาล		
				2557 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท บุติก เพื่อดึงกรุป จำกัด	ค้าไม้แปรรูปทุกชนิด		
				2557 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ	บริษัท บุติก พร็อพเพอร์ตี้แมนเนจเม้นท์ จำกัด	ให้บริการเช่าที่ดิน อาคารและโรงงาน		
				2557 - ปัจจุบัน	- กรรมการตรวจสอบ	บริษัท บุติก อินเตอร์เนชั่นแนล กรุป จำกัด	ให้คำปรึกษาด้านการเงิน แหล่งเงินทุนวัตถุดิบ		
				2556 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	ผลิตสิ่งพิมพ์		
				2556 - 2560	- กรรมการ	บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)	โรงแรม รีสอร์ทและห้องชุด		
				2555 - 2560	- กรรมการ	บริษัท ออร์เพค โซลูชั่น จำกัด	จัดทำโปรแกรมคอมพิวเตอร์		
				2554 – ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ	บริษัท บุติก คอนสแตลิงกรุป จำกัด	การบริการอื่นๆ เพื่อสนับสนุนธุรกิจ		
				2554 – 2555	- กรรมการ	Oaks Hotel and Resort Limited	โรงแรม		

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง								
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณสมบัติการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ผู้บริหาร				
	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ				
7.	นางปรารถนา มงคลกุล (ต่อ)		• สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย - Advanced Management Program 180 Harvard Business School					
					2553 – 2555	- กรรมการ	The Coffee Club (Thailand) Ltd.	ร้านกาแฟ
					2553 – 2555	- กรรมการ	Sizzler China Pte. Ltd.	ร้านอาหาร
					2551 – 2555	- กรรมการ	Thai Express Concepts Pte. Ltd.	ร้านอาหาร chain
					2551 – 2555	- กรรมการ	The Coffee Club Holding (Australia) Pty. Ltd.	ร้านกาแฟ
					2550 - 2554	- กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์ พี ซินดิเคท จำกัด (มหาชน)	เครื่องร้านอาหารและเบเกอรี่
					2550 – 2554	- กรรมการตรวจสอบ	บริษัท ไทริเจนไทย เอเจนซี ซีส์ จำกัด (มหาชน)	กลุ่มขนส่ง พลังงาน และโครงสร้างพื้นฐาน
					2550 – 2555	- กรรมการ	บริษัท ไมเนอร์ โกลบอล โซลูชั่น จำกัด	ให้คำปรึกษาทางด้านซอฟต์แวร์
					2547 – 2555	- กรรมการ	บริษัท อมอร์เบติฟิค (ไทยแลนด์) จำกัด	ผู้นำเข้าเครื่องสำอาง

ประสิทธิภาพการทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง					
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)
ช่วงเวลา			ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	
				ประเภทธุรกิจ	
7.	นางปรารถนา มงคลกุล (ต่อ)				
				- กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
				- กรรมการ	บริษัท โรแรมราดารี จำกัด (มหาชน)
				- กรรมการ	บริษัท ไมเนอร์ โฮเทล จำกัด
				- กรรมการ	กลุ่มธุรกิจโรงแรม
8.	นายวรวิชร ตันตรานนท์	59	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยเซ็นต์หลุยส์ มลรัฐมิสซูรี ประเทศสหรัฐอเมริกา	- กรรมการ	บริษัท ซอยส์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
	- กรรมการอิสระ			- กรรมการอิสระ	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)
	- กรรมการตรวจสอบ			- กรรมการตรวจสอบ	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท
	- กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน		• เนติบัณฑิตไทย เนติบัณฑิตยสภา	พิจารณาค่าตอบแทน	
			• ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- กรรมการ	บริษัท ซอยส์เทรนนิง จำกัด
			• ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director Accreditation Program	- กรรมการ	บริษัท ที.ที.เซรามิค จำกัด (มหาชน)
				- กรรมการ	บริษัท ซูเปอร์ สเปเชียล จำกัด
					นำเข้าเครื่องใช้สำนักงาน

รายชื่อ/ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
8.	นายวรวัชร ตันตราภรณ์ (ต่อ)		(DAP) รุ่น 43 / ปี 2548			2550 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ริมปีง ไดโซ จำกัด	จำหน่ายสินค้าอุปโภค
						2545 - ปัจจุบัน	- กรรมการ - รองประธาน - กรรมการบริหาร	บริษัท สหโมเสคอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)	กระเบื้องปูพื้นและบุผนัง- นำเข้า, ส่งออก, ผู้ผลิต
						2538 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ซีอาร์ เซียงใหม่ (ประเทศไทย) จำกัด	การขยายปลีกสินค้าในร้านค้าทั่วไป
						2537 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ตันตราภรณ์ ซูเปอร์มาร์เก็ต (1994) จำกัด	ริมปีงซูเปอร์มาร์เก็ต
						2531 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ขอยส์ มินิสโตร จำกัด	ร้านสะดวกซื้อ 7- eleven
9.	นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์ - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ - ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา - กรรมการบริหาร	59	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย มหาวชิราวุธ • ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง	ไม่มี	-	2558 - ปัจจุบัน	- รองประธาน - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการบริหาร - กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	บริษัท อดันดา ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	พัฒนาโครงการคอนโดมิเนียมและโครงการบ้านจัดสรร
			• ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director			2558 - ปัจจุบัน	- รองประธาน	หอการค้าจังหวัดฉะเชิงเทรา	หน่วยงานภาครัฐเอกชน
						2558 - ปัจจุบัน	- เลขานุการ	มูลนิธิฉะเชิงเทราเพื่อการพัฒนา	มูลนิธิ

ลำดับ			รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร (%)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง			
ลำดับ			รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร (%)	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
9.			นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์ (ต่อ)		Accreditation Program (DAP) รุ่น 51 / ปี 2549 - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 144 / ปี 2554 - หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (ACP) รุ่น 31 / ปี 2553 - หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่น 35 / ปี 2557 - หลักสูตร Anti-Corruption for Executive Program (ACEP) รุ่น 13 / ปี 2557 • ระดับวิชาชีพ - ประกาศนียบัตรบัณฑิต การภาษีอากร มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย - ประกาศนียบัตร นักกฎหมายชั้นสูง สถาบันความ - ประกาศนียบัตร กฎหมายภาษีอากร สำนักอบรมศึกษา กฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา สำนัก			2557 - ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการตรวจสอบ - ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทน	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้า ประเภทเอ๊าท์เลท
								2560 – ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	บริษัท ยูเนี่ยนโปรดิวส์ จำกัด (มหาชน)	นำเข้าและจัดจำหน่าย เคมีภัณฑ์
								2548 – ปัจจุบัน	- กรรมการอิสระ		
								2548 – 2560	- กรรมการตรวจสอบ		
								2539 – ปัจจุบัน	- ประธานกรรมการ	บริษัท สรรพกิจธุรกิจ จำกัด	ให้บริการด้านกฎหมาย บัญชีและภาษีอากร
								2538 – 2559	- กรรมการ	บริษัท เดอะ บอสส์ คลับ จำกัด	ให้บริการแก่สมาชิก
								2534 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท ซี.อี.ไอ.ไพรเวทพาร์ต จำกัด	ค้าส่งหัตถกรรม พัฒนาที่ดินเพื่อขาย คลับ สโมสร
								2532 – ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท พี.บราเดอร์ส จำกัด	ให้บริการด้านบัญชี และภาษีอากร

9. นายพูลศักดิ์
ตันสีทิพย์
(ต่อ)

- Accreditation Program (DAP) รุ่น 51 / ปี 2549
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 144 / ปี 2554
- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (ACP) รุ่น 31 / ปี 2553
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่น 35 / ปี 2557
- หลักสูตร Anti-Corruption for Executive Program (ACEP) รุ่น 13 / ปี 2557

- ระดับวิชาชีพ
- ประกาศนียบัตรบัณฑิต
การภาษีอากร
มหาวิทยาลัย
หอการค้าไทย
- ประกาศนียบัตร
นักกฎหมายชั้นสูง
สภานายความ
- ประกาศนียบัตร
กฎหมายภาษีอากร
สำนักอบรมศึกษา
กฎหมายแห่งนิติ
บัณฑิตยสภา สำนัก

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณสมบัติการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
9.	นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิ์พันธ์ (ต่อ)		<p>อบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา</p> <ul style="list-style-type: none"> - ประกาศนียบัตรกฎหมายมหาชน - ประกาศนียบัตรวิชาชีพ <p>กฎหมาย โดยความร่วมมือของกรมทรัพย์สินทางปัญญา</p> <ul style="list-style-type: none"> - ประกาศนียบัตรหลักสูตร "THE BOSS" สถาบัน Management and Psychology Institute 						
10.	นางเสาวนีย์ กมลบุตร	65	<p>ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิต (บริหารรัฐกิจ)</p> <p>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>ปริญญาตรี รัฐศาสตรบัณฑิต (บริหารรัฐกิจ)</p> <p>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <ul style="list-style-type: none"> - หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่น 69 / ปี 2549 - หลักสูตร Role of the 	ไม่มี	-	2559 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการบริหาร - ความเสี่ยง - ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี 	บริษัท เอพีเอ็น แพคตอรี่ เอ็มพี จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทอาหารทะเล
	นางเสาวนีย์ กมลบุตร		<ul style="list-style-type: none"> - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ - กรรมการบริหาร - ความเสี่ยง - ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี 			2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> - ที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิ 	ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย	ธนาคาร
						2557 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> - กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิใน กรรมการ - กรรมการผู้ทรง 	สถาบันรัชต์ภาคย์	สถาบันการศึกษา

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง					
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)
	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ	
10.	นางสาวนัยย์ กมลบุตร (ต่อ)		Compensation Committee (RCC) รุ่น 8 / ปี 2552	- ที่ปรึกษาประธาน	คณะกรรมการการเศรษฐกิจ การเงินและการคลัง สถาบันสัญญาแห่งชาติ
			- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) รุ่น 23 / ปี 2553	- ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน	การทำเรือแห่งประเทศไทย การขนส่งทางน้ำ
			- หลักสูตร Financail Institutions Governance Program (FGP) รุ่น 1 / ปี 2553	- กรรมการอิสระ	บริษัท คราบาบ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
			- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 17 / ปี 2557	- ประธานกรรมการตรวจสอบ	ลงทุนในบริษัทอื่น
			• ประกาศนียบัตร หลักสูตร การพัฒนานักบริหาร ศิรินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	- กรรมการอิสระ	บริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)
			• หลักสูตรการพัฒนาผู้บริหาร The Management Development Program (Wharton School) Certificate in Public Sector Reform, University of Victoria, New Zealand	- กรรมการอิสระ	จัดจำหน่ายอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์
				- ประธานกรรมการตรวจสอบ	ผลิตแบบฟอร์มกระดาษพิมพ์ต่อเนื่อง
				- ประธานกรรมการบริหาร	ธุรกิจค้าส่งรถยนต์

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณสมบัติการศึกษา	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
			<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาบัตรการป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) รุ่นที่ 2548 ประกาศนียบัตรหลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง, สถาบันวิทยาการฉลาดทัน (วตท.) รุ่นที่ 7 หลักสูตรการบริหารจัดการด้านความมั่นคงชั้นสูง รุ่นที่ 4 (มส.4), สมาคมวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร 		2552 - 2556	- กรรมการ	บริษัท ทางยกระดับดอนเมือง จำกัด (มหาชน)	สาธารณูปโภค
					2552 - 2556	- ประธานกรรมการ	บริษัท ธนาकरทหารไทย จำกัด (มหาชน)	สถาบันการเงิน
					2552 - 2555	- รองปลัดกระทรวงการคลัง	กระทรวงการคลัง	กระทรวง
11.	นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง	49	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต Winthrop University, SC, ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี อักษรศาสตรบัณฑิต ภาษาอังกฤษ มหวิทยาลัยศิลปากร ประกาศนียบัตร สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร Director 	ไม่มี	2561 - ปัจจุบัน 2560 - ปัจจุบัน	<ul style="list-style-type: none"> เลขานุการบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน เลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบ เลขานุการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 	บริษัท เอฟเอ็น แพลตฟอร์ เอ็มพี จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทอิเล็กทรอนิกส์

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ผู้บริหาร (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
11.	นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง (ต่อ)		Certification Program (DCP) รุ่น 167 / ปี 2555 - หลักสูตร Role of the Nomination and Governance Committee (RNG) รุ่น 2 / ปี 2556 - ประกาศนียบัตร สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) - หลักสูตร Leadership Development Program (LDP) รุ่น 1 / ปี 2556 - หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 14 / ปี 2557 • หลักสูตร Board Matters & Trends (BMT) ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย รุ่น 2/ปี 2560 - หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่น 2 / ปี 2560		2560 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	บริษัท เซฟ นาว 2949 จำกัด	ร้านขายปลีกสินค้าทั่วไป
					2554 - ปัจจุบัน	- กรรมการ	ชมรมนักลงทุนสัมพันธ์ แห่งประเทศไทย	ชมรม
					2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท เอ็กแซ็กท์ ซิเนริโอ จำกัด	กิจกรรมการผลิต รายการโทรทัศน์
					2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แชนท์ จำกัด	การบริหารจัดส่ง สัญญาณโทรทัศน์/วิทยุ ผ่านสายเคเบิล
					2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม วัน ทรี จำกัด	การออกอากาศทางวิทยุกระจายเสียง (ยกเว้นทางออนไลน์)

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
11.	นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง (ต่อ)		<ul style="list-style-type: none"> หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่น 2 / ปี 2549 			2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท มีมิติ จำกัด	กิจกรรมการผลิตรายการโทรทัศน์
						2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท แอ็กซ์ สตูดิโอ จำกัด	กิจการโรงถ่าย สถานีถ่ายทอดรายการโทรทัศน์
						2558 - 2559	- กรรมการ	บริษัท จีเอ็มเอ็ม ซีเจ โอ ซุปป์ จำกัด	การขายปลีกโดยการรับส่งสินค้าทางไปรษณีย์โทรทัศนวิทยุและโทรศัพท์
						2555 - 2559	- กรรมการบริหารความเสี่ยง - กรรมการบริหารกลุ่ม - ประธานเจ้าหน้าที่การลงทุน	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	กิจกรรมการจัดพิมพ์จำหน่ายหรือเผยแพร่ดนตรี
						2555 - 2557	- รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหารงานกลาง	บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)	กิจกรรมการจัดพิมพ์จำหน่ายหรือเผยแพร่ดนตรี
						2555 - 2559	- เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาตำแหน่ง		

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง						
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	
ตำแหน่ง						
ชื่อบริษัท/หน่วยงาน						
ประเภทธุรกิจ						
11.	นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง (ต่อ)					
				- กรรมการ	บริษัท ซีอีโอเคชั่น จำกัด (มหาชน)	ผลิตหนังสือและวารสารเชิงวิชาการ / รับจัดจำหน่ายหนังสือ
				- กรรมการ	บริษัท ซีอีโอเคชั่น จำกัด (มหาชน)	ผลิตหนังสือและวารสารเชิงวิชาการ / รับจัดจำหน่ายหนังสือ
				- กรรมการ	บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด	ผลิตสื่อเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนไปยังประชาชนทั่วไป
12.	นายวรชัย ประยูรพัฒน์ - ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	48	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยแม่โจ้ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่Special Executive Degree in Leadership Program วิทยาลัย	ไม่มี	-	
				- ผู้จัดการฝ่าย นักลงทุนสัมพันธ์	บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	พลังงานและ สาธารณูปโภค
				- ประธานเจ้าหน้าที่ ปฏิบัติการ	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี่ เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)	ศูนย์จำหน่ายสินค้า ประเภทเอาท์เลท
				- ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัท โรบินสัน จำกัด (มหาชน)	การขายปลีกสินค้าอื่น ๆ ให้ร้านค้าทั่วไป
				- ผู้จัดการทั่วไป ห้างบิ๊กซี, บิ๊กซี เอ็กซ์ตรา	บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)	ไฮเปอร์มาร์เก็ต ผลิตและจำหน่ายปลีก สินค้าสำเร็จรูป

ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง									
ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
12.	นายวรชัย ประยูรพุดามาร (ต่อ)		นานาชาติ มหาวิทยาลัยมหิดล - The Supervisory Grid Seminar, Grid International Inc., USA						
13.	นางกษมา เสตวิวัฒน์ - ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	32	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) • ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • สมาชิกวิชาชีพบัญชี - ใบอนุญาตผู้สอบบัญชี รับอนุญาต (CPA)	ไม่มี	-	2561 - ปัจจุบัน 2560 - 2561 2555 - 2559 2550 - 2555	- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี - ผู้จัดการฝ่ายบัญชี - Audit Manager - Audit Senior, Audit Assistant	บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท (มหาชน) (มหาชน) บริษัท สำนักงานอีวาย จำกัด บริษัท สำนักงานอีวาย จำกัด	ศูนย์จำหน่ายสินค้าประเภทเอาท์เลท รับตรวจสอบบัญชี และบริการอื่นๆ รับตรวจสอบบัญชี และบริการอื่นๆ

ลำดับ	รายชื่อ/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธุ์ ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง			
						ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท/หน่วยงาน	ประเภทธุรกิจ
13	นางกษมา เสาวดีวัฒน์ (ต่อ)		<ul style="list-style-type: none">• หลักสูตร รายได้จากการ ทำสัญญากับลูกค้า จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย• หลักสูตร สรุปการ เปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ TFRS สภาวิชาชีพบัญชีใน พระบรมราชูปถัมภ์						



รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

รายชื่อบริษัท	บริษัท เซฟ นาว 2949 จำกัด
นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง	X , @
นางช่อทิพย์ ส่องวัฒนา วุฒิพงศ์	X , @
นางสาวนิษณี ส่องวัฒนา	X , @ , // , /// (0.01%)

หมายเหตุ: 1) X = กรรมการ, @ = กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม, // = ผู้บริหาร, /// = ผู้ถือหุ้น

รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพ์ของคณะกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อ	การถือครองหุ้นของตนเอง / คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	เพิ่ม/(ลด) ระหว่างรอบปีบัญชี
1. นายวิสุทธิ วิทยานกรณ์ - ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ	-	-	-
2. นายปรีชา ส่งวัฒนา - รองประธานกรรมการ	-	-	-
3. นายวรชัย ส่งวัฒนา - กรรมการ	142,500,000	134,302,400	(8,197,600)
4. นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ - กรรมการ	23,800	23,800	-
5. นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา - กรรมการ	23,800	23,800	-
6. นายโอมา ส่งวัฒนา - กรรมการ	32,500,000	28,700,000	(3,800,000)
7. นางปรารถนา มงคลกุล - กรรมการอิสระ	-	-	-
8. นายพูลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์ - กรรมการอิสระ	-	-	-
9. นายวรวัชร ตันตรานนท์ - กรรมการอิสระ	-	-	-
10. นางสาวนีย์ กมลบุตร - กรรมการอิสระ	-	-	-

รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์สินของผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

รายชื่อ	การถือครองหุ้นของตนเอง / คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ		
	ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	เพิ่ม/(ลด) ระหว่างรอบปีบัญชี
1. นายเบญจเยี่ยม ส่องวัฒนา - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร - รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผลิตภัณฑ์	23,800	23,800	-
2. นางช่อทิพย์ ส่องวัฒนา วุฒิพงศ์ - ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ	23,800	23,800	-
3. นายวรชัย ประยูรพัฒนามร - ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	-	-	-
4. นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง - ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน	-	-	-
5. นางกษมา เสวตวิวัฒน์ - ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	-	-	-

หมายเหตุ : - นางทรงวิไล จิรโพธิ์ทอง ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่การเงิน เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)

- นางสาวนิษณี ส่องวัฒนา ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)

- นายสรชาติ ใจคิด ได้ลาออกจากตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่การตลาด เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2560 (ตามโครงสร้างองค์กรเดิม)

- นายวรชัย ประยูรพัฒนามร ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2561 (ตามการโครงสร้างองค์กรใหม่ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2561)

- นางกษมา เสวตวิวัฒน์ ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2561



การกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายใต้หลักธรรมาภิบาล กฎระเบียบ และข้อปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้พิจารณาการนำหลักปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 หรือ Corporate Governance Code (CG Code) ที่ออกโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาปรับใช้เพื่อเป็นกรอบแนวทางในการดำเนินธุรกิจบริษัท ซึ่งคณะกรรมการจะทบทวนและปรับปรุงทุกปี เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงการให้ความสำคัญในการนำไปปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกภาคส่วนอย่างเป็นธรรมเท่าเทียมกัน มีความโปร่งใส และเสนอข้อมูลอย่างถูกต้องเพียงพอ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อทำหน้าที่ดูแลระบบการตรวจสอบการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ควบคู่ไปกับการส่งเสริมให้ผู้บริหาร พนักงาน ปฏิบัติงานด้วยความโปร่งใส เป็นธรรม มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนมั่นใจว่าบริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเชื่อมั่นว่าบริษัทเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

บริษัทได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณธุรกิจ ช่องทางการแจ้งเบาะแสการทุจริต รวมถึงนโยบายในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อสร้างความเข้าใจที่ดี และส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับชั้น และผู้มีส่วนได้เสียรวมทั้งการสื่อสารและเผยแพร่สำหรับการปฐมนิเทศกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานใหม่

คณะกรรมการบริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่ตัวอย่างเคร่งครัด รวมถึงพัฒนาการกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมความพร้อมให้บริษัทก้าวไปสู่การกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับสากล โดยเฉพาะในภูมิภาคอาเซียน ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทบรรลุเป้าหมายในการสร้าง ความมั่นคง และความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนให้กับองค์กร ผู้ถือหุ้น รวมทั้งผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน โดยมุ่งเน้นการรักษามาตรฐานและการพัฒนาการกำกับดูแล รวมถึงส่งเสริมให้การกำกับดูแลที่ดีให้เป็นวัฒนธรรมขององค์กรโดยผ่านกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- มีการจัดทำคู่มือการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ให้พนักงานได้อ่านและลงนามว่าจะปฏิบัติตามจรรยาบรรณของบริษัท ซึ่งได้มีการดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2559 รวมถึงเมื่อมีพนักงานเข้าใหม่ก็จะได้ส่งมอบคู่มือดังกล่าวให้พนักงานได้อ่านและทำความเข้าใจและลงนามเพื่อลงนามว่าจะปฏิบัติตามจรรยาบรรณของบริษัท
- การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ เพื่อให้ข้อแนะนำและให้เข้าใจวัฒนธรรมองค์กร รวมถึงเข้าใจการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจขององค์กร รวมถึงเจตนารมณ์ของนโยบายการต่อต้านการทุจริตของบริษัท
- จัดอบรมให้ความรู้ เรื่องนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและนโยบายต่อต้านการทุจริต เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานเข้าใจและตระหนักถึงความสำคัญของนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและนโยบายต่อต้านการทุจริตของบริษัท รวมถึงเพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานสามารถนำไปใช้และปฏิบัติตนได้อย่างถูกต้อง และนำพาองค์กรไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน

ในปี 2560 บริษัทได้ผลประเมินในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีและรางวัลต่างๆ ดังนี้

- ได้รับผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies – CGR) ประจำปี 2560 ในระดับดีมาก (Very Good) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ได้คะแนนประเมินระหว่าง 90-99 คะแนนจากผลประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 (AGM Checklist) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางข้างต้น บริษัทจึงได้ทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท โดยมีหมวดหมู่ ดังนี้

หมวดที่: 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders)

สิทธิผู้ถือหุ้นและการประชุมผู้ถือหุ้น

1. สิทธิในการซื้อขาย หรือโอนหุ้น และการรับทราบข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลที่สำคัญตามรอบระยะเวลา และข้อมูลสำคัญตามเหตุการณ์ โดยเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึง
2. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น การลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และการได้รับส่วนแบ่งในผลกำไร/เงินปันผลอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งสิทธิในการได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมในการรับซื้อหุ้นคืนโดยบริษัท
3. สิทธิในการมอบฉันทะ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถร่วมประชุมมอบฉันทะได้ตามแบบที่กำหนด โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และอำนวยความสะดวกให้ผู้มอบฉันทะสามารถมอบฉันทะให้แก่กรรมการอิสระซึ่งจะเป็นผู้ปฏิบัติหน้าที่ตามเจตนารมณ์ของผู้มอบฉันทะ ทั้งนี้บริษัทได้แนบรายละเอียดกรรมการอิสระดังกล่าวพร้อมหนังสือมอบฉันทะในหนังสือนัดประชุมและโดยเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท
4. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม และลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ วาระใดที่ผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ นอกจากนี้ประธานที่ประชุมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น และซักถามในที่ประชุม และให้มีการบันทึกประเด็นคำถามคำตอบไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าประชุมได้รับทราบ
5. สิทธิในการร่วมตัดสินใจเรื่องสำคัญต่างๆ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้น นอกเหนือจากที่ได้มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทบริหารงาน เช่น การรับรองรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งก่อน การอนุมัติงบการเงินประจำปี การพิจารณาจัดสรรกำไรและการจ่าย/งดจ่ายเงินปันผล การเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระ การกำหนดค่าตอบแทนเบี้ยประชุม โบนัส/บำเหน็จ และสิทธิประโยชน์อื่นๆ ของคณะกรรมการบริษัท การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และค่าสอบบัญชี รวมทั้งการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญ

6. ในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทจัดให้มีผู้ตรวจสอบอิสระที่ไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัท และ/หรือตัวแทนสถาบันทำหน้าที่ ตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้น นับองค์ประชุม นับคะแนนเสียงตรวจสอบผลของมติ และผลของการลงคะแนนเสียงเพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท
7. บริษัทไม่ได้เพิ่มวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญ โดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น
8. บริษัทได้อำนวยความสะดวก และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นซึ่งรวมถึงนักลงทุนสถาบันเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นโดยบริษัทกำหนดสถานที่ที่ผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางเข้าร่วมประชุมได้โดยง่าย

สิทธิในการได้รับข้อมูลของการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

1. บริษัทได้จัดทำหนังสือนัดประชุมพร้อมรายละเอียดในแต่ละวาระ โดยแต่ละวาระที่เสนอในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้แสดงความเห็นไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งหลักเกณฑ์ และขั้นตอนในการเข้าร่วมประชุม โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทอย่างน้อย 28 วันก่อนวันประชุม
2. สิทธิในการรับทราบข้อมูล รายละเอียดในวาระเลือกตั้งกรรมการ โดยหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นได้ระบุชื่อพร้อมแนบประวัติย่อของกรรมการแต่ละคนที่จะเสนอเลือกตั้ง ประเภทของกรรมการที่เสนอข้อมูลการเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา วัน เดือน ปี ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท ซึ่งบริษัทเสนอชื่อกรรมการให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนทีละคน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเลือกกรรมการที่ต้องการได้อย่างแท้จริง
3. สิทธิในการรับทราบข้อมูล รายละเอียดในวาระเลือกตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดคำตอบแทนผู้สอบโดยในหนังสือนัดประชุม ได้กำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับผู้สอบบัญชี บริษัทที่สังกัด ประสบการณ์ความสามารถของผู้สอบบัญชี รวมทั้งความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และค่าบริการของผู้สอบบัญชีที่กำหนดไว้อย่างชัดเจน
4. สิทธิในการได้รับแจ้งขั้นตอนการออกเสียงลงคะแนนในมติ การใช้บัตรลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนของแต่ละวาระก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน
5. เพื่อความโปร่งใส และตรวจสอบได้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นบริษัทจะใช้บัตรลงคะแนนในทุกวาระการประชุม และเพื่อเพิ่มความรวดเร็ว และแม่นยำ บริษัทได้นำระบบคอมพิวเตอร์มาใช้ในการลงคะแนน และลงมติของผู้ถือหุ้น
6. สิทธิในการได้รับทราบมติคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับรายละเอียดการประชุม วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และมีสิทธิในการรับเงินปันผล และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7. ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นตามวาระพร้อมทั้งมติที่ประชุม และจำนวนเสียง ที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และนำเสนอรายงานการประชุมฉบับเต็มภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท รวมทั้งความคิดเห็นและซักถามจากผู้ถือหุ้นในที่ประชุม

สิทธิในการเสนอวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

บริษัทส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อคณะกรรมการในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 เดือนก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่ละปี ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท

สิทธิในการเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย

1. บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้ ประธานคณะกรรมการ กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารของบริษัทเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งเพื่อพบปะและตอบคำถามของผู้ถือหุ้น
2. บริษัทส่งเสริม และสนับสนุนให้ ประธานคณะกรรมการชุดย่อยทุกคณะ เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งเพื่อตอบคำถามผู้ถือหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการชุดย่อย

หมวดที่: 2 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Roles of Stakeholder)

บริษัทได้ตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายนอกซึ่งประกอบด้วย ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผู้มีส่วนได้เสียภายใน ซึ่งประกอบด้วย พนักงานของบริษัท เนื่องจากผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวเป็นกลไกสำคัญที่มีส่วนในการพัฒนาและสร้างความสำเร็จให้แก่บริษัท ซึ่งถือเป็นการส่งเสริมผลการดำเนินงานของบริษัทให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อพึงปฏิบัติของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มไว้ในจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อสร้างความเข้าใจที่ดีแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน และสร้างแนวทางปฏิบัติที่ดีแก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับชั้น ทั้งนี้ บริษัทได้เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทโดยมีรายละเอียด ดังนี้

ผู้ถือหุ้น : บริษัท นอกจากจะตระหนักถึงสิทธิประโยชน์ขั้นพื้นฐานที่มีอย่างเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทยังกำหนดแนวทางปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและโปร่งใส มีการควบคุมภายในและบริหารความเสี่ยง นโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน และช่องทางการติดต่อสื่อสารกับบริษัทอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าบริษัทจะดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส มุ่งมั่นสร้างความเจริญเติบโตและผลตอบแทนที่มั่นคงให้กับผู้ถือหุ้น อย่างต่อเนื่องในระยะยาว

ลูกค้า : บริษัทมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้ลูกค้า โดยพัฒนาคุณภาพสินค้า ผลิตภัณฑ์ และบริการที่มีคุณภาพและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการคัดสรรวัตถุดิบ และกระบวนการผลิตที่ได้มาตรฐานเพื่อให้มั่นใจว่าจะได้รับสินค้า ผลิตภัณฑ์ และบริการที่ดีมีคุณภาพในระดับราคาที่เหมาะสม นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ และเพิ่มช่องทางการร้องเรียนให้กับลูกค้าผ่านเว็บไซต์ของบริษัทโดยบริษัทจะเก็บรักษาข้อมูลของลูกค้าที่ร้องเรียนอย่างเป็นความลับ และหากข้อร้องเรียนดังกล่าว มีนัยสำคัญก็จะนำเสนอต่อคณะกรรมการ บริษัทเพื่อหาแนวทางดำเนินการต่อไป

ลูกค้า : บริษัทคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเป็นธรรมและผลประโยชน์ร่วมกัน ซึ่งกระบวนการคัดเลือกคู่ค้ามีการกำหนดขั้นตอน วิธีปฏิบัติในการคัดเลือกคู่ค้าไว้อย่างชัดเจน เป็นไปอย่างยุติธรรม และโปร่งใส โดยคำนึงถึงชื่อเสียง มาตรฐาน และการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งจัดทำสัญญาที่มีเงื่อนไขทางการค้าที่เป็นธรรม และไม่ขัดต่อกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะไม่รับเงิน ทรัพย์สิน ผลประโยชน์อื่นใดที่มีขอบจาก คู่ค้า และไม่สนับสนุนคู่ค้าที่ประพฤติมิชอบ มีความเกี่ยวข้องในการทุจริตคอร์รัปชัน หรือมีการละเมิดสิทธิมนุษยชน

คู่แข่ง : บริษัทดำเนินธุรกิจตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยคำนึงถึงหลักกฎหมายแข่งขันทางการค้า และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจไม่กระทำการทุจริต ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่ง แสวงหาข้อมูลความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีอันมิชอบทั้งทางตรงและทางอ้อม และไม่เปิดเผยข้อมูลของคู่แข่งไม่ว่ากรณีใดๆ รวมถึงไม่กระทำการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น

เจ้าหนี้ : บริษัทปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกรายอย่างเสมอภาค และเป็นธรรมโดยจะปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อตกลงและสัญญาอย่างเคร่งครัดบริหารเพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในฐานะทางการเงินของบริษัท และความสามารถในการชำระหนี้อย่างครบถ้วนและตรงตามระยะเวลาที่กำหนด กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อตกลง และเหตุการณ์ที่กระทบต่อสถานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ โดยอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ บริษัทจะแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบเพื่อหาแนวทางหรือวิธีการแก้ไขปัญหาร่วมกัน

ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม : บริษัทมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทให้ความสำคัญกับกิจกรรมของสังคม และชุมชนที่บริษัทดำเนินกิจการให้ความสำคัญกับนโยบายด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ สนับสนุนให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับชั้นให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ คุ่มค่า และปฏิบัติงานด้วยจิตสำนึกถึงความปลอดภัย และคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียโดยควบคู่ไปกับการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืน

พนักงาน : บริษัทยึดถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่สำคัญของบริษัท เพราะเป็นส่วนหนึ่งในการนำพาบริษัทสู่ความสำเร็จบริษัทยังให้ความสำคัญต่อการเคารพสิทธิมนุษยชน โดยบริษัทจะปฏิบัติต่อพนักงานทุกระดับชั้น ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนด้วยความเสมอภาคเท่าเทียมกันไม่แบ่งแยกด้วยเหตุแห่งความหลากหลายทางเชื้อชาติ ศาสนา เพศ และวัฒนธรรม ปราศจากการละเมิดสิทธิมนุษยชนขั้นพื้นฐาน อีกทั้งบริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายแรงงาน มีการจ้างงานที่เป็นธรรม จัดทำสัญญาจ้างแรงงานที่มีเงื่อนไขที่เป็นธรรม มีโครงสร้างผลตอบแทนที่สอดคล้องกับ ความรู้ความสามารถ และหน้าที่ความรับผิดชอบในตำแหน่งงาน และมีระบบการจ่ายค่าจ้าง ค่าตอบแทน และผลประโยชน์พนักงานอย่างเหมาะสม จัดหาสวัสดิการที่ดีและเหมาะสมกับสถานะของบริษัทแก่ผู้บริหาร และพนักงาน ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต สุขอนามัย และทรัพย์สิน อนุญาตให้ลางาน การโอนย้ายตามความเหมาะสม และจัดให้มีช่องทางการสื่อสารระหว่างพนักงานกับผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งสนับสนุนกระบวนการพัฒนา และเพิ่มพูนทักษะความรู้ โดยจัดให้มีการฝึกอบรมตามตำแหน่งงานทั้งภายใน และภายนอกบริษัทตามความจำเป็นและเหมาะสม เพื่อเป็นการพัฒนาและเสริมสร้างความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญต่อการเคารพสิทธิมนุษยชน พนักงานทุกระดับจะได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกัน และไม่เลือกปฏิบัติต่อพนักงานคนใดคนหนึ่งโดยใช้ความสัมพันธ์ส่วนตัว

ภาครัฐ : บริษัทยึดมั่นสนับสนุนการดำเนินงานภาครัฐ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายของหน่วยงานกำกับ ควบคุมไปกับการส่งเสริมและสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือ ในกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐเพื่อร่วมเสริมสร้างความมั่นคง และเจริญเติบโตให้กับประเทศชาติ รวมทั้งการให้ความสำคัญเรื่องของทรัพย์สินทางปัญญา หรืองานอันมีลิขสิทธิ์โดยบริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมาย หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินจะไม่ดำเนินการ หรือสนับสนุนการดำเนินการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ไม่ว่าจะเป็นลิขสิทธิ์ สิทธิบัตร ความลับทางการค้า เครื่องหมายการค้า ข้อมูล ชื่อทางการค้าและสิ่งบ่งชี้ทางภูมิศาสตร์ และทรัพย์สินทางปัญญาทุกประเภท โดยกำหนดนโยบายให้กรรมการผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างบริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมายดังกล่าวข้างต้น เพื่อให้การดำเนินงานทางธุรกิจที่โปร่งใส เป็นธรรม และตรวจสอบได้ นอกจากนี้บริษัทจะไม่ทำธุรกิจหรือดำเนินกิจการร่วมกับบุคคล หรือบุคคลที่กระทำการละเมิดต่อทรัพย์สินทางปัญญาทุกประเภท

หมวดที่: 3 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

บริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยสารสนเทศ ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการเปิดเผยสารสนเทศที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน นักลงทุน นักวิเคราะห์ผู้เกี่ยวข้อง ตลอดจนผู้ที่ให้ความสนใจ ได้รับทราบรายละเอียดข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันไม่ว่าจะเป็นการเปิดเผยสารสนเทศตามรอบระยะเวลาบัญชี และตามเหตุการณ์ทั้งฉบับภาษาไทย และฉบับภาษาอังกฤษ ดังนี้

1. เอกสารสำคัญของบริษัทนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณทางธุรกิจ หนังสือรับรอง ข้อบังคับบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. ข้อมูลทางการเงิน และมีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี การวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี อย่างถูกต้องครบถ้วน ทันเวลา และเป็นไปตามข้อกำหนด ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3. โครงสร้างกรรมการ บทบาท และหน้าที่ของคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุม
4. คำตอบแทนกรรมการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหาร โดยเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ สำหรับคำตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหาร เป็นไปตามหลักการ และนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ภายในกรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ทั้งนี้ คำตอบแทนดังกล่าวคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน จะเป็นทำหน้าที่พิจารณาและกลั่นกรองก่อนนำเสนอคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน
5. รายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน กรณีที่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท หรือผู้บริหารครั้งแรก หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย เลขานุการบริษัทจะทำหน้าที่จัดเตรียมแบบรายงานการมีส่วนได้เสียให้แก่กรรมการจัดทำและส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียให้ ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับรายงานดังกล่าว
6. ทั้งนี้ บริษัทได้มีการปรับปรุงข้อมูลอยู่ตลอดเวลาเพื่อให้ตรงกับสถานการณ์ปัจจุบันบริษัท และได้เผยแพร่ข้อมูลสำคัญผ่านช่องทางการสื่อสารผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ บริษัทมีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนสถาบัน นักลงทุนรายย่อย ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์ และหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม โดยหากผู้ถือหุ้นต้องการข้อมูลเพิ่มเติมสามารถติดต่อโดยตรงที่หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ อีเมล ir@fnoutlet.com ซึ่งในปี 2560 ได้มีการจัดกิจกรรมต่างๆ เพื่อให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือผู้บริหารระดับสูงได้พบปะกับนักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์ นักลงทุนรายย่อย รวมถึงผู้ถือหุ้น อย่างสม่ำเสมอ เช่น จัดพาเยี่ยมชมเอ้าท์เลท (Site Visit) เพื่อให้ได้เข้าใจภาพรวมธุรกิจของบริษัท Company Visit ทั้งแบบ One-on-One Meeting, Group Meeting และ Conference Call ตลอดจนเข้าร่วมกิจกรรม Opportunity Day ของ ตลท. เพื่อให้ให้นักลงทุนได้ซักถามแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัท

หมวดที่: 4 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities)

คณะกรรมการบริษัทในฐานะตัวแทนของผู้ถือหุ้นมีหน้าที่สำคัญในกำหนด วิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย และตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายและกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท ติดตามและตรวจสอบการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบายและกลยุทธ์ที่วางไว้เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น รวมถึงประเมินผลการดำเนินงานของกิจการเทียบกับแผนงานที่วางไว้ ดังนั้น คณะกรรมการจึงประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่หลากหลาย ซึ่งสามารถนำประสบการณ์ที่มีมาพัฒนาและกำหนดแนวนโยบายที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทยังให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ข้อมูลที่เปิดเผยมุ่งจะต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทัวถึง และทันเวลา ซึ่งรวมถึงรายงานทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเผยแพร่ข้อมูลและข่าวสารต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งการจัดส่งเอกสารทางไปรษณีย์ โดยเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้โครงสร้างคณะกรรมการมีคุณสมบัติที่หลากหลายทั้งในด้านเพศทักษะ ประสบการณ์และความสามารถที่เป็นประโยชน์และเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพบริษัทประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน เป็นกรรมการอิสระ 5 ท่าน คิดเป็นอัตราส่วนเท่ากับ 1 ใน 2 ของกรรมการทั้งหมด เพื่อเป็นการถ่วงดุลคณะกรรมการ โดยคุณสมบัติของกรรมการอิสระเป็นไปตามเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ตามข้อ 17 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 30 กันยายน 2559 โดยคณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 5 ชุด และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทแยกไว้ต่างหาก โดยมีองค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการชุดย่อย

จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมให้จัดทำจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ได้ยึดถือและปฏิบัติ โดยถือเป็นภาระและความรับผิดชอบร่วมกัน เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัท ตลอดจนสร้างความน่าเชื่อถือในการดำเนินกิจการอันจะทำให้บริษัทเติบโตอย่างยั่งยืน

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายความเสี่ยงครอบคลุมทั้งองค์กร โดยเริ่มจากกระบวนการ การระบุ ความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและควบคุมความเสี่ยง ตลอดจนการสร้างมาตรฐานความเสี่ยง เพื่อป้องกัน ให้เกิดการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและสม่ำเสมอ

แนวทางการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

บริษัทมีกระบวนการกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและโปร่งใสโดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน ทำหน้าที่พิจารณากำหนดอัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการ และผู้บริหาร เพื่อนำเสนอขอ ความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหารระดับสูง จะพิจารณาความเหมาะสมในการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการจากสถานะทางการเงินของบริษัท ขอบเขตภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบของกรรมการ หรือผู้บริหารแต่ละคน เพื่อให้อยู่ในระดับที่สามารถจูงใจและรักษา กรรมการที่มีความรู้ความสามารถให้ปฏิบัติหน้าที่กับบริษัทได้ และสามารถเทียบเคียงได้กับค่าตอบแทนกรรมการ ในอุตสาหกรรมเดียวกันหรือใกล้เคียงกัน ซึ่งกรรมการของบริษัททุกคนเข้าใจถึงหน้าที่ความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ บริษัท และพร้อมที่จะแสดงความคิดเห็นของตนอย่างเป็นอิสระและปรับปรุงตัวเองให้ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา รวมถึง ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังและรอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทและเป็นธรรม ต่อผู้ถือหุ้นทุกคน นอกจากนี้ กรรมการบริษัททุกคนยังอุทิศเวลาเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบอย่างเต็มที่และ เพียงพอ รวมทั้งถือปฏิบัติในการเข้าประชุมคณะกรรมการ ยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลจำเป็น

แผนการสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan)

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินกิจการอย่างมีประสิทธิภาพและต่อเนื่อง จึงได้กำหนดนโยบายและ หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้บริหาร และนโยบายสืบทอดตำแหน่ง โดยมีกระบวนการที่โปร่งใส ซึ่งจะพิจารณาจากความรู้และความสามารถ รวมทั้งประสบการณ์และจริยธรรม ดังนี้

- 1) กำหนดตำแหน่งที่สำคัญในการดำเนินกิจการบริษัทแต่ละสาย/ด้าน/ฝ่าย
- 2) กำหนดคุณสมบัติที่กรรมการผู้สืบทอดตำแหน่ง
- 3) กำหนดรายชื่อผู้บริหารแต่ละฝ่าย/หน่วยงานที่มีคุณสมบัติและความพร้อมในการสืบทอดตำแหน่ง
- 4) กำหนดรายชื่อ และพนักงานระดับต่างๆ ที่มีศักยภาพสูงเป็นพิเศษที่มีโอกาสเป็นผู้สืบทอดตำแหน่ง ในโอกาสต่อไป
- 5) วางแผนการพัฒนาผู้บริหารที่กำหนดและวางไว้ รวมทั้งพนักงาน และผู้บริหารที่มีศักยภาพสูงเพื่อเตรียม ความพร้อม
- 6) ทบทวน และจัดทำเป็นประจำปี เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

หมวดที่: 5 การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง (Internal Control and Risk Management)

การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในจึงได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ดำเนินการกำกับดูแลระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน การทบทวนความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน การวิเคราะห์ และบริหารจัดการการควบคุมภายใน รวมถึงการพัฒนางานระบบงานด้านตรวจสอบภายใน และการบริหารงานควบคุมภายใน และงานตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ และเหมาะสมกับบริษัท ตลอดจนกำกับมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือประพฤติดีมิชอบ เพื่อให้กิจการของบริษัทสามารถดำเนินการไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งทำหน้าที่เป็นหน่วยงานสนับสนุนให้บริษัทมีการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ข้อกำหนด และกฎหมาย ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีกลไกการตรวจสอบ และถ่วงดุลโดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในซึ่งขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่ามีความเป็นอิสระทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และประเมินประสิทธิภาพ และความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

การบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในการดำเนินธุรกิจไม่ว่าจะเกิดจากปัจจัยภายในหรือปัจจัยภายนอก เนื่องจากเป็นกลไกสำคัญที่นำพาให้บริษัทบรรลุเป้าหมาย และพันธกิจ ตามกลยุทธ์ ที่ได้กำหนดไว้ด้วยเหตุผลดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทจึงได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทให้เป็นไปตามเป้าหมาย กำหนดนโยบาย มาตรการการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับชั้นยึดถือปฏิบัติ ประเมินและบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความเสี่ยงด้านการเมืองและภัยพิบัติทางธรรมชาติ แล้วรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบเพื่อหาแนวทาง และวิธีการบริหารความเสี่ยงเพื่อปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพต่อไป

หมวดที่: 6 การป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Avoidance in Conflicts of Interest)

คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการป้องกันเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยกำหนดนโยบายห้ามมิให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับชั้น แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท หรือการดำเนินธุรกรรมสำคัญ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โดยกำหนดนโยบาย ระเบียบวิธีปฏิบัติ กระบวนการในการพิจารณา และอนุมัติรายการ หรือธุรกรรม จะต้องปฏิบัติตามระบบควบคุมภายในเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับบริษัทจดทะเบียน และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

หมวดที่: 7 จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณ (Code of Conduct)

การปฏิบัติตามมาตรฐานด้านจริยธรรมสูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียอื่น นับเป็นสิ่งสำคัญในการเสริมสร้างภาพลักษณ์ และชื่อเสียงของบริษัท คณะกรรมการบริษัทได้มีข้อพึงปฏิบัติไว้ในจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจ (Code of conduct) เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน ยึดมั่นเป็นแนวทางปฏิบัติด้วยความรับผิดชอบ ความซื่อสัตย์สุจริต รักษา ความลับ คุณธรรมในวิชาชีพ และการปฏิบัติตามกฎระเบียบและกฎเกณฑ์ต่างๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น และความไว้วางใจแก่ ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและผู้ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทมี 5 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (Nomination and Remuneration Committee) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee) คณะกรรมการธรรมาภิบาลและกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee) และคณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) ซึ่งได้ระบุไว้ใน โครงสร้างองค์กร หัวข้อที่ 8 เรื่องโครงสร้างการจัดการ ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ได้ทบทวนและมีมติอนุมัติขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

รายนามคณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2	นายวรวัชร ตันตรานนท์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
3	นางสาวณีย์ กมลบุตร	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : - กรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน คือ นางสาวณีย์ กมลบุตร จบการศึกษาระดับปริญญาตรีรัฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และระดับปริญญาโทรัฐศาสตรมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบที่มีประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทมหาชน 3 แห่งได้แก่ บมจ. คาราบาว กรุ๊ป บมจ. โกลว์ พลังงาน และ บมจ. ที.เค.เอส เทคโนโลยี

- เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางจิราภรณ์ รุ่งศรีทอง

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

1. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทรวมทั้งนโยบายกฎระเบียบของบริษัท
2. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยเฉพาะซึ่งรวมถึงการจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนถูกต้องเพียงพอ และการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันและหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
3. ส่งเสริมให้มีการพัฒนาระบบรายงานทางการเงินให้สอดคล้องทัดเทียมกับข้อกำหนดของมาตรฐานบัญชีที่รับรองทั่วไป

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้ง และกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีภายนอก รวมทั้งประเมินความเป็นอิสระความสามารถ และประสิทธิภาพการปฏิบัติหน้าที่ของผู้สอบบัญชีภายนอกที่ได้รับการแต่งตั้งนั้น รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกเพื่อให้การสอบบัญชีดำเนินการได้อย่างเป็นอิสระและเที่ยงธรรม
6. พิจารณาและสอบถามข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายในเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจในความสมเหตุสมผลของรายการลักษณะดังกล่าวและเพื่อให้มั่นใจได้ว่าเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
7. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสม และมีประสิทธิผลตามวิธีการและมาตรฐานสากล
8. สอบทานและอนุมัติกฎบัตรการตรวจสอบภายใน และแผนงานการตรวจสอบภายในแนวทางการตรวจสอบ รวมทั้งการประเมินผลการตรวจสอบ การดำเนินงานด้านต่างๆ ของบริษัทตามวิธีการ และมาตรฐานที่ยอมรับโดยทั่วไป
9. กำกับดูแลให้ระบบงานเชิงป้องกัน เพื่อลด หรือระงับความสูญเสียและความสูญเปล่าของทรัพยากรประเภทต่างๆ ของบริษัทเพื่อประโยชน์ และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ และประสิทธิผลในการปฏิบัติงานของหน่วยงานของบริษัทให้สูงขึ้น
10. สอบทานระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และเสนอแนะการปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอ
11. สอบทานความเหมาะสมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการควบคุมภายในการจัดทำรายงานการเงิน และการบริหารความเสี่ยงเสนอแนะเพื่อการปรับปรุงให้ทันสมัย และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทอยู่เสมอ
12. สอบทานระบบการตรวจสอบการทุจริตภายในองค์กร
13. พิจารณานุมัติงบประมาณและอัตรากำลังของหน่วยงานตรวจสอบภายใน
14. แต่งตั้งถอดถอนโยกย้ายหรือเลิกจ้างผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน
15. ให้คณะกรรมการตรวจสอบ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจว่าจ้างที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใดเพื่อแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระเมื่อเห็นว่าจำเป็นโดยให้เป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท ทั้งนี้การดำเนินการว่าจ้างให้เป็นไปตามระเบียบวิธีและข้อกำหนดว่าด้วยเรื่องนี้ของบริษัท
16. ปฏิบัติงานอื่นใดตามที่กฎหมายกำหนดหรือคณะกรรมการของบริษัทจะมอบหมาย และในการปฏิบัติงานตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเรียกสั่งการให้ฝ่ายจัดการหัวหน้าหน่วยงานหรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
17. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองเป็นประจำทุกปีตามวิธีการที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนด ทั้งนี้ให้รายงานผลการประเมินดังกล่าวให้คณะกรรมการบริษัททราบด้วย

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่กรรมการบริษัทได้กำหนดไว้ในกฎบัตรนี้ โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนแทน ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- ครบตามวาระ
- ขาดคุณสมบัติของการเป็นกรรมการตรวจสอบ
- ตาย
- ลาออก
- ถูกถอดถอน ตามกฎหมาย
- ต้องโทษจำคุกตามคำพิพากษาถึงที่สุด หรือคำสั่งที่ชอด้วยกฎหมายให้จำคุก เว้นแต่ในความผิดที่กระทำด้วยความประมาท หรือความผิดลหุโทษ
- เป็นคนไร้ความสามารถหรือเสมือนไร้ความสามารถ
- เป็นบุคคลล้มละลาย
- กรณีที่กรรมการตรวจสอบประสงค์จะลาออกก่อนครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบควรแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้า อย่างน้อย 1 เดือน พร้อมระบุเหตุผลเพื่อที่คณะกรรมการบริษัทจะได้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการอื่นที่มีคุณสมบัติครบถ้วนทดแทนบุคคลที่ลาออกและดำเนินการแจ้งต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee)

รายนามคณะกรรมการบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายปรีชา ส่งวัฒนา	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	กรรมการบริหาร
3.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	กรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. บริหารและดำเนินกิจการงานของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบาย หลักเกณฑ์ คู่มือ แผนธุรกิจ และประเมินผลตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด อนุมัติ เห็นชอบหรือมอบหมายไว้
2. พิจารณากลับกรองแผนธุรกิจและงบประมาณประจำปีเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. พิจารณากำหนดทิศทางการรวมธุรกิจและกลยุทธ์ในการบริหาร รวมทั้งทบทวน ปรับปรุง แก้ไขให้สอดคล้องกับนโยบายการดำเนินงานของบริษัท

4. พิจารณาและอนุมัติการลงทุน การซื้อ ขายทรัพย์สิน การจัดจ้าง การกู้ยืม เช่าหรือให้เช่าทรัพย์สิน การใช้ จ่ายตามตารางอำนาจดำเนินการและวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการยกเลิกสัญญา หรือการดำเนินการดังกล่าว
5. พิจารณาให้ความเห็นชอบโครงสร้างองค์กรของบริษัทตั้งแต่ระดับบริหารลงมา
6. พิจารณา แต่งตั้ง หรือมอบหมายให้มีการแต่งตั้งผู้บริหารระดับรองกรรมการผู้จัดการหรือ C-Level
7. พิจารณาอนุมัติ นโยบาย คู่มือ ระเบียบการปฏิบัติงาน ข้อบังคับ หลักเกณฑ์ พร้อมส่งเสริมวัฒนธรรมที่ก่อให้เกิด มูลค่าแก่ธุรกิจ ควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าและผู้ที่เกี่ยวข้อง ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเป็นสำคัญ
8. พิจารณาหลักเกณฑ์การขึ้นเงินเดือนและการจ่ายโบนัสประจำปีให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท และนำเสนอคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนพิจารณา
9. กำกับดูแลการบริหารงานของผู้บริหารให้เป็นไปตามนโยบาย หลักเกณฑ์ คู่มือ และแผนธุรกิจที่คณะกรรมการ บริษัทกำหนดหรืออนุมัติ
10. กลั่นกรองและให้ข้อเสนอแนะเรื่องที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
11. พิจารณา ดำเนินการ อนุมัติเรื่องอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารดังกล่าวข้างต้นนั้น จะไม่รวมถึง อำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจช่วงในการอนุมัติรายการใดที่ตน หรือผู้รับมอบอำนาจช่วง หรือบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) มีส่วนได้เสียหรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้ง กับบริษัท ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัท หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร

1. กรรมการบริหารดำรงตำแหน่งตามวาระที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด คือ 3 ปี หรือไม่เกินวาระการดำรง ตำแหน่งของกรรมการบริหารที่ตนเข้าดำรงตำแหน่งแทนแล้วแต่กรณี
2. กรรมการบริหารที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง คณะกรรมการบริษัทสามารถแต่งตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่ง ต่อไปได้อีก

3. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

(Nomination and Remuneration Committee)

รายนามคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2.	นายวรวัชร ตันตรานนท์	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3.	นางปรารธนา มงคลกุล	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหา คัดเลือก และเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์ สำหรับผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน และพิจารณาค่าตอบแทนประจำปีของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer) เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วแต่กรณี
2. พิจารณาประเมินผลงานและปรับค่าตอบแทนประจำปีและค่าตอบแทนระยะยาว (Long Term Incentive) ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. พิจารณาหลักเกณฑ์การปรับขึ้นเงินเดือนและการจ่ายโบนัสประจำปีให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และให้เป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และเพื่อให้การทำงานของคณะกรรมการมีความต่อเนื่อง กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่
2. กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ
 - ครบกำหนดตามวาระ
 - พ้นจากการเป็นกรรมการบริษัท
 - ลาออก
 - ตาย
 - คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee)

รายนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางปรารถนา มงคลกุล	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2.	นายเบญจเี่ยม สงวัฒนา	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3.	นางสาวนีย์ กมลบุตร	กรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) และพิจารณาสอบทานให้เห็นชอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานุมัติ
2. กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. พัฒนารอบการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพทั่วทั้งองค์กรและมีการปฏิบัติตามอย่างต่อเนื่อง
4. สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อติดตามความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญ และดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าองค์กรมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเพียงพอและเหมาะสม

5. ประสานงานกับคณะกรรมการตรวจสอบประเด็นความเสี่ยงที่สำคัญ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมต่อการจัดการความเสี่ยง รวมทั้งการนำระบบการบริหารความเสี่ยงมาปรับใช้อย่างเหมาะสมและมีการปฏิบัติตามทั่วทั้งองค์กร
6. รายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ
7. ให้คำแนะนำและคำปรึกษาแก่หน่วยงานและบุคลากรหรือคณะทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งพิจารณาแนวทางที่เหมาะสมในการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยง
8. พิจารณาแต่งตั้งบุคลากร หรือคณะทำงานที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงตามความเหมาะสม รวมทั้งกำหนดบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบเพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามวัตถุประสงค์
9. ปฏิบัติการอื่นใดเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการบริหารความเสี่ยงอาจได้รับการแต่งตั้งกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งต่อไปได้อีกตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าเหมาะสม
2. นอกเหนือจากการพ้นจากตำแหน่งเมื่อครบวาระ กรรมการบริหารความเสี่ยงจะพ้นตำแหน่งเมื่อลาออกให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยงเข้าดำรงตำแหน่งแทนกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ลาออก โดยให้กรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับการแต่งตั้งเข้าดำรงตำแหน่งทดแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งตนแทนเท่านั้น

5. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Committee)

รายนามคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนีย์ กมลบุตร	ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2.	นางปรารถนา มงคลกุล	กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1. พิจารณา ทบทวน นำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทอนุมัติในเรื่อง นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณทางธุรกิจ นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน สนับสนุนให้มีการปฏิบัติ ตามนโยบายดังกล่าวข้างต้น
2. สนับสนุน สอดส่องดูแล และส่งเสริมองค์กร พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย และผู้มีส่วนได้เสียให้มีการปฏิบัติตาม นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณทางธุรกิจ นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
3. ติดตาม และทบทวนระบบการปฏิบัติงานให้เป็นไปตาม นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี จรรยาบรรณทางธุรกิจ นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน
4. ติดตามผลงานตามแผนงานการกำกับดูแลกิจการที่ดีประจำปี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

1. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และให้เป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทและเพื่อให้การทำงานของคณะกรรมการมีความต่อเนื่อง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่
2. กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี จะพ้นจากตำแหน่งเมื่อ
 - ครบกำหนดตามวาระ
 - พ้นจากการเป็นกรรมการบริษัท
 - ลาออก
 - ตาย
 - คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เพื่อให้สอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน คณะกรรมการบริษัท จึงได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างน้อย ปีละ 1 ครั้ง สำหรับแบบประเมินคณะกรรมการ ประกอบไปด้วยหัวข้อ โครงสร้างและคุณสมบัติของกรรมการ การประชุมของคณะกรรมการ และบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการ และแบบประเมินเจ้าหน้าที่บริหาร ประกอบไปด้วย หมวดการวัดผลการปฏิบัติงาน และหมวดการพัฒนา โดยในปี 2560 มีผลการประเมินเฉลี่ย ดังนี้

การประเมิน	ผลการประเมิน*
การแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการรายคณะ	ดี
การแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการรายบุคคล	ดี
การแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการชุดย่อยรายคณะ	ดี
การแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการชุดย่อยรายบุคคล	ดี
การประเมินประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	ดี

หมายเหตุ : ผลการประเมิน ใช้วิธีการให้คะแนน โดยความหมายของการให้คะแนนมีดังนี้

- 1 = ไม่เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นเล็กน้อย (ควรปรับปรุง)
- 2 = เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร (พอใช้)
- 3 = เห็นด้วยค่อนข้างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี (ดี)
- 4 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดีเยี่ยม (ดีเยี่ยม)

การสรรหาคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหาร

บุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัท จะต้องมีความสัมพันธ์ครบถ้วนตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 30 กันยายน 2559 (ฉบับประมวล) และต้องไม่เป็นบุคคลที่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กรรมการและผู้บริหาร ต้องไม่มีประวัติการกระทำความผิดกฎหมายในระยะเวลา 10 ปี ย้อนหลัง ก่อนวันยื่นคำขออนุญาตฯ รวมทั้งไม่มีประวัติถูกพิพากษาถึงที่สุดให้เป็นบุคคลล้มละลาย ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ คำสั่ง มติคณะกรรมการ หรือ ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนหนังสือเวียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งข้อพิพาทหรือการถูกฟ้องร้องที่อยู่ระหว่างตัดสินโดยบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์ว่าด้วยองค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการชุดต่างๆ และผู้บริหารดังนี้

องค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการบริษัท

- 1) บริษัทมีคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินกิจการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร กรรมการของบริษัทจะต้องมีความสัมพันธ์ตามที่กฎหมายกำหนด
- 2) ให้มีกรรมการอิสระที่มีความสัมพันธ์เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานที่กำหนด โดยมีจำนวนไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 และไม่น้อยกว่า 3 คน ของจำนวนกรรมการทั้งหมด
- 3) ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
 - ก. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
 - ข. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลเดียวเป็นกรรมการหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ กรณีเลือกบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่บุคคลใดมากน้อยเพียงใดก็ได้
 - ค. บุคคลผู้ซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่พึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- 4) ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการหนึ่งคนเป็นประธานกรรมการ และในกรณีกรรมการพิจารณาเห็นสมควรเลือกตั้งกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นประธานกรรมการก็ได้ รองประธานกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับในกิจการซึ่งประธานกรรมการมอบหมาย

องค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1) คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระจำนวนอย่างน้อย 3 คน
- 2) มีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ด้านการบัญชีหรือการเงิน และมีความรู้ต่อเนื่องเกี่ยวกับเหตุที่มีการเปลี่ยนแปลงของรายงานทางการเงิน

- 3) กรรมการตรวจสอบมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้
 - ก. มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยเฉพาะกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - ข. เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทน เพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - ค. เป็นผู้ที่สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็น หรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายได้อย่างเป็นอิสระโดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว
 - ง. เป็นผู้ที่ได้รับความเชื่อถือและเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป
 - จ. สามารถอุทิศเวลาอย่างเพียงพอในการดำเนินหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) คณะกรรมการตรวจสอบถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อยบริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัททั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการดังกล่าวแล้ว

คุณสมบัติคณะกรรมการอิสระ

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้ง ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้น เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
- ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- กรรมการอิสระตามคุณสมบัติข้างต้น อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุม โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบองค์คณะ (Collective Decision) ได้

คุณสมบัติคณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบ ต้องมีคุณสมบัติเหมือนกันกับคุณสมบัติของคณะกรรมการอิสระ และมีคุณสมบัติเพิ่มเติม ดังนี้

- ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
- มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคนที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้
- มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

องค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการบริหาร

- คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการบริษัทอย่างน้อย 2 ท่าน และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ ผู้บริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารผลิตภัณฑ์ และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนาธุรกิจ และ/หรือ ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลและบริการองค์กร
- ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหารมาจากการแต่งตั้งของคณะกรรมการบริษัท
- กรรมการบริหารต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามของกรรมการบริษัทตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- กรรมการบริหารต้องไม่ประกอบธุรกิจหรือดำเนินกิจการ หรือมีส่วนในการบริหารธุรกิจหรือดำเนินกิจการ ที่เป็นการแข่งขันกับธุรกิจหรือกิจการของบริษัท

องค์ประกอบและการสรรหากรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

- คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่ต่ำกว่า 3 คน
- คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนมีสมาชิกที่เป็นกรรมการที่เป็นอิสระอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
- ให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เลือกกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ขึ้นเป็นประธานคนหนึ่ง

องค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องเป็นกรรมการบริษัทได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทซึ่งประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 3 คน และควรประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารโดยส่วนใหญ่ หรือ มีจำนวนตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยคณะกรรมการบริษัทจะแต่งตั้งกรรมการบริหารความเสี่ยงคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง

องค์ประกอบและการสรรหาคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่ต่ำกว่า 3 คน
- คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีสมาชิกที่เป็นกรรมการที่เป็นอิสระอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3
- ให้คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี เลือกกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ขึ้นเป็นประธานคนหนึ่ง

การสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหา คัดเลือก และเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน และพิจารณาค่าตอบแทนประจำปีของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer) เพื่อนำเสนอ ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแล้วแต่กรณี

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทกำหนดกลไกในการกำกับดูแลบริษัทย่อย เพื่อรักษาผลประโยชน์จากเงินลงทุนของบริษัท โดยการส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทเข้าเป็นกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย รวมถึงกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบเพื่อใช้เป็นแนวทางในการบริหารงานที่ รวมถึงกำหนดกลไกการกำกับดูแล ผ่านการเปิดเผยข้อมูลรายงานทางการเงิน รวมถึงการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อยดังกล่าว โดยใช้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลและการทำรายการซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังมีการติดตามเพื่อประเมินและตรวจสอบอย่างรัดกุมผ่านระบบควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อให้การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท

การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ภายใน และการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายไม่ให้พนักงาน ผู้บริหาร และผู้ทราบข้อมูลภายในของผลการดำเนินงาน ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ทราบข้อมูลจนกระทั่งข้อมูลได้เปิดเผยสู่สาธารณะชนเรียบร้อยแล้ว และห้ามนำข้อมูลภายในที่ไม่ควรเปิดเผยไปเผยแพร่เพื่อเป็นการสร้างราคาให้กับหลักทรัพย์ โดยเฉพาะการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะออกเผยแพร่ต่อสาธารณะชน

รวมทั้งบริษัทมีนโยบายการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับชั้น และลูกจ้างของบริษัท ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทที่มีหรืออาจส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ หรือข้อมูลที่ยังมิได้มีการเปิดเผยต่อประชาชน หรือมีไว้เพื่อใช้เพื่อวัตถุประสงค์ของบริษัทอย่างเดียว และไม่ใช้ข้อมูลที่มีไว้ใช้ส่วนบุคคล รวมถึงข้อมูลจากงบการเงินที่ยังไม่ได้นำเสนอตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การจ่ายเงินปันผล การรวบรวมกิจการ การได้มาซึ่งสัญญาทางการค้าที่สำคัญ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ในแก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางที่มีชอบทั้งทางตรงหรือทางอ้อมจากข้อมูลสำคัญ โดยไม่คำนึงว่ากระทำในนามตนเอง หรือผู้อื่น หรือแสวงหาข้อมูลอย่างไม่สุจริต ทำธุรกิจเพื่อการแข่งขัน

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหารมีหน้าที่จัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีการซื้อขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัท ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่มีการซื้อขาย โอน หรือรับโอนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และจัดทำรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหารต่อบริษัท เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลสำหรับใช้ประโยชน์ภายในบริษัท โดยเลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนารายงานดังกล่าวให้ประธานกรรมการบริษัทและประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วันนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงาน

การนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 ไปปรับใช้

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัท โดยข้อเสนอแนะจากคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้พิจารณาการนำหลักปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 หรือ Corporate Governance Code (CG Code) ที่ออกโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาปรับใช้ โดยได้พิจารณาและตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้นำนองค์กร (Governing Body) โดยกรรมการทั้งหมดได้พิจารณาหลักปฏิบัติดังกล่าว โดยละเอียดรอบคอบและเข้าใจถึงประโยชน์และความสำคัญของการนำหลักปฏิบัติตาม CG Code เพื่อนำไปใช้สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืนเป็นอย่างดีแล้ว โดยได้ทบทวนผลการปฏิบัติตามหลัก CG Code ในแต่ละข้อเพื่อให้มั่นใจว่าได้มีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับหลักปฏิบัติดังกล่าวตามความเหมาะสมของธุรกิจของบริษัทแล้ว

อย่างไรก็ตาม หากหลักปฏิบัติไม่เหมาะสมสำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะมีแผนพัฒนาวิธีปฏิบัติที่เหมาะสมต่อไป

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 คน และมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ด้านการบัญชีหรือการเงิน และมีความรู้ต่อเนื่องเกี่ยวกับเหตุที่มีการเปลี่ยนแปลงของรายงานทางการเงิน เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลรับผิดชอบในการสอบทานงบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยรายไตรมาสและประจำปี ระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน การสอบทานรายการระหว่างกัน การบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติงานตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับ การส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการพิจารณาเสนอแต่งตั้งและค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ภายใต้กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยในปี 2560 ที่ผ่านมาได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 7 ครั้ง และมีการประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมประชุมและจัดให้มีการประชุมหารือกับผู้สอบบัญชี เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญต่างๆ ของบริษัทตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความถูกต้องของงบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยรายไตรมาสและประจำปี 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานและตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้มีการประชุมร่วมกันระหว่างผู้สอบบัญชี และฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาคุณภาพรายงานทางการเงิน นโยบายการบัญชี ประเมินการทางบัญชี รวมทั้งการสอบทานข้อมูลหลักฐานและระบบบัญชี และการประชุมหารือกับผู้สอบบัญชี เพื่อให้มีการหารืออย่างเป็นอิสระ และผู้สอบบัญชีสามารถปฏิบัติหน้าที่และใช้ดุลยพินิจอย่างอิสระและเที่ยงธรรมภายใต้กรอบมาตรฐานการสอบบัญชี รวมทั้งการพิจารณาคุณภาพของงานสอบบัญชีและเพื่อให้ได้งบการเงินที่น่าเชื่อถือในสาระสำคัญตามมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยมีการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ เหมาะสมกับการดำเนินงาน เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาก่อนนำเสนอขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป
2. คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานการประเมินระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) โดยบริษัทได้มีการแต่งตั้ง บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งจากผลการตรวจสอบพบว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท มีระบบควบคุมภายในในส่วนที่เป็นสาระสำคัญที่เพียงพอตามมาตรฐานการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาทบทวนโครงสร้าง และงบประมาณของหน่วยงานตรวจสอบภายในประจำปี เพื่อให้ดำเนินการตามแผนงานตรวจสอบระบบควบคุมภายใน และการติดตามการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต

3. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความเหมาะสมและความเพียงพอในการตรวจสอบรายการระหว่างกันที่อาจจะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย และประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะต่อฝ่ายบริหารว่า หากเป็นรายการระหว่างกันที่ไม่เป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัท หรือที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปต้องนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนเสนอให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติก่อนการเข้าทำรายการ ซึ่งได้เปิดเผยรายการดังกล่าวไว้อย่างเพียงพอในรายงานประจำปีแล้ว
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนอำนาจดำเนินการของบริษัท เพื่อให้การบริหารงานภายในองค์กรเกิดความคล่องตัว และกระจายอำนาจหน้าที่ตามความรับผิดชอบอย่างเหมาะสม และความเสี่ยงในนโยบายการบริหารเงิน โดยให้มีการทบทวนนโยบายการบริหารเงินและกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการบริหารเงินระยะสั้นของบริษัทเพื่อให้เกิดความเหมาะสมในการบริหารเงินระยะสั้นของบริษัทและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อประกาศบังคับใช้ต่อไป
5. คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการสอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และการส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดให้มีการปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มาตรฐานบัญชี และนโยบายต่างๆ ของบริษัท นอกจากนี้ ส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ต่อด้านทุจริตคอร์รัปชัน และมีช่องทางการร้องเรียนที่ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายระเบียบข้อบังคับและจรรยาบรรณ (Whistle Blower) เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน
6. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดอัตราค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยพิจารณาจากคุณสมบัติของผู้สอบบัญชี ความเป็นอิสระ ความเข้าใจในลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท เสนอแต่งตั้งให้บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2561 โดยนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาก่อนนำเสนอขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทต่อไป



(นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

19 กุมภาพันธ์ 2561

รายงานคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนซึ่งประกอบไปด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน เพื่อทำหน้าที่พิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ในการสรรหา คัดเลือก และเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกำหนดคำตอบแทนและผลประโยชน์ สำหรับผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน และพิจารณาคำตอบแทนประจำปีของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อให้เป็นไปอย่างโปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้ปฏิบัติหน้าที่ภายใต้กฎบัตรและขอบเขตหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทโดยในปี 2560 ที่ผ่านมาได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จำนวน 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญต่างๆ ของบริษัทตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. พิจารณาคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นกรรมการบริษัท เพื่อการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบ กำหนดออกตามวาระโดยพิจารณาถึงคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท และมีความเหมาะสมในการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการ

สำหรับปี 2560 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 คน โดยกรรมการที่ออกตามวาระดังกล่าวเป็นบุคคลผู้มีคุณสมบัติและความรู้ ความสามารถที่เหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการของบริษัท จึงเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เลือกตั้งกรรมการที่ครบวาระจำนวน 3 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่งและนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา

2. พิจารณากลับกรองคำตอบแทนกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2560 โดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ โดยเปรียบเทียบกับบริษัทที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน รวมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทและความเจริญเติบโตทางธุรกิจและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป
3. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงาน และคำตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหารประจำปี 2560 โดยการกำหนดคำตอบแทนดังกล่าวให้สอดคล้องกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการดำเนินงานของบริษัท และอยู่ในเกณฑ์ที่เปรียบเทียบกับแนวปฏิบัติทั่วไปในอุตสาหกรรมเดียวกัน และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายด้วยความรอบคอบ โปร่งใส เที่ยงธรรม และเป็นอิสระ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายเป็นสำคัญ



(นายพลศักดิ์ ตันสิทธิพันธ์)

ประธานกรรมการคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน

13 กุมภาพันธ์ 2561

รายงานคณะกรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัท มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อทำหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแลกิจการของบริษัทรวมทั้งกำกับและส่งเสริมให้บริษัทปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนปฏิบัติงานด้านอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใสและเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้ส่งเสริมให้บริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้หลักนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยในปี 2560 ที่ผ่านมาได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี จำนวน 2 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญต่างๆ ของบริษัทตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. พิจารณาผลการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทตามหลักเกณฑ์ Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) และได้พิจารณาและทบทวนการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (Corporate Governance Code : “CG Code”) มาปรับใช้ตามบริบททางธุรกิจ ซึ่งจากผลการดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่มีการดำเนินงานสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น
2. การดำเนินงานในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกจากนี้ บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้นตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีจึงเปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธินำเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า และหรือเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการรวมทั้งเสนอคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2560 ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดซึ่งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท
3. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการได้ใช้โอกาสประเมินการปฏิบัติหน้าที่ร่วมกันพิจารณา และปรับปรุงแก้ไขการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และประธานเจ้าหน้าที่บริหารในรอบปีที่ผ่านมา รวมทั้งเป็นการส่งเสริมสนับสนุนให้บริษัทปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน

บริษัทให้ความสำคัญในการดำเนินธุรกิจโดยยึดแนวปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อทางสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยมีการปลูกฝังจิตสำนึกในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีคุณธรรม โปร่งใสมีประสิทธิภาพ และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการส่งเสริมให้เกิดความยั่งยืนของบริษัท



(นางสาวนีย์ กมลบุตร)

ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

13 กุมภาพันธ์ 2561

รายงานคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดแนวทางและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงเชิงบูรณาการ และแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและมีการปฏิบัติตามอย่างต่อเนื่องทั่วทั้งองค์กร เพื่อก่อให้เกิดความมั่นใจต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการดำเนินกิจการของบริษัท

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ปฏิบัติหน้าที่ภายใต้กฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และขอบเขตอำนาจหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยในปี 2560 ที่ผ่านมาได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 5 ครั้ง เพื่อพิจารณาเรื่องสำคัญต่างๆ ของบริษัทตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. พิจารณาทบทวนรายละเอียดของนโยบายและแผนบริหารความเสี่ยงขององค์กร
2. พิจารณาทบทวนการลงทุนเพื่อประเมินความเสี่ยงสำหรับการลงทุนในสาขาใหม่และโครงการลงทุนสำคัญ
3. ติดตามการดำเนินงาน ในการลงทุนของสาขาต่างๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการลงทุนมีการบริหารความเสี่ยงและการจัดการอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด
4. พิจารณาทบทวนความเสี่ยงของกลยุทธ์ แผนงานและงบประมาณประจำปี 2561
5. พิจารณาทบทวนปัจจัยความเสี่ยงต่างๆของแผนกลยุทธ์องค์กรเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามเป้าหมาย สร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืน

จากการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทได้มีการกำหนดและพิจารณาประเด็นความเสี่ยงที่เกิดขึ้นครอบคลุมการดำเนินงานของบริษัทแล้ว รวมทั้งมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเพียงพอเหมาะสมอย่างต่อเนื่อง



(นางปรารธนา มงคลกุล)

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

13 กุมภาพันธ์ 2561



ROLLICA

LUGGAGE & TRAVEL ACCESSORIES



การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

สรุปความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทั้ง 3 คน ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบควบคุมภายในของบริษัท ในการประชุมนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การควบคุมภายในของบริษัทที่กำหนดขึ้นมานั้น มีระบบการควบคุมภายในในส่วนที่เป็นสาระสำคัญที่เพียงพอ ที่จะทำให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและได้ข้อสรุปจากการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัท ตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสอบทานระบบควบคุมภายในและระบบปฏิบัติงานของบริษัทผ่านการประสานงานกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และฝ่ายบริหาร ใน 5 องค์ประกอบ ซึ่งประกอบไปด้วย 1) การควบคุมภายในองค์กร 2) การประเมินความเสี่ยง 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ระบบการติดตาม โดยมีรายละเอียดดังนี้

ด้านที่ 1. การควบคุมภายในองค์กร

บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและได้มีการเผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจรรยาบรรณทางธุรกิจ ช่องทางการแจ้งเบาะแสการทุจริต รวมถึงนโยบายในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อสร้างความเข้าใจที่ดีและส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับชั้น ซึ่งในการปฏิบัติหน้าที่คณะกรรมการบริษัทมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารโดยมีการจัดทำ กฎบัตรคณะกรรมการบริษัทและกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อกำหนดบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีส่วนในการพัฒนาการดำเนินงานด้านการควบคุมภายในโดยสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ และพันธกิจไว้อย่างชัดเจนเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการและพนักงาน ซึ่งมีการติดตามอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การปฏิบัติงานบรรลุเป้าหมาย และคณะกรรมการบริษัทได้มีการปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ

ด้านที่ 2. การประเมินความเสี่ยง

บริษัทจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจทั้งปวงภายในและปวงภายนอก รวมถึงส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร และมีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและสอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อติดตามและประเมินผลความเสี่ยงที่มีสาระสำคัญ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทรับทราบ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงอย่างเพียงพอ นอกจากนี้ จัดให้ทบทวนแผนการบริหารความเสี่ยงภายในองค์กรและรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ด้านที่ 3. การควบคุมการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย 5 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการบริหาร ซึ่งคณะกรรมการชุดย่อยได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่ ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้มีการควบคุมภายในในทุกระดับชั้นของบริษัท ซึ่งจำแนกได้ตามโครงสร้างของสายงานและกำหนดอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละฝ่ายไว้อย่างชัดเจน โดยมีการจัดทำคู่มืออำนาจดำเนินการโดยแบ่งเป็นอำนาจอนุมัติทั่วไปและอำนาจอนุมัติหลักโดยกำหนดรายละเอียดครอบคลุมการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัทและกำหนดลำดับดำเนินการอย่างชัดเจน เช่น การพิจารณา การเห็นชอบ และการอนุมัติและมีการกำหนดวงเงินในการดำเนินการ ซึ่งอำนาจดำเนินการดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและมีการประกาศใช้อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร โดยฝ่ายบริหารมีอำนาจดำเนินการภายใต้กรอบอำนาจหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้การบริหารงานต่างๆ ภายในองค์กรเกิดความคล่องตัวและเป็นการกระจายอำนาจหน้าที่ตามความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายดำเนินการมีการปฏิบัติงานไปในทิศทางเดียวกันและสามารถดำเนินการตรวจสอบได้ รวมทั้งบริษัทกำหนดให้มีการทบทวนคู่มืออำนาจดำเนินการอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในปัจจุบัน

ด้านที่ 4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทได้จัดเตรียมให้มีข้อมูลที่สำคัญต่างๆ เพื่อให้คณะกรรมการใช้ประกอบในการตัดสินใจโดยสื่อสารข้อมูลสำคัญของบริษัทอย่างถูกต้องครบถ้วน เช่น งบการเงินเฉพาะกิจการ งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย หมายเหตุประกอบงบการเงิน และข้อมูลสารสนเทศทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินของบริษัททุกไตรมาสเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนด

นอกจากนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลโดยจัดให้มีการตรวจสอบภายในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT General Audit) เพื่อตรวจสอบการดำเนินงานของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในด้านต่างๆ ซึ่งจากผลการตรวจสอบพบว่าบริษัทมีการควบคุมภายในด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างเพียงพอ

อีกทั้งบริษัทยังเปิดช่องทางการสื่อสารในเรื่องต่างๆ ผ่านเว็บไซต์บริษัท เช่น การให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นนำเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้าและ/หรือเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ รวมทั้งเสนอคำถามล่วงหน้าสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ตลอดจนเป็นช่องทางสื่อสารในการแจ้งเบาะแสการกระทำผิดหรือข้อร้องเรียนมายังบริษัท

ด้านที่ 5. ระบบการติดตาม

บริษัทกำหนดให้มีกระบวนการติดตามและกำกับดูแลการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมและต่อเนื่อง โดยในปี 2560 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวม 8 ครั้ง เพื่อติดตามการปฏิบัติงานฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามเป้าหมายและแผนกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ อีกทั้งบริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดิท จำกัด เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท จัดทำแผนการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท ติดตามและจัดทำรายงานผลการตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน โดยผู้ตรวจสอบภายใน ตรวจสอบและรายงานผลอย่างเป็นอิสระต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อหารือร่วมกันในประเด็นที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทอย่างเป็นนัยสำคัญ รวมทั้งดำเนินการแก้ไขประเด็นดังกล่าว ก่อนเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทยังจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารทุกเดือนเพื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัทว่าเป็นไปตามกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจหรือไม่ พร้อมทั้งกำหนดแนวทางในการแก้ไขปัญหาและกระบวนการติดตามผล เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพสูงสุดในการปฏิบัติงาน

หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

บริษัทได้แต่งตั้ง บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดิท จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท โดยมีนายธนภัทร วงศ์วิทย์ เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของ บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดิท จำกัด และนายธนภัทร วงศ์วิทย์ แล้วเห็นสมควรให้ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากเป็นผู้ที่มีความอิสระ มีความรู้ความสามารถในการตรวจสอบส่วนงานต่างๆ และมีความเข้าใจในธุรกิจเป็นอย่างดี ซึ่งบริษัทได้ว่าจ้าง บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดิท จำกัด เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (Compliance)

บริษัทใช้บริการหน่วยงานภายนอก (Outsource) บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต ออดีท จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทโดยหัวหน้าทีมตรวจสอบควบคุมภายในมีคุณสมบัติ วุฒิการศึกษา และประสบการณ์ในการทำงาน ดังนี้

ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง						
ลำดับ	รายชื่อ/ ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	เลขบัตรประจำตัว ประชาชน	คุณวุฒิการศึกษา	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร (ร้อยละ)	สัดส่วน การถือ หุ้นใน บริษัท (ร้อยละ)
					ตำแหน่ง	ชื่อบริษัท
					ช่วงเวลา	ประเภทธุรกิจ
1.	นายธนภัทร วงศ์วิทย์ Assistant Vice President	31	150100090277	- ปริญญาตรี คณะการบัญชี มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์ (บช.บ.) -หลักสูตรประกาศนียบัตร ผู้ตรวจสอบภายในของ ประเทศไทย – CPIAT (รุ่นที่ 21) - สมาชิกสมาคมผู้ตรวจสอบ ภายในแห่งประเทศไทย (สศท.)	-	ให้บริการฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร
					2558- ปัจจุบัน	Director
					2560- ปัจจุบัน	Assistant Vice President
					2557-2560	Assistant Internal Audit Manager.
						P&L Training Center Co., Ltd. P&L Internal Audit Co., Ltd.

หน้าที่ความรับผิดชอบของหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

1. จัดสรรผู้ตรวจสอบภายในของทีม โดยแบ่งแยกงานความรับผิดชอบตามเรื่องที่จะตรวจสอบ
2. สอบทานและควบคุมมาตรฐานการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในว่าได้ปฏิบัติตามมาตรฐานที่ได้วางไว้
3. จัดทำแผนการตรวจสอบประจำปี เพื่อพิจารณาเสนอและขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
4. จัดทำข้อมูลในการแจ้งเข้าตรวจสอบ การนัดหมายผู้รับการตรวจสอบ และการแจ้งขอข้อมูลต่างๆ
5. สอบทานแนวการตรวจสอบ (Audit Program) ของแต่ละเรื่องที่จะเข้าทำการตรวจสอบตามแผนการตรวจสอบประจำปี เพื่อให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการตรวจสอบ รวมทั้งสอดคล้องกับแนวทาง เป้าหมายขององค์กร
6. ประเมินความเพียงพอ ความเชื่อถือได้ และความถูกต้องทันการณ์ของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
7. สอบทานรายงานผลการตรวจสอบและติดตามผลการปฏิบัติงานตามข้อเสนอแนะ
8. จัดทำรายงานผลการตรวจสอบเสนอฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ
9. พัฒนาทีมผู้ตรวจสอบภายในทุกระดับให้มีความรู้ ความสามารถและประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบ
10. ให้คำปรึกษา แนะนำเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในและความเสี่ยงกับหน่วยงานต่างๆ

รายการระหว่างกัน

บริษัทมีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกัน หรือมีกรรมการร่วมกัน หรือมีบุคคลที่เกี่ยวข้องของผู้บริหาร กรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท เข้าเป็นกรรมการ ผู้มีอำนาจควบคุม และผู้ถือหุ้นของบุคคลเกี่ยวข้องดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ทำการตรวจสอบและสอบทานถึงความเหมาะสมของรายการ ความสมเหตุสมผล ตลอดจนการกำหนด ค่าตอบแทน และเงื่อนไขต่างๆ ตามธุรกิจปกติทั่วไป ซึ่งบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่มีรายการระหว่างกันกับบริษัทสำหรับงวดบัญชีปี 2560 มีดังนี้

บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
1. บจก.ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น	ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างและขายวัสดุก่อสร้าง	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัท ได้แก่ บจก.คิว แอสเซท ซึ่งถือหุ้นใน บจก.ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน มีกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกัน ได้แก่ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ ทั้งนี้ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ เข้าถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.005 ของทุนจดทะเบียน บจก.ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น
2. บจก.คิว แอสเซท	ค้าอสังหาริมทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31.49 ของทุนจดทะเบียนบริษัท มีกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกันกับบริษัท คือ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ และนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวเข้าถือหุ้นใน บจก.คิว แอสเซท คิดเป็นร้อยละ 33.33 และร้อยละ 33.33 ของทุนจดทะเบียน บจก.คิว แอสเซท ตามลำดับ
3. บจก.ฟรี-พราว	ค้าอสังหาริมทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ บจก.คิว แอสเซท และ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา ซึ่งถือหุ้นในบจก.ฟรี-พราว คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.00 และ 19.00 ของทุนจดทะเบียน ตามลำดับ มีกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกันได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา และนางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์
4. บมจ.ซีอาร์ซี ศรีเอชัน	ให้เช่าพื้นที่	<ul style="list-style-type: none"> ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้แก่ นายสมชัย ส่งวัฒนา เข้าเป็นผู้บริหารในนิติบุคคลซึ่งมีอำนาจควบคุมทางอ้อมใน บมจ.ซีอาร์ซี
5. บจก.ขนมจีน บางกอก	ประกอบธุรกิจร้านอาหาร	<ul style="list-style-type: none"> มีกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกัน ได้แก่ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ และนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา โดยบุคคลดังกล่าวเข้าถือหุ้นใน บจก.ขนมจีน บางกอก คิดเป็นร้อยละ 35.00 และร้อยละ 35.00 ของทุนจดทะเบียนบจก.ขนมจีน บางกอก ตามลำดับ

บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
6. บจก.บีโวลส์ (ประเทศไทย)	ธุรกิจร้านอาหารและผลิตภัณฑ์เสริมความงาม	<ul style="list-style-type: none"> มีกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกัน ได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา และนางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ บจก.คิว แอสเซท ถือหุ้นใน บจก.บีโวลส์ (ประเทศไทย) ผ่าน บจก.พีริ-พราว คิดเป็นร้อยละ 96.00 ของทุนจดทะเบียน
7. บจก.แอท แบงค็อก	ผลิต ออกแบบและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปยี่ห้อ FLYNOW	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา และนายโอมา ส่งวัฒนา เข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 58.35 ร้อยละ 11.75 และ 8.56 ของทุนจดทะเบียน บจก.แอท แบงค็อก ตามลำดับ ภรรยาของผู้ถือหุ้น และกรรมการของบริษัท ได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา เข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 11.75 ของทุนจดทะเบียน บจก.แอท แบงค็อก
8. บจก.เฮลท์ วอเตอร์	ผลิตและจำหน่ายน้ำดื่ม	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ บจก.คิว แอสเซท ซึ่งถือหุ้นใน บจก.เฮลท์ วอเตอร์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 39.25 ของทุนจดทะเบียน สามีของกรรมการบริษัท ได้แก่ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ เข้าเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 10.00 ของทุนจดทะเบียน บจก.เฮลท์ วอเตอร์
9. บจก.นีโอคีย์	จำหน่ายสินค้าเฟอร์นิเจอร์	<ul style="list-style-type: none"> มารดาของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ได้แก่ นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา นางกิริดา ส่งวัฒนา และนายโอมา ส่งวัฒนา เข้าเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 99.98 ของทุนจดทะเบียน บจก.นีโอคีย์
10. บจก.โพรวาด์	จำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปยี่ห้อ Missy	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา เข้าเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 26.00 ของทุนจดทะเบียน บจก.โพรวาด์ ภรรยาของผู้ถือหุ้น และกรรมการของบริษัท ได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา เข้าเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 42.00 ของทุนจดทะเบียน บจก.โพรวาด์
11. บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย	จำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปยี่ห้อ A-Dress, Perform	<ul style="list-style-type: none"> มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา โดยเข้าเป็นถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.10 ของทุนจดทะเบียน บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย ภรรยาของผู้ถือหุ้น และกรรมการของบริษัท ได้แก่ นายวรราชย์ ส่งวัฒนา เข้าเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 97.12 ของทุนจดทะเบียน บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย

บุคคลที่มีรายการระหว่างกัน	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
12. บจก.แซนต้า แฟคตอรี	ผลิตและจำหน่ายของเล่นจากไม้ยางพารา	<ul style="list-style-type: none"> ภรรยาของกรรมการของบริษัท ได้แก่ นายเบญจเี่ยม ส่งวัฒนา เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใน บจก.แซนต้า แฟคตอรี คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.83 ของทุนจดทะเบียน บจก.แซนต้า แฟคตอรี
13. บมจ.ไทยฮา	ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทางการเกษตร	<ul style="list-style-type: none"> มีกรรมการร่วมกันได้แก่นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์ และนายปรีชา ส่งวัฒนา

รายละเอียดรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในรอบบัญชีปี 2560 มีดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล
		ปี 2560	(งบการเงินรวม)	
1. บจก. ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น	ค่าก่อสร้าง: บริษัทจ้าง บจก. ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น ก่อสร้างงานต่างๆ	15.09		<ul style="list-style-type: none"> บริษัทได้จ้าง บจก. ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น เพื่อสร้างส่วนเพิ่มเติมต่างๆ ที่อาคารสำนักงานใหญ่พระราม 9 และสาขาพระนครศรีอยุธยา เป็นมูลค่างานรวม 3.64 ล้านบาท โดยเป็นงานสืบเนื่องจากการก่อสร้าง ซึ่งถือเป็นกรว่าจ้างทั่วไปสำหรับกรดำเนินงานเพิ่ม โดยฝ่ายบริหารมีความเห็นว่าควรว่าจ้างผู้รับเหมารายเดิม เนื่องจาก เป็นผู้ที่ทราบแบบแปลนของอาคารและพื้นที่ก่อสร้างเป็นอย่างดี บริษัททำการก่อสร้างเอ็นท์เลทสาขาอะเจิงเพรา โดยว่าจ้าง บจก. ศิย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น เป็นค่าบริการงานก่อสร้างจำนวน 11.45 ล้านบาท ทั้งนี้การว่าจ้างดังกล่าว บริษัทได้ทำการเปิดประมูลอย่างโปร่งใสผ่านเว็บไซต์ของบริษัท
<p>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการที่บริษัทได้ขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> รายการสร้างส่วนเพิ่มเติมต่างๆ ที่อาคารสำนักงานใหญ่พระราม 9 และสาขาพระนครศรีอยุธยา คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวและเห็นว่า เป็นรายการธุรกิจปกติที่การปรับปรุงหรือต่อเติมอาคารมักจะใช้ผู้รับเหมารายเดิม เนื่องจากเป็น ผู้ที่ทราบแบบแปลนอาคารและพื้นที่ก่อสร้างอยู่แล้ว เพื่อให้เกิดความรวดเร็วในการดำเนินงาน และรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป รายการก่อสร้างเอ็นท์เลทสาขาอะเจิงเพรา คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวและเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติ ซึ่งบริษัทได้ทำการเปิดประมูลอย่างโปร่งใสผ่านเว็บไซต์ของบริษัท 				

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุผล
		ปี 2560 (งบการเงินรวม)	2.76	
2. บจก.คิว แอสเซท	เข้าพื้นที่: บริษัทเข้าที่ดินจาก บจก.คิว แอสเซท เพื่อเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ในปัจจุบัน			บริษัทเข้าที่ดินเปล่าบริเวณถนนพหลโยธิน 9 กรุงเทพมหานคร จาก บจก.คิว แอสเซท เนื้อที่รวม 2-0-0 ไร่ เพื่อเป็นที่ตั้งอาคารสำนักงานใหญ่ รวมระยะเวลาเช่า 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ค. 2559 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2589 ในอัตราค่าเช่า 230,000 บาทต่อเดือน และปรับปรุงพื้นที่ตามอัตราเงินเพื่อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และวางแผนการเช่า 1 เท่าของค่าเช่ารายเดือนเป็นเงินจำนวน 230,000 บาท ซึ่งค่าเช่าดังกล่าวอ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.โมเดิร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนสัลแตนท์ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งมีนายสันต์ คงจันทร์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.003 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 28 ม.ค. 2559
	เงินวงประกันการเช่า: บริษัทหาเงินประกันการเช่าที่ดินให้กับ บจก.คิวแอสเซท	0.23		<p>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ประเภทการเช่าสินทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งบริษัทมีความจำเป็นต้องเข้าทำการการดังกล่าว เพื่อใช้ในการตั้งอาคารสำนักงาน เพื่อประโยชน์ในการประกอบกิจการของบริษัท โดยอัตราค่าเช่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและสมเหตุผล เป็นไปตามราคาประเมิน ซึ่งอ้างอิงจากผู้ประเมินราคาอิสระ บจก.โมเดิร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนสัลแตนท์ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด.</p> <ul style="list-style-type: none"> บริษัทเช่าที่ดินเปล่าที่ตำบลบางพระ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี จาก บจก.พีริ-พราว เนื้อที่รวม 17-3-52 ไร่ เพื่อเป็นที่ตั้งอู่เหล็กสหสาขาศรัทธา รวมระยะเวลาเช่า 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มิ.ค. 2559 ถึงวันที่ 28 ก.พ. 2589 ในอัตราค่าเช่า 190,000 บาทต่อเดือน และปรับปรุงพื้นที่ตามอัตราเงินเพื่อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และวางแผนการเช่า 1 เท่าของค่าเช่ารายเดือนเป็นเงินจำนวน 190,000 บาท ซึ่งค่าเช่าดังกล่าวอ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.โมเดิร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนสัลแตนท์ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งมีนายสันต์ คงจันทร์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.003 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 29 ม.ค. 2559
3. บจก.พีริ-พราว	เข้าพื้นที่: บริษัทเข้าที่ดินจาก บจก.พีริ-พราว	4.08		

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท) ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล	
			0.34	
	เงินวงประกันการเช่า: บริษัทวางเงินประกันการเช่าที่ดินให้กับ บจก.พีริ-พราว		<ul style="list-style-type: none"> บริษัทเช่าที่ดินเปล่าที่ตำบลบ้านโนนโพธิ์ (บ้านห้วย) อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยาจาก บจก.พีริ-พราว เมื่อที่ 25-0-45.2 ไร่ ระยะเวลาเช่า 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 15 พ.ค. 2559 ถึงวันที่ 14 พ.ค. 2589 ในอัตราค่าเช่า 150,000 บาทต่อเดือน และปรับเพิ่มขึ้นทุกปีตามอัตราเงินเฟ้อที่ประมาณการโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และวางเงินประกันการเช่า 1 เท่าของค่าเช่ารายเดือนเป็นเงินจำนวน 150,000 บาท ซึ่งค่าเช่าดังกล่าวอ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายประภาส บุญมาสงค์ เลขที่ผู้ประเมิน วม.258 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เช่าประเมินราคาเมื่อวันที่ 5 ม.ค 2559 โดยสัญญาดังกล่าวระบุให้บริษัทชำระค่าเช่าตั้งแต่วันที่ก่อสร้างเสร็จเป็นต้นไป 	
			ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการประเภทการเช่าสินทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทมีความจำเป็นต้องเช่าทำรายการดังกล่าว เพื่อใช้ประโยชน์เป็นสถานที่ประกอบกิจการของบริษัทตามแผนธุรกิจ โดยอัตราค่าเช่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและสมเหตุสมผล เป็นไปตามราคาประเมิน ซึ่งอ้างอิงจากผู้ประเมินราคาอิสระคือ บจก.โมเดิร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแตนท์ และ บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และบริษัทได้นำที่ดินจากการเช่าดังกล่าวแบ่งให้บุคคลภายนอกเช่าช่วง ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของบริษัท โดยคิดราคาเช่าไม่ต่ำกว่าต้นทุนจากการเช่า	

บุคคลที่อาจ มีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ ระหว่างกัน (ล้านบาท)	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
		ปี 2560 (งบการเงินรวม)	
4. บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น	เข้าพื้นที่ บริษัทให้ บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น เข้าอาคาร โรงงาน	1.41	<p>บริษัทให้ บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น เข้าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง (อาคารโรงงาน 2 อาคาร) เลขที่ 99/9 ตำบล ต้นมะพร้าว อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี รวมเนื้อที่ 3,360 ตารางเมตร โดยบริษัทได้รับค่าเช่าและค่าบริการใน อัตรา 201,600 บาทต่อเดือน รวมระยะเวลาเช่า 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยค่าเช่าและค่าบริการดังกล่าวอ้างอิงจากราคาประเมิน ซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งมีนายสุวิทย์ ต้นตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 22 ธ.ค. 2558 โดยค่าบริการที่เรียกเก็บ ได้แก่ การจัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัยการจัดเก็บขยะมูลฝอย การดูแลความสะอาดห้องน้ำและสถานที่จอดรถ ซึ่งค่าสาธารณูปโภคภายในพื้นที่เช่า บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น เป็นฝ่ายรับผิดชอบตามที่เกิดขึ้นจริง ซึ่ง บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น ได้ยกเลิกสัญญาเช่าดังกล่าวแล้ว ซึ่งมีผลวันที่ 31 กรกฎาคม 2560</p> <p>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการรับทราบรายการที่เกิดขึ้น ระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ว่ารายการให้เช่าอาคารโรงงาน (ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง) เป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ประเภทการ ให้เช่าสินทรัพย์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายการให้เช่าอาคารโรงงานกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง กัน โดยเห็นว่าอัตราค่าเช่าและค่าบริการที่บริษัทได้รับจาก บมจ.ซีอาร์ซี ครีเอชั่น เป็นอัตราที่สมเหตุสมผลแล้ว ซึ่งอ้างอิงจากผู้ประเมินราคาอิสระคือ บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ด.</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท) ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ความจำเป็นและความสมเหตุผล			
			• บริษัทให้ บจก.ขนมจีน บางกอก เข้าพื้นที่บางส่วนในเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ ดังนี้			
5. บจก.ขนมจีน บางกอก	ให้เข้าพื้นที่ : บริษัทให้ บจก.ขนมจีน บางกอกเข้าพื้นที่บางส่วนในเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ เงินรับประกันการเช่า : บริษัทรับประกันร่วมกันการเช่าจาก บจก.ขนมจีนบางกอก รายได้อื่น : บจก.ขนมจีนบางกอก จ่ายค่าสาธารณูปโภคให้บริษัท	3.38 1.46 0.76	สาขาพระนครศรีอยุธยา			
			สาขาฉะเชิงเทรา			
			139.00 ตร.ม.			
			ร้านอาหาร กว๊านเดียวสะบัดช่อ			
			3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561			
			ร้านอาหาร กว๊านเดียวสะบัดช่อ			
			3 ปี ตั้งแต่วันที่ 8 ธ.ค. 2560 ถึงวันที่ 7 ธ.ค. 2563			
			6 เดือนตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 2560 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2560			
			243,000 บาทต่อเดือน			
			57,200 บาทต่อเดือน			
			ไม่มี			
			343,200 บาทต่อเดือน (6 เท่าของค่าเช่า และค่าบริการรายเดือน) ซึ่งทางบริษัทยังไม่ได้รับชำระเงิน			
			ราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับค่าตอบแทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมี นายสุวิทย์ ตันตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วม.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2559			
			ราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับค่าตอบแทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมี นายสุวิทย์ ตันตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วม.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2558			
			ราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับค่าตอบแทนจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมี นายสุวิทย์ ตันตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วม.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2558			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล	
		มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	ปี 2560 (งบการเงินรวม)
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลูกหนี้ : บจก.เงินเงินบางกอก ค้างชำระ	0.12	หมายเหตุ : ค่าบริการ ได้แก่ การจัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัย การจัดเก็บขยะมูลฝอย การดูแลความสะอาดห้องน้ำ และสถานที่จอดรถ โดยค่าสาธารณูปโภคภายในพื้นที่เช่า บจก.เงินเงิน บางกอก เป็นฝ่ายรับผิดชอบตามที่เกิดขึ้นจริงบวกเพิ่มค่าดำเนินการ
	ค่าสาธารณูปโภคกับบริษัท		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการลูกหนี้ที่เกิดขึ้นจากการยังไม่ได้รับชำระค่าสาธารณูปโภค จาก บจก.เงินเงิน บางกอก เท่ากับ 0.12 ล้านบาท
	รายจ่ายอื่น : บริษัทซื้ออาหารและเครื่องดื่มจาก บจก.เงินเงินบางกอก เพื่อใช้ในวันทำบุญของบริษัท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป	0.06	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทซื้ออาหารและเครื่องดื่มจาก บจก.เงินเงินบางกอก เพื่อใช้ในวันทำบุญของบริษัท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป
ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวดังต่อไปนี้			
<ul style="list-style-type: none"> รายการให้เขตพื้นที่บางสวนในอำเภอเสนาต่างๆ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ประเภทการให้เช่าสินทรัพย์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทได้รับประโยชน์จากการให้เขตพื้นที่แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และเห็นว่าอัตราค่าเช่าที่บริษัทได้รับจาก บจก.เงินเงินบางกอก เป็นอัตราที่สมเหตุผลแล้ว ซึ่งอ้างอิงจากผู้ประเมินราคาอิสระคือ บจก.แพนซ์ อินทีเรียลเทรดดิ้ง พร็อพเพอร์ตี้ และ บจก.เมเจอร์ พร็อพเพอร์ตี้ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. 			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ความจำเป็นและความสะดวกเหตุผลผล
6. บจก. บีโวลส์ (ประเทศไทย)	ให้เข้าพื้นที่ : บริษัท บีโวลส์ (ประเทศไทย) เข้าพื้นที่คลังสินค้าที่จังหวัดเพชรบุรี และเข้าพื้นที่บางส่วนของ เอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ	13.98			<ul style="list-style-type: none"> รายการซื้ออาหารและเครื่องดื่ม คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัท ประเภทการซื้อขายบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปใช้ในวันทำบุญของบริษัท รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป ซึ่งบริษัทได้ทำการแยกแยะกับคู่ค้ารายอื่น บริษัท บีโวลส์ (ประเทศไทย) เข้าพื้นที่จากบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> 1) เข้าพื้นที่เพื่อเป็นคลังสินค้า : บจก. บีโวลส์ (ประเทศไทย) เข้าพื้นที่บางส่วนของบริษัท ที่ตำบลต้นมะพร้าว อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี เพื่อใช้สำหรับเป็นคลังเก็บสินค้า เนื้อที่รวม 30 ตารางเมตร รวมระยะเวลาเช่า 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561 โดยบริษัทได้รับค่าเช่าและค่าบริการในอัตรา 5,100 บาทต่อเดือน และรับเงินประกันค่าเช่า 6 เดือนของค่าเช่าและค่าบริการ เป็นจำนวนเงิน 30,600 บาท ซึ่งอ้างอิงจากราคาเช่าประเภตที่ดินซึ่งประเมินโดย บจก. แพนธ์ อินทิเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งมี นายสุวิทย์ ต้นตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 22 ธ.ค. 2558 โดยค่าบริการที่เรียกเก็บ ได้แก่ การจัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัย การจัดเก็บขยะมูลฝอยการดูแลความสะอาดห้องน้ำ และสถานที่จอดรถ ทั้งนี้ ค่าสาธารณูปโภคภายในพื้นที่เช่า บจก. บีโวลส์ (ประเทศไทย) เป็นฝ่ายรับผิดชอบตามที่เกิดขึ้นจริงบวกเพิ่มค่าดำเนินการ 2) บริษัท บีโวลส์ (ประเทศไทย) เข้าพื้นที่บางส่วนในเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ ดังนี้
	เงินรับประกันการเช่า : บริษัทรับเงินประกันการเช่าจาก บจก. บีโวลส์ (ประเทศไทย)	6.68			
	รายได้อื่น: บจก. บีโวลส์ (ประเทศไทย) จ่ายค่าสาธารณูปโภคให้บริษัท	4.01			

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท) ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ความจำเป็นและความสมเหตุผล				
			พื้นที่	สาขาปากช่อง	สาขาพญา	สาขาหัวหิน	
ลูกหนี้อื่น : บจก. บีโกล์ (ประเทศไทย) ค้างชำระค่าสาธารณูปโภคกับบริษัท	0.42	2.1)	พื้นที่	434.70 ตร.ม.	464.00 ตร.ม.	381.00 ตร.ม.	220.00 ตร.ม.
			การใช้ประโยชน์	ร้านอาหาร Suzette	ร้านอาหาร Fin Shabu	ร้านอาหาร Suzette	ร้านชา Tea House
			ระยะเวลาเช่า	3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561	3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2559 ถึงวันที่ 31 ธ.ค. 2561	3 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 2559 ถึงวันที่ 30 เม.ย. 2562	
			อัตราค่าเช่าและค่าบริการ	230,391 บาทต่อเดือน	255,200 บาทต่อเดือน	266,700 บาทต่อเดือน	154,000 บาทต่อเดือน
			วางเงินประกัน	1,382,346 บาท (6 เท่าของค่าเช่าและค่าบริการรายเดือน)	1,531,200 บาท (6 เท่าของค่าเช่าและค่าบริการรายเดือน)	1,600,200 บาท (6 เท่าของค่าเช่าและค่าบริการรายเดือน)	924,000 บาท (6 เท่าของค่าเช่าและค่าบริการรายเดือน)
	ราคาอ้างอิง		อ้างอิงจากราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทิเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายสุวิทย์ ต้นตระกูล เลขที่ผู้ประเมิน วมด.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 22 ธ.ค. 2558				

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	ความจำเป็นและความสมเหตุผล			
		ปี 2560 (งบการเงินรวม)	2.2)			
			สาขาพระนครศรีอยุธยา			
			พื้นที่	139.00 ตร.ม.	210.00 ตร.ม.	195.00 ตร.ม.
			การใช้ประโยชน์	ร้านก๋วยเตี๋ยวสะบัดช่อ	ร้านอาหาร กินกึ่งกัน	ร้านอาหาร Suzette
			ระยะเวลาเช่า	3 ปี ตั้งแต่วันที่ 17 พ.ย. 2559 ถึงวันที่ 16 พ.ย. 2562 (แต่มีการยกเลิกสัญญาวันที่ 30 มิ.ย. 2560)	3 ปี ตั้งแต่วันที่ 17 พ.ย. 2559 ถึงวันที่ 16 พ.ย. 2559	ถึงวันที่ 16 พ.ย. 2562
			อัตราค่าเช่าและค่าบริการ	69,500 บาทต่อเดือน	105,000 บาทต่อเดือน	97,500 บาทต่อเดือน
			วางเงินประกัน	ไม่มี	630,000 บาท (6 เท่า ของค่าเช่า และค่าบริการรายเดือน)	585,000 บาท (6 เท่า ของค่าเช่า และค่าบริการรายเดือน)
	ราคาอ้างอิง	อ้างอิงจากราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บก.โมเดิร์นฟร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งมี นายวิสันต์ คงจันทร์ เลขที่ผู้ประเมิน วฒ.003 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 18 พ.ย. 2559				

บุคคลที่อาจ มีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ ระหว่างกัน (ล้านบาท) ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ความจำเป็นและความสะดวกสมเหตุผล	
			2.3)	
ชื่อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เพื่อมาจำหน่าย		11.68	<div>พื้นที่</div> <div>สถานะเชิงเทรา</div> <div>162.00 ตร.ม.</div> <div>การใช้ประโยชน์</div> <div>ร้านอาหารฟู้ดเซอร์วิส</div> <div>ระยะเวลาการเช่า</div> <div>3 ปี ตั้งแต่วันที่ 8 ธ.ค.2560 ถึงวันที่ 7 ธ.ค. 2563</div> <div>อัตราค่าเช่าและ</div> <div>ค่าบริการ</div> <div>64,800 บาทต่อเดือน</div> <div>วงเงินประกัน</div> <div>388,800 บาท (6 เท่าของค่าเช่าและค่าบริการรายเดือน) ซึ่งทางบริษัทยังไม่ได้รับเงิน</div> <div>ราคาอ้างอิง</div> <div>อ้างอิงจากราคาประเมินซึ่งประเมินโดย บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ ผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งมีนายสุวิทย์ ตันตระกูล เลขที่ผู้ประเมินวฒ.123 เป็นผู้ประเมินราคา โดยได้เข้าประเมินราคาเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560</div>	
			หมายเหตุ : ค่าบริการ ได้แก่ การจัดให้มีระบบรักษาความปลอดภัย การจัดเก็บขยะมูลฝอย การดูแลความสะอาดห้องน้ำ และสถานที่จอดรถ โดยค่าสาธารณูปโภคภายในพื้นที่เช่า บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เป็นฝ่ายรับผิดชอบตามที่เกิดขึ้นจริง	
			บวกเพิ่มค่าดำเนินการ	
			ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการลูกหนี้ที่เกิดจากการยังไม่ได้รับชำระค่าสาธารณูปโภคตามรายละเอียดข้อ 1) และข้อ 2) จาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เท่ากับ 0.42 ล้านบาท	
			<ul style="list-style-type: none"> บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์บำรุงผิวสำหรับแม่และเด็ก แบรนด NAOBAY, Sofhie La Girafe และ Anna Geddes รวมถึงผลิตภัณฑ์บำรุงผิวแบรนด Bibury Coln ซึ่งปัจจุบันมีวางจำหน่ายอยู่เฉพาะที่เอ้าท์เลทสาขาต่างๆ ของบริษัท และที่ร้าน Eve and Boy ห้างสรรพสินค้า Emporium และ Paragon ทั้งนี้บริษัทซื้อสินค้าของ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) มาวางจำหน่ายในเอ้าท์เลทของบริษัท เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เท่ากับ 2.63 ล้านบาท 	

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล	
			ปี 2560 (งบการเงินรวม)	
บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	เจ้าหนี้การค้า : บริษัทค้าชำระค่าสินค้ากับ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย)	2.63		<ul style="list-style-type: none"> บริษัทขายสินค้าให้กับ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) ในราคาปกติที่ขายให้กับลูกค้ารายอื่น
	ขายสินค้า : บริษัทขายสินค้าให้กับ บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย)	0.40		<ul style="list-style-type: none"> บริษัทซื้ออาหารและเครื่องดื่มจาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เพื่อใช้ในการประชุมของบริษัท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ไปไปตามเงื่อนไขการคำนวณ
	รายจ่ายอื่น : บริษัทซื้ออาหารและเครื่องดื่มจาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย)	0.02		<ul style="list-style-type: none"> บริษัทซื้ออาหารและเครื่องดื่มจาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เพื่อใช้ในการประชุมของบริษัท ซึ่งราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ไปไปตามเงื่อนไขการคำนวณ
<p>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว ดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> รายการให้เข้าพื้นที่คลังสินค้าที่จังหวัดเพชรบุรีและเข้าพื้นที่บางส่วนของพื้นที่เช่าที่เช่าจาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) ซึ่งบริษัทได้เช่าพื้นที่ดังกล่าวเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ <p>ตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ประเภทการให้เช่าสินทรัพย์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทได้เช่าพื้นที่ดังกล่าวเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งบริษัทได้เช่าพื้นที่ดังกล่าวเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ</p> <p>เข้าที่บริษัทได้เช่าจาก บจก.พีวีเอส (ประเทศไทย) เป็นอัตราที่สมเหตุสมผลแล้ว ซึ่งอ้างอิงจากผู้ประเมินราคาอิสระคือ บจก.แพนซ์ อินทีเกรตเต็ด พร็อพเพอร์ตี้ และ บจก.โมเดิร์นพร็อพเพอร์ตี้ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.</p>				

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ข้อมูลการตรวจสอบความเหมาะสม
		ปี 2560	(งบการเงินรวม)	
7. บจก.แอท แบงค็อก	ซื้อสินค้า: บริษัทและบริษัทย่อย ซื้อสินค้าของ บจก.แอท แบงค็อก เพื่อมาจำหน่าย	บริษัท 71.98 บริษัทย่อย 0.08		<ul style="list-style-type: none"> รายการซื้อสินค้า คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการชื้อสินค้า รายการขายสินค้า คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการค้าขายสินค้าให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการชื้อสินค้า รายการซื้ออาหารและเครื่องดื่ม คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการชื้อสินค้า
	เจ้าหนี้การค้า: บริษัทต่างชำระ ค่าสินค้ากับ บจก. แอท แบงค็อก	บริษัท 4.85		<p>บจก.แอท แบงค็อก ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าแบรนด์ FLYNOW ซึ่งปัจจุบันมีวงจำหน่ายอยู่ที่เสื้อผ้าหลากหลายของ บริษัท และห้างสรรพสินค้าทั่วไป ซึ่งแบรนด์ FLYNOW มีแบรนด์ย่อยที่วางจำหน่ายในเสื้อผ้าแบรนด์ 6 แบรนด์ ได้แก่ FLYNOW, FLYNOW III, Casually, Garden Beach, Page9 และ Lady Now โดยการจำหน่ายสินค้าแบรนด์ FLYNOW ในเสื้อผ้าเพื่อเป็นช่องทางในการบริหารสินค้าคงเหลือของ FLYNOW โดยรู้เสื้อผ้าที่วางจำหน่ายจะมีความแตกต่างกับที่วางจำหน่ายภายในห้างสรรพสินค้า ทั้งนี้ การซื้อสินค้าจาก บจก.แอท แบงค็อกถือเป็นส่วนเดิมเดิมสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีความเป็นแฟชั่น ซึ่งแตกต่างจากสินค้าของบริษัทที่มีความเรียบง่ายและไม่เปลี่ยนแปลงตามสมัยนิยม โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ได้ชำระค่าสินค้าให้กับ บจก.แอท แบงค็อกเท่ากับ 4.85 ล้านบาท</p> <p>ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการชื้อสินค้าไปตามนโยบายการซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำการรายงานแบบเดียวกันกับคู่ค้ารายอื่น</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล
		ปี 2560	(งบการเงินรวม)	
8. บจก.เฮลท์ วอเตอร์	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บจก.เฮลท์ วอเตอร์ เพื่อมาจำหน่าย	1.39		บจก.เฮลท์ วอเตอร์ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดื่มเพื่อสุขภาพแบรนด์ Activ 120 ซึ่งปัจจุบันมีวางจำหน่ายอยู่ในร้านต้นกล้าของเอฟเอ็นแฟคตอรีของบริษัท ร้านค้า Golden Place และร้านค้า Lemon farm ทั้งนี้การซื้อสินค้าจาก บจก.เฮลท์ วอเตอร์ เพื่อการเติมเต็มประเภทสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.เฮลท์ วอเตอร์ เท่ากับ 0.40 ล้านบาท
	เจ้าหน้าที่การค้า : บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.เฮลท์ วอเตอร์	0.40		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทซึ่งประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปและเป็นไปตามนโยบายการค้าซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำการแยกแบบเดียวกันกับคู่ค้ารายอื่น
9. บจก.นิโอคีย์	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บจก.นิโอคีย์ เพื่อมาจำหน่าย	1.46		บจก.นิโอคีย์ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์ประเภทโต๊ะกระจก ซึ่งปัจจุบันมีวางจำหน่ายอยู่ในเอฟเอ็นแฟคตอรีต่างๆ ของบริษัท ทั้งนี้บริษัทซื้อสินค้าจาก บจก.นิโอคีย์ เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.นิโอคีย์ เท่ากับ 0.02 ล้านบาท
	เจ้าหน้าที่การค้า: บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.นิโอคีย์	0.02		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทซึ่งประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปและเป็นไปตามนโยบายการค้าซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำการแยกแบบเดียวกันกับคู่ค้ารายอื่น

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ความจำเป็นและเหตุผล
		ปี 2560 (งบการเงินรวม)	ปี 2559 (งบการเงินรวม)	
10. บจก.โพรวาท	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บจก. โพรวาท เพื่อมาจำหน่าย	1.24		บจก.โพรวาท ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าแบรนด์ Missy ซึ่งปัจจุบันมีวงจำหน่ายในเอ๊าท์เลท สาขาต่างๆ ของบริษัท และห้างสรรพสินค้า The Mall ทั้งนี้บริษัทซื้อสินค้าจาก บจก.โพรวาท เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่ว่างจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีความเป็นแฟชั่น ซึ่งแตกต่างจากสินค้าของบริษัทที่มีความเรียบง่ายและไม่เปลี่ยนแปลงตามสมัยนิยม โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.โพรวาท เท่ากับ 0.10 ล้านบาท
	เจ้าหน้าที่การค้า: บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.โพรวาท	0.10		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการการค้าและเป็นไปตามนโยบายการซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำรายการแบบเดียวกันกับคู่ค้ารายอื่น
11. บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย เพื่อมาจำหน่าย	1.61		บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าแบรนด์ A-Dress และ Perform ซึ่งปัจจุบันมีวงจำหน่ายในเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ ของบริษัท และห้างสรรพสินค้า The Mall ทั้งนี้บริษัทซื้อสินค้าจาก บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่ว่างจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น เนื่องจากเป็นสินค้าที่มีความเป็นแฟชั่น ซึ่งแตกต่างจากสินค้าของบริษัทที่มีความเรียบง่ายและไม่เปลี่ยนแปลงตามสมัยนิยม โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย เท่ากับ 0.30 ล้านบาท
	เจ้าหน้าที่การค้า: บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก.ไวท์ แม็คโนเลีย	0.30		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการการค้าและเป็นไปตามนโยบายการซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำรายการแบบเดียวกันกับคู่ค้ารายอื่น

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)		ข้อมูลความเป็นและความสมเหตุสมผล
		ปี 2560	(งบการเงินรวม)	
12. บจก. แชนด้า แฟคตอรี	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อค้ำของ บจก. แชนด้า แฟคตอรี เพื่อมาจำหน่าย	0.65		บจก. แชนด้า แฟคตอรี ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายของเด็กที่ผลิตด้วยไม้แบรนด์ Santos ซึ่งปัจจุบันมีวางจำหน่ายในเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆของบริษัท และส่งออกต่างประเทศ ทั้งนี้บริษัทซื้อสินค้าจาก บจก. แชนด้า แฟคตอรี เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก. แชนด้า แฟคตอรี เท่ากับ 0.01 ล้านบาท
	เจ้าหนี้การค้า: บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บจก. แชนด้า แฟคตอรี	0.01		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่ไปและปฏิบัติตามนโยบายการซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำการแยกแบบแยกกันกับคู่ค้ารายอื่น
13. บมจ. ไทยยา	ซื้อสินค้า: บริษัทซื้อสินค้าของ บมจ. ไทยยา เพื่อมาจำหน่าย	0.76		บมจ. ไทยยา ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับข้าวหอมมะลิ และผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรแปรรูป ซึ่งปัจจุบันบริษัทซื้อสินค้าประเภทข้าวหอมมะลิและผลิตภัณฑ์ทางการเกษตรแปรรูปจาก บมจ. ไทยยา เพื่อมาวางจำหน่ายไว้ภายในร้านต้นกล้าของเอ๊าท์เลทสาขาต่างๆ ของบริษัท เพื่อเติมเต็มประเภทสินค้าที่วางจำหน่ายให้มีความหลากหลาย และตอบโจทย์ลูกค้าได้มากขึ้น ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2560 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ได้ชำระค่าสินค้าให้กับ บมจ. ไทยยา เท่ากับ 0.16 ล้านบาท
	เจ้าหนี้การค้า: บริษัทค้างชำระค่าสินค้ากับ บมจ. ไทยยา	0.16		ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 11 พ.ค. 2560 ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 8 ส.ค. 2560 ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 10 พ.ย. 2560 และครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 19 ก.พ. 2561 คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบรายการที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกิจปกติของบริษัทประเภทการซื้อสินค้าจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อนำไปจำหน่ายต่อ รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่ไปและปฏิบัติตามนโยบายการซื้อสินค้า ซึ่งบริษัทได้ทำการแยกแบบแยกกันกับคู่ค้ารายอื่น

มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

กรณีที่มีรายการระหว่างกันของบริษัทหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคตซึ่งเป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง และมีเงื่อนไขการค้าปกติหรือราคาตลาด ภายใต้เงื่อนไขที่สมเหตุสมผล สามารถตรวจสอบได้ และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ ฝ่ายบริหารของบริษัทสามารถดำเนินการได้ตามปกติภายใต้หลักการที่ทางคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติ และจัดทำรายงานสรุปเพื่อรายงานให้กับทางคณะกรรมการตรวจสอบทราบทุกไตรมาส

สำหรับในกรณีที่รายการระหว่างกันไม่เป็นรายการทางการค้าปกติ บริษัทจะจัดให้มีการเห็นโดยคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะพิจารณาให้ผู้ประเมินราคาอิสระ ผู้เชี่ยวชาญอิสระเฉพาะด้าน หรือผู้ตรวจสอบบัญชี เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าวต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบใช้ในการประกอบการตัดสินใจและให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี เพื่ออนุมัติรายการดังกล่าวก่อนการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท และเปิดเผยรายการระหว่างกันดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท (แบบ 56-2) ตามหลักเกณฑ์และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงมติในการทำรายการระหว่างกันนั้นๆ

การอนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

ในอนาคตหากบริษัทมีความจำเป็นต้องทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทจะกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติและเป็นราคาตลาดซึ่งสามารถอ้างอิงเปรียบเทียบได้กับเงื่อนไขหรือราคาที่เกิดขึ้นกับธุรกิจประเภทเดียวกันที่บริษัทกระทำกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการระหว่างกันดังกล่าว ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะพิจารณาให้ผู้ประเมินราคาอิสระ ผู้เชี่ยวชาญอิสระเฉพาะด้านหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบใช้ในการประกอบการตัดสินใจและให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท และเปิดเผยรายการระหว่างกันดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท (แบบ 56-2) ตามหลักเกณฑ์และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น กรรมการจะต้องปฏิบัติตามระเบียบ

ต่างๆ ที่ได้กำหนดขึ้นและกรรมการจะต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทและจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา ซึ่งบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทหรือบริษัทย่อย และตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีโดยเคร่งครัด นอกจากนี้ บริษัทจะไม่ทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องที่ไม่ใช่การดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท

มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน

เพื่อเป็นการคุ้มครองผู้ลงทุน ในอนาคตถ้ามีรายการระหว่างกันของบริษัทเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะจัดให้มีการนำเสนอรายการดังกล่าวผ่านที่ประชุมคณะกรรมการที่มีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ เพื่อดูแลให้รายการระหว่างกันเป็นไปอย่างยุติธรรมและมีนโยบายการกำหนดราคาที่เหมาะสม โดยคณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี ซึ่งงบการเงินจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้สามารถสะท้อนฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดได้อย่างถูกต้อง โปร่งใส เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไป โดยได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท เอ็ม อาร์ แอสโซซิเอท จำกัด ซึ่งให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยในการตรวจสอบบริษัทได้ให้การสนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีปรากฏอยู่ในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายในและการกำกับดูแลที่เหมาะสมและมีประสิทธิผลเพื่อให้มั่นใจว่าข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ ทำหน้าที่กำกับดูแลรับผิดชอบในการการสอบทาน คุณภาพรายงานทางการเงิน นโยบายการบัญชี ระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันอย่างครบถ้วน เพียงพอ และเหมาะสม โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏอยู่ในรายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวม มีความเพียงพอเหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่า งบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายวิสุทธิ วิทยฐานกรณ์
ประธานกรรมการ



นายปรีชา ส่งวัฒนา
ประธานกรรมการบริหาร

ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

งบตรวจสอบ	: งบการเงินสำหรับปี 2558 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
ผู้สอบบัญชี	: นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)
การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอิร์ทเลท จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบตรวจสอบ	: งบการเงินสำหรับปี 2559 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ผู้สอบบัญชี	: นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)
การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบแสดงฐานะทางการเงินรวมและเฉพาะกิจการของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอิร์ทเลท จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบตรวจสอบ	: งบการเงินสำหรับปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ผู้สอบบัญชี	: นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)
การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบแสดงฐานะทางการเงินรวมและเฉพาะกิจการของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอิร์ทเลท จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการงบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	42.39	4.12	89.90	5.65	124.61	7.68
เงินลงทุนชั่วคราว	0.06	0.01	469.99	29.54	252.71	15.57
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	8.11	0.79	6.89	0.44	6.34	0.39
สินค้าคงเหลือ	444.13	43.22	362.31	22.77	349.04	21.51
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.73	0.27	1.44	0.09	0.54	0.03
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23.34	2.27	21.20	1.33	23.48	1.45
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	520.76	50.68	951.73	59.82	756.72	46.63
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	0.80	0.08	0.80	0.05	-	0.00
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	492.56	47.93	616.83	38.77	838.14	51.65
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3.64	0.35	3.46	0.22	4.11	0.25
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.90	0.96	18.16	1.14	23.81	1.47
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	506.90	49.32	639.25	40.18	866.06	53.37
รวมสินทรัพย์	1,027.65	100.00	1,590.98	100.00	1,622.78	100.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	98.23	9.56	-	0.00	-	0.00
เจ้าหนี้การค้า	56.57	5.50	59.89	3.76	60.80	3.75
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.29	0.03	0.50	0.03	1.00	0.06
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6.95	0.68	-	0.00	-	0.00
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.14	0.01	0.24	0.02	-	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	16.98	1.65	6.25	0.39	9.48	0.58
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	50.11	4.88	44.26	2.78	42.72	2.63
รวมหนี้สินหมุนเวียน	229.27	22.31	111.14	6.98	114.00	7.02

สรุปรายการงบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)
หนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	1.36	0.13	1.45	0.09	1.86	0.11
เงินกู้ยืมระยะยาว	243.05	23.65	-	0.00	-	0.00
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออก จากงาน	1.08	0.11	1.03	0.07	2.95	0.18
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.39	0.33	12.29	0.77	12.71	0.78
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	248.88	24.22	14.77	0.93	17.52	1.08
รวมหนี้สิน	478.15	46.53	125.91	7.91	131.52	8.10
ทุนจดทะเบียน	315.00	30.65	500.00	31.43	500.00	30.81
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	315.00	30.65	500.00	31.43	500.00	30.81
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	0.00	806.88	50.72	806.88	49.72
กำไรสะสม-สำรองตามกฎหมาย	-	0.00	19.37	1.22	24.07	1.48
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	234.50	22.82	138.79	8.72	158.90	9.79
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว	-	0.00	0.03	0.00	1.41	0.09
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	549.50	53.47	1,465.07	92.09	1,491.26	91.90
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,027.65	100.00	1,590.98	100.00	1,622.78	100.00

สรุปรายการงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)		งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	
	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)	ล้านบาท	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้จากการขาย - สุทธิ	1,102.20	100.00	1,063.03	100.00	1,054.67	100.00
ต้นทุนขาย	587.75	53.33	581.41	54.69	585.38	55.50
กำไรขั้นต้น	514.45	46.67	481.62	45.31	469.29	44.50
รายได้อื่น ²	18.99	1.73	35.64	3.35	46.51	4.41
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	533.44	48.40	517.26	48.66	515.80	48.91
ค่าใช้จ่ายในการขาย	145.91	13.24	143.48	13.50	177.49	16.83
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	201.93	18.32	187.47	17.63	231.15	21.92
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	185.60	16.84	186.31	17.53	107.16	10.16
ต้นทุนทางการเงิน	2.07	0.19	14.68	1.38	0.13	0.01
กำไรก่อนภาษีเงินได้	183.53	16.65	171.63	16.15	107.03	10.15
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	37.10	3.37	25.27	2.38	20.82	1.97
กำไรสำหรับปี*	146.43	13.28	146.36	13.77	86.21	8.17

หมายเหตุ : ¹ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลาง โดยบริษัทซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.97 มีผลให้ SN มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดังนั้น ผลการดำเนินงานของ SN จึงถูกนำมาคำนวณในงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2559

² รายได้อื่นของบริษัท ประกอบด้วย รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ ดอกเบี้ยรับจากสถาบันการเงินและเงินให้กู้ยืมพนักงาน กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และกำไร/ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน

* % กำไรสุทธิ คำนวณจากกำไรสำหรับปี หักด้วยรายได้จากการขายสุทธิ ซึ่งจะได้อัตราที่แตกต่างจากอัตรากำไรสุทธิในตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เนื่องจากหารด้วยรายได้จากการขายรวมกับรายได้อื่น

ตารางสรุปกระแสเงินสด

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)
	สิ้นสุด 31 ธ.ค.58	สิ้นสุด 31 ธ.ค.59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	146.43	146.36	86.21
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	27.13	42.40	55.79
ดอกเบี้ยรับ	(0.18)	(0.41)	(1.76)
ดอกเบี้ยจ่าย	1.44	14.48	0.13
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น	-	0.13	-
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าสินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวช้าเพิ่มขึ้น (ลดลง)	16.59	(2.92)	1.32
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	0.56	-
ค่าใช้จ่าย (กลับรายการ) ผลประโยชน์ ของพนักงานหลังออกจากงาน	0.35	(0.05)	0.17
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง	-	0.01	0.01
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	(0.25)	(1.34)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.25	1.43	0.12
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(0.05)	(0.86)	(0.43)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	37.10	25.28	20.81
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(4.41)	1.25	0.55
สินค้าคงเหลือ	(21.22)	90.90	11.94
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1.14)	7.09	(1.18)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระ ค้ำประกัน	50.00	-	0.80
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6.62	(3.32)	(2.03)

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (ต่อ)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)
	สิ้นสุด 31 ธ.ค.58	สิ้นสุด 31 ธ.ค.59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เจ้าหนี้การค้า	(22.93)	0.60	0.91
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(2.17)	(9.36)	(0.24)
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.96	(14.56)	3.94
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	8.90	0.42
จ่ายภาษีเงินได้	(37.11)	(35.07)	(18.45)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	205.67	272.59	157.69
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	0.38	0.39	1.78
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	79.00	505.35	450.36
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	1.66	0.42
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(74.00)	(975.00)	(230.00)
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(145.37)	(158.42)	(279.98)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น	(0.79)	(4.38)	(4.99)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(140.77)	(630.40)	(62.41)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(1.44)	(14.57)	(0.13)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง	-	(14.00)	-
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	98.23	(98.23)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(435.13)	-	-

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (ต่อ)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)
	สิ้นสุด 31 ธ.ค.58	สิ้นสุด 31 ธ.ค.59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น	250.00	130.00	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(0.11)	(0.50)	(0.44)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบัน การเงิน	-	(380.00)	-
เงินสตรับจากการเพิ่มทุน	-	1,030.00	-
ค่าใช้จ่ายในการเพิ่มทุน	-	(38.12)	-
เงินปันผลจ่าย	-	(222.70)	(60.00)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรม จัดหาเงิน	(88.45)	391.88	(60.57)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(23.55)	34.07	34.71
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	65.94	55.83	89.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	42.39	89.90	124.61

หมายเหตุ : ¹ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทเซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลาง โดยบริษัทซื้อหุ้นจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.97 มีผลให้ SN มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดังนั้น ผลการดำเนินงานของ SN จึงถูกนำมาคำนวณในงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2559

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินเฉพาะกิจการ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)	งบการเงินรวม ¹ (ฉบับตรวจสอบ)
		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.27	8.56	6.64
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.22	0.87	3.37
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.52	1.60	1.40
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	186.63	140.46	156.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	1.93	2.56	2.34
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	1.34	1.42	1.60
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	269.08	254.30	227.66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	8.62	9.99	9.70
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	41.75	36.05	37.63
วงจรเงินสด	วัน	229.26	220.81	192.37
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	46.68	45.31	44.50
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	16.84	17.53	10.16
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	110.81	146.31	147.15
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	13.06	13.32	7.83
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	30.74	14.53	5.83
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	14.62	11.18	5.37
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	39.56	33.41	19.14
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.12	0.84	0.69
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.87	0.09	0.09
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	118.28	21.29	1,322.81

หมายเหตุ : ¹ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัทเซฟ นาว 2494 จำกัด (SN) เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลาง โดยบริษัทซื้อหุ้นจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.97 มีผลให้ SN มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดังนั้น ผลการดำเนินงานของ SN จึงถูกนำมาคำนวณในงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2559

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร สำหรับผลประกอบการของปี 2560

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) เริ่มก่อตั้งในปี 2543 โดยดำเนินธุรกิจศูนย์จัดจำหน่ายสินค้าประเภทเอ๊าท์เลท โดยสินค้าที่วางจำหน่ายภายในเอ๊าท์เลทนั้น เป็นสินค้าอุปโภคบริโภคภายใต้ตราสินค้าของบริษัทและตราสินค้าอื่นๆ ในปี 2560 บริษัทได้เปิดสาขาใหม่ 2 สาขา ได้แก่ สาขาหาดใหญ่ (เปิดดำเนินการวันที่ 6 เมษายน 2560) และสาขาฉะเชิงเทรา (เปิดดำเนินการวันที่ 8 ธันวาคม 2560) ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีสาขาทั้งสิ้น 10 สาขา (สาขาเดิม 8 สาขา ได้แก่ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาสิงห์บุรี สาขาหัวหิน สาขาศรีราชา สาขาพระนครศรีอยุธยา)

สภาวะแวดล้อมทางธุรกิจ

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2560 ปรับตัวดีขึ้นในช่วงท้ายของปี ส่งผลกระทบเชิงบวกต่อธุรกิจค้าปลีกเพียงเล็กน้อย เนื่องจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เน้นการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจในเชิงมหภาค ซึ่งต้องใช้เวลานานอีกระยะหนึ่งถึงจะส่งผลต่อธุรกิจค้าปลีก รวมทั้งกำลังซื้อของผู้บริโภคระดับฐานรากยังไม่ดีขึ้นและผู้บริโภคระดับกลางมีหนี้ครัวเรือนในระดับสูง การเติบโตของธุรกิจค้าปลีกในปี 2560 จึงยังขยายตัวในระดับทรงตัว (ที่มา : สมาคมธุรกิจค้าปลีกไทย)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,054.66	1,063.03	(8.37)	(0.79)
รายได้อื่น	46.51	35.64	10.87	30.50
รวมรายได้	1,101.17	1,098.67	2.50	0.23
ต้นทุนขาย	585.37	581.41	3.96	0.68
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร	408.64	330.95	77.69	23.47
- ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	177.49	143.48	34.01	23.70
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	231.15	187.47	43.68	23.30
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (EBIT)	107.16	186.31	(79.15)	(42.48)
ต้นทุนทางการเงิน	0.14	14.68	(14.54)	(99.05)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20.81	25.27*	(4.46)	(17.65)
กำไรสุทธิ	86.21	146.36*	(60.15)	(41.10)

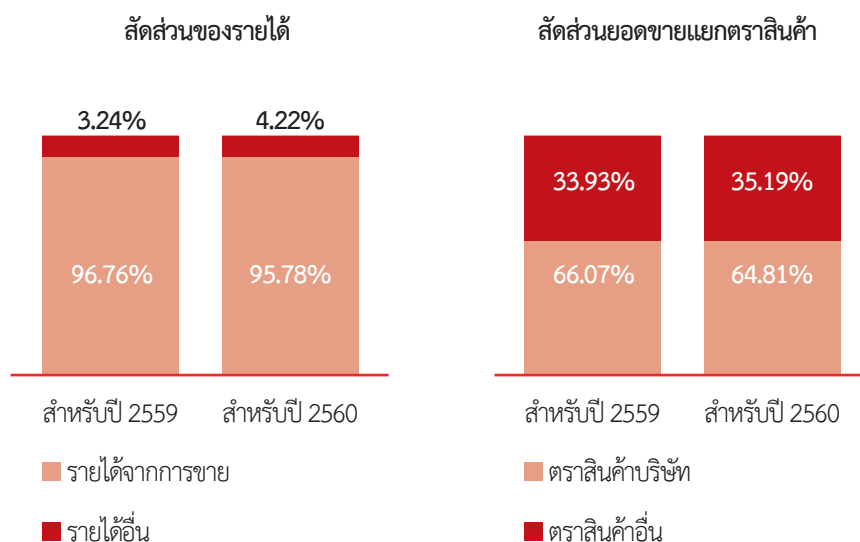
หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง	
			ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	162.95	228.71	(65.76)	(28.75)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	55.79	42.40	13.39	31.58

อัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงาน (ร้อยละ)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	44.50	45.31	(0.81)
อัตราส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริการต่อรายได้รวม	37.11	30.12	6.99
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	7.83	13.32	(5.49)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (หลังหักผลประโยชน์ทางภาษี)	7.83	12.33*	(4.50)

หมายเหตุ : * ในปี 2559 บริษัทได้รับผลประโยชน์ทางด้านภาษีเรื่องค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์ และรายจ่ายที่จ่ายไปเพื่อการลงทุนในทรัพย์สิน เป็นจำนวน 10.88 ล้านบาท ดังนั้นกำไรสุทธิของปี 2559 หลังจากหักผลประโยชน์ทางด้านภาษีเท่ากับ 135.48 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิที่ร้อยละ 12.3

1. รายได้

รายได้รวมสำหรับปี 2560 เท่ากับ 1,101.17 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.50 จากช่วงเดียวกันของปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้อื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.50 จากปีก่อนหน้า ส่วนรายได้จากการขายลดลงเล็กน้อย



รายได้จากการขายที่ลดลงสำหรับปี 2560 มีสาเหตุหลักมาจากยอดขายของสาขาเดิม เนื่องจากการจับจ่ายใช้สอยของภาคครัวเรือนที่ยังไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ยอดขายสำหรับสาขาใหม่ที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา หาดใหญ่ และฉะเชิงเทรา ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทยังสามารถรักษาสัดส่วนของยอดขายภายใต้ตราสินค้าของบริษัทสำหรับปี 2560 เท่ากับร้อยละ 64.81 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแนวทางในการเพิ่มรายได้จากการขายโดยขยายช่องทางจัดจำหน่ายเพิ่มเติม เช่น ช่องทางออนไลน์ ทิวโฮมช้อปปิ้ง การเข้าร่วมงานแสดงสินค้า การขายสินค้าแบบ B2B เป็นต้น

รายได้สำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.50 และสัดส่วนของรายได้อื่นต่อรายได้รวมในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.24 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 4.22 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าเช่าจากพื้นที่เช่าที่เพิ่มขึ้นทั้งในสาขาเดิมและสาขาใหม่ รวมถึงมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อนำเงินไปใช้ในการขยายธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะเพิ่มรายได้จากค่าเช่าและบริการ โดยการเพิ่มพื้นที่ให้เช่าในสาขาเดิม และสาขาใหม่ที่จะเปิดในอนาคต

2. ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2560 บริษัทมีการทำกิจกรรมด้านการตลาดเพื่อส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 เช่น FN Fair ที่สำนักงานใหญ่ และ FN Thank you sale ที่สาขา แต่บริษัทมีการควบคุมและระมัดระวังการใช้จ่ายในการจัดโปรโมชั่นให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 44.50 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรากำไรขั้นต้นของปี 2559

3. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ก. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายในปี 2560 เท่ากับ 177.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนในการจัดจำหน่ายของสาขาใหม่ (สาขาพระนครศรีอยุธยา สาขาหาดใหญ่ และสาขาฉะเชิงเทรา) และค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่เกี่ยวข้องกับการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ

ข. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 เท่ากับ 231.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

4. ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินในปี 2560 เท่ากับ 0.13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 99.11 จากปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดแล้วในปลายปี 2559

5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 86.21 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.83 ซึ่งเป็นผลจากสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งเน้นพัฒนาสาขาและผลิตภัณฑ์ รวมทั้งเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งบริหารและควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง	
			ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124.61	89.90	34.71	38.61
เงินลงทุนชั่วคราว	252.71	469.99	(217.28)	(46.23)
สินค้าคงเหลือ	349.04	362.30	(13.26)	(3.66)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	838.14	616.83	221.31	35.88
สินทรัพย์อื่น	58.28	51.96	6.32	12.16
รวมสินทรัพย์	1,622.78	1,590.98	31.80	2.00
เจ้าหนี้การค้า	60.80	59.89	0.91	1.52
หนี้สินอื่น	70.72	66.02	4.70	7.12
รวมหนี้สิน	131.52	125.91	5.61	4.46
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,491.26	1,465.07	26.19	1.79
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,622.78	1,590.98	31.80	2.00

1. สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,622.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 222.31 ล้านบาท จากการสร้างเอ๊าท์เลทแห่งใหม่ที่สาขาหาดใหญ่และสาขางะเจิงเทรา อย่างไรก็ตามมีการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 217.28 ล้านบาท เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนบางส่วนเพื่อนำเงินไปใช้ในการขยายสาขาใหม่ และการลดลงของสินค้าคงเหลือจำนวน 13.26 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น และการควบคุมการสั่งซื้อให้เป็นไปตามปริมาณที่เหมาะสม

2. หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 131.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2559 จำนวน 5.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.46 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งเกิดจากจำนวนบุคลากรที่เพิ่มขึ้น และการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานในการคำนวณผลประโยชน์พนักงานใหม่ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าจ้างที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระอีกด้วย

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,491.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 26.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.79 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรสุทธิในปี 2560 จำนวน 86.21 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 60 ล้านบาท เมื่อเดือนพฤษภาคม 2560

การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	การเปลี่ยนแปลง	
			ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	157.69	272.59	(114.90)	(42.15)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(62.42)	(630.40)	567.98	(90.10)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(60.57)	391.89	(452.46)	(115.46)

1. เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 157.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 114.90 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 42.15 เนื่องจากการดำเนินการเปิดสาขาใหม่ และรายได้จากการขายที่ลดลง

2. เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อขยายสาขาใหม่ในปี 2560 ได้แก่ การสร้างเอ๊าท์เลทที่สาขาหาดใหญ่ สาขาฉะเชิงเทรา และอื่นๆ จำนวน 284.97 ล้านบาท และการซื้อเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มเติมจำนวน 230 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 450.36 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 62.42 ล้านบาท

3. เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 60.57 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 60 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2560 และการจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		การเปลี่ยนแปลง	สาเหตุ
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	6.64	8.56	(1.92)	เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อนำไปใช้ในการขยายกิจการ
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	3.37	5.10	(1.73)	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	5.83	14.53	(8.70)	เนื่องมาจากการลดลงของกำไรสุทธิสำหรับปี 2560
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.09	0.09	-	

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ข้าพเจ้ายังได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินเฉพาะกิจการรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

การตีราคาสินค้าคงเหลือและการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า

คำอธิบายเกี่ยวกับความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือจำนวน 349 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.5 ของสินทรัพย์รวม สินค้าคงเหลือดังกล่าวกลุ่มบริษัทได้เปิดเผยนโยบายบัญชีไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ว่าแสดง ในราคาทุน (วิธีต้นทุนถัวเฉลี่ย) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ซึ่งผู้บริหารใช้ดุลยพินิจในการ กำหนดความเหมาะสมของจำนวน ก) ค่าเผื่อผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลงจากสภาพของสินค้าและการวิเคราะห์ ข้อมูลความเคลื่อนไหวของสินค้า และ ข) มูลค่าสุทธิที่จะได้รับที่ต่ำกว่าราคาทุนจากแผนการขายสินค้า (ราคาขาย และสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ) ทั้งนี้ความเหมาะสมของการตีราคาสินค้าคงเหลือและการพิจารณาตั้งค่าเผื่อ ดังกล่าวมีผลกระทบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของสินค้าคงเหลือในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึง ค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของกลุ่มบริษัท

การตอบสนองต่อความเสี่ยง

ข้าพเจ้าได้ใช้วิธีการตรวจสอบที่สำคัญดังต่อไปนี้ในการตอบสนองต่อความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญที่ได้รับระบุและประเมินไว้ เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ และไม่ก่อให้เกิดการแสดงข้อมูลที่ ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

- สอบถามและทำความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายการตีราคาสินค้าคงเหลือและการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า และลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- สังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือทุกสาขาของบริษัททั้ง 10 แห่ง
- ทดสอบความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลต่างๆ ที่นำมาประกอบการพิจารณาตีราคาสินค้าคงเหลือและ ตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า ตลอดจนการสอบทานรายการบันทึกบัญชีที่เกี่ยวข้องของบริษัท

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปี จะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องบ่งการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับคณะกรรมการตรวจสอบ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและคณะกรรมการตรวจสอบต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

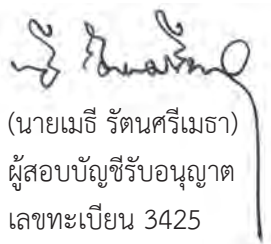
ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่ได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้แต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายเมธี รัตนศรีเมธา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขทะเบียน 3425

บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด
กรุงเทพมหานคร
23 กุมภาพันธ์ 2561

งบแสดงฐานะการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

สินทรัพย์

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่า					
เงินสด		124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603
เงินลงทุนชั่วคราว	5	252,711,068	469,992,754	252,711,068	469,992,754
ลูกหนี้การค้า					
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	-	7,961,015	9,062,219
- อื่น ๆ	6	6,341,902	6,891,315	6,341,902	6,880,575
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย					
และดอกเบี้ยค้างรับ	4	-	-	20,858,109	16,380,916
สินค้าคงเหลือ	7	349,042,442	362,303,057	343,999,128	356,754,219
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	540,283	1,439,345	625,883	1,439,345
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8	23,479,337	21,200,269	22,682,279	20,073,009
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		756,723,404	951,728,551	777,151,776	964,736,640
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระ					
ค้ำประกัน		-	800,000	-	800,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4, 10	838,141,228	616,826,324	832,383,586	611,264,865
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	11	4,113,878	3,463,058	3,630,498	3,055,873
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น					
- โปรแกรมคอมพิวเตอร์	12	16,277,490	12,666,035	15,768,540	11,979,595
- อื่น ๆ	4	7,528,772	5,496,477	7,965,396	4,556,477
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		866,061,368	639,251,894	859,748,020	631,656,810
รวมสินทรัพย์		1,622,784,772	1,590,980,445	1,636,899,796	1,596,393,450

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้า					
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	8,473,393	10,055,000	10,075,192	9,892,574
- บริษัทอื่น		52,332,950	49,829,027	48,175,076	49,752,767
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า การเงิน ที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	14	998,035	503,007	998,035	503,007
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	243,800	667,296	243,800
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		9,479,570	6,251,444	9,479,570	6,251,444
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สิน หมุนเวียนอื่น	15	42,718,614	44,263,494	44,814,602	43,554,765
รวมหนี้สินหมุนเวียน		114,002,562	111,145,772	114,209,771	110,198,357
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	14	1,857,345	1,449,349	1,857,345	1,449,349
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน หลังออกจากงาน	16	2,953,237	1,030,177	2,953,237	1,030,177
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4	12,708,746	12,287,344	12,708,746	12,287,344
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		17,519,328	14,766,870	17,519,328	14,766,870
รวมหนี้สิน		131,521,890	125,912,642	131,729,099	124,965,227

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	17				
ทุนจดทะเบียน		500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	18	806,882,974	806,882,974	806,882,974	806,882,974
กำไรสะสม					
จัดสรรเป็นทุนสำรองตาม					
กฎหมาย	19	24,065,802	19,365,802	24,065,802	19,365,802
ยังไม่ได้จัดสรร		158,899,647	138,789,652	172,807,462	145,150,072
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว		1,414,459	29,375	1,414,459	29,375
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,491,262,882	1,465,067,803	1,505,170,697	1,471,428,223
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,622,784,772	1,590,980,445	1,636,899,796	1,596,393,450

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
รายได้	4				
รายได้จากการขาย - สุทธิ	21	1,054,666,095	1,063,025,920	1,046,193,535	1,055,684,513
รายได้อื่น	22	46,506,218	35,642,116	48,344,433	34,025,224
รวมรายได้		1,101,172,313	1,098,668,036	1,094,537,968	1,089,709,737
ค่าใช้จ่าย	23				
ต้นทุนขาย	4, 21	585,375,522	581,406,811	578,895,763	577,219,714
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย		177,485,101	143,479,544	175,025,480	135,209,732
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4	231,149,251	187,469,238	225,830,696	185,015,222
ต้นทุนทางการเงิน		135,046	14,679,256	135,046	14,679,256
รวมค่าใช้จ่าย		994,144,920	927,034,849	979,886,985	912,123,924
กำไรก่อนภาษีเงินได้		107,027,393	171,633,187	114,650,983	177,585,813
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	11	20,814,955	25,275,308	20,891,150	24,867,514
กำไรสำหรับปี		86,212,438	146,357,879	93,759,833	152,718,299

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558

หมายเหตุ	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภท				
รายการใหม่เข้าในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(1,402,443)	-	(1,402,443)	-
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	2,729,691	280,833	2,729,691	280,833
- กำไรจากการขายเงินลงทุนรับรู้ในกำไรขาดทุน	(1,344,607)	(252,067)	(1,344,607)	(252,067)
	1,385,084	28,766	1,385,084	28,766
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(17,359)	28,766	(17,359)	28,766
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	86,195,079	146,386,645	93,742,474	152,747,065
กำไรต่อหุ้น	0.09	0.20	0.09	0.20
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,000,000,000	746,821,917	1,000,000,000	746,821,917

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

	บาท					
	งบการเงินรวม					
	กำไรสะสม			กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่า		
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ยุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
19	500,000,000	806,882,974	19,365,802	138,789,652	29,375	1,465,067,803
	-	-	4,700,000	(4,700,000)	-	-
	-	-	-	86,212,438	-	86,212,438
	-	-	-	(1,402,443)	1,385,084	(17,359)
	-	-	-	84,809,995	1,385,084	86,195,079
20	-	-	-	(60,000,000)	-	(60,000,000)
	500,000,000	806,882,974	24,065,802	158,899,647	1,414,459	1,491,262,882
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560						
จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย						
กำไรสำหรับปี						
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
เงินปันผล						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						



B. Sangaranta

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอาท์เลท จำกัด (มหาชน)

FN OUTLET

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

		บาท					
		งบการเงินรวม					
		กำไรสะสม					
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรเป็น ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของ เงินลงทุนชั่วคราว	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	315,000,000	-	-	234,497,575	609	549,498,184	
เพิ่มทุน	185,000,000	806,882,974	-	-	-	991,882,974	
จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	19,365,802	(19,365,802)	-	-	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	146,357,879	-	146,357,879	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	28,766	28,766	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	146,357,879	28,766	146,386,645	
เงินปันผล	-	-	-	(222,700,000)	-	(222,700,000)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	500,000,000	806,882,974	19,365,802	138,789,652	29,375	1,465,067,803	

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

บาท							
งบการเงินรวม							
กำไรสะสม							
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรเป็น ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของ เงินลงทุนชั่วคราว	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	500,000,000	806,882,974	19,365,802	145,150,072	29,375	1,471,428,223	
19	-	-	4,700,000	(4,700,000)	-	-	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	93,759,833	-	93,759,833	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,402,443)	1,385,084	(17,359)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	92,357,390	1,385,084	93,742,474	
20	-	-	-	(60,000,000)	-	(60,000,000)	
เงินปันผล	-	-	-	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	500,000,000	806,882,974	24,065,802	172,807,462	1,414,459	1,505,170,697	



B. Sangaranta

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอาท์เลท จำกัด (มหาชน)

FN
OUTLET

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

บาท						
งบการเงินรวม						
กำไรสะสม						
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	จัดสรรเป็น ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของ เงินลงทุนชั่วคราว	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น จากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของ เงินลงทุนชั่วคราว	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	315,000,000	-	-	234,497,575	609	549,498,184
	185,000,000	806,882,974	-	-	-	991,882,974
	-	-	19,365,802	(19,365,802)	-	-
	-	-	-	152,718,299	-	152,718,299
	-	-	-	-	28,766	28,766
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	152,718,299	28,766	152,747,065
	-	-	-	(222,700,000)	-	(22,700,000)
	500,000,000	806,882,974	19,365,802	145,150,072	29,375	1,471,428,223
เงินปันผล	-	-	-	-	-	(22,700,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559						

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสำหรับปี	86,212,438	146,357,879	93,759,833	152,718,299
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	55,791,198	42,402,269	53,955,181	40,713,674
ดอกเบี้ยรับ	(1,759,160)	(407,497)	(2,609,476)	(778,058)
ดอกเบี้ยจ่าย	135,046	14,479,256	135,046	14,479,256
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น	-	133,800	-	133,800
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า สินค้าล้าสมัยและ เคลื่อนไหวช้า และเคลื่อนไหวช้าเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1,318,615	(2,925,000)	1,310,165	(2,925,000)
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	563,453	-	-
ค่าใช้จ่าย (กลับรายการ) ผลประโยชน์ของ พนักงานหลังออกจากงาน	170,007	(53,106)	170,007	(53,106)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	10,788	8,941	10,788	8,941
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(1,344,607)	(252,067)	(1,344,607)	(252,067)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	117,715	1,432,073	117,715	1,432,073
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(425,234)	(857,449)	(425,234)	(857,449)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20,814,955	25,275,308	20,891,150	24,867,514
	161,041,761	226,157,860	165,970,568	229,487,877
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน ดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	549,413	1,254,009	1,639,877	(7,831,215)
สินค้าคงเหลือ	11,942,000	90,904,370	11,444,926	90,303,846
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,185,726)	7,093,131	(1,814,301)	4,440,494
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	800,000	-	800,000	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,032,295)	(3,320,003)	(3,408,919)	(2,600,003)
เจ้าหนี้การค้า	906,442	602,737	(1,410,947)	3,067,199

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(243,800)	(9,359,738)	423,496	103,800
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,937,485	(14,565,300)	6,710,202	(9,045,557)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	421,402	8,895,844	421,402	8,895,844
จ่ายภาษีเงินได้	(18,446,083)	(35,071,642)	(18,233,310)	(35,015,174)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	157,690,599	272,591,268	162,542,994	281,807,111
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	1,777,653	389,618	2,150,776	379,263
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	450,357,648	505,350,854	450,357,648	505,350,854
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	425,235	1,664,340	425,235	1,664,340
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(230,000,000)	(975,000,000)	(230,000,000)	(975,000,000)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(4,000,000)	(16,000,000)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(279,983,649)	(158,420,914)	(278,096,939)	(157,938,046)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น	(4,993,137)	(4,388,300)	(4,993,137)	(4,388,300)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(62,416,250)	(630,404,402)	(64,156,417)	(645,931,889)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายดอกเบี้ย	(135,046)	(14,567,407)	(135,046)	(14,567,407)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	(14,000,000)	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	-	(98,228,223)	-	(98,228,223)
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	-	130,000,000	-	130,000,000
จ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(437,828)	(500,315)	(437,828)	(500,315)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	(380,000,000)	-	(380,000,000)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	1,030,000,000	-	1,030,000,000
ค่าใช้จ่ายในการเพิ่มทุน	-	(38,117,026)	-	(38,117,026)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินปันผลจ่าย	(60,000,000)	(222,700,000)	(60,000,000)	(222,700,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(60,572,874)	391,887,029	(60,572,874)	405,887,029
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,086	513	5,086	513
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	34,706,561	34,074,408	37,818,789	41,762,764
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	89,901,811	55,827,403	84,153,603	42,390,839
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
ก. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี				
เงินสดในมือ	11,212,926	8,154,923	11,193,986	7,783,072
เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร	106,120,681	81,745,888	103,503,641	76,369,531
เงินฝากกระแสรายวันกับธนาคาร	7,274,765	1,000	7,274,765	1,000
	124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603
ข. รายการที่ไม่กระทบเงินสด				
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ	10,071,462	15,553,827	10,071,462	15,521,827

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

1. ก่อไข

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2559

บริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและสินค้าอุปโภคบริโภคในประเทศไทย ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานดำเนินงานและส่วนงานทางภูมิศาสตร์เพียงส่วนเดียว

ที่อยู่จดทะเบียนของบริษัท มีดังนี้

สำนักงานใหญ่	: 991 เอฟเอ็น บิวติง ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
สาขาที่ 1	: 99/11 หมู่ 1 ตำบลต้นมะพร้าว อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี
สาขาที่ 2	: 33/3 หมู่ 3 ตำบลท่าล้อ อำเภอบางมือง จังหวัดกาญจนบุรี
สาขาที่ 3	: 19/99 หมู่ 1 ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี
สาขาที่ 4	: 99/9 หมู่ 9 ตำบลกลางดง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา
สาขาที่ 5	: 111/1 หมู่ 1 ตำบลน้ำตาล อำเภออินทร์บุรี จังหวัดสิงห์บุรี
สาขาที่ 6	: 1999/99 ถนนเพชรเกษม (ทรายใต้) ตำบลชะอำ อำเภอชะอำ จังหวัดเพชรบุรี
สาขาที่ 7	: 111 หมู่ 8 ตำบลบางพระ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี
สาขาที่ 8	: 65/8 หมู่ 6 ตำบลบ้านห้วย อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
สาขาที่ 9	: 316 ถนนกาญจนวนิช ตำบลคองหงส์ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
สาขาที่ 10	: 3/33 ม.1 ต.ลาดขวาง อ.บ้านโพธิ์ จังหวัดฉะเชิงเทรา

2. เภนที่การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำเป็นเงินบาทและเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทย ทั้งนี้ งบการเงินนี้มีวัตถุประสงค์ที่จัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

ยกเว้นที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชี งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

กลุ่มบริษัทเปิดเผยข้อมูลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในลักษณะของตัวเลขที่เกี่ยวข้อง

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน กลุ่มบริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ ซึ่งได้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินเพื่อใช้ในประเทศ

การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐาน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีเพิ่มเติมหลายฉบับ เกี่ยวกับการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 การนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงดังกล่าวมาเริ่มถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีหลายฉบับเกี่ยวกับการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 กลุ่มบริษัทยังไม่ได้นำมาเริ่มถือปฏิบัติในการจัดทำงบการเงินนี้และไม่มีนโยบายในการนำมาเริ่มถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ซึ่งมีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2560)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2560)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2560)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2560)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2560)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2560)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2560)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2560)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2560)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2560)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2560)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2560)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2560)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2560)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2560)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2560)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2560)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2560)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2560)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2560)	เกษตรกรรม
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2560)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2560)	การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2560)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2560)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2560)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	การร่วมการงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้อง อย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งจูงใจให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2560)	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือ ของผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2560)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2560)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2560)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2560)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2560)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2560)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีเงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2560)	การรายงานทางการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2560)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2560)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2560)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2560)	เงินที่นำส่งรัฐ

ทั้งนี้ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินในเบื้องต้นและเชื่อว่า เมื่อนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ปรับปรุงดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการทำการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”)

รายการที่มีสาระสำคัญซึ่งเกิดขึ้นระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยได้ถูกตัดรายการในการทำการเงินรวม

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น ซึ่งรวมถึงผลตอบแทนผันแปรจากบริษัทนั้นเพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับบริษัท

วิธีการบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยภายหลังการได้มาซึ่งอำนาจควบคุม

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ในบริษัทย่อยโดยที่ไม่ได้ทำให้กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจในการควบคุมกลุ่มบริษัทบันทึกส่วนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น แต่ถ้าการเปลี่ยนแปลงมีผลทำให้สูญเสียอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย มูลค่าของส่วนได้เสียคงเหลือที่ถืออยู่จะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย เงินสด เงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ส่วนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ได้แยกแสดงไว้ในบัญชี “เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน” ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

สินค้าคงเหลือ

กลุ่มบริษัทตีราคาสินค้าคงเหลือตามราคาทุน (วิธีต้นทุนถัวเฉลี่ย) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับคือราคาขายตามปกติธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายทางการตลาดและค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายที่จำเป็นเพื่อการขายสินค้า

ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลงจะถูกบันทึกขึ้นสำหรับสินค้าเสื่อมคุณภาพ เสียหาย ล้าสมัยและค้างนาน

เงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและแสดงในมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ เป็นส่วนใหญ่ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยราคายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วย ค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญาเพื่อใช้กำหนดอัตราดอกเบี้ยจากยอดหนี้สินที่คงเหลือ ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน โดยคำนวณจากราคาทุนตามวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	10 ปี
อาคาร	ตามอายุสัญญาเช่าและ 20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	ตามอายุสัญญาเช่าและ 5, 10, 20 ปี
เครื่องมือเครื่องใช้ และเครื่องตกแต่ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

โปรแกรมคอมพิวเตอร์แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นระยะเวลา 10 ปี

การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัท ได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่างานสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การสอบทานจะพิจารณาจากสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดมูลค่าของราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน กลุ่มบริษัทจะบันทึกโอนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าโดยถือเป็นรายได้อื่น เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

ผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการและตามเกณฑ์คงค้าง

ภาระผูกพันของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานซึ่งเป็นเงินชดเชยตามกฎหมายคุ้มครองแรงงานถูกรับรู้เป็นหนี้สินและค่าใช้จ่ายในงบการเงินด้วยจำนวนเงินที่คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานที่ถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ต้นทุนบริการปัจจุบัน และต้นทุนดอกเบี้ย ส่วนกำไร/ขาดทุนตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โครงการผลประโยชน์ของพนักงานนี้ไม่ได้ถูกจัดตั้งเป็นกองทุนและไม่มีสินทรัพย์ของโครงการเกิดขึ้น

ประมาณการหนี้สิน

การประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์จากอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยจำนวนภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนวณภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน

ประมาณการค่าประกันความเสียหาย

ประมาณการค่าประกันความเสียหายจะบันทึกเมื่อสินค้าได้ขายหรือบริการได้ให้แก่ลูกค้าแล้ว ประมาณการค่าใช้จ่ายพิจารณาจากประวัติการจ่ายค่าประกันความเสียหาย โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกี่ยวข้องกับความเสี่ยงจะเป็นที่จะเกิดความเสียหายดังกล่าว

การรับรู้รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

รายได้จากการขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้านับรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ

รายได้ค่าเช่ารับรู้เป็นรายได้ในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งค่าเช่านั้นเกิดขึ้น รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อมีการให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว

ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่น

ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่นรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่าย**สัญญาเช่าดำเนินงาน**

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในรอบบัญชีที่มีรายการดังกล่าว

ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในรอบบัญชีที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ยกเว้น ในกรณีที่มีการบันทึกเป็นต้นทุนส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการใช้เวลานานในการจัดทำก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ดังกล่าวก่อนที่จะนำมาใช้เองหรือเพื่อขาย ดอกเบี้ยซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่างวดตามสัญญาเช่าการเงินบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

การใช้ประมาณการ

ในการจัดการทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าว ผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริง จึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดการทางการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดบัญชีนั้นๆ หรือบันทึกในงวดบัญชีที่ปรับและงวดบัญชีในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบทั้งงวดบัญชีในปัจจุบันและอนาคต

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศและบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยอิงกับกฎหมายที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

4. รายการบัญชีและยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท หรือสามารถควบคุมกลุ่มบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย

ชื่อบุคคลและกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ	
		2560	2559
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	บริษัทย่อย *	99.97	99.97
บริษัท คีย์พอยท์ คอนสตรัคชั่น จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท พี ไวส์ (ประเทศไทย) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท ฟรี-พราว จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท เพาเวอร์นาว จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท โพรพาวด์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท ไวท์ แม็คโนเลีย จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท ไทยฮา จำกัด (มหาชน)	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท ลิฟวิ้ง เอทเซทเทอรา จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท อาร์ตติง จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท บอน ซองเต จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท เดอะเอฟวัน จำกัด	มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท ขนมจีน บางกอก จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท คิว ฟาร์ม จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท พี. วิลล่า จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท เจริญชัย แอนด์ ซัน แอกรีคัลเจอร์ จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท แมนเนจเม้นท์ แอนด์ โซโคโลยี จำกัด	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท น้ำมันพืชไทย จำกัด (มหาชน)	มีกรรมการร่วมกัน	-	-
บริษัท แอท แบงค็อก จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	-
บริษัท เฮลท์ วอเตอร์ จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	-
บริษัท ฟิกซ์ แอนด์วอช เอทเซทเทอรา จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	-
บริษัท แซนต้า แฟคตอรี จำกัด	ควบคุมทางอ้อมผ่านบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-

ชื่อบุคคลและกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ	
		2560	2559
บริษัท ซีอาร์ซี ครีเอชั่น จำกัด (มหาชน)	ควบคุมทางอ้อมผ่านบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
บริษัท นิโอเคีย จำกัด	ควบคุมทางอ้อมผ่านบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
ผู้บริหารสำคัญ	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผนสั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของกิจการไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)	-	-

*ก่อนวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 เป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละประเภทรายการมีดังนี้

ประเภทรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ราคาตลาด
รายได้ / รายจ่ายค่าเช่า	ราคาตามสัญญา
รายได้อื่น	ราคาตามสัญญา
ซื้อสินค้า	ราคาที่กำหนดขึ้นตามข้อกำหนดและเงื่อนไขปกติทางธุรกิจ
รายจ่ายค่าบริหาร	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ซื้อสินทรัพย์	ราคาตามสัญญา / ราคาตลาด
ดอกเบี้ยรับ/ดอกเบี้ยจ่าย	อ้างอิงต้นทุนทางการเงินของผู้ให้กู้บวกร้อยละ 0.1

รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
บริษัทย่อย				
รายได้จากการขายสินค้า	-	-	440	7,944
รายได้ค่าเช่า	-	-	770	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	858	381
รายได้ค่าบริการ	-	-	400	-
ซื้อสินค้า	-	-	6,907	-
รายจ่ายค่าเช่า	-	-	3,564	-
รายจ่ายอื่น	-	-	2,275	-
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
รายได้จากการขายสินค้า	395	7,711	395	7,711
รายได้ค่าเช่า	18,768	16,054	18,768	16,054
รายได้อื่น	4,778	4,260	4,778	4,260
ซื้อสินค้า	90,823	97,011	90,739	95,730
รายจ่ายค่าเช่า	6,840	5,088	6,840	5,088
ซื้อสินทรัพย์	15,040	12,492	15,040	12,492
รายจ่ายอื่น	144	120	144	120
คำตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้น				
เงินเดือน โบนัสและอื่น ๆ	24,720	19,358	23,768	18,855
เบี้ยประชุม	1,585	1,420	1,585	1,420
รวมผลประโยชน์ระยะสั้น	26,305	20,778	25,353	20,275
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	20	19	20	19
รวม	26,325	20,797	25,373	20,294

ยอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ลูกหนี้การค้า				
บริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	-	-	7,961	9,062
แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	214	946
เกินกำหนดชำระ				
- ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	2,944
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	-	-	3,600
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	-	1,203	1,572
- มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	-	-	6,544	-
รวม	-	-	7,961	9,062
ลูกหนี้อื่น				
บริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	-	-	86	-
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท บี ไวส์ (ประเทศไทย) จำกัด	418	1,404	418	1,404
อื่นๆ	122	35	122	35
รวม	540	1,439	626	1,439
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	20,000	16,000
ดอกเบี้ยค้างรับ	-	-	858	381
รวม	-	-	20,858	16,381

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินวงประกันการเช่า				
(แสดงรวมใน “สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น”)				
บริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	-	-	1,296	-
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท ฟรี-พราว จำกัด	340	190	340	190
บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	230	230	230	230
รวม	570	420	1,866	420

เจ้าหนี้การค้า

บริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	-	-	1,602	-
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทแอท แบงค็อก จำกัด	4,847	5,328	4,847	5,167
บริษัท พี ไวส์ (ประเทศไทย) จำกัด	2,630	1,885	2,630	1,885
อื่นๆ	996	2,842	996	2,841
รวม	8,473	10,055	10,075	9,893

เจ้าหนี้อื่น

บริษัทย่อย				
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด	-	-	667	-
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
อื่นๆ	-	244	-	244
รวม	-	244	667	244

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินรับประกันการเช่า				
(แสดงรวมใน “หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น”)				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัท พี ไวส์ (ประเทศไทย) จำกัด	6,683	5,468	6,683	5,468
บริษัท ขนมหิน บางกอก จำกัด	1,458	1,458	1,458	1,458
บริษัท ซีอาร์ซี ครีเอชั่น จำกัด (มหาชน)	-	1,210	-	1,210
รวม	8,141	8,136	8,141	8,136

สัญญาเกี่ยวกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในเดือนมีนาคม 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขาศรีราชาเกี่ยวกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสองแห่ง เป็นระยะเวลา 30 ปี สิ้นสุดเดือนกุมภาพันธ์ 2589 ภายใต้สัญญาเช่าดังกล่าว บริษัทผูกพันที่จะจ่ายค่าเช่าในอัตราเดือนละ 420,000 บาท

ในเดือนพฤษภาคม 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งสาขาอยุธยาเกี่ยวกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นระยะเวลา 30 ปี สิ้นสุดเดือนพฤษภาคม 2589 ภายใต้สัญญาเช่าฉบับนี้ บริษัทผูกพันที่จะจ่ายค่าเช่าในอัตราเดือนละ 150,000 บาท

5. เงินลงทุนชั่วคราว

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินฝากประจำ	742	150,000	742	150,000
หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด				
กองทุนเปิด	251,969	319,993	251,969	319,993
รวม	252,711	469,993	252,711	469,993

6. ลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทมียอดลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่นคงเหลือโดยแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	6,342	6,891	6,342	6,881

7. สินค้าคงเหลือ

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
สินค้าสำเร็จรูป	358,823	371,414	353,771	365,865
สินค้าระหว่างทาง	5,358	4,709	5,358	4,709
รวม	364,181	376,123	359,129	370,574
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวช้า	(15,138)	(13,820)	(15,130)	(13,820)
สุทธิ	349,043	362,303	343,999	356,754

8. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
เงินมัดจำค่าสินค้า	9,381	6,924	9,331	6,923
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	5,603	6,941	5,580	6,922
ภาษีซื้อ	3,572	3,412	3,526	3,345
อื่นๆ	4,923	3,923	4,245	2,883
รวม	23,479	21,200	22,682	20,073

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	สัดส่วน	พันบาท		
	ความเป็นเจ้าของ			รายได้
	(ร้อยละ)	ทุนชำระแล้ว	วิธีราคาทุน	เงินปันผล
บริษัท เซฟ นาว 2494 จำกัด				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559	99.97	10,000	-	-

10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	ที่ดิน และส่วน ปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่องมือ เครื่องใช้ และเครื่อง ตกแต่ง	ยาน พาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	122,343	345,893	126,625	24,024	103	618,988
การรวมธุรกิจ	-	6,082	1,572	503	-	8,157
เพิ่มขึ้น	1,177	510	2,760	1,341	155,936	161,724
ตัดจำหน่าย	-	(2,409)	(1,919)	(944)	-	(5,272)
โอน – สุทธิ	3,441	102,491	48,055	-	(153,987)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	126,961	452,567	177,093	24,924	2,052	783,597
เพิ่มขึ้น	140,807	78,961	32,221	1,788	22,278	276,055
ตัดจำหน่าย	-	(864)	(1,306)	(2,860)	-	(5,030)
โอน – สุทธิ	-	428	588	-	(1,229)	(213)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	267,768	531,092	208,596	23,852	23,101	1,054,409

งบการเงินรวม (พันบาท)

ค่าเสื่อมราคาสะสม

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

1 มกราคม 2559

ที่ดิน และส่วน ปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่องมือ เครื่องใช้ และเครื่อง ตกแต่ง	ยาน พาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
15	59,855	50,105	16,451	-	126,426
-	707	122	39	-	868
284	18,535	19,729	3,395	-	41,943
-	(1,129)	(989)	(911)	-	(3,029)
299	77,968	68,967	18,974	-	166,208
1,482	23,131	27,071	2,724	-	54,408
-	(300)	(1,188)	(2,860)	-	(4,348)
1,781	100,799	94,850	18,838	-	216,268

การรวมธุรกิจ

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

จำหน่าย

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

31 ธันวาคม 2559

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

จำหน่าย

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

31 ธันวาคม 2560

ค่าเพื่อการด้อยค่า

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

1 มกราคม 2559

เพิ่มขึ้น

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

31 ธันวาคม 2559

ลดลง

ยอดคงเหลือ ณ วันที่

31 ธันวาคม 2560

มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม
2559ณ วันที่ 31 ธันวาคม
2560

งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)

	ที่ดิน และส่วน ปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่องมือ เครื่องใช้ และเครื่อง ตกแต่ง	ยาน พาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
1 มกราคม 2559	122,343	345,893	126,625	24,024	103	618,988
เพิ่มขึ้น	1,177	510	2,553	1,341	155,732	161,313
ตัดจำหน่าย	-	(2,409)	(1,919)	(944)	-	(5,272)
โอน – สุทธิ	3,441	102,491	48,055	-	(153,987)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
31 ธันวาคม 2559	126,961	446,485	175,314	24,421	1,848	775,029
เพิ่มขึ้น	140,807	77,868	31,459	1,788	22,278	274,200
ตัดจำหน่าย	-	-	(1,306)	(2,860)	-	(4,166)
โอน – สุทธิ	-	225	588	-	(1,026)	(213)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
31 ธันวาคม 2560	267,768	524,578	206,055	23,349	23,100	1,044,850
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
1 มกราคม 2559	15	59,855	50,105	16,451	-	126,426
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	284	17,233	19,521	3,330	-	40,368
จำหน่าย	-	(1,130)	(989)	(911)	-	(3,030)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
31 ธันวาคม 2559	299	75,958	68,637	18,870	-	163,764
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,482	22,027	26,618	2,624	-	52,751
จำหน่าย	-	-	(1,188)	(2,860)	-	(4,048)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่						
31 ธันวาคม 2560	1,781	97,985	94,067	18,634	-	212,467

งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)

	ที่ดิน และส่วน ปรับปรุง ที่ดิน	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่องมือ เครื่องใช้ และเครื่อง ตกแต่ง	ยาน พาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
มูลค่าสุทธิทางบัญชี						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	126,662	370,527	106,677	5,551	1,848	611,265
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	265,987	426,593	111,988	4,715	23,100	832,383

ราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ถาวรของกลุ่มบริษัทซึ่งหักค่าเสื่อมราคาทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีจำนวน 54.4 ล้านบาท และ 43.7 ล้านบาท ตามลำดับ

11. ภาษีเงินได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 รายละเอียดของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า สินค้าล้าสมัยและ				
เคลื่อนไหวซ้ำ	3,027	2,764	3,026	2,764
อื่นๆ	1,087	699	605	292
รวม	4,114	3,463	3,631	3,056

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางบัญชีตามอัตรา				
ภาษีที่ประกาศใช้ (ร้อยละ 20)	21,405	34,327	22,930	35,517
ผลกระทบจากรายการที่เป็นรายการต้องห้าม				
ทางภาษี	2,960	283	2,960	283
ผลกระทบจากรายการที่สามารถหักเป็นรายจ่าย				
ได้เพิ่มเติม	(4,429)	(11,512)	(4,429)	(11,512)
ผลขาดทุนของบริษัทย่อย	1,482	1,191	-	-
อื่นๆ	43	-	-	-
ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษี	21,461	24,289	21,461	24,288
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง				
(เพิ่มขึ้น)	(651)	986	(575)	579
ภาษีเงินได้ส่วนที่เป็นของรายการกำไรขาดทุน				
เบ็ดเสร็จอื่น	5		5	-
ภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	20,815	25,275	20,891	24,867

12. โปรแกรมคอมพิวเตอร์

	พันบาท		
	งบการเงินรวม		
	โปรแกรม		
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	ระหว่างพัฒนา	รวม
ราคาทุน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,360	7,053	8,413
การรวมธุรกิจ	887	-	887
เพิ่มขึ้น	3,514	875	4,389
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	5,761	7,928	13,689
เพิ่มขึ้น	200	4,793	4,993
โอน (สุทธิ)	875	(875)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	6,836	11,846	18,682
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	477	-	477
การรวมธุรกิจ	87	-	87
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	459	-	459
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,023	-	1,023
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,382	-	1,382
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	2,405	-	2,405
มูลค่าสุทธิทางบัญชี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	4,738	7,928	12,666
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	4,431	11,846	16,277

	พันบาท		
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	โปรแกรม		
	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา	รวม
ราคาทุน			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,360	7,053	8,413
เพิ่มขึ้น	3,514	875	4,389
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	4,874	7,928	12,802
เพิ่มขึ้น	200	4,793	4,993
โอน (สุทธิ)	875	(875)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	5,949	11,846	17,795
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	477	-	477
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	345	-	345
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	822	-	822
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	1,204	-	1,204
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	2,026	-	2,026
มูลค่าสุทธิทางบัญชี			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	4,052	7,928	11,980
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	3,923	11,846	15,769

13. วงเงินสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัททำสัญญากับสถาบันการเงินในประเทศสองแห่งสำหรับวงเงินสินเชื่อดังต่อไปนี้

	พันบาท
วงเงินรวม (เงินกู้ยืมระยะสั้น, เลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท)	350,000
หนังสือค้ำประกันและเพื่อป้องกันความเสี่ยง	100,000
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	20,000
รวม	470,000

วงเงินรวมมีอัตราดอกเบี้ยตามภาวะตลาด และเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR)

14. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินมีรายละเอียดดังนี้

	พันบาท					
	2560			2559		
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	ชำระ	เงินต้น	ดอกเบี้ย	ชำระ
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	998	154	1,152	503	128	631
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปี						
แต่ไม่เกินห้าปี	1,857	113	1,970	1,449	154	1,603
รวม	2,855	267	3,122	1,952	282	2,234

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัทในประเทศสามแห่งเพื่อเช่ายานพาหนะ ภายใต้สัญญาเช่าดังกล่าว บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขบางประการของสินทรัพย์ที่เช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีจำนวนเงินชั้นต่ำที่ต้องจ่ายชำระในอนาคตภายใต้สัญญาเช่าซื้อ ดังนี้

ปี	พันบาท	
	2560	2559
2560	-	631
2561	1,152	631
2562	1,152	631
2563	818	341
รวม	3,122	2,234

15. ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	19,639	18,837	19,077	16,877
เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน	10,777	15,554	10,777	15,522
เงินเดือนและโบนัสค้างจ่าย	6,118	3,592	6,118	3,592
อื่นๆ	6,185	6,280	8,843	7,564
รวม	42,719	44,263	44,815	43,555

16. หนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	1,030	1,083	1,030	1,083
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	230	455	230	455
ต้นทุนดอกเบี้ย	46	62	46	62
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	276	517	276	517
รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
- ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,753	-	1,753	-
กลับรายการผลประโยชน์ของพนักงานในระหว่างปี	(106)	(570)	(106)	(570)
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,953	1,030	2,953	1,030

ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเกิดขึ้นจาก

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงสมมติฐานทางการเงิน	37	-	37	-
การเปลี่ยนแปลงสมมติฐานประชากรศาสตร์	1,216	-	1,216	-
การปรับปรุงมูลค่าตามประสบการณ์จริง	500	-	500	-
รวม	1,753	-	1,753	-

สมมติฐานที่สำคัญซึ่งใช้ในการคำนวณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจางานมีดังนี้

อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.39 และ ร้อยละ 4.0 ต่อปี ในปี 2560 และ 2559 ตามลำดับ
อัตราการขึ้นเงินเดือน	ร้อยละ 5.00 และ ร้อยละ 5.55 ต่อปี ในปี 2560 และ 2559 ตามลำดับ
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 5.78 - 49.50 และร้อยละ 0 - 52 ต่อปี ในปี 2560 และ 2559 ตามลำดับ
อัตราการเสียชีวิต	ตามอัตราของตารางมรณะไทย (ปี 2560 และ ปี 2551)
อัตราการทุพพลภาพ	ร้อยละ 10 ของตารางมรณะไทย (ปี 2560 และ ปี 2551)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้ อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติฐานอื่น ๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	พันบาท	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
ภาระผูกพันของผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(98)	104
อัตราการขึ้นเงินเดือน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	204	(186)
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 20)	(354)	568

17. ทุนเรือนหุ้น

	บาท	พันธบัตร / พันบาท			
		2560		2559	
		จำนวนหุ้น	มูลค่า	จำนวนหุ้น	มูลค่า
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	0.50	1,000,000	500,000	630,000	315,000
จดทะเบียนเพิ่มทุน	0.50	-	-	370,000	185,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	0.50	1,000,000	500,000	1,000,000	500,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ		1,000,000	500,000	630,000	315,000
เพิ่มทุน		-	-	370,000	185,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ		1,000,000	500,000	1,000,000	500,000

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 315,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 3,150,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) เป็น 375,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 3,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 ผู้ถือหุ้นมีมติเรื่องดังต่อไปนี้

ก) เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จาก 100 บาทต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น

ข) เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 375,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 3,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) เป็น 500,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท) บริษัทได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2559

18. ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง (“ส่วนเกินมูลค่าหุ้น”) บัญชีทุนสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

19. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“สำรองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

20. เงินปันผล

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นเงินรวม 222.7 ล้านบาท (70.70 บาทต่อหุ้น) เงินปันผลดังกล่าวจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2559

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท เป็นเงินรวม 60 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นในวันที่ 16 พฤษภาคม 2560

21. รายได้จากการขายและต้นทุนขาย

รายได้จากการขายและต้นทุนขายจากการขายสินค้าฝากขายที่แสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการขายและต้นทุนขายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการขายสินค้า	96	161,467	-	159,636
ต้นทุนขาย	84	138,573	-	136,983
สุทธิ	12	22,894	-	22,653

22. รายได้อื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	40,934	33,544	42,853	31,601
อื่นๆ	5,572	2,098	5,491	2,424
รวม	46,506	35,642	48,344	34,025

23. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าคงเหลือ	13,261	87,979	12,755	87,379
ซื้อสินค้า	570,083	491,899	564,611	488,451
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	189,149	162,875	185,500	157,816
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	55,791	42,402	53,955	40,713
ค่าไฟฟ้า	40,443	31,204	37,588	31,163
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย	31,574	21,507	31,512	21,355

24. การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่กิจการจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ตลาดที่มีสภาพคล่องเป็นตลาดที่รายการสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ เกิดขึ้นซึ่งมีความถี่และปริมาณอย่างเพียงพอเพื่อให้ข้อมูลราคาอย่างต่อเนื่อง ผู้ร่วมตลาดได้แก่ผู้ซื้อและผู้ขายในตลาดหลักหรือตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุดสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ โดยผู้ร่วมตลาดต้องมีความเป็นอิสระจากกัน มีความรอบรู้และความเข้าใจอย่างสมเหตุสมผล สามารถที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ และเต็มใจที่จะเข้าทำรายการสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

เพื่อให้การวัดมูลค่ายุติธรรมและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงินมีความสม่ำเสมอและสามารถเปรียบเทียบได้ จึงมีการกำหนดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมออกเป็น 3 ระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในเทคนิคการประเมินมูลค่าเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้ ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมให้ลำดับความสำคัญสูงสุดกับราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้องปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (“ข้อมูลระดับ 1”) รองลงมาคือข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 2”) และต่ำสุดคือข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ (“ข้อมูลระดับ 3”)

ข้อมูลระดับ 1 ได้แก่ ราคาเสนอซื้อขายที่ไม่ต้องปรับปรุงในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึง ณ วันที่วัดมูลค่า

ข้อมูลระดับ 2 ได้แก่ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรงหรือโดยอ้อมสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

ข้อมูลระดับ 3 ได้แก่ ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ซึ่งนำมาใช้กับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีสินทรัพย์ที่มีการวัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน (ทั้งที่เกิดขึ้นประจำหรือเกิดขึ้นไม่ประจำ) ดังนี้

- เงินลงทุนชั่วคราว จำนวนเงิน 252,711 พันบาทสำหรับปี 2560 และ 469,993 พันบาทสำหรับปี 2559 (ข้อมูลระดับ 1)

อย่างไรก็ดี บริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าและแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แต่มีการเปิดเผยข้อมูลมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องไว้ในหมายเหตุ 25

25. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา กลุ่มบริษัทไม่มีการออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า

ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทไม่มียอดคงเหลือของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าระยะสั้น

ยอดคงเหลือของหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปีที่ไม่ได้ประกันความเสี่ยงจำนวน 104 พันเหรียญสหรัฐอเมริกา

ผู้บริหารเชื่อว่าความเสี่ยงที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวมีน้อย

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่กลุ่มบริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อและการควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวโดยสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อ และคาดว่าไม่มีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ณ วันที่รายงาน ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการ ณ วันที่รายงาน

ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของกิจการและเพื่อทำให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

กลุ่มบริษัทใช้ข้อมูลระดับ 2 ได้แก่ ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรงหรือโดยอ้อมสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีมูลค่าตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีมูลค่าตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินไม่สามารถคำนวณมูลค่ายุติธรรมได้อย่างเหมาะสมโดยไม่มีต้นทุนที่เกินจำเป็น

26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัทคือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.09 : 1 ของแต่ละปี และบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.08 : 1 ของแต่ละปี

27. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ก) บริษัทมีสัญญาให้เช่าและบริการพื้นที่หลายฉบับ เป็นระยะเวลาต่างๆ กัน สิ้นสุดเดือนธันวาคม 2563 บริษัทจะได้รับค่าเช่าและค่าบริการภายใต้สัญญาดังกล่าวดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภายในระยะเวลาหนึ่งปี	28,611	26,750	28,611	26,750
ระยะเวลามากกว่าหนึ่งปีถึงห้าปี	22,555	25,983	22,555	25,983
รวม	51,166	52,733	51,166	52,733

ข) บริษัทมีสัญญาเช่าที่ดินและอาคารหลายฉบับเป็นระยะเวลาดังแต่ 2 ปี ถึง 30 ปีสิ้นสุดเดือนพฤษภาคม 2589 และบริษัททยอยมีสัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างฉบับหนึ่งเป็นระยะเวลา 2 ปีสิ้นสุดเดือนมกราคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าภายใต้สัญญาดังกล่าวดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
ภายในระยะเวลาหนึ่งปี	19,173	15,433	19,491	12,463
ระยะเวลามากกว่าหนึ่งปีถึงห้าปี	53,055	41,859	53,079	37,989
ระยะเวลามากกว่าห้าปี	190,315	178,914	190,315	178,914
รวม	262,543	236,206	262,885	229,366

ค) บริษัทมีเลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้จำนวนเงินรวม 0.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (เทียบเท่า 16.9 ล้านบาท) และ

ง) กลุ่มบริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งออกหนังสือค้ำประกันบริษัทให้กับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจและบริษัทเอกชนหลายแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 7.5 ล้านบาท

28. อื่นๆ

บริษัทมีข้อพิพาทเรื่องที่ดินสาขาสิงห์บุรี โดยเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2559 ผู้ถือกรรมสิทธิ์ที่ดินข้างเคียง (โจทก์) ได้ยื่นฟ้องบริษัทในข้อหาละเมิดและศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2560 ต่อมาโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คัดค้านคำพิพากษาดังกล่าว และเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2561 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษากลับคำพิพากษาของศาลชั้นต้น โดยให้บริษัทรื้อถอนโรงเรือน สิ่งปลูกสร้าง เฉพาะบริเวณบนที่ดินพิพาท และชำระค่าเสียหาย 60,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ฟ้องและชำระค่าเสียหายเดือนละ 5,000 บาท จนกว่าบริษัทจะรื้อถอนโรงเรือน สิ่งปลูกสร้างเสร็จ ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำร้องขออนุญาตฎีกาพร้อมกับยื่นคำฟ้องฎีกาคัดค้านคำพิพากษาศาลอุทธรณ์

ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ ได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับคดีพิพาทว่า คำฟ้องฎีกาของบริษัทมีบทบัญญัติของกฎหมายและแนวบรรทัดฐานคำพิพากษาศาลฎีการับรอง ทั้งในข้อเท็จจริงและข้อกฎหมาย จึงมีโอกาสสูงที่ศาลฎีกาจะพิพากษายกฟ้องโจทก์

29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.035 บาท เป็นเงินรวม 35 ล้านบาทแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีในเดือนเมษายน 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

คำตอบแทนผู้สอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนการตรวจสอบและ/หรือสอบทานงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2560 ให้แก่ผู้สอบบัญชี ดังนี้

หน่วย : บาท

	ปี 2560
ค่าสอบบัญชีประจำปี	1,050,000
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	750,000
รวม	1,800,000

คำตอบแทนอื่นๆ (Non Audit Fee)

- ไม่มี -

ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

จุดเริ่มต้นจากแนวคิดที่จะช่วยเหลือชุมชนบริเวณใกล้เคียงที่ตั้งของโรงงานตัดเย็บ FLYNOW ที่จังหวัดเพชรบุรี ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตทางเศรษฐกิจ โดยการอนุญาตให้จำหน่ายสินค้าประเภทอาหารสำเร็จรูป เครื่องกระป๋อง และหัตถกรรม เพื่อเป็นช่องทางในการจำหน่ายสินค้าที่ผลิตจากชุมชน ต่อมาบริษัทได้มีการพัฒนาโครงการนี้ให้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้นภายใต้แนวคิด “ต้นกล้าของชุมชน กิ่งก้านของโครงการหลวงฯ” ซึ่งบริษัทได้ช่วยเหลือในการพัฒนาสินค้าคุณภาพ บรรจุกุณธ์ และการวางแผนการตลาด ในลักษณะการบ่มเพาะ และสร้างโอกาสในการเจริญเติบโตให้กับสินค้าที่ผลิตจากชุมชน ปัจจุบันโครงการนี้ปรากฏอยู่ในร้านค้าที่ชื่อว่า “ต้นกล้า” ร้านค้าจำหน่ายสินค้าคุณภาพจากชุมชนและโครงการหลวงฯ ซึ่งเป็นความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมขององค์กร หรือ Corporate Social Responsibility (CSR) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลประโยชน์ของสังคมหรือสิ่งแวดล้อม แทนที่จะเป็นผลประโยชน์ของบริษัทหรือผู้ถือหุ้น เหมือนกิจการทั่วไป เช่นเดียวกับการทำร้านต้นกล้า บริษัทต้องการให้ความช่วยเหลือและให้ความรู้กับบรรดาสตาร์ทอัพ ที่ต้องการสร้างธุรกิจของตัวเองให้เติบโต

นอกจากนี้บริษัทยังร่วมมือกับหน่วยราชการของแต่ละท้องถิ่น หรือหน่วยงานส่งเสริมการท่องเที่ยวของภาครัฐ เพื่อจัดกิจกรรมในช่วงเทศกาลสำคัญ รวมถึงการจัดกิจกรรมสาธารณประโยชน์อื่นๆ ซึ่งสอดคล้องตามเจตนารมณ์ในการจัดตั้งบริษัท อาทิเช่น การช่วยเหลือผู้ประสบภัยรอบพื้นที่ตั้งสาขา การสนับสนุนเศรษฐกิจชุมชน การสนับสนุนมูลนิธิรามาชิตา ในโครงการ “คำว่าให้ไม่สิ้นสุด” เพื่อจัดหารายได้ช่วยเหลือผู้ป่วยที่ขาดแคลนทุนทรัพย์โดยที่บริษัทไม่หักค่าใช้จ่ายใดๆ รวมทั้งกิจกรรมสาธารณประโยชน์อื่นๆ สำหรับปี 2560 บริษัทได้จัดแคมเปญ “One for One” เพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วมภาคใต้ โดยการที่บริษัทจะสมทบให้เท่าตัวจากจำนวนสินค้าที่ลูกค้าซื้อจากทุกสาขา ในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2560 จำนวน 322 ชิ้น มอบให้กับกองบินห้า จังหวัดประจวบคีรีขันธ์

นโยบายภาพรวม

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ ตามหลักการแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งกำหนดหลักการ 8 ข้อ ได้แก่ การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การเคารพสิทธิมนุษยชน การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม และการมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรม ซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัทกำหนดแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมในด้านต่างๆ ดังนี้

การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

- 1) บริษัทมุ่งมั่นประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และดำเนินงานธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งทางกฎหมาย จรรยาบรรณ และมุ่งมั่นทำความดีต่อบุคคล ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อมและประกอบธุรกิจโดยมีระบบการดำเนินงานที่มีมาตรฐานและมีการควบคุมที่ดี

- 2) ไม่ให้ผลประโยชน์สิ่งใดแก่ เจ้าหน้าที่ของรัฐ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องให้ได้มาซึ่งงานหรือผลประโยชน์อื่นใด
- 3) ด้านการปฏิบัติต่อลูกค้า บริษัทจะปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรม ไม่เรียกร้องหรือรับผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่ชอบธรรมจากลูกค้า และหากปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดไม่ได้ ให้รับแจ้งลูกค้าให้ทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไข
- 4) ด้านการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า บริษัทจะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า ภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี และไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีที่ไม่สุจริต

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทมีนโยบายต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชันอย่างสิ้นเชิง (Zero-Tolerance Policy) และถือปฏิบัติตามกฎหมายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชันในประเทศไทย บริษัทจะไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการให้สินบนและการคอร์รัปชัน ทั้งทางตรงและทางอ้อม และมุ่งมั่นที่จะนำระบบที่มีประสิทธิภาพ มาใช้ในการต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน ทั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนของบริษัทต้องไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการคอร์รัปชัน การให้/รับสินบนแก่/จากเจ้าหน้าที่ของรัฐและเอกชน

การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักต่อการเคารพสิทธิมนุษยชน ซึ่งเป็นสิทธิขั้นพื้นฐานที่มนุษย์ทุกคนพึงมีโดยเสมอภาคกัน เพื่อบรรลุชีวิตอยู่ได้อย่างมีศักดิ์ศรีโดยไม่คำนึงถึงความแตกต่างในเรื่องเชื้อชาติ สีผิว เพศ ภาษา ศาสนา ความเชื่อทางการเมือง หรือความเชื่อในทางอื่นใด ชาติหรือพื้นเพทางสังคม ทรัพย์สิน กำเนิด หรือสถานะ

การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

ผู้บริหารจะต้องปฏิบัติต่อพนักงานอย่างยุติธรรม บริหารงานโดยไม่มี ความลำเอียง สนับสนุนในการสร้างศักยภาพในความก้าวหน้าและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของพนักงาน รวมทั้งส่งเสริมให้พนักงานมีความเข้าใจในเรื่องจรรยาบรรณที่พนักงานต้องพึงปฏิบัติ จัดสวัสดิการให้พนักงานอย่างเหมาะสมตามผลการทำงานอย่างเป็นธรรม

ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทจะปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเป็นธรรมในเรื่องของสินค้าโดยไม่เลือกปฏิบัติ และไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าที่ได้ล่วงรู้เนื่องจากการดำเนินธุรกิจ อันเป็นข้อมูลที่ตามกฎหมายจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผย เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามหน้าที่ตามกฎหมาย รวมถึงบริษัทจะปฏิบัติตามข้อตกลงและเงื่อนไขต่างๆ กับลูกค้าอย่างเป็นธรรม หากปฏิบัติตามข้อตกลงหรือเงื่อนไขไม่ได้ ต้องรีบแจ้งให้ลูกค้าทราบเพื่อหาทางออกร่วมกัน

การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทให้ความสำคัญตั้งแต่การออกแบบอาคารสำนักงาน รวมถึงเอ๊าท์เลททุกสาขาของบริษัทให้ใช้วัสดุก่อสร้างที่ช่วยประหยัดพลังงาน รวมถึงการปลูกฝังและสร้างจิตสำนึกที่ดีให้กับพนักงานของบริษัททุกระดับชั้นให้รู้จักการประหยัดพลังงานเพื่อรักษาสิ่งแวดล้อม ผ่านการรณรงค์ภายในของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังรณรงค์ให้มีการรักษาสิ่งแวดล้อมผ่านแผ่นป้ายรณรงค์ที่ติดภายในบริษัทและสาขาอีกด้วย

ในปี 2560 บริษัทได้ติดตั้งอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) เอ๊าท์เลทสาขาพระนครศรีอยุธยา เพื่อเป็นโครงการนำร่อง (Pilot Project) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการประหยัดพลังงานและรักษาสิ่งแวดล้อม รวมถึงลดภาระค่าใช้จ่าย ทั้งนี้ บริษัทมีแผนจะดำเนินการติดตั้งเอ๊าท์เลทสาขาอื่นๆ ต่อไป

การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทจะปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงให้ความร่วมมือ ช่วยเหลือ สนับสนุน และอาสาทำกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมทั้งในชุมชนใกล้เคียงและชุมชนอื่นๆ

การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทจะสนับสนุนให้มีนวัตกรรมทั้งในระดับกระบวนการทำงานในองค์กร และในระดับความร่วมมือระหว่างองค์กร ซึ่งหมายถึงการทำสิ่งต่างๆ ด้วยวิธีใหม่ๆ และยังสามารถหมายถึงการเปลี่ยนแปลงทางความคิด การผลิตเพื่อเพิ่มมูลค่า เป้าหมายของนวัตกรรมคือการเปลี่ยนแปลงในเชิงบวก เพื่อทำให้สิ่งต่างๆ เกิดเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น ก่อนผลิตผลที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมสูงสุด

กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ตลอดจนพัฒนาสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคมเพื่อส่งเสริมชีวิตความเป็นอยู่ของชุมชนในบริเวณใกล้เคียงเอ๊าท์เลทของบริษัท

นโยบายต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส ปราศจากการทุจริตคอร์รัปชัน รับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยบริษัทมีแผนที่จะสมัครเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) เพื่อร่วมส่งเสริมการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ เพื่อแสดงออกถึงความมุ่งมั่นดังกล่าว บริษัทได้กำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสื่อสารไปยังหน่วยงานต่างๆ ของบริษัท เพื่อสร้างวัฒนธรรมของบริษัทในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานทุกระดับชั้นรับทราบและปฏิบัติตาม ทั้งนี้ ข้อปฏิบัติของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท มีดังนี้

- 1) คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่ความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสื่อสารไปยังพนักงาน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งกำหนดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และให้มีการทบทวนการปฏิบัติงานของบริษัทให้สอดคล้องกับนโยบาย ระเบียบปฏิบัติ ข้อกำหนด ข้อบังคับ ประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ
- 2) บริษัทสนับสนุนการให้ความรู้แก่ผู้บริหารและพนักงานภายในองค์กร เพื่อเป็นการต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชันส่งเสริมความซื่อสัตย์ สุจริต และรับผิดชอบต่อสังคมในการปฏิบัติตามหน้าที่ความรับผิดชอบ พร้อมทั้งนำนโยบายการต่อต้าน ทุจริตคอร์รัปชัน และนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานด้วยความเคร่งครัดเพื่อสื่อให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของบริษัท
- 3) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจะไม่กระทำหรือสนับสนุนการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงและทางอ้อม และจะปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการทุจริตหรือคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด รวมทั้งไม่กระทำหรือสนับสนุนการให้สินบนในทุกรูปแบบ

- 4) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจะให้ความร่วมมือกับภาครัฐ หน่วยงาน องค์กรที่เกี่ยวข้อง กับเอกชน ในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันตามความจำเป็นและเหมาะสม
- 5) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจะไม่ละเลย หรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่าย ทุจริตคอร์รัปชันโดยจะแจ้งให้ผู้บังคับบัญชา หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อทำหน้าที่ติดตามและเสนอ ให้คณะกรรมการพิจารณาต่อไป สำหรับกรณีที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการให้ความร่วมมือในการตรวจสอบ ข้อเท็จจริง หรือตอบข้อซักถาม
- 6) คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมและ ตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่ามีความเหมาะสมและเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านคอร์รัปชันที่อาจ เกิดขึ้น





"คัดสรรเพื่อชีวิตที่ใช้"

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ้าท์เลท จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่ 991 อาคารเอฟเอ็น บีวี่ดิง ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กทม. 10250 โทร. 02-300-4951 แฟกซ์ : 02-300-4681

www.fnoutlet.com

ANNUAL REPORT 2017

FN FACTORY OUTLET PUBLIC COMPANY LIMITED



(Chachoengsao Branch)

FN
OUTLET

Contents



02	Message from Chairman and Chief Executive Officer	109	Audit Committee Report
04	Vision, Mission and Core Value	111	Nomination and Remuneration Committee Report
05	General Information	113	Good Corporate Governance Committee Report
08	Shareholding Structure of FN Group	114	Risk Management Committee Report
10	Key milestones of the Company	116	Internal Control and Risk Management
14	Revenue Structure	121	Related-Party Transactions
15	Nature of Business	148	Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Reporting
26	Risk Factors	149	Financial Position and Operating Result
31	Operating Asset	157	Management Discussion and Analysis
44	Shareholding Structure	162	Report of Certified Public Accountant
46	Dividend Policy	167	Statements of Financial Position
47	Organization Chart	214	Audit Fee
49	Management Structure	215	Corporate Social Responsibility
59	Board of Directors		
88	Corporate Governance		

Investors can find further information regarding the Company

from the Annual Registration Statement (Form 56-1) which has been disclosed at
www.sec.or.th or www.fnoutlet.com

Message from Chairman and Chief Executive Officer

Dear Shareholder,

Since the day FN Factory Outlet Public Company Limited (“the Company”) was registered and establish in The Stock Exchange of Thailand on 14 September 2016, the Company still determine to operate the outlet stores in the line of “Export Quality at the Manufacturer Price” concept. Company distribute and sell house brands, such as Prim, Cushy, Cherish, Inco, Cheval, which offer consumer goods, clothes, bedding, leather, furniture, and household product. Furthermore, the Company offers national and international brand including local brand in Tonkla Shop to carry out a variety in responding customer needs which could be any range of age and gender combining as a family.

In 2017, the Company has expanded two new stores which are the ninth branch at Hatyai and the tenth branch at Chachoengsao. They were launched on 6 April 2017 and 8 December 2017 respectively. To grow customer base of traveler, local, and industrial estate worker, Company offers Eating, Visiting, and Shopping stops. The Internet-famous, Mom-Ta-Nad-Dak restaurant, Japanese restaurant, Noodle shop, Café, Starbucks Drive-Thru are served in FN Outlet. Company doesn’t stop selecting innovative goods, developing goods, and launching every quarter to meet customer need and satisfaction at every visit.

The year 2017 company performance, consolidate report states an income of 1,101 million Baht and a net profit of 86 million Baht. Due to overall 2017 Thai economy which was focus on adjusting macro-economy structure and started to improve after Royal event on October which had an insignificantly positive impact on retail industry. However, in the Fourth quarter, the Company promoted selling activities and has expanded selling channels to Online, Home-Shopping TV channel, Trade exhibition, and B2B which increase revenues stream comparing to 2016. Company strategically believes that selling to other channels besides FN Outlet would significantly increase revenue in the future. Company financial status is strong with a good liquidity at the end of 2017 and Debt to Equity ratio equal to 0.09.

About the future project, Company has not only planned to expand physical store to the province that is the main road for tourism especially a big city and economic zone. But also renovating existing store to be modernized, increase and reallocate rental space, and eager to bring in new brands which is customer’s favorite. Furthermore, the Company is seeking for a new opportunity to grow as an inorganic growth which the Company believes in capacity to create satisfaction to existing customers and expand new customers consecutively.

“Selective Life”



On behalf of the Board of Directors, executives, and employees, we would like to express our appreciation and gratitude to our shareholders, business partners, customers, financial institutions and all stakeholders for their continued trust and support. As the leader and pioneer of factory outlet business in Thailand, we greatly affirm to operate our business with prudence and good corporate governance, and will contribute to the development of communities and society to ensure a sustainable growth of the Company and of the nation as a whole.

“Selective Life”

Mr. Visuth Vitayathanagorn
Chairman of the Board of Directors

Mr. Benyiam Songwatana
Chief Executive Officer

Vision, Mission and Core Value

Vision

Design Outlet : FN is the expert in having its one-of-a-kind design outlet which products are specially made and selected to serve our customers exclusively only at FN and to offer a fun and memorable experience to shoppers and travelers.

Deliver Best Value : FN excels in searching, selecting, and providing only the best value-for-money products and services from around the world for our customers.

Delight All Customers : FN selectively expands its business locally and globally through creatively designed outlet, both regular and online stores, using its expertise in best-value selection.

Mission

- Inspire and offer greater choices of lifestyle, shopping and leisure for consumers.
- Source, select and serve best value-for-money products and services from around the world.
- Expand the partnership network of FN family both domestically and internationally.
- Build greater value for investors through corporate responsibility and transparency.

Core Value

OUTLET

- | | |
|---------------------|--|
| Openness : | Open to change, open to diversity, open to new creativities, open to new opportunities |
| Uniqueness : | Be different, be exclusive |
| Teamwork : | Embrace differences and work towards the same goal |
| Learning : | Never stop learning new things |
| Energy : | Eager to serve our customers |
| Trust : | Build credibility and create customer loyalty |

General Information

Company name (English)	: FN Factory Outlet Public Company Limited		
Registration number	: 0107559000206		
Type of business	: Factory outlet distributor. Products displayed in stores are house brand products produced by domestic and foreign manufacturers, as well as products of other brands, purchased the variety of products caters all needs of customers.		
Head office	: 991, FN Building, Rama 9 Road, Suan Luang, Bangkok 10250		
Tel.	: +66 (0) 2300 4951		
Fax	: +66 (0) 2300 4681		
Website/Homepage	: http://www.fnoutlet.com		
Sector	: Commerce		
Industry	: Services		
First Trading Date	: 14 November 2016		
Authorized capital and paid-up capital	Authorized capital	500,000,000	Baht
	Paid-up capital	500,000,000	Baht
	Ordinary shares	1,000,000,000	Shares
	Par Value	0.50	Baht

Number of Branch : 10 Branches

Branch	Location
Branch 1 Phetchaburi	99/11, Moo 1, Ton Maphrao, Muang Phetchaburi, Phetchaburi 76000
Branch 2 Kanchanaburi	33/3 Moo 3, Tha Lo, Tha Muang, Kanchanaburi 71110
Branch 3 Pattaya	19/99 Moo 1, Na Klue, Bang Lamung, Chonburi 20260
Branch 4 Pak Chong	99/9 Moo 9, Klang Dong, Pak Chong, Nakhon Ratchasima 30320
Branch 5 Sing Buri	111/1 Moo 1, Nam Tan, Inburi, Sing Buri 16110
Branch 6 Hua Hin	1999/99 Phet Kasem (Saitai) Road, Cha-am, Cha-am, Phetchaburi 76120
Branch 7 Sriracha	111 Moo 8, Bang Phra, Sri Racha, Chonburi 20110
Branch 8 Phra Nakhon Sri Ayutthaya	65/8 Moo 6, Ban Wa, Bangpa-in, Phra Nakhon Sri Ayutthaya 13160
Branch 9 Hat Yai	316 Kanchanavanich Road, Kho Hong, Hat Yai, Songkhla 90110
Branch 10 Chachoengsao	3/33 Moo 1 Ladkhwang, Baan Pho, Chachoengsao 24140

Subsidiary Information

Company name (English) : SAVE NOW 2494 Company Limited

Registration number : 01005558170688

Type of business : Selling cosmetics, household Products and imported snack from abroad.

Head office : 991 FN Building Rama 9, Suan Luang, Bangkok 10250

Tel. : +66 (0) 2300 4951

Fax : -

Authorized capital and paid-up capital	Authorized capital	10,000,000	Baht
	Paid-up capital	10,000,000	Baht
	Common stock	100,000	Shares
	Par Value	100	Baht

Reference Persons

- Auditor : M. R. & Associates Company Limited
705-706 Chao Phraya Tower
89 Soi Wat Suan plu, CharoenKrung Road, Bang Rak,
Bangkok 10500
Tel: +66 (0) 2630 7500
Fax: +66 (0) 2630 7506
- Internal Auditor : P&L Internal Audit Company Limited (P&L Corporation)
73/290-294 The Fifth Avenue, Building B, 2nd Floor,
Bangkok-Nonthaburi Road, Bang Khen, Muang, Nonthaburi 11000
Tel: +66 (0) 2526 6100
- Financial Advisor : Asset Pro Management Company Limited (APM)
999/9 The Offices at Central World 10th Floor, Room 1011-
1012, Rama I Road, Patumwan, Patumwan, Bangkok 10330
Tel: +66 (0) 2264 5678
Fax: +66 (0) 2264 5679
- Registrar of Securities : Thailand Securities Depository Company Limited (TSD)
The Stock Exchange of Thailand Building
93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400
Tel : +66 (0) 2009 9000
Fax : +66 (0) 2009 9991
SET Contact Center : +66 (0) 2009 9999
Email: SETContactCenter@set.or.th
Website: <http://www.set.or.th/tsd>

Shareholding Structure

FN Factory Outlet Public Company Limited (FN)

Registered capital of Baht 500,000,000



Business: Operator of factory outlets selling apparel and non-apparel goods through eight branches, namely Phetchaburi Branch, Kanchanaburi Branch, Pattaya Branch, Pak Chong Branch, Sing Buri Branch, Hua Hin Branch, Sriracha Branch, Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch, Hat Yai Branch and Chachoengsao Branch



Save Now 2494 Company Limited (SN)

Registered capital of Baht 10,000,000

SAVE NOW

Business: Selling cosmetics, household Products and imported snack from abroad.

Subsidiary

Save Now 2494 Company Limited (SN) was established on 22 October 2015. SN is involved in the retail trade of apparel and non-apparel goods at a department store. Its head office locates at 991, Rama 9 Road, Suan Luang Sub-district, Suan Luang District, Bangkok, SN's registered capital is currently Baht 10,000,000, divided into 100,000 ordinary shares at the par value of Baht 100. SN is now a subsidiary of the Company as the Company's equity in SN is equivalent to 99.97% of SN's registered capital. At present, SN has one retail outlet in Hat Yai District of Songkhla Province. SN's products are also available in some FN Outlet.



Key milestones of the Company



2000

- FN was established with 1 MB of registered capital
- The first FN outlet was opened in Phetchaburi



2004

- FN opened the 3rd branch in Pattaya



2007

- The 5th branch was opened in Sing Buri



2003

- The 2nd branch was opened in Kanchanaburi



2005

- FN increased capital to 10 MB.
- The 4th branch was opened in Pak Chong



2010

- Opened the 6th branch at Hua hin



2011

- The 7th branch was opened at Sriracha



2014

- Amalgamated 5 companies FN, TBF, PT, and PIT and NG, into “FN Factory Outlet Co., Ltd”



2016

- Transformed from Company Limited to Public Company Limited
- Increased capital to 500 MB
- The 1st trading day of IPO stock was on 14 November 2016
- Opened the 8th branch in Phra Nakhon Sri Ayutthaya



2012

- Established the Distribution Center (DC) at Phetchaburi



2015

- Opened New office on Rama 9 Rd, as the headquarter of the Company



2017

- Opened the 9th branch at Hat Yai
- Opened the 10th branch at Chachoengsao

Remarks : 1. FN Factory Outlet Company Limited (FN)
2. The Boss Forum Company Limited (TBF)
3. Pre-Tact Company Limited (PT)
4. Nova Gen Company Limited (NG)
5. Proof International Trading Company Limited (PIT)

Key milestones of the Company

Year	Details
2000	<ul style="list-style-type: none"> - FN Factory Outlet Company Limited (“the Company” or “FN”) was established with the initial register capital of Baht 1,000,000. - The first outlet, was launched at Phetchaburi Province.
2003	The second outlet, Kanchanaburi Branch, was launched and was managed by The Boss Forum Company Limited (TBF) which was founded in 1996 with the initial registered capital of Baht 1,000,000.
2004	The third outlet, Pattaya Branch, was launched and was managed by TBF. The outlet is located on land leased out by a third party who is not related to the Company’s shareholders, directors and executives.
2005	<ul style="list-style-type: none"> - The Company increased its registered capital from Baht 1,000,000 to Baht 10,000,000 for extra working capital. - The fourth outlet, Pak Chong Branch, was launched and was managed by Pre-Tact Company Limited (PT) which was founded in 2002 with the initial registered capital of Baht 1,000,000. The outlet is located on land leased out by a third party who is not related to the Company’s shareholders, directors and executives.
2006	<ul style="list-style-type: none"> - The Extraordinary General Meetings of Shareholders No. 1/2006 and No. 2/2006 of PT, respectively, passed special resolutions to approve the increase of PT’s registered capital from Baht 1,000,000 to Baht 75,000,000 for extra working capital. - The Extraordinary General Meetings of Shareholders No. 3/2006 and No. 4/2006 of TBF, respectively, passed special resolutions to approve the increase of TBF’s registered capital from Baht 1,000,000 to Baht 10,000,000 for extra working capital.
2007	<ul style="list-style-type: none"> - The fifth outlet, Sing Buri Branch, was launched and was managed by Nova Gen Company Limited (NG) which had the initial registered capital of Baht 1,000,000. Subsequently, the Extraordinary General Meetings of Shareholders No. 2/2007 and No. 3/2007, respectively, passed special resolutions to approve the increase of NG’s registered capital from Baht 1,000,000 to Baht 20,000,000 for extra working capital.
2010	<ul style="list-style-type: none"> - The sixth outlet, Hua Hin Branch, was launched and was managed by NG.
2011	<ul style="list-style-type: none"> - The seventh outlet, Sriracha Branch, was launched. It is located at 111, Moo 8, Bang Phra Sub-district, Sriracha District, Chon Buri Province, 20110, and was managed by Proof International Trading Company Limited (PIT) which was founded in 2006 with the initial registered capital of Baht 1,000,000. Subsequently, the Extraordinary General Meetings of Shareholders No. 1/2008 and No. 2/2008 of PIT, respectively, passed special resolutions to approve the increase of PIT’s registered capital from Baht 1,000,000 to Baht 10,000,000 for extra working capital. The outlet is located on land leased out by a related party of the Company’s shareholders, directors and executives. - PIT started to manage Phetchaburi Branch for the Company and earned revenue from rental fee instead of from selling the outlet’s goods.
2012	A warehouse and distribution center was established in Phetchaburi Province to enhance inventory management and to support the future growth of the factory outlet business.

Year	Details
2013	The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2013 of PIT, passed a special resolution to approve the increase of PIT's registered capital from Baht 10,000,000 to Baht 200,000,000 for extra working capital.
2014	In July 2014, the Extraordinary General Meetings of Shareholders of FN, TBF, PT, PIT and NG resolved to approve the amalgamation of the five companies for the purpose of enhancing the factory outlet business management, preventing conflicts of interest that may arise in the future, and supporting the Company's IPO launch. Following the amalgamation which has been in effect since 1 October 2014, the business is operated by FN Factory Outlet Company Limited which has the registered and paid-up capital of Baht 315,000,000, divided into 3,150,000 ordinary shares at the par value of Baht 100 per share.
2015	The Company began the Rama 9 Office construction in 2013. The building was completed in 2015 and has since been used as the Company's head office. The building is located on land owned by QIU Asset Company Limited which is the company Shareholder.
2016	<ul style="list-style-type: none"> - The 2016 Annual General Meeting of Shareholders which was held on 20 April 2016 resolved to approve the payment of dividends of Baht 222,700,000 to the existing shareholders and the increase of registered capital from Baht 315,000,000 to Baht 375,000,000 through the rights issue. - The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2016 which was held on 9 May 2016 passed resolutions on material matters of the Company as follows: <ul style="list-style-type: none"> • To approve the investment in Save Now 2494 Company Limited (SN) to expand its customer base to middle-to-low income earners by using SN which targets a different customer segment as a fighting brand of FN to compete in major cities and cities having popular tourist attractions. SN is involved in the retail trade of apparel and non-apparel goods at a department store and currently has one retail outlet, Save Now, which is located in a building in Hat Yai District of Songkhla Province and leased out by a third party. The Company acquired 99.97% of SN's registered capital at the book value. SN is now a subsidiary of the Company. • To approve the transformation of the Company from a limited company to a public limited company. • To reduce the par value of the Company's shares from Baht 100 per share to Baht 0.50 per share. The number of FN ordinary shares thus increases to 750,000,000 in total. • To increase the Company's registered capital by Baht 125,000,000 through the initial public offering of 250,000,000 new ordinary shares at the par value of Baht 0.50 which will increase the Company's registered capital to Baht 500,000,000. - The first trading day on the Stock Exchange of Thailand was on 14 November 2016. - The eighth outlet, Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch, was launched.
2017	<ul style="list-style-type: none"> - The ninth outlet, Hat Yai branch, was launched. - The 2017 Annual General Meeting of Shareholders which was held on 28 April 2017 resolved to approve the payment of dividends of Baht 60,000,000. - The tenth outlet, Chachoengsao branch, was launched.

Revenue Structure

The Company's revenue structure broken down by product type for 2015 - 2017 is as shown below:

Product	2015		2016		2017	
	MB	Portion (%)	MB	Portion (%)	MB	Portion (%)
House Brands	726.14	64.77	702.36	63.93	683.57	64.82
Non-Apparel	473.95	42.28	488.91	44.50	497.25	47.15
Apparel	252.19	22.49	213.45	19.43	186.32	17.67
Other Brands	376.06	34.54	360.67	32.83	371.10	35.19
Total Sales Revenue	1,102.20	98.31	1,063.03	96.76	1,054.67	95.78
Other Revenue	18.99	1.69	35.64	3.24	46.50	4.22
Total Revenue	1,121.19	100.00	1,098.67	100.00	1,101.17	100.00

Remark : Other revenue includes rental and service income, interest receivable, profit from sale of investment units, revenue from sale of scraps.

Nature of Business

FN Factory Outlet Public Company Limited operates the outlet business with the concept of “Export Quality at Manufacturer’s Price”. The Company’s nature of business is as follows:

Sales of Products Business

The Company’s core business is sale of consumer products in the types of cloths, beddings, leather items, furniture and household items under the house brands and other brands to ensure variety and response to needs of various ages of purchasers through the distribution channels i.e. the Company’s 10 outlets branches in Petchaburi, Kanchanaburi, Pattaya, Pak Chong, Sing Buri, Hua Hin, Sri Racha, Phra Nakhon Sri Ayutthaya, Had Yai and Chachengsao. The said 10 branches are located on the main roads to important places of the provinces in Thailand. In the previous year, the Company started to expand its distribution channels such as online channel and TV Home Shopping to facilitate its customers who wish to purchase the Company’s products. In addition, the Company has 1 subsidiary i.e. Save Now 2494 Co., Ltd. which carries out the business of selling cosmetics, tourist souvenirs and consumer products in the snack category. This is to ensure that that products in the Company’s outlets fulfills and serve the customers’ needs completely.

Service to Leased Premises

The Company allocated a partial area of some outlets as leased premises for food shop, coffee house, etc. Other than increasing the Company’s revenue, this also attracts more customers to use services in the Company’s outlets.

Product Types and Characteristics

Products sold in the outlets can be categorized in 2 major groups i.e. 1) house brand products which the Company makes the design and orders the manufactures to do the production and 2) other brand products which are purchased for sale in the outlets and products on consignment. Details of individual products are as follows :

House Brand Products

House brand products are developed by the Company, are of international quality standards and uniqueness and are exclusively available at the Company’s outlets. These products are designed and development by the teams who are field expertise in each group of products based on the customers’ demands and tastes, as well as quality of raw materials. The house brand products are all consumer products which are divided into two categories below:

1) Non-Apparel Products:

Non-apparel products are multi-purpose products, and most of which are and manufactured both domestic and overseas. The Company selects materials and designs from the catalogues of manufacturers to assure that the products are of high quality and durable and match customers' tastes. Available products include bedding goods, home decoration items, home appliances, furniture and portable goods such as suitcases, cosmetic bags, hats and scarves. Product brands and features are as follows:

Brand	Characteristic	Type	Target Group
	Household products in elegant styles and made from superior quality materials	Beddings, household items, kitchenware, home decoration items, furniture	General married customers with stable financial status and high income
	Household products with selection of good quality materials	Beddings, household items, home decoration items	General customers who are at the working age or start working, single or starts to build their own families, middle class, modern style
	Health products	Health pillows, products for elders	General customers who minds their health and are elders
	Travel accessories with selection of premium quality materials	Suitcase	General customers who love travelling and high-quality products
	Superior quality sunglasses and leather shoes	Sunglasses and leather shoes	General customers having good personality and preferring superior quality products
	Variety of bags	Work bags and shoulder bags	General customers
	Women fashion products	Ornaments, sunglasses, shoes	Fashionista teenage girls

2) Apparel Products:

Apparel products are designed by the Company's designers, who possess remarkable insights into the market demand, and are manufactured to the Company's orders. These Company's products feature uniqueness and fine quality that are comparable to global brands. Choices of materials and designs are customized to each customer group to match their diverse needs and tastes. Product brands and features are as follows:

Brand	Characteristic	Type	Target Group
	Men's wear finely composed through selection of materials	Men's wear and accessories	Working-age fashionista men
	Premium quality men cloths	Men's apparel	Official and elegant men
	Elegant and fine quality women's apparel	Women's apparel, lingerie, ornaments and accessories	Women loving a contemporary-design apparel, but having a change of body shape
	Apparel for women having a major change of body shape	Women's apparel	Cloths for women with a major change of body shape
	Casual and modern-design men's wear fit for modern lifestyle	Men's wear and accessories	Men aged 20 – 35 years
	Women's casual and modern-design cloths fit for modern lifestyle	Women's cloths, lingerie and accessories	Women aged 20 – 35 years
	Children's colorful cloths with proper patterns	Cloths, underwear and socks for boys and girls	Pre-school children to early teenage boys and girls
	Soft and find quality pajamas for men and women	pajamas for men, women and children	All ages
	Cotton-made comfortable and non-allergenic cloths	Men-women-children's underwear and socks	All ages
	Fashion women's cloths	Women's cloths, ornaments and accessories	Fashionista teenage girls

Other Brands

Besides the sale of house brand products, the Company also selects products under other brands, both domestic and overseas, for sale in its outlets to add greater variety of products for fully responding to the customers' needs. Most of other brand products are consumer products i.e. multi-purpose non-apparel such as beddings, home decoration items, household items, furniture and travel accessories as well as cosmetics and clothes.

In addition, the Company also offers the consumers other brand products for which the Company established its own shops named "Tonkla" located in its 10 outlet branches. Tonkla shops sell products of the King's Projects such as Royal Project, Doi Kham Brand, Doi Tung Development Project, and Royal Chitralada Projects, as well as agricultural products, OTOP products and products from the neighboring communities and other healthy products, so as to be a part of providing the local communities with occupation, income and helping them love their hometowns sustainably and to support the products of the government projects, with establishment of additional distribution channels for the products owners.

Marketing and Competition

Overall Thai Economy and Retail Business

The Office of the National Economic and Social Development Board (NESDB) forecasted that Thai economy in 2017 would grow 3.9%, while the export value would increase by 8.6%, the overall private consumption and investment would rise by 3.2% and 2.0% respectively, and the average inflation rate would be at 0.7%. Despite a good trend of Thai economy, it did not give a materially positive effect to the retail business because it was expected that most of the economic activities expected a change of macro economy which would take a certain period of time to render an effect the retail business. Furthermore, the purchase power of the lower-class consumers did not improve, while middle-class consumers had high household debts, the retail business growth remained stable.

Therefore, NESDB forecasted that Thai economy in 2018 will grow 3.6 %- 4.6% due to the following factors: a trend of continuous export expansion, drive of public and private sectors' investment, improvement of employment and people income base, particularly the measures for supporting farmers and low-income earners. It is expected that the export value will increase by 5.0%, the private sector consumption and overall investment will grow 3.1% and 5.5% respectively, while the average inflation rate will range from 0.9% to 1.9%. Regarding the retail business in 2018, its increasing trend will gradually occur that depends on the regular improvement of important economic factors such as politics, investment in infrastructures, agricultural product prices to cause the radical economic expansion, especially to lower class. This will lead to the recovery of the purchasing power.

Retail Business Competition

The retail business competition is tough continuously and widely, particularly the spending behaviors of the consumers who pay attention to fast services, so the online markets expenses fast. The major foreign E-Market Places such as China and South Korea plan to fully penetrate the online markets in Thailand as well as ASEAN. Additionally, there is a signal of E-Commerce business growth by 20% - 25% from 2017 or representing the market value of around Baht 256,000 million which is still attracting

the non-retail businesses or the manufacturers or brand owners to become a part of the online retail business. Furthermore, the community malls which are easily to access, offer facilities, stores, food shops spread to the suburb, and with the unique architectural design, they are favorite option of the consumers.

Thus, the retail business operators have faced the crucial challenging situations, whether a change of strategy to respond to the changing demand of customers and maintenance of the existing customer base, as well as the management of assets used for investment or investment in new branches and renovation of existing branches to ensure that such investment will generate return as soon as possible and are worthy.

Competitive Strategy

The Company is the first operator of outlet business in Thailand, so it has expertise and understands the heart of doing this business by focusing on differentiation in terms of procurement of products in response to the customers' needs as much as possible, reasonable prices, and marketing and promotions. The company's marketing strategies are as follows:

Product Strategy

The Company gave importance to the selection of products for sale in its outlets which must have uniqueness, good quality and variety. These products are grouped in the following 3 categories:

1) House Brand Products:

These products are developed by focusing on achievement of the international quality standards. The unique and tasteful designs differentiate these products and creates the value to the products and brands for well recognition. The Company has more than 15 house brands such as INCO, Cheval, Sleep Mate, Cushy, Cherish and Prim. The house brand products will pass the quality assurance in all processes starting from the selection of manufactures, pre-production process, process in the production line, ex-factory to in-transit quality and delivery to guarantee the customers' satisfaction that they will receive the products with goods quality and reasonable prices.

2) International Brand Products:

The Company selected the products under the international brands for sale at the special prices, and the products under each brand will be analyzed in terms of quality and value-for-money as well as fitness for use.

3) Top Domestic Brand Products:

To provide alternatives to the customers that they can find more products of their tastes, the Company selected the products under the top domestic brands and products designed by the top domestic designers for sales in its outlets.

Furthermore, the Company arranged its staff to station at all branches for giving recommendation on the products and their properties to the customers with the purpose that the customers can select the products comfortably and get the products meeting their needs. These staffs are well trained throughout the year to guarantee that the Company's service quality will bring satisfaction to the customers.

Price Strategy

The Company has the policy for pricing the products based on their origin because the Company has the procurement methods, both direct purchase from the manufacturers, consignment and purchase for sale, their pricings are different as per details below:

1) Director Purchase:

The Company set the price for the products manufactured or sole under the house brands plus a margin or gross profit from the cost which is estimated from the value added from the different design and uniqueness of the products. In this respect, the Company will study and compare the quality and prices of the products from each manufacturer, and the best manufacturer will be selected for manufacturing each type of product. The products from the plants will be directly sold at the outlets by which the cost of sale and marketing is quite low, so the prices of the Company's products are low and well attract the customers.

2) Purchase of Other Brand Products for Sale in the Outlets:

The pricing will be set by adding the margin or gross profit to the cost. However, the selling price will be compared with the market price of the product of similar style and quality as well as the demand of the consumers.

The Company also has the price adjustment policy with the objectives to promote the sales and deal with any change of the market and competition and to release the products. In adjustment of prices, the critical factors i.e. shelf life, cost, outdated and deterioration of quality will be taken into consideration. A price adjustment will be discussed between the Company's branches, warehouses, management and counterparty which refer to the owners of other brand products sold in the outlets.

Place Strategy

Currently, the Company's and its subsidiaries' distribution channels are 10 outlet branches in Petchaburi, Kanchanaburi, Pattaya, Pak Chong, Sing Buri, Hua Hin, Sriracha, Phra Nakhon Sri Ayutthaya, Hat Yai and Chachoengsao. Each branch is located in the potential area of travel attraction province to accommodate the customers, both Thais travelers and foreigner tourists. The Company has upgraded its outlets to the places where shopping, a rest after driving, meeting with friends or experience of various food shops and stores are offered to the customer's satisfaction and impression for the purpose of continual revisits.

Table of Opening Year and Sale Premises of Each Branch

Branch	Year of Opening	Sale Premises (sq.m.)
Petchaburi	2000	1,392
Kanchanaburi	2003	924
Pattaya	2004	1,200
Pak Chong	2005	4,307
Sing Buri	2007	2,445
Hua Hin	2010	4,432
Sriracha	2011	4,261
Phra Nakhon Sri Ayutthaya	2016	5,038
Hat Yai	2017	2,671
Chachoengsao	2017	3,129

FN

OUTLET

Outlet
Location



Other than the above-mentioned distribution channels, the Company also sold the products through new channels to provide convenience to the existing customers who wish to repurchase and increase the number of new customers such as:

- Online Sale e.g. Company's Facebook and Line, E- Market Place such as Shopee Shopspot
- TV Home Shopping
- Business to Business

In 2017, the Company's revenue from sale through these new channels represented 2.20% of the total revenue from sale of products.

Promotion Strategy

The Company pays special attention to the sales promotion and public relations by issuing a member card called "FN LIFE Card" for the customers to collect points from the total purchase amounts and redeem such points in accordance with specified conditions in order to attract the customers' purchase. In addition, this is also the complete data storage and database set-up (customer relationship management (CRM)) from which the Company can analyze the target groups and customers' needs to break down them by the following groups i.e. family, age, gender for establishing the appropriate channel for brand awareness based on the customer group. Besides the main public relations media of the Company i.e. advertising boards on the highways to its outlets, the Company also gives importance to the online media such as Facebook, Line Official and FN Official Website as link between the customers and the Company for brand awareness. On this online media, there may be a sharing of information or impression; for example, the Company produced a short film with the idea of "Have You Ever Taken Care of Someone Like This?" to broadcast on the online media during the Mother's Day period which received good response.

Furthermore, the Company also conducted the sales promotion activities to activate the spending of consumers in each interval or increase an opportunity to attract the customers to use the services by arranging for activities and promotions at the branches and head office under the names "FN Thank You Sales", "FN Fair", "FN Gift Fair" and "Furniture Fair"

One key strategy is a development of trade model by integrating the marketing channels, both offline and online technology, by which all channels can help and support each other seamlessly (Omni Channel) for convenience in online shopping and payment. In addition, this allows the storage of large custom data, and with the strengths of having actual shops, rest or conjunction area, the consumers can access to products and services at anywhere and anytime.

Target Groups

As the Company operates the outlet business which offers various types of products such as apparel, beddings, leather items, furniture and household items, as well as food center. Furthermore, our 10 outlet branches are located in the tourist attraction provinces. The Company's target groups are travelers or tourists that the locations of the Company's outlet branches are on their travel routes and people in the neighboring communities and provinces. The said customer groups may be families with children, adults or elders whom the products in the outlets can respond to their needs; or traveler groups who can meet, have a meal and shop at our outlets.

Procurement of Products or Services

Procurement of products is considered as the key strategy of the Company as per the vision to ensure that the customers use fine quality and value-for-price products. With more than 18 years of experience in operating this business, the Company has strong relationship and wide network with both domestic and overseas standard suppliers and contract manufacturers. The products sold in all outlet branches are finely selected by the Company's expertise teams, so it is sure that the customers receive good quality and reasonable price products. The procurement of products is different based on their acquisition as detailed below:

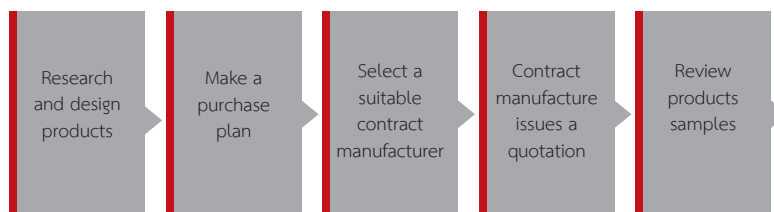
House Brand Products

These products are developed by the Company and exclusively available at its branches and distribution channels. The Company will order or purchase directly from the manufactures, both domestic and overseas, whose profiles have been checked, with certification of production standard, satisfactory service provision and operation alignment in order to control the product quality and delivery quality.

Non-Apparel Product

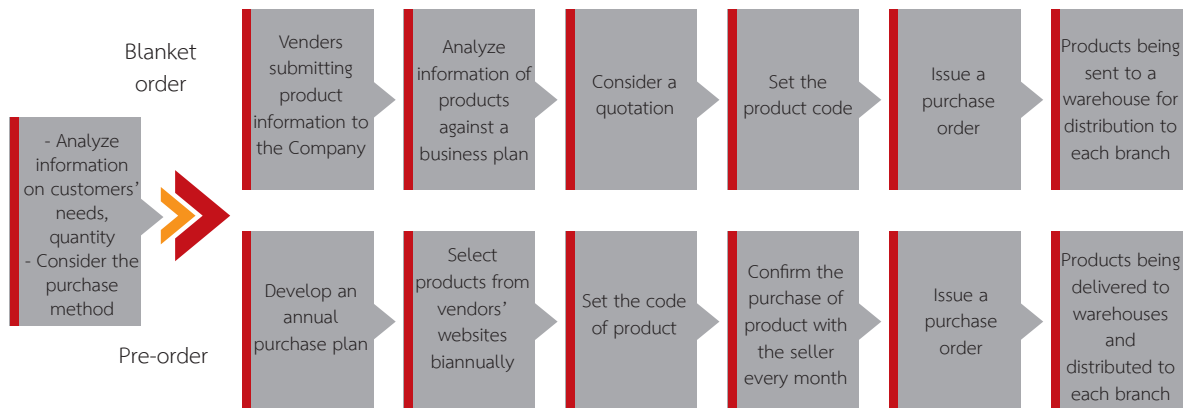


Apparel Product



Other Brand Products

Most of these products are of the popular brands in the market and the leading brands, well recognized, both domestic and overseas, have reputation in niceness, modernity and quality, which are demanded by the general customers e.g. fashion products, shoes, sports items equipment, travel accessories and child products. In this respect, the Company wishes to offer various products and fulfill the customers' needs.



Environmental Impact

The Company and its subsidiaries engage in the retail business in the type of outlet which does not cause any environment impact, and the Company and its subsidiaries have the environmental preservation practice such as use of e-mail instead of paper, turning on air-conditioners only in the required areas, use of energy saving light bulbs and use of heat resistant materials.

Undelivered Works

- None -

Risk Factors

The Company gives importance to the management of risks which may significantly affect the Company's strategies, goals and objectives. In this respect, the Risk Management Company sets the risk management policies and continuously oversees the risk management framework to ensure that those risks are managed adequately, properly and at the acceptable level. Risks which affect the Company's operation are below:

Strategic Risk

Economy Situation and Competition Risk

A change of economic situation affects the spending of the consumers which renders a direct impact on the Company's operation, so the Company monitors the economic reports as well as important events closely to adjust its business plan to align with the economic situation in each interval appropriately. Currently, the competition in the retail segment is quite tough because of an increase in population, continuous growth of urban communities as well as changing spending behavior of the consumers. Consequently, each retail business operator has to expand its branches and distribution channels to cover the consumers' needs as much as possible. In addition, there are new operators interested in the retail business. Thus, this may cause the sales target cannot be reached and affects the generation of the Company's profits due to price competition. However, the Company placed importance to the evaluation and monitoring of movement in the retail business, regular analysis of the business risk and adjustment of strategies to be in line with the changing situation. A focus is given to risk management by making differentiation, variety of products and services and setting reasonable prices to gain competition advantage.

Risk from Branch Expansion Not Meeting the Target

The Company plans to continuously expand its outlet branch network continually. In the event that the branch expansion project is not successful as planned due to uncontrollable factors and may cause the Company's performance to worsen, the Company is aware of this risk and has clearly set the branch expansion guideline. Before making an investment, the Company will study and analyze the feasibility of the investment, consider the investment return rate (IRR) not lower than the specified rate. In addition, each investment must be proposed by the Risk Management Committee for approval, and when a new branch is opened, a review of the performance results and progress is made regularly to enable the Company to make a plan for risk mitigation and solution of problems which may arise.

Operational Risks

Risk from Inventory Management

The Company's net inventory as of 31 December 2016 and 31 December 2017 was worth Baht 362.30 million and Baht 394.04 million, respectively, accounting for 22.77% and 21.51% of its total assets, respectively. The Company's reserve for devalued, obsolete and slow-moving inventory as of 31 December 2016 and 31 December 2017 was Baht 13.82 million and Baht 15.14 million, accounting for 3.67% and 4.34% of the inventory, respectively. At present, the Company has a main warehouse located at Phetchaburi branch and a branch warehouse at each outlet.

The Company continuously tries to enhance the inventory management effectiveness to be at a proper level through various approaches such as sales promotion, product displaying and branch model to increase the sales volume as well as acceleration of the internal process for prevention of product loss or fraud e.g. a product counting plan, installation of CCTV and establishing of stringent working process to minimize errors.

Risk from Reliance on Product Manufacturers and Suppliers

The Company operates the outlets business which offers a wide variety of apparel and non-apparel products and procures these products through productions as per the Company's design and order for resale to increase the variety of products and cater to the diverse needs of all genders and ages of customers. Thus, Company may be at risk if manufacturers or suppliers discontinue their services for the Company for private reasons. To mitigate the risk, the Company adopts the strategy of supply chain diversification and directly deals with multiple suppliers and product owners. Also, the Inventory Management Department, Procurement Department are required to conduct a qualitative review of suppliers on a regular basis, create a supplier pool, and directly contact executives of the supplier companies for the purpose of effective relationship management. Therefore, the Company is confident that its exposure to such risk is minimal.

Risk of Shift in Popularity

The Company sells products that are sensitive to the popular trends or fashion trends. Thus, the Company needs to regularly update the collection of its products to keep up with the rapidly changing fashion trends. The Warehouse Department, the Inventory Management Department, Procurement Department, and the Design Department have joint meetings to collaboratively and regularly review the designs and features of products offered as well as select the best varieties for each season. Therefore, the Company's inventory management may be affected by the shifting fashion trends as off-season items are more difficult to sell. To mitigate the risk, the Company uses the sales figures of the prior year to forecast the outlook and trends and accordingly refine its product planning in terms of designs, features, quantity and types of products in line with customer demands. The Company also has a dedicated trend monitoring team that keeps the Company abreast of the latest developments. Moreover, the Company has maintained good relationship with multiple manufacturers to accommodate its needs for faster production which is vital for its ability to deliver the right products at the right time.

Risk of Non-Renewal of Land Lease Agreement

At present, the Company has 10 outlet branches, all of which are located in provinces which are major tourist destinations. Phetchaburi Branch, Kanchanaburi Branch, Sing Buri Branch and HuaHin Branch are located on land properties owned by the Company while Pattaya Branch, Pak Chong Branch Sriracha Branch, Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch, Hat Yai Branch and Chachoengsao Branch are located on land properties under the lease agreements. Therefore, the Company is exposed to the risk of land lease agreement non-renewal. Thus, the Company attaches importance to this issue and negotiates with the owners to make long-term lease agreements. However, some leases agreements contain the renewal provision. However, the Company has the guideline for promotion of good relationship with all land owners, so it is expected that negotiations on future renewal of the lease agreement will be successful.

Information Technology System Failure Risk

The Company and its subsidiary implement integrated information technology systems (IT systems) to centralize the management of all work processes and systems of the Head Office in Bangkok and all outlet branches and facilitate accurate information and communication between head office employees and branch employees. The Company is aware that the IT system failure or instability may obstruct effective or stable operations of the Company. Recognizing the said potential risk such risk from unauthorized access to information, risk from inaccurate or incomplete information, risk from failure to continuous access to information or system, the Company sets the right of access to information and IT systems based on the authority and responsibility of the employees at each level, an external server exists as an information back-up storage. In this regard, the Company will update information in the server regularly and establish the disaster recovery site, so the Company is confident that the impact of the risk on the Company is minimal.

Staff Risk

As the Company distributes products through its outlet branches, it is necessary for the Company to ensure that each branch has adequate and competent staff. To deliver excellent customer service, branch staff including cashiers must possess the desired knowledge, abilities and expertise and the warehouse staff must be able to effectively management the Company's inventory. Each branch has approximately 60 employees and most of them are locals or residents of nearby towns. If the Company's personnel needs are not met, either quantitatively or qualitatively, the Company's branch management and expansion plan may be affected. To mitigate and control the risk of branch staff shortage, the management team works closely with the Human Resources Department on the branch improvement and expansion plans to facilitate effective and timely recruitment of qualified personnel. Therefore, the Company is confident that the impact of the risk on the Company is minimal.

Fraud Risk

The retail business that the Company operates is exposed to various types of frauds such as customer fraud and employee fraud, so the Company recognizes and gives importance to the fraud prevention. For the purpose of fraud prevention, the Company has implemented measures such as security-enhanced design of branches and the installation of CCTV cameras at every corner of each branch. To reinforce the senses of integrity and honesty, the Company has developed codes of conduct and audited operations of each department. To express its stance against frauds, the Company adopts the Zero-Tolerance Policy that prohibits all directors, executives and employees of the Company from being involved in corruption. The Company plans to join the Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC) to fight corruption in all forms. With the aforesaid efforts, the Company is confident that the Company's exposure to this risk is minimal.

Financial Liquidity Risk

Regarding the Company's financial liquidity, as of 31 December 2017, the Company had the current assets amounted to Baht 756.72 million and current liabilities of Baht 114.00 million, representing the liquidity ratio of 6.64x which was considered high. In addition, the Company's revenue in cash from sales accounted for 95% of the total revenue. Thus, the Company's financial liquidity risk was relatively low. However, if the Company's revenue decreases or it is necessary to use more capital, the Company may encounter the liquidity problem. As a result, the Company manages this risk closely and forecasts the future cash flows regularly with stringent discipline in making investment, continuously builds good relationship and maintains its credit rating with financial institutions.

Risk of Relevant Rules, Regulations and Laws

Risk from Pending Trademark and Service Mark Registration

The Company has a total of 21 registered trademarks and one registered service marks i.e. 17 trademarks and 4 service marks. At present, the Company is filing additional registration applications for 7 trademarks and 3 service marks with the Department of Intellectual Property, the Ministry of Commerce, in readiness for future business expansion and growth. As the registration is pending, there is an open risk that the Company is not granted approval for the registration. Recognizing the threat, the Company has assigned a responsible team to study the issues of concerns and the probability of successful registration of the said trademarks and service marks in advance of the application filing as well as to regularly check with the officials of the Department of Intellectual Property about the registration progress. Therefore, the Company is confident that the risk of pending trademark and service mark registration will not affect the Company.



CHERISH+



Operating Asset

Major Fixed Operating Asset of the Company

As of 31 December 2017, the Company's fixed operating assets were:

Asset	Use	Owner	Net Book Value as of 31 December 2017 (MB)	Obligation	Mortgage/ Pledge Value (MB)
1. Land and land improvements			265.99	None	None
1) Land under the title deeds nos. 1064, 1065, 1066, 1067, 1088, 1090, 1091, 9680, 28263, 28264, 28268, 29181, 33162 and 65448 in Ton Maphrao Sub-district, Mueang Phetchaburi District, Phetchaburi, with the total size of 49-2-34 rai.	Location of Phetchaburi Branch	The company			
2) Land under the title deeds nos. 66950, 73530 and 73533 and under Nor.Sor. 3 Gor nos. 266 and 2217 in Cha-am Sub-district, Cha-am District, Phetchaburi, with the total size of 32-1-0 rai.	Location of HuaHin Branch	The Company			
3) Land under Nor.Sor.3 no. 126 in Tha Lo Sub-district, ThaMuang District, Kanchanaburi, with the total size of 15-1-30 rai.	Location of Kanchanaburi Branch	The Company			
4) Land under the title deeds nos. 624 and 16036 in In Buri Sub-district, In Buri District, Sing Buri, with the total size of 26-0-13 rai.	During the process for considering of using	The Company			
5) Land under the title deeds nos. 77083, 77084 and 77085 in Tubma Sub-district, MueangRayong District, Rayong, with the total size of 33-2-9.9 rai.					

Asset	Use	Owner	Net Book Value as of 31 December 2017 (MB)	Obligation	Mortgage/ Pledge Value (MB)
2. Buildings and building improvements	Outlet buildings of the 10 branches and the Rama 9 Office which is used as the Company’s office	The Company	426.59	None	None
		Subsidiary	3.70	None	None
3. Tool, equipment and furniture	Used at office and outlet branches	The Company	111.99	None	None
		Subsidiary	1.76	None	None
4. Vehicle	Used at office and outlet branches	The Company	4.71	None	None
		Subsidiary	0.30	None	None
5. Construction in progress*	Improvement of outlet branches and Company’s office	The Company	23.10	None	None
		Subsidiary	-	None	None
Total			838.14		



Remark:* Construction in progress is the construction of Chachoengsao branch, the renovation of Sing Buri branch and Solar Rooftop at Phra Nakhon Sri Ayutthaya.

Intangible Operating Asset




As of 31 December 2017, the Company's net intangible operating assets amounted to Baht16.28 million and were comprised of computer software and computer software under installation.

Trademark and Service Mark

Trademarks and service marks which have been registered by the Company with the Department of Intellectual Property, Ministry of Commerce, are as detailed below:






Logo	Owner	Type of Product / Service	No. / Country of Registration	Expiry Date
	The Company	Distribution of assorted products to buyers' best in terests	Bor31402 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Tops (excluding brassieres and sports tops) and bottoms (excluding underpants and sports bottoms).	Kor245540 / Thailand	10 Nov 25

Logo	Owner	Type of Product / Service	No. / Country of Registration	Expiry Date
	The Company	Indoor slippers and robes	Kor245541 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Bed covers, bedsheets, duvet covers, pillowcases, bolster cases, duvets, and towels.	Kor245542 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Bed covers, bedsheets, duvet covers, pillowcases, bolster cases, duvets, and towels	Kor245543 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Indoor slippers and robes	Kor268685 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Bedcovers, bedsheets, duvetcovers, pillowcases, bolstercases, duvets and towels	Kor245544 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Indoor slippers and robes	Kor245545 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Bedcovers, bedsheets, duvetcovers, pillowcases, bolstercases, duvets, and towels	Kor245546 / Thailand	10 Nov 25
	The Company	Tops (excluding brassieres and sports tops) and bottoms (excluding underpants and sports bottoms)	Kor254630 / Thailand	1 May 26
	The Company	Bed covers, bedsheets, duvet covers, pillowcases, bolster cases, duvets, and towels	Kor254686 / Thailand	1 May 26
	The Company	Skirts, trousers, belts, business suits, fabric gloves, neckties, scarves, court's	Kor268574 / Thailand	1 May 26
	The Company	Children's clothes, children's belts, girls' skirts, children's jumpsuits, and children's underwear	171136451 / Thailand	13 Mar 26
	The Company	Beds, toppers, hangers, and neck pillows	171136462 / Thailand	13 Mar 26
	The Company	Eyeglasses	171130043 / Thailand	13 Mar 26
	The Company	Suitcases, handbags, wallets	171130047 / Thailand	13 Mar 26

Logo	Owner	Type of Product / Service	No. / Country of Registration	Expiry Date
	The Company	Cans, glasses, ceramic bowls, glass bowls, vaccumflasks	171136465 / Thailand	13 Mar 26
	The Company	Suitcases and backpacks	171136452 / Thailand	13 Mar 26
	The Company	Distribution of assorted products to buyers' best interests	171136472 / Thailand	13 Mar 26

Trademarks and service marks which are being registered by the Company with the Department of Intellectual Property, Ministry of Commerce, are as detailed below:

Logo	Owner	Type of Product/Service	Application No.
Trademarks			
	The Company	Underwear for men, ladies and children, and long socks.	1032032
	The Company	Children's clothes, children's belts, girls' skirts, children's jumpsuits, and children's underwear	1032034
	The Company	Clothespins	1032035
	The Company	Duvetcovers, pillowcases, bedcovers, towels, duvets, and bedsheets	1032036
	The Company	Beds, toppers, hangers, and neck pillows	1032041
	The Company	Shoes (excluding sports shoes) and swimsuits	1032043
	The Company	Durian chips, coconut chips, Chinese sausages, and chocolate-coated snacks	1032044
	The Company	Bedcovers, bedsheets, duvetcovers, pillowcases, bolstercases, duvets, and towels	1039801

Logo	Owner	Type of Product/Service	Application No.
	The Company	Long-sleeved tops, short-sleeved tops, sweaters, jackets, scarves, neckties, business suits, belts, hats, skirts, trousers, sleepwear, underwear for men and ladies, long socks, court's shoes, indoor slippers, and robes	1039803
	The Company	Non-medical cooling pillows	170134314
Service Marks			
	The Company	Distribution of assorted products to buyers' best interests	1032045
	The Company	Distribution of assorted goods to buyers' best interests	1039802
	The Company	Distribution of assorted goods to buyers' best interests	1041556

Major Operating Lease

Lease Agreement

As of 31 December 2017, major operating leases of the Company and its subsidiary were as follows:

Lease Agreement with Related Party

1) Land Lease Agreement – Location of Si Racha Branch

Counterparty	: Pre-Proud Company Limited (PP) as the lessor (PP and the Company have common shareholders, directors and executives.)
Leased Asset	: Land under the title deeds nos.12013 and 16523 in Bang Phra Sub-district, Si Racha District, Chon Buri, with the total size of 17-3-52 rai
Lease Purpose	: Location of Si Racha Branch
Lease Term	: 30 years from 1 March 2016 to 28 February 2046
Lease Fee	: Baht 190,000 per month (based on the lease fee appraisal by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. WasantKongjan, appraiser registration no.WorTor.003, conducted the appraisal on 29 January 2016). The lease fee is paid monthly by the Company and increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast.

Other Key Condition	: - Within two years from the end of the lease term where the lease agreement is not renewed, the lessor agrees to grant to the lessee the right of first refusal relating to the leased assets under this agreement. - The lessee may assign the leasehold right or sub-lease the leased assets, either entirely or partly, to other parties. - Upon the expiry of this lease agreement, the lessor shall advise the lessee to assign the ownership over the buildings and structures to the lessor without any additional charges.
2) Land Lease Agreement – Location of Rama 9 Office and Administration Department	
Counterparty	: QUI Asset Company Limited (QA) as the lessor (QA is a major shareholder of the Company and has common shareholders, directors and executives.)
Leased Asset	: Land under title deeds nos.2943, 83869, 134810, 134812, 134817, 134818, 134819, 134820, 134823, 134824, 134825 and 134826 in SuanLuang Sub-district, SuanLuang District, Bangkok, with the total size of 2-0-0 rai
Lease Purpose	: Location of the Company's office and Administration Department
Lease Term	: 30 years from 1 March 2016 to 28 February 2046
Lease Fee	: Baht 230,000 per month (based on the lease fee appraisal by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. WasantKongjan, appraiser registration no.WorTor.003, conducted the appraisal on 28 January 2016). The lease fee is paid monthly by the Company and increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast.
Other Key Condition	: - Within two years from the end of the lease term where the lease agreement is not renewed, the lessor agrees to grant to the lessee the right of first refusal relating to the leased assets under this agreement. - The lessee may assign the leasehold right or sub-lease the leased assets, either entirely or partly, to other parties. - Upon the expiry of this lease agreement, the lessor shall advise the lessee to assign the ownership over the buildings and structures to the lessor without any additional charges.

3) Land Lease Agreement– Location of Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch

Counterparty	: Pre-Proud Company Limited (PP) as the lessor (PP and the Company have common shareholders, directors and executives.)
Leased Asset	: Land under title deed no.5303 in Ban Po (Ban Wa) Sub-district, Bang Pa-in District, Phra Nakhon Sri Ayutthaya, with the total size of 25-0-45.2 rai
Lease Purpose	: Location of Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch
Lease Term	: 30 years from 15 May 2016 to 14 May 2046
Lease Fee	: Baht 150,000 per month (based on the lease fee appraisal by Panns Integrated Property Company Limited, an independent appraiser on the SEC's approved list. Mr. Prapas Boonmasong, appraiser registration no.WorTor.258, conducted the appraisal on 3 February 2016). The lease fee is paid monthly by the Company and increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast. The lessee shall start paying the lease fee from the construction completion date onwards and the lessee shall notify the lessor of the change of the construction completion date, if any, in advance to mutually agree on the first lease fee payment date.
Other Key Condition	: <ul style="list-style-type: none"> - Within two years from the end of the lease term where the lease agreement is not renewed, the lessor agrees to grant to the lessee the right of first refusal relating to the leased assets under this agreement. - The lessee may assign the leasehold right or sub-lease the leased assets, either entirely or partly, to other parties. - Upon the expiry of this lease agreement, the lessor shall advise the lessee to assign the ownership over the buildings and structures to the lessor without any additional charges.

Lease Agreement with Third Party

1) Land Lease Agreement– Location of Pattaya Branch

Counterparty	: Mr. Piroon Rattanaprasith, Mr. Kitja Ratanaprasit, Mrs. Pinyo Sakulpram and Ms. Boonya Ratanaprasit as the lessor
Leased Asset	: Land under title deed no.1883 in Na Kluea Sub-district, Bang Lamung District, Chon Buri, with the total size of 9 rai
Lease Purpose	: Location of Pattaya Branch
Lease Term	: Three years from 1 August 2017 to 31 July 2020
Lease Fee	: The lease fee is paid yearly by the Company at the agreed rate.

- Other Key Condition : - Upon the end of the lease term where the land ownership is not changed, the lessor agrees to grant to the lessee the exclusive right to renew the lease agreement on an annual basis and an increase in the lease fee shall not exceed 10% of the lease fee of the last year.
- The lessee shall be responsible for filing the utility installation requests at the lessee's expenses and for paying the utility bills within due dates.
- The lessee may partially sub-lease the asset whereby the term of the sub-lease agreement shall not outlive this lease agreement.
- The lessee agrees to assign the ownership over the buildings and structures to the lessor upon the lease agreement expiry.

2) Land Lease Agreement– Location of Pak Chong Branch

- Counterparty : Mrs. Sisuda Luanprasert as the lessor
- Leased Asset : 1) Land under the title deeds nos. 1978 and 43392 in Klang Dong Sub-district, Pak Chong District, Nakhon Ratchasima with the total size of 8-1-35 rai
- 2) Land under the title deeds nos. 43390 and 43391 in Klang Dong Sub-district, Pak Chong District, Nakhon Ratchasima with the total size of 5-3-0 rai
- Lease Purpose : Location of Pak Chong Branch
- Lease Term : 1) 23 years and six months from 1 January 2006 to 1 July 2029
- 2) 21 years from 1 July 2008 to 1 July 2029
- Lease Fee : The lease fee is paid monthly by the Company at the agreed rate which is increased by 10% every three years.
- Other Key Condition : - The lessee shall have the right of first refusal to renew the lease agreement upon its expiry.
- The lessee may sub-lease the leased assets to other parties or assign the leasehold right to other parties or permit other parties to possess or use the leased assets either de facto or de jure.
- The lessee agrees to assign the ownership over the buildings and structures to the lessor upon the lease agreement expiry.

3) Land and Building Lease Agreement– Location of Hat Yai Branch

Counterparty	: Mr. Suphan and Mrs. Somchit Akaraphan the lessor
Leased Asset	: Land and building at Hat Yai District, Songkhla with the total size approximately 4 rai
Lease Purpose	: Location of Hat Yai Branch
Lease Term	: Two years from 1 February 2017 to 31 January 2019
Lease Fee	: The lease fee is paid monthly by the Company at the agreed rate which is increased by 10% every three years.
Other Key Condition:	: - Upon the end of the lease term where the lessor did not use the benefit from the leased asset and the lessee have intend to extend the lease term, the lessor agrees to grant to the lessee of the exclusive right to renew the lease agreement. However, the lessee shall notify intention at least 30 days prior expiry of this lease agreement. - The lessee is entitled to sublease and/or permit other parties to use the leased asset in support of the lessee's operations without prior consent from the lessor. - Upon the expiry of this lease agreement, the lessee shall return all leased assets to the lessor within 15 days since the expiry date without any demolition.

4) Land Lease Agreement– Location of Chachoengsao Branch

Counterparty	: Mr. Narong Kunrawanit as the lessor
Leased Asset	: Land under title deed no.1632 in LatKhwang Sub-district, Ban Pho District, Chachoengsao with the total size of 15-2-46 rai
Lease Purpose	: Location of Chachoengsao Branch
Lease Term	: 15 years and eight months from 6 August 2017 to 5 April 2033.
Lease Fee	: The lease fee is paid yearly by the Company at the agreed rate which is increased by 5% every five years.
Other Key Condition	: - Upon the end of the lease term. The lessee shall inform the lessor in writing at least 120 days before the contract expiration. - The lessee may sub-lease the leased assets or assign the leasehold right to other parties to possess or use the partial or all leased assets without permission from the lessor. - Upon the expiry of this lease agreement, the lessee shall demolish the buildings and structures and return all leased assets to the lessor within 30 days since expiry date.

Memorandum of Agreement (MOU) on Trademark and Service Mark

- Counterparty : At Bangkok Company Limited (FLYNOW) as the promisor.
- Date of MOU : 31 May 2016 and its addendum dated 19 May 2016
- Trademark/ Service Mark : Flynow, the owner of trademarks/service marks under the registration nos.Kor59724, Kor360964, and Kor348053. FN, the owner of the trademark under the registration no. Bor31402 and the new service mark which is in the registration process under the registration application no.1041556.
- Agreed Term : - The promisor and the Company both understand that each party to the MOU has created its own trademarks and/or service marks in good faith and does not copy or apply or mimic or infringe upon trademarks and/or service marks of the other party.
- The promisor agrees not to raise any objections against the trademark/service mark registration applications nor any appeals for the revocation of trademarks/service marks, and not to exercise the right to file any compensation claims or any lawsuits in relation to the trademarks/service marks that the Company has already filed for registration.
- The promisor agrees that, in the event of the Company's business expansion or registration of additional service marks (exclusive of trademarks), the Company may additionally apply for the registration of other related service marks. The promisor acknowledges the Company's rights and agrees not to raise any objections against the service mark registration application nor any appeals for the revocation, and not to exercise the right to file any compensation claims or any lawsuits in relation to the service marks that the Company may file for registration.
- Remark: The Company focuses on designing and manufacturing products under the brands that already have registered trademarks. The Company aims to create unique products and reinforce the brand identity and recognition among consumers. The Company does not use "FN" label on its products in a bid to avoid confusion between the Company's brands and the brands of FLYNOW.

Insurance Policy

The Company has arranged asset insurance for the buildings, equipment and inventories as well as money insurance. As of 31 December 2017, key insurance policies of the Company were as follows:

1) Asset Insurance for Buildings, Equipment and Inventories

Insurer	:	Bangkok Insurance Public Company Limited			
Policy No.	:	717-21551-7			
Insurance Type	:	Asset insurance			
Insured Asset	:	1. Buildings of the 10 outlets and the head office and the subsidiary 2. Equipment, machinery and tools of the 10 outlets and the head office and the subsidiary 3. Inventories of the 10 outlets and the subsidiary 4. Billboard of container which located at outside the building of Pak Chong – Nakhon Ratchasima branch			
Policy Period	:	13 November 2017 to 13 November 2018			
Sum Insured	:	1. Phetchaburi Branch Baht 126.30 million 2. Kanchanaburi Branch Baht 43.35 million 3. Pattaya Branch Baht 96.00 million 4. Pak Chong - Nakhon Ratchasima Branch Baht 135.60 million 5. Sing Buri Branch Baht 124.10 million 6. HuaHin Branch Baht 182.00 million 7. Si Racha Branch Baht 154.30 million 8. Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch Baht 213.50 million 9. Hat Yai Branch Baht 43.00 million 10. Chachoengsao Branch Baht 112.00 mllion 11. Rama 9 Head Office Baht 206.00 million 12. The sybsidiary Baht <u>20.50</u> million Total Baht <u>1,456.65</u> million			
Beneficiary	:	The beneficiary is the Company and it subsidiary.			

2) Money Insurance

Insurer	:	Bangkok Insurance Public Company Limited			
Policy No.	:	716-21559-1			
Insurance Type	:	Money insurance			
Insured Premises	:	The 10 outlet branches			
Policy Period	:	13 November 2017 to 13 November 2018			
Aggregate Limit of Liability	:	1. Phetchaburi Branch	Baht	2.25	million
		2. Kanchanaburi	Baht	1.33	million
		3. Pattaya Branch	Baht	1.65	million
		4. Pak Chong Branch	Baht	2.32	million

5. Sing Buri Branch	Baht	1.99	million
6. HuaHin Branch	Baht	3.28	million
7. Si Racha Branch	Baht	2.32	million
8. Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch	Baht	2.32	million
9. Hat Yai Branch	Baht	1.05	million
10. Chachoengsao Branch	Baht	<u>2.32</u>	million
Total	Baht	<u>20.83</u>	million

Credit Facility Agreement

As of 31 December 2017, the Company had credit facility agreements with two banks as detailed below:

Facility Limit	:	Baht 470.00 million
Facility Type	:	1. Bank Overdraft facility Baht 20.00 million
		2. Letter of guarantee facility Baht 30.00 million
		3. Revolving trade finance Baht 350.00 million
		and B/E facility
Total		Baht <u>400.00</u> million

The Company also has a foreign Exchange facility of Baht 70.00 million to mitigate the risks associated with the volatility that affects underlying transactions such as the exchange rate risk and the interest rate risk.

Interest Rate	:	MOR for the overdraft facility and the market rate for the B/E facility.
Purpose	:	Working capital
Agreement Date	:	5 June 2015 and 16 December 2017
Other Key Condition	:	None

Branch Expansion Policy

The Company has a well-defined branch expansion policy which sets as a framework that the Company's decision to purchase or lease land properties be based on their locations and the willingness of land owners. The lease transaction will be the first priority and the Company will consider the option of land purchase only if the land owners are determined to sell and not lease out the land. In addition, the Company will consider the feasibility of each project and the internal rate of return (IRR) which must be above the defined threshold. The lease fee and the land price will be based on an appraisal conducted by an independent appraiser on the SEC's approved list. The Company has no policy to purchase or lease land from its related parties. If the Company is to purchase or lease land from its related parties for use of such land as outlet locations in the future, such land must have been possessed by the related parties for at least three years and each of the purchase/lease transactions must be proposed to the meeting of shareholders for approval even though the transaction size does not reach the triggers applicable to related-party transactions. The lease fees and other relevant conditions shall be on an arm's length basis whereby the lease fee shall be based on the appraisal conducted by an appraiser on the SEC's approved list and all leases must be supported by long-term lease agreements. In this regard, the said policy was approved by the Board of Directors, at its Meeting No. 4/2016 on 20 October 2016, and has become effective since approval date.

Policy on Investment in Subsidiary and Associate Company

The Extraordinary General Meeting of Shareholders No.1/2016 on 9 May 2016 resolved to approve the investment in ordinary shares of Save Now 2494 Company Limited (SN) to expand its customer base to middle-to-low income earners by using SN which targets a different customer segment as a fighting brand of FN to enhance competitiveness. At present, SN has the registered capital of Baht 10,000,000 divided into 10,000 ordinary shares at the par value of Baht 100 per share. As a result, SN is now a subsidiary of the Company as the Company's equity in SN is equivalent to 99.97% of SN's registered capital.

When making decisions on investment in subsidiaries, associated companies and projects, the Company carefully considers the return on investment, associated risks, liquidity positions of the Company, including the economic and market conditions. Generally, the Company's investment is focused on businesses that are in the Company's fields of expertise and beneficial to the Company's businesses. Each investment must be proposed to an ad-hoc investment committee, of which members at least two-thirds are independent directors, and the Risk Management Committee prior to proposal thereof to the Board and the meeting of shareholders, as applicable, in accordance with the established approval authority framework. It is the Company's policy to assign its directors and/or executives to serve on the boards of directors of its subsidiaries to ensure that the business directions and key business policies of the subsidiaries are in line with the Company's policies.

Shareholding Structure

“FN” is a listed company on the Stock Exchange of Thailand (SET). Details of the registered capital as of 31 December 2016 were shown below.

1) Registered and Paid Up Capital : Baht 500,000,000 comprising 1,000,000,000 ordinary shares with the par value at Baht 0.50 per share.

2) Shareholders

(1) As of the share register book record date on 17 March 2017, the top 10 major shareholders, number of shares, and holding percentage are as follows:

No.	Names	Number of Shares	% Shareholding
1.	Qiu Asset Co., Ltd.	314,928,600	31.49%
2.	Mr. Varachai Songwatana	142,500,000	14.25%
3.	Ms. Chutinart Songwatana	120,000,000	12.00%
4.	Mr. Somchai Songwatana	75,000,000	7.50%
5.	Ms. Keerada Songwattana	32,500,000	3.25%
6.	Mr. Omar Songwattana	32,500,000	3.25%
7.	Ms. Reeve Songwattana	29,300,000	2.93%
8.	Mr. Chuchat Petaumpai	18,500,000	1.85%
9.	Mr. Suaksit Petaumpai	16,400,000	1.64%
10.	Thai Life Insurance Company Limited	13,406,200	1.34%

Remarks : - Shareholders can be classified into 4 groups as follows:

1. The group of Mr. Pricha Songwatana comprising of QIU Asset Co., Ltd, Mrs. Chortip Songwatana Vhudhibhong, Ms. Nisanee Songwatana, and Mr. Benyiam Songwatana
2. The group of Mr. Varachai Songwatana comprising of Pre-Proud Co., Ltd. and Mr. Somchai Songwatana
3. The group of Mr. Somchai Songwatana comprising of Mr. Somchai Songwatana and Ms. Chutinart Songwatana
4. The group of Mr. Chanachai Songwattana comprising of Ms. Keerada Songwattana Taylor, Ms. Reeve Songwattana, and Mr. Omar Songwattana

- (2) The majority of shareholders are a group whose movement has a marked influence on the establishment of corporate policy and strategy. (As at December 31, 2017)

Shareholding structure of QIU Asset Co., Ltd. as of 31 December 2017

No.	Names	Number of Shares	% Shareholding
1.	Mrs. Chortip Songwatana Vhudhibhong	333,332	33.3332
2.	Ms. Nisanee Songwatana	333,332	33.3332
3.	Mr. Benyiam Songwatana	333,332	33.3332
4.	Ms. Janjira Siriphan	1	0.0001
5.	Ms. Pornpimol Tungkitladawan	1	0.0001
6.	Ms. Wanida Sirisombat	1	0.0001
7.	Ms. Wanya Sopha	1	0.0001
	Total	1,000,000	100.0000

Shareholding structure of Pre-Proud Co., Ltd. as of 31 December 2017

No.	Names	Number of Shares	% Shareholding
1.	QIU Asset Co., Ltd.	840,000	33.3332
2.	Mr. Somchai Songwatana	520,000	33.3332
3.	Mr. Varachai Songwatana	380,000	33.3332
4.	Mr. Chanachai Songwatana	260,000	0.0001
	Total	1,000,000	100.0000

Remarks: Among major shareholders, the Company does not have any shareholding agreement, which might affect its management.

- (3) Minor Shareholders (As at 17 March 2017) Total number of Minor Shareholders (Free float) is 4,480, equivalent to 31.50%
- (4) The Company has imposed limitations on the number of shares which can be held by the foreigners at 49% of fully paid-up capital.

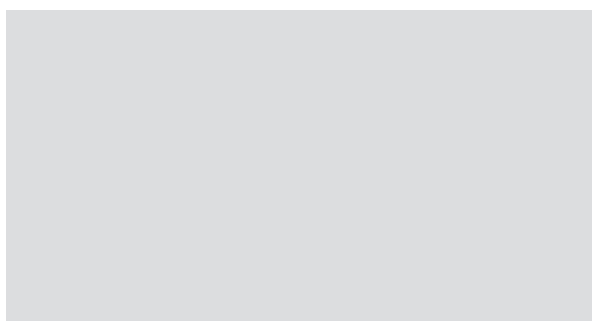
Dividend Policy

The Company has a dividend policy of no less than 40 percent of net profit, after the deduction of all legal reserves based on Separated Financial Statement as required by the law. Dividend payout may be subject to changes, depending on cash flow, investment plan, legal conditions. The Company considers all related factors and needs in the future to ensure that dividend payout does not affect normal business operations. The resolution of the Board of Directors on dividend payment must be submitted to shareholders' meeting for approval, except for in-terim dividend payout which must be approved by the Board of Directors and then reported in the next shareholders' meeting.

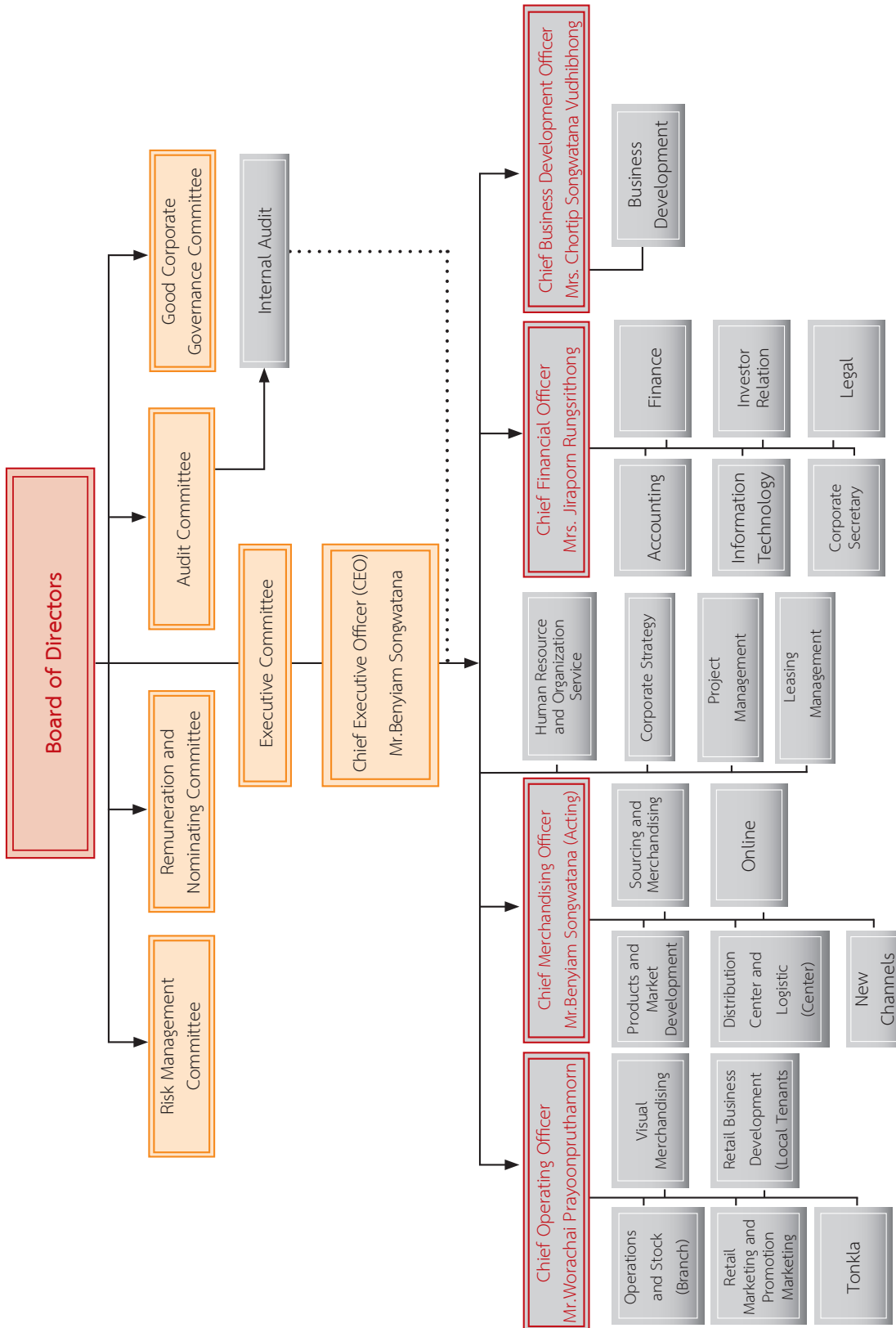
Detail of Dividend Distribution in the past 2 years

Year	Annual dividends (Baht/share)
2016	0.060
2017	0.035*

Remarks : * The Board of Directors resolved to propose the annual general meeting of shareholders on April 24, 2018, to approve the dividend distribution for the year 2017 at 0.035 Baht per share.



Organization Chart



Remarks:

- The Company has appointed P&L Internal Audit Company Limited, the specialist who is an external party to conduct internal audit under internal audit Committee
- Organization Chart to be effective on 15 January 2018.



Management Structure

Board of Directors

As of 31 December 2017, FN's Board of Directors consists of 10 members as follows:

No.	Names	Position
1.	Mr.Visuth Vitayatanagorn	Chairman and Independent Director
2.	Mr.Pricha Songwatana	Vice Chairman
3.	Mr.Varachai Songwatana	Director
4.	Mrs.Chortip Songwatana Vhudhibhong	Director
5.	Mr.Benyiam Songwatana	Director
6.	Mr.Omar Songwattana	Director
7.	Mrs.Pratana Mongkolkul	Independent Director
8.	Mr.Poolsak Tansitthipun	Independent Director
9.	Mr.Voravat Tantranont	Independent Director
10.	Mrs.Saowanee Kamolbutr	Independent Director

Remark : - At the 2017 Annual General Meeting of the Shareholders, held on 28 April 2017, company's directors who were retiring by rotation were proposed to be re-appointed.

Authorized Directors

Authorized Directors who shall sign on behalf of the Company with the Company's seal affixed are Mr.Varachai Songwatana or Mr.Omar Songwattana with the signature of Mr.Benyiam Songwatana or Mrs.Chortip Songwatana Vhudhibhong

Limitation of Directors' Authority : -None-

The Company Secretary is Mrs. Jiraporn Rungsrihong

Remark : Board of Directors meeting 1/2018, held on 16 January 2018, appointed Mrs. Jiraporn Rungsrihong to be company secretary.

Roles and Responsibilities of the Board of Directors

- 1) Uphold the roles and responsibilities as specified by the law, business ethics, business objectives, company regulation, and shareholders' resolution with honesty and the objective of preserving company's and shareholders' benefit.
- 2) Formulate Company Vision, Mission, Policy, Strategy, Plan, and Budget, with suggestions and drafts from the Management team. Periodically review and revise the plans to ensure that they are in accord with current business practices. In addition, the Board oversees the performance of management team and other individuals assigned by the Board to complete some specific tasks to ensure efficiency, effectiveness, and increase value to the Company and its shareholders.

- 3) Formulate Corporate Governance Policy and periodically review the policy, at least once a year.
- 4) Establish an internal audit system for operation, financial reporting, and compliance by appointing independent individuals or a unit to run the system. The system is to be reviewed periodically, at least once a year, and the result shall be disclosed in Company's Annual Report.
- 5) Establish a risk management policy that covers the whole organization and require the management team to periodically report on the effectiveness of risk management policy, at least once a year. The result shall be disclosed in Company's Annual Report.
- 6) Responsible for Company's revenue and Management's operations, as well as business continuity in the long run, employee development plan, and management succession plan.
- 7) Approve important decisions such as new business ventures, purchase and sales of assets, investments, and legal actions.
- 8) Approve or give consent to decisions that are related to the Company and Subsidiaries according to regulations and guidelines of the Stock Exchange of Thailand and other related agencies. In addition, decisions that involve conflict of interests must be considered carefully to protect Company's and Shareholder's benefit. Moreover, the Board must oversee that all actions comply with regulations and all related information on cases with conflict of interests must be fully disclosed.
- 9) Appoint Board-committee, such as Audit Committee, Risk Management Committee, Remuneration and Nominating Committee, Good Corporate Governance Committee, Executive Committee, and other sub-committee that may be needed to support the work of the Board of Directors.
- 10) Appoint Company Secretary to support the work of the Board of Directors in operations for the compliance of the law, regulations, and guidelines.

Terms and Attendance Record of the Board of Directors and Board Committees as of 31 December 2017

Name	Number of Attendance/Number of Meetings				
	Board of Directors	Audit Committee	Risk Management Committee	Nomination and Remuneration Committee	Good Corporate Governance Committee
1. Mr.Visuth Vitayatanagorn	7/8	-	-	-	-
2. Mr.Pricha Songwatana	7/8	-	-	-	-
3. Mr.Varachai Songwatana	8/8	-	-	-	-
4. Mrs.Chortip Songwatana Vhudhibhong	8/8	-	-	-	2/2
5. Mr.Benyiam Songwatana	8/8	-	5/5	-	-
6. Mr.Omar Songwattana	7/8	-	-	-	-
7. Mrs.Pratana Mongkolkul	6/8	-	5/5	2/2	2/2
8. Mr.Poolsak Tansitthipun	8/8	7/7	-	2/2	-
9. Mr.Voravat Tantranont	7/8	6/7	-	2/2	-
10. Mrs.Saowanee Kamolbutr	7/8	6/7	5/5	-	2/2

Management Team

As of 31 December 2017, FN's Management Team consists of 5 members as follows:

No.	Names	Position
1.	Mr.Benyiam Songwatana	Chief Executive Officer and Chief Merchandising Officer (Acting)
2.	Mr.Worachai Prayoonpruthamorn*	Chief Operating Officer
3.	Mrs.Chortip Songwatana Vudhibhong	Chief Business Development Officer
4.	Mrs.Jiraporn Rungsritthong	Chief Financial Officer
5.	Mrs.Kasama Swetwiwathna**	Assistant Vice President Accounting

Remarks: - Credentials of Directors and Executives are shown in page 61.

- Currently, FN is looking for a suitable candidate for Chief Merchandising Officer. Once the Company finds a suitable candidate, his/her name will be recorded in the Register of Directors and Executives accordingly.
- Mr.Songvilai Jiraphothong resigned from Chief Finance Officer position on 1 February 2017 (as of the prior organisation chart)
- Ms.Nisanee Songwatana resigned from Chief Operating Officer position on 1 July 2017 (as of the prior organisation chart)
- Mr.Sorachat Jaikid resigned from Chief Marketing Officer position on 15 November 2017 (as of the prior organisation chart)

* Mr.Worachai Prayoonpruthamorn was appointed as Chief Operating Officer on 3 January 2018. (as of current organization chart which was approved by The Board of Directors on 15 January 2018)

** Mrs.Kasama Swetwiwathna was appointed Assistant Vice President Accounting on 1 March 2018.

Duties and Responsibilities of the Chief Executive Officer

- 1) Conduct the business of the Company, oversee strategic planning, and manage day-to-day operation of the Company.
- 2) Make decisions regarding important matters of the Company, set work objectives, as well as oversee the works of each management team.
- 3) Hold the authority of commands, contacts, and enter into legal transactions on behalf of the Company, as specified by the management manual.
- 4) Recruit, appoint, remove, transfer, promote, specify duties and responsibilities, salaries and wages, and impose disciplinary punishment on officers and employees as well as terminate officers and employees as stipulated by the management manual.
- 5) Negotiate and set trade terms for the benefits of the Company.
- 6) Consider new business investment opportunities or terminate existing business and present the plan to the Executive Committee and/or the Board of Directors.
- 7) Any matters as requested by the Executive Committee and/or the Board of Directors.

Duty and responsibility delegation does not include approval power that the person or delegated person may have conflict of interest (as defined in the Security Exchange Commissions Guideline). Such approval will have to be presented to the Board of Directors and/or Shareholders' Meeting as defined in Company's Guideline, Regulation, and related Laws.

Company Secretary

As specified in the Public Limited Company Act B.E. 2535 (1992), Board of Directors shall appoint a Company Secretary to be responsible for matters on behalf of the Company and the Board. The 1/2018 Board of Director Meeting, held on 16 January 2018, has appointed Mrs. Jiraporn Rungsritthong to be the Company Secretary instead of Mr. Weerayut Bunyawat, who resigned on 15 November 2017 (Credentials as shown Page 80) The responsibilities of Company Secretary are as follows:

- 1) Making sure that all required information and reports are reported to all related regulators, as well as keeping a report on interest filed by a director or executives.
- 2) Preparing and keeping the following documents:
 - (1) Register of Directors;
 - (2) Notice calling for Board of Directors meetings, Minutes of Board of Directors meetings and Annual Reports of the Company;
 - (3) Notice calling Shareholder Meetings and Minutes of Shareholder Meetings.
- 3) Keeping a report on interest filed by a directors and executives and send copies to the Chairman and the Chair of Internal Audit Committee within 7 days after receiving the report.
- 4) Arrange a system for safekeeping of the following documents and evidence. Such documents and evidence shall be monitored and kept for a period of no less than five years from the date of producing such documents or information.

Safekeeping of the documents and evidence under the first paragraph shall include safekeeping by means of a computerized system or any other systems which allow retrievability without any change of information.

- (1) Supporting information in seeking a resolution of the Shareholders' meeting
- (2) Financial Statements and reports concerning Company's financial condition and other business operations or other reports required for disclosure under Section 56, Section 57, Section 58, or Section 199 of the Securities and Exchange Act B.E. 2535 (1992)
- (3) An opinion of the Company when a person makes a general tender offer to purchase shares from shareholders
- (4) Information or any other reports in relation to the business prepared by the company for the purpose of disclosure to shareholders or the public as specified by the Capital Market Supervisory Board
- 5) Other duties as the Capital Market Supervisory Board specifies.
- 6) Uphold duties with responsibilities, mindfulness, and honesty, as well as comply with the law, business objectives, Company's Regulations, Board Resolutions, and Shareholders' Resolutions. Moreover, Company Secretary shall not act in the ways that will cause significant harm to the Company's benefits.
- 7) Uphold duties with responsibility and mindfulness as a reasonable business person would have done under similar circumstances, whereby

- (1) decisions are made with honest and reasonable causes for the Company's benefit
- (2) decisions are based on information that is believed to be adequate.
- (3) decisions are made without personal conflict of interests, whether directly or indirectly,
- 8) Provide initial suggestions to the Board regarding the Law, Regulations, Company Regulations, Corporate Governance Principles, and Ethics of the Board, as well as monitor the compliance and report on any significant changes to the Board.
- 9) Prepare useful documents and information for new directors, as well as provide a briefing on business type and practice of the Company.
- 10) Arrange shareholder and board of director meetings as specified by the laws and the Company regulations.
- 11) Arrange for training sessions and seminars to provide additional knowledge and experience to the Board.

In cases where the company secretary vacates his/her position or is incapable of performing his duty, the board of directors shall appoint a new company secretary within ninety days from the date on which the company secretary has vacated his position or has been incapable of performing his/her duty.

Remuneration of Directors and Executives

Remuneration of Directors

Monetary Remuneration

The 1/2017 Annual General Meeting of the Shareholders, held on 28 April 2017, has agreed on a monthly remuneration and meeting allowance for the Board of Directors according to each position as follows;

Position	Monthly Remuneration (Baht/Month/ Person)	Meeting Allowance (Baht/ Meeting)	Remarks									
1. Board of Directors			In the case where the director is on the executive team, the remuneration is as follows:									
- Chairman	45,000	20,000										
- Director	15,000	20,000										
			<table><tr><th>Position</th><th>Monthly Remuneration (Baht/month/ person)</th><th>Meeting Allowance (Baht/ Meeting)</th></tr><tr><td>Chairman</td><td>10,000</td><td>20,000</td></tr><tr><td>Director</td><td>10,000</td><td>5,000</td></tr></table>	Position	Monthly Remuneration (Baht/month/ person)	Meeting Allowance (Baht/ Meeting)	Chairman	10,000	20,000	Director	10,000	5,000
Position	Monthly Remuneration (Baht/month/ person)	Meeting Allowance (Baht/ Meeting)										
Chairman	10,000	20,000										
Director	10,000	5,000										
			Remarks : The Company also uses the above remuneration for directors who are not independent directors.									

Position	Monthly Remuneration (Baht/Month/ Person)	Meeting Allowance (Baht/ Meeting)	Remarks
2. Audit Committee			
- Chairman	35,000	20,000	-
- Director	15,000	15,000	
3. Nomination and Remuneration Committee			
- Chairman	-	20,000	-
- Director	-	15,000	
4. Risk Management Committee			
- Chairman	25,000	20,000	Director who is also an employee of the Company will not receive Meeting Allowance.
- Director	10,000	15,000	
5. Good Corporate Governance Committee			
- Chairman	-	20,000	-
- Director	-	15,000	

As of 31 December 2017, the Board of Directors and Board Committees have received the meeting allowance as follow:

Name	Meeting Allowance					Total (Baht)
	Board of Directors	Audit Committee	Risk Management Committee	Nomination and Remuneration Committee	Good Corporate Governance Committee	
1. Mr.Visuth Vitayatanagorn	140,000	-	-	-	-	140,000
2. Mr.Pricha Songwatana	35,000	-	-	-	-	35,000
3. Mr.Varachai Songwatana	40,000	-	-	-	-	40,000
4. Mrs.Chortip Songwatana Vhudhibhong	40,000	-	-	-	30,000	70,000
5. Mr.Benyiam Songwatana	40,000	-	-	-	-	40,000
6. Mr.Omar Songwattana	35,000	-	-	-	-	35,000
7. Mrs.Pratana Mongkolkul	120,000	-	100,000	30,000	30,000	280,000
8. Mr.Poolsak Tansitthipun	160,000	140,000	-	40,000	-	340,000
9. Mr.Voravat Tantranont	140,000	90,000	-	30,000	-	260,000
10. Mrs.Saowanee Kamolbutr	140,000	90,000	75,000	-	40,000	345,000
Total (Baht)	890,000	320,000	175,000	100,000	100,000	1,585,000

Other Remuneration

- None -

Executives Remuneration

Executive Remuneration	2017	
	Executives (person)	Baht
Salary, Allowance, and Bonus	6*	16,215,640
Social Security	6*	36,000
Provident Fund	3	295,286
Total	6	16,546,926

Remarks : - FN established a provident fund for its employee since 1 May 2016. The fund is managed by Kasikorn Asset Management Co, Ltd.

- Excluding remuneration of Assistant Vice President Accounting

* Including executive who was resigned during 2017

Number of Employees

As of 31 December 2017, number of employee by department and branch as follows:

Category/Department/Unit	Executives/Employee (Person)
	Year 2017
Executives	3
Employees	
Sales	2
Inventory and Delivery	3
Product Management *	47
Shop Decoration	12
Domestic Marketing	6
Research and Design Development **	1
Marketing and Communication	2
Accounting	14
Finance	5
Information and Technology	7
Business Development	5
Human Resource and Management	2
Customer Relations	5
Marketing and Communication	22
Total	136

Remarks : * Company's in-house designers are a part of the Product Management Department.

** Research and Design Development Department is responsible for design, media development, marketing events, and promotion catered for specific group of customers.

Branch	Number of employees
	2017
Petchaburi Branch	59
Kanchanaburi Branch	35
Pattaya Branch	24
Pak-Chong Branch	61
Singburi Branch	56
Hua Hin Branch	55
Siracha Branch	48
Phra Nakhon Ayutthaya Branch	53
Hatyai Branch	32
Chachoengsao Branch	35
Total	458

Employee Remuneration

As of 31 December 2017, FN has employee remuneration obligations as follows:

Employee Remuneration (Unit: Baht)	2017
Salary, Allowance and Bonus	131,669,272
Social Security	4,085,639
Provident Fund	2,203,520
Total	137,958,431

Remarks : Excluding Executive Remuneration

Major Labor Dispute in the past 3 years

-None-

Human Resource Development Policy

1. The Company values the importance of Human Resource Development. Therefore, the Executives and the employee jointly define the Vision, Mission, and Core Values of the Company.
2. The Company constantly develops and improves the work system, expand the scope expansion, and restructure the organization to ensure that the work environment is appropriate and suitable for the current business.
3. The Company has specified Core Competencies, Management Competencies, and Functional Competencies of employees and developed these competencies accordingly.
 - 3.1 Core Values are promoted and reinforced through new employee orientation. Recruitment and selection of new employee, as well as annual assessment also take Core Values into consideration.
 - 3.2 The Company has developed a Training Roadmap for the Company employees in all line of work, and put a special focus on the branch employees. The Training Roadmap includes the Company product Knowledge (Basic), the Company selling Technique (Advance), Sales Team Development and Sales Team Management.
 - 3.3 The Company hosted the seminar and training within organization such as Product Knowledge, Selling Techniques, and etc. External event training also joined by the Company employee for example The Guideline of Thai Financial Reporting Standards, The Guideline of Employee Benefit Administration, and etc. 155 employee were trained and average training hours per employee are seven hours per person.
4. The Company Hosted events for passing on knowledge including communication policy in many forms for events such as New Product Introduction Meeting, Internal Feedback/Improvement Seminar. Townhall were held as a mean to communicate between executives and employee, in order to acknowledge company operation policy and to build a good relationship between executives and employee.
5. The Company build team spirit and engagement among the employees by arranging internal activities such as annual merit making ceremony, and new year party.

In 2017, the Company arranged activities to promote the health of our employees such as annual health check-up. Hospital service was specially brought to office and each employee received a health check-up program according to their age and health status. The Company is also providing exercising class throughout the year such as football, yoga and aerobic.

Board of Directors As of 31 December 2017



Mr. Visuth Vitayatanagorn
Chairman and Independent
Director



Mr. Pricha Songwatana
Vice Chairman



Mr. Varachai Songwatana
Director



**Mrs. Chortip Songwatana
Vudhibhong**
Director



Mr. Benyiam Songwatana
Director



Mr. Omar Songwattana
Director



Mrs. Pratana Mongkolkul
Independent Director



Mr. Poolsak Tansitthipun
Chairman of the Audit
Committee and
Independent Director



Mr. Voravat Tantranont
Audit Director and
Independent Director



Mrs. Saowanee Kamolbutr
Audit Director and
Independent Director

Company's Management As of 31 December 2017



Mr. Benyiam Songwatana
Chief Executive Officer /
Chief Merchandising Officer



**Mrs. Chortip Songwatana
Vudhibhong**
Chief Business Development
Officer



**Mr. Worachai
Prayoonpruthamorn**
Chief Operating Officer



Mrs. Jiraporn Rungsrithong
Chief Financial Officer



Mrs. Kasama Swetwiwathna
Assistance Vice President
Accounting

Details of Directors, Executives, Control Persons, and Company Secretary

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/ Organization	Type of Business
1.	Mr. Visuth Vitayatanagorn - Chairman of the Board - Independent Director	64	<ul style="list-style-type: none">• Honorary Doctorate of Philosophy, Faculty of Business Administration (Marketing), Ramkhamhaeng University• Master of Business Administration, Kasetsart University• Master of Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University• Bachelor of Arts (Political Science), Ramkhamhaeng University• Bachelor of Business Administration, Suan Dusit Rajabhat Institute	-	-	2016 - Present	- Chairman of the Board of Directors / Independent Director	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
						2014 - Present	- Executive Chairman	Thai Vegetable Oil Pcl.	Distribution of animal feed and refined soybean oil
						1985 - Present	- Director	Thai Vegetable Oil Pcl.	Distribution of animal feed and refined soybean oil
						2011 - Present	- Director - Executive Chairman	NA KOB Co., Ltd.	Rice product packaging, distribution and quality development
						2011 - Present	- Director	Chumseensup Co., Ltd.	Distributor of goods that are in line with the company's purpose.

No.	Name/Position (Yrs).	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/ Organization	Type of Business
1.	Mr. Visuth Vitayatanagom (Cont.)		Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Accreditation Program (DAP), Class 43/2005 - Finance for Non- Finance Director (FN), Class 31/2006			2010 - Present 2004 - Present	-Director - Chairman of the Board of Directors	Vapo Friendship Co., Ltd. Chaiphirom Co., Ltd.	Real Estate Development Legal, accounting, tax, management, engineering, architecture, and advertising services
						2004 - Present	- Member of Executive Committee - Director	Thai Ha Pcl.	Rice product packaging, distribution and quality development
						1992 – Present	- Director	Prodigy Pcl.	Plastic package Manufacturing
						1989 – Present	- Director - Executive Chairman	Management and Psychology Co., Ltd.	Leadership development and Training service.
						1988 – Present	- Director	Cheer (Thailand) Co., Ltd.	Investment in listed securities/ companies/ real estate properties.

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/ Organization	Type of Business
1.	Mr. Visuth Vitayatanagorn (Cont.)					1973 – Present	- Director	Seng Heng Industry Co., Ltd.	Distributor of Sewing threads.
						1967 – Present	- Director	Nakhonchai Oil Refinery Co., Ltd.	Long-term Investment in other entities.
2.	Mr. Picha Songwatana - Vice Chairman of the Board of Directors - Executive Chairman - Advisor	66	<ul style="list-style-type: none"> Master of Business Administration, Kasetsart University Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) Director Accreditation Program (DAP), Class 129/2016 	Father of Mrs. Chortip, Miss Nisane, and Mr. Benyiam; and elder brother of Mr. Varachai	-	2000- Present	- Vice Chairman of The Board of Director - Executive Chairman - Advisor	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
						2004 -2017	- Director	THAI HA Pcl.	Rice product packaging and distribution
						1994 -2017	- Director	Thai Vegetable Oil Pcl.	Distribution of animal feed and refined soybean oil
						1989 - Present	- Director	Management and Psychology Co., Ltd.	Leadership development and training services

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			Type of Business
						Period	Position	Company/ Organization	
3.	Mr. Varachai Songwatana - Director	49	<ul style="list-style-type: none"> - Master of Business Administration (Marketing), The Western Campus University London - Bachelor of Business Administration (Marketing), University of the Thai Chamber of Commerce - Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Accreditation Program (DAP), Class 124/2016 - Director Certification Program (DCP), Class 219/2016 	Younger brother of Mr. Pricha	13.43	2015 - Present 2014 - Present 2014 - Present 2014 - Present 2007 - Present 2004 - Present 2004 - Present 1998 - Present	- Director - Director - Director - Managing Director - Managing Director - Director - Director	The F1 Co., Ltd. FN Factory Outlet Pcl. Be Wise (Thailand) Co., Ltd. Living Etcetera Co., Ltd. Pre-Proud Co., Ltd. Chareanchai and Son Agriculture Co., Ltd. White Magnolia Co., Ltd. Power Now Co., Ltd	Real property trading Factory outlet business Retailer of cosmetics Wholesaler of household items Real Estate Warehouse Leasing Wholesaler of food product and ready-to-eat food. Uniform Design

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/ Organization	Type of Business
4.	Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong - Director - Member of the Good Corporate Governance Committee - Executive Committee - Chief Business Development Officer	43	- Master of Business Administration, Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University - Bachelor of Communication Arts, Assumption University Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Accreditation Program (DAP), Class 124/2016 - Director Certification Program (DCP), Class 219/2016	Daughter of Mr. Pricha; and elder sister of Mr. Benyiam and Miss Nisane	0.003	2017 – Present 2015 – Present 2018 – Present 2014 - Present 2014 - Present	- Director - Director - Chief Business Development Officer - Director - Member of the Good Corporate Governance Committee - Executive Committee - Director	Save Now 2949 Co., Ltd. The F1 Co., Ltd. FN Factory Outlet Pcl. . Be Wise (Thailand) Co., Ltd.	Wholesale and retail store Real property development Factory outlet business Sale of food and beverage/consignor of mother and baby products and cosmetics

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/ Organization	Type of Business
4.	Mrs. Chotip Songwatana Vudhibhong (Cont.)		- Financial Statements for Directors (FSD), Class 26/2014			2007 – Present	- Director	Pre – Pround Co., Ltd.	Real Estate
						2012 – 2017	- Director	P. Villa Co., Ltd.	Real property Development
						2013 – 2016	- Director	Key Point Consyruction Co., Ltd.	Construction service and distribution of construction materials
						2008 – Present	- Director	Q Farm Co., Ltd.	Agricultural product processing
						2006 – Present	- Director	QIU Asset Co., Ltd.	Real property development
						2006 - 2016	- Director	Bonne Sante Co., Ltd.	Importer and distributor of health product.

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years		
						Period	Position	Type of Business
4.	Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong (Cont.)				-	2004 - Present	- Director	Warehouse leasing.
						2000 - Present	- Director	Thai cuisine restaurant
5.	Mr. Benyam Songwatana	37	- Master of Business Administration, University of Bradford, England	Son of Mr. Pricha; and younger brother of Mrs. Chortip and Miss Nisanee	0.003	2014 - Present	- Director - Member of Risk Management Committee - Member of the Executive Committee - Chief Executive Officer - Acting Chief Merchandising Officer	Factory outlet business
	- Director - Member of Risk Management Committee - Member of the Executive Committee - Chief Executive Officer - Acting Chief Merchandising Officer		- Bachelor of Engineering (Electrical Engineering), University of the Thai Chamber of Commerce			2012 - 2017	- Director	Real property development

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
5.	Mr. Benyiam Songwatana (Cont.)		Certification Program by Thai Institute of Directors (IOD) - Director Certification Program (DCP), Class 219/2016			2010 - 2011	- Business Development Manager	FN Factory Outlet Co.,Ltd.	Factory outlet business
						2008 – Present	- Director	Q Farm Co., Ltd.	Agricultural product processing
						2008 – 2010	- Marketing Manager	FN Factory Outlet Co.,Ltd.	Factory outlet business
						2006 – Present	- Director	QIU Asset Co., Ltd.	Real property Development
						2006 – 2016	- Director	Bonne Sante Co., Ltd.	Importer and distributor of health products.
						2002 – 2006	- Project Manager	Ka-Nomjeen Bangkok Co., Ltd.	Thai cuisine restaurant
						2000 - Present	- Director	Ka-Nomjeen Bangkok Co., Ltd.	Thai cuisine restaurant

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
6.	Mr. Omar Songwattana - Director	27	- Master of Science (Management), Brunel University		2.87	2016 - Present	- Business Development	Threelink and Friend Co., Ltd.	Real estate business chattel serving locations for various products.
			- Bachelor of Engineering (Mechanical Engineering), Kasetsart University			2015 - Present	- Director	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
			- Certification Program by Thai Institute of Directors (IOD)			2010 - Present	- Director	Arting Co., Ltd.	Distributor of furniture
			- Director Accreditation Program (DAP), Class 124/2016			2012 - 2013	Management Trainee	FN Factory Outlet Co.,Ltd.	Factory outlet business

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
7.	Mrs. Pratana Mongkolkul - Independent Director - Chairman of Risk Management Committee - Member of the Nomination and Remuneration Committee - Member of the Good Corporate Governance Committee	54	- Master of Business Administration, Thammasat University - Bachelor of Accounting, Thammasat University Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Advanced Audit Committee Program (AACP), Class 22/2016 - Director Certification Program (DCP), Class 34/2003 - Director Accreditation Program (DAP), Class 2/2003 - Public Director Certification Program, Public Director Institute, Class 13/2015		-	2017 - Present	Independent Director	Thai Airways International Pcl.	Transport and Logistics
						2016 - Present	- Independent Director - Chairman of Risk Management Committee - Member of the Nomination and Remuneration Committee - Member of the Good Corporate Governance Committee	FN Factory Outlet Pcl.	Factory Outlet Business
						2015 - Present	- Director	Thailand post Co., Ltd.	Postal Services
						2015 - 2017	- Director	Government Saving Bank	Saving Bank
						2014 - Present	- Director	Port Authority of Thailand	Water Transportation
						2014 - Present	- Lay Judge	Central Intellectual Property and International Trade Court	Court

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
7.	Mrs. Pratana Mongkolkul (Cont.)		<ul style="list-style-type: none"> - Thai Intelligent Investors Program, Thai Investors Academy, Class 1/2008 - Top Management Program Class 6/2008, Capital Market Academy - Director Diploma Examination, The Australian Institute of Directors Association 2008 - Chief Financial Officer Certification Program Class 1 - Advance Management Program, 180 Harvard Business School 			2014 – Present 2014 – Present 2014 – Present 2013 – Present 2013 - 2017 2012 – 2017 2011 – Present	- Director - Director - Director Director - Director - Director - Chairman of the Board of Director	Boutique Trading Group Co., Ltd. Boutique Property Management Co., Ltd. Boutique International Group Co., Ltd. T.K.S. Technologies Pcl. Dusit Thani Pcl. Orpak Solution Co., Ltd. Boutique Consulting Group Co., Ltd.	Distributor of lumber products Land, property and factory leasing Financial, capital and raw material planning Manufacturer of forms, continuous paper, security forms, other printing materials and continuous label stickers Hotel and resort business and office management service Computer programming Business Support service

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
7.	Mrs. Pratana Mongkolkul (Cont.)					2011 – 2012	- Director	Oak Hotel and Resort Limited	Hotel
						2010 – 2012	- Director	The Coffee Club (Thailand) Ltd.	Coffee Shop
						2010 – 2012	- Director	Sizzler China Pte Ltd.	Restaurant
						2008 – 2012	- Director	Thai Express Concepts Pte Ltd.	Chain Restaurant
						2008 -2012	- Director	The Coffee Club Holding (Australia) Pty. Ltd.	Coffee Shop
						2007 – 2011	- Director	S&P Syndicate Pcl.	Bakery and restaurant chain
						2007 – 2011	- Audit Committee	Thoresen Thai Agencies Pcl.	Logistics, energy and infrastructure
						2007 – 2012	- Director	Minor global Solution Co., Ltd.	Software consulting services
						2004 – 2012	- Director	Amorepacific (Thailand)	Importer of cosmetic
						2003 – 2012	- Director	Minor Food Group Pcl.	Restaurant

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
7.	Mrs. Pratana Mongkolkul (Cont.)					1999 - 2012	- Director	Minor Corporation Pcl	Investing in companies in the group
						1998 - 2012	- Director - Chief Financial Officer	Minor International Pcl.	Hotel, restaurant and clothing
						1998 - 2012	- Director	Rajadamri Hotel Pcl.	Hotel
						1998 - 2012	- Director	Minor Hotel Co., Ltd.	Hotel
						2016 - Present	- Director	Choice Property Co., Ltd.	Building and land leasing and sale
						2015 - Present	- Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Nomination and Remuneration Committee	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
						2014 - Present	- Director	Choice Training Co., Ltd.	Training courses and seminars
						2013 - Present	- Director	T.T. Ceramic PCL	Manufacturer and distributor of ceramic tiles
8.	Mr. Voravat Tantranont	59	- Master of Business Administration, Saint Louis University, Missouri State, USA.	-	-				
	- Independent Director		- Barrister-at-law, Institute of Legal Education Thai Bar Association						
	- Member of the Audit Committee		- Bachelor of Laws, Chulalongkorn University						
	- Member of the Nomination and Remuneration Committee								

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
8.	Mr. Voravat Tantranont (Cont.)		Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Accreditation Program (DAP), Class 43/2005			2010 - Present	- Director	Super Specials Co., Ltd.	Importer of office supplies
						2007 - Present	- Director	Rimping Daiso Co., Ltd.	Distributor of consumer goods
						2002 - Present	- Director - Executive Vice President	Union Mosaic Industry PCL	Distributor, exporter and manufacturer of floor and wall tiles
						1995 - Present	- Director	CR Chiangmai (Thailand) Co., Ltd.	Retailer of general goods
						1994 - Present	- Director	Tantraphan Supermarket (1994) Co., Ltd.	Rim Ping Supermarket
						1988 - Present	- Director - Executive	Choice Mini Store Co., Ltd.	Convenience store (7- eleven)

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
9.	Mr. Poolsak Tansithipun - Independent Director - Chairman of the Audit Committee - Chairman of Nomination and Remuneration Committee	59	- Master of Business Administration, Kasetsart University - Bachelor of Laws, Ramkhamhaeng University Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Accreditation Program (DAP), Class 51/2006 - Director Certification Program (DCP), Class 144/2011 - Advanced Audit Committee Program (AACCP), Class 31/2010 - Role of the Chairman Program (RCP), Class 35/2014	-	-	2015 - Present	- Vice Chairman of the Board - Chairman of the Audit Committee - Member of Risk Management Committee - Member of the Nomination and Remuneration Committee	Ananda Development Pcl.	Condominium and housing project
						2015 - Present	- Vice Chairman	Chachoengsao Chamber Of Commerce	Private entity
						2015 - Present	- Secretary - General	Chachoengsao Foundation	Foundation
						2014 - Present	- Independent Director - Chairman of the Audit Committee - Chairman of Nomination and Remuneration Committee	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
9.	Mr. Poolsak Tansitthipun (Cont.)		<div>- Anti-Corruption for Executive Program (ACEP), Class 13/2014</div> <div>Professional Level</div> <div>- Graduate Diploma in Taxation, University of the Thai Chamber of Commerce</div> <div>- Certificate in Advance Legal Studies Lawyers Council</div> <div>- Graduate Diploma in Taxation, Institute of Legal Education of Thai Bar Association under the Royal Patronage</div> <div>- Labor law certificate</div> <div>- Certificate of Patent Agent Professional Law School By the cooperation of the Department of Intellectual Property.</div> <div>- “THE BOSS”</div> <div>Certificate, Institute of Management and Psychology</div>			2017 - Present	- Chairman of the Audit Committee	Union Petrochemical Pcl.	Distributor of chemical products
						2005 – Present	- Independent Director		
						2005 - 2017	- Audit Committee		
						1996 - Present	- Chairman of the Board of Directors	Sappakit Business Co., Ltd.	Legal, accounting and taxation consultancy services
						1995 - 2016	- Director	The Boss Club Co., Ltd.	Membership Club
						1991- Present	- Director	C.E.O. Private Park Co., Ltd.	Real property trading and development
						1989 - Present	- Director	B. Brothers Co., Ltd.	Accounting and taxation services

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
10.	Mrs. Saowanee Kamolbutr - Independent Director - Member of the Audit Committee - Member of Risk Management Committee - Chairman of the Good Corporate Governance Committee	65	Master of Political Science (Public Administration), Thammasat University - Bachelor of Political Science (Public Administration), Thammasat University Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD) - Director Certification Program (DCP), Class 69/2006 - Role of the Compensation Committee (RCC), Class 8/2009 - Role of the Chairman Program (RCP), Class 23/2010 - Financial Institutions Governance Program (FGP), Class 1/2010			2016 - Present	- Independent Director - Member of the Audit Committee - Member of Risk Management Committee - Chairman of the Good Corporate Governance Committee	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
						2014 - Present	- Qualified advisors	SME Development Bank	Bank
						2014 - Present	- Expert Member of the Institute Council	Rajapark Institute	Educational institute
						2014 - Present	- Advisor	Committee on Economics, Money and Finance, The National Legislative Assembly	The National Legislative Assembly
						2016 - 2017	- Financial Expert	Port Authority of Thailand	Water transportation

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years		
						Period	Position	Type of Business
10.	Mrs. Saowanee Kamolbutr (Cont.)		<ul style="list-style-type: none"> - Advanced Audit Committee Program (AAP), Class 17/2014 - Certificate of Senior Executive Program, Sasin Graduate Institute of Business Administration, Chulalongkorn University - The Management Development Program (Wharton School) Certificate in Public Sector Reform, University of Victoria, New Zealand - Certificate of National Defense, National Defense College (Class of 2005) - Course Certificate Senior Executive, Capital Market Academy (Class 7) 			2014 - Present	<ul style="list-style-type: none"> - Independent Director - Member of the Audit Committee - Member of Risk Management Committee - Chairman of the Good Corporate Governance Committee 	Invest in other Companies
						2013 - 2017	<ul style="list-style-type: none"> - Independent Director - Audit Committee 	Distributor of computer network devices
						2012 - Present	<ul style="list-style-type: none"> - Independent Director - Audit Committee 	Manufacturer of forms and continuous paper
						2012 - 2013	- Executive Chairman	Car dealer
						2009 - 2013	- Director	Infrastructure

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
10.	Mrs. Saowanee Kamolbutr (Cont.)		- Advanced Security Management Course (Class 4), National Defense College			2009 - 2013	Chairman of the Board of Directors	TMB Bank Pcl.	Saving Bank
						2009 - 2012	- Deputy Permanent Secretary, Ministry of Finance	Ministry of Finance	Ministry
11.	Mrs. Jiraporn Rungsrithong	49	- Master of Business Administration, Winthrop University, SC, USA			2018 - Present	- Company Secretary	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
	- Chief Financial Officer					2017 - Present	- Chief Financial Officer		
	- Company Secretary		- Bachelor of Arts (German), Silpakorn University				- Secretary of the Audit Committee		
	- Secretary of the Audit Committee						- Secretary of the Risk Management Committee		
	- Secretary of the Risk Management Committee		Certification Program by Thai Institute Directors Association (IOD)			2017 - Present	- Director	Save Now 2949 Co., Ltd.	Retail Stores
			- Director Certification Program (DCP), Class 167/2012			2011 - Present	- Director	Thai Investor Relations Club	Club
						2015 - 2016	- Director	Exact Scenario Co., Ltd.	TV production activities

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
11.	Mrs. Jiraporn Rungsirithong (Cont.)		- Role of the Nomination and Governance Committee (RNG), Class 2/2013 - Leadership Development Program (LDP), Class 1/2013 - Advanced Audit Committee Program (AAPC), Class 14/2014 - Board Matters & Trends (BMT), Class 2 / 2017 - TLCA Executive Development Program (EDP2), Class 2/2008, Thai Listed Companies Association			2015 - 2016	- Director	GMM Z Co., Ltd	Cable / TV Transmission Services
						2015 - 2016	- Director	GMM ONE TV Co., Ltd	Broadcasting (Except online)
						2015 - 2016	- Director	Memiti Co., Ltd.	TV production activities
						2015 - 2016	- Director	Acts Studio Co., Ltd.	Studio business Shooting location
						2015 - 2016	- Director	GMM CJ O Shopping Co., Ltd.	Retail sale by mail order, television, radio and telephone.
						2012 - 2016	- Member of the Risk Management Committee - Member of the Group Executive Committee - Chief Investment Officer	GMM Grammy Pcl.	Publishing, selling or distributing music
						2012 - 2014	- Acting Chief Administrative Officer	GMM Grammy Pcl.	Publishing, selling or distributing music

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
11.	Mrs. Jiraporn Rungsrithong (Cont.)		- Capital Market Academy Leader Program, Class 2/2006, Capital Market Academy			2012 - 2016	- Secretary of the Nomination and Remuneration Committee		
						2014 - 2015	- Director	SE-EDUCATION Pcl.	Books producing and academic journals / book distribution.
						2013	- Director	SE-EDUCATION Pcl.	Books producing and academic journals / book distribution.
						2013 - 2016	- Director	Family Know-How Co., Ltd.	Produce media to educate financial and investment knowledge to the general public.
						1996 - 2012	- Senior Vice President - Investor Relations	Electricity Generating Pcl.	Energy and Utilities

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
12.	Mr. Worachai Prayoonpruthamorn - Chief Operating Officer	48	- Master of Business Administration, MAE-JO University	-	-	2018 - Present	- Chief Operating Officer	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
			- Bachelor of Economics, Chiang Mai University			2015	- AVP District Manager	Robinson Pcl.	Retail sale of other goods to the general store
			- Special Executive Degree in Leadership Program, Mahidol University International College			2009 - 2015	- Store General Manager (Extra Chiang Mai, Nakorn Sawan and Bang Na)	Big C Supercenter Pcl	Hypermarket Produce and retail finished goods
			- The Supervisory Grid Seminar, Grid International Inc., USA						
13..	Mrs. Kasama Swetwathna - Assistant Vice President Accounting Department	32	- Master's Degree Master of Business Administration, National Institute of Development Administration (NIDA)			2018 - Present	- Vice President Accounting Department	FN Factory Outlet Pcl.	Factory outlet business
			- Bachelor Degree in Accounting Chulalongkorn University			2017 - 2018	- Accounting Manager		
						2012 - 2016	- Audit Manager	EY Company Limited	Auditing and other services.
						2007 - 2012	- Audit Senior, Audit Assistant		

No.	Name/Position	Age (Yrs).	Education	Family Relationship with Executive	Share holding in the Company (%)	Work Experience in the Past 5 Years			
						Period	Position	Company/Organization	Type of Business
13.	Mrs. Kasama Swetwivathna (Cont.)		<ul style="list-style-type: none"> - Federation of Accounting Professions - Certified public accountant (CPA) - Course of contract revenue with customers, Chulalongkorn University - Curriculum Vitae of TFRS, Federation of Accounting Professions under the Royal Patronage 						

Detail of the Subsidiary's directors

Name	Save Now 2949 Co., Ltd.
Mrs. Jiraporn Rungsrihong	X , @
Mrs. Chortip Songwatana Vhudhibhong	X , @
Ms. Nisane Songwatana	X , @ , // , /// (0.01%)

Remarks: 1) X = Director, @ = Director with Signing Authority, // = Executive, /// = Shareholder

Report of Changes in Securities Holdings of Directors as of 31 December 2017

Name		The ordinary shares of a company held by the directors include those held by spouses and minor children.		
		As at 1 January 2017	As at 31 December 2017	Increase/ (decrease) during financial year
1.	Mr. Visuth Vitayatanagorn - Chairman of the Board and Independent Director	-	-	-
2.	Mr. Pricha Songwatana - Vice Chairman	-	-	-
3.	Mr. Varachai Songwatana - Director	142,500,000	134,302,400	(8,197,600)
4.	Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong - Director	23,800	23,800	-
5.	Mr. Benyiam Songwatana - Director	23,800	23,800	-
6.	Mr. Omar Songwattana - Director	32,500,000	28,700,000	(3,800,000)
7.	Mrs. Pratana Mongkolkul - Independent Director	-	-	-
8.	Mr. Poolsak Tansitthipun - Independent Director	-	-	-
9.	Mr. Voravat Tantranont - Independent Director	-	-	-
10.	Mrs. Saowanee Kamolbutr - Independent Director	-	-	-

Report of Changes in Securities Holdings of Executives as of 31 December 2017

รายชื่อ		The ordinary shares of a company held by the executives include those held by spouses and minor children.		
		As at 1 January 2017	As at 31 December 2017	Increase/ (decrease) during financial year
1.	Mr. Benyiam Songwatana - Chief Executive Officer - Acting Chief Merchandising Office	23,800	23,800	-
2.	Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong - Chief Business Development Officer	23,800	23,800	-
3.	Mr. Worachai Prayoonpruthamorn - Chief Operating Officer	-	-	-
4.	Mrs. Jiraporn Rungsrihong - Chief Financial Officer	-	-	-
5.	Mrs. Kasama Swetwiwathna - Assistant Director Accounting Department	-	-	-

- Remarks
- Mr. Songvilai Jiraphothong resigned from Chief Finance Officer position on 1 February 2017 (as of the prior organisation chart)
 - Ms. Nisanee Songwatana resigned from Chief Operating Officer position on 1 July 2017 (as of the prior organisation chart)
 - Mr. Sorachat Jaikid resigned from Chief Marketing Officer position on 15 November 2017 (as of the prior organisation chart)
 - Mr. Worachai Prayoonpruthamorn was appointed as Chief Operating Officer on 3 January 2018 (as of current organization chart which was approved by The Board of Directors on 15 January 2018)
 - Kasama Swetwiwathna was appointed Assistant Vice President Accounting on 1 March 2018.



Corporate Governance

Corporate Governance Policy

The Board of Directors has established the Corporate Governance Policy according to corporate governance principles, rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand and considered adopting the 2017 Corporate Governance Code (CG Code) issued by the Securities and Exchange Commission as operational framework of the Company's business. The Board of Directors annually reviews and revises the Corporate Governance Policy to accommodate changing situations. The Board of Directors gives importance to the Corporate Governance Policy to ensure that all shareholders are treated equally, transparently and receive accurate and adequate information.

In addition, the Board of Directors has appointed sub-committees to oversee internal audit, risk management, and corporate governance in conjunction with encouraging the executives and employees to perform works transparently and fairly with social and environmental responsibilities. This is to make all stakeholders confident that the Corporate Governance Policy is properly practiced, and that the Company can grow sustainably.

The Company has disclosed the Corporate Governance Policy and business ethics, whistle blowing channel and the anti-corruption policy on its website to promote understanding and compliance by the directors, executives, employees at all levels, and all stakeholders, as well as communication and publications in orientations for directors, executives and new employees.

In addition, the Company strives for ensuring strict compliance with the policies and good practices and continuously improving the corporate governance to prepare the readiness for achievement of the international corporate governance, particularly in ASEAN. To reach an aim of building the stability and continuous and sustainable growth of the organization, its shareholders and all stakeholders, maintenance of standards and improvement and promotion of corporate governance must be made, and promotion of corporate governance must be promoted as organization culture through the following activities:

- Prepare and distribute a handbook of corporate governance and code of ethics to the employees for read and sign-off that they will adhere to the Company's code of ethics. This activity has been done since 2016. New employees are required to read, make understanding and sign to commit to adherence to the Company's code of ethics.
- Hold orientations for new employees to provide suggestions and make understanding on the organization culture and corporate governance and code of ethics, as well as the intention of the Company's Anti-Corruption Policy.
- Arrange for training on the Corporate Governance Policy and the Anti-Corruption Policy to ensure that the executives and employees understand and realize the importance of the said Policies and cause the executives and employees to adopt the same and behave properly in order to lead the organization to the sustainable growth.

In 2017, the Company received the CG score and awards below:

- Corporate Governance Report of Thai Listed Companies – CGR for 2017 at the rating of Very Good assigned by Thai Institute of Directors (IOD)
- CG Score of 90-99 from the 2017 AGM Checklist given by Thai Investor Association

To align with the aforesaid framework, the Company has established the Corporate Governance Policy consisting the following Sections:

Section 1 : Rights of Shareholders and Equitable Treatment of Shareholders

Rights of Shareholders

1. Shareholders have the right to buy, sell, and transfer shares. In addition, shareholders have the rights to accurate, complete, and transparent news and information regarding the Company's financial performance, important information to be released periodically and in significant events disclosed, both in Thai and English, on the Company's website and the Stock Exchange of Thailand's information system to ensure that shareholders have equal access to information.
2. Shareholders have equal rights to attend and exercise the voting right in shareholder meetings, equal rights to profit/dividend sharing, as well as equal rights to opportunity in share buyback.
3. In the event that shareholders are unable to attend the meeting in person, shareholders have the right to appoint their proxies to participate in a general meeting according to the proxy forms of the Department of Business Development, Ministry of Commerce. In this regard, the independent director may be nominated in a notice of meeting as an alternative proxy for shareholders. Details of the said independent director will be provided with the notice of meeting and uploaded on the Company's website.
4. Shareholders have the right to attend and exercise voting right in every agenda of the meeting, except for the agendas that they have conflict of interest. In addition, the Chairman will allow shareholders to express their opinions and ask questions, which will also be recorded in the minutes of the meeting for shareholders who could not attend the meeting.
5. Shareholders have the right to decision making in all important matters that have not been delegated to the Board of Directors such as the adoption of the minutes of the previous meeting, approval of annual financial statements, approval of profit allocation and payment/non-payment of dividend, election of new directors to replace those who retire by rotation, determination of meeting allowance, bonus/ compensation and other benefits for the directors, appointment of an external auditor and determination of audit fee, as well as consideration of related-party transactions and significant asset acquisitions.

6. Prior to each shareholder meetings, the Company will arrange for independent inspectors who do not have any interest in the Company and/or institution representatives to examine meeting documents, check a quorum, count votes, and determine the number of votes required for a resolution to ensure transparency and compliance with laws and the Company' Articles of Association.
7. The Company may not add new agenda or change important information before informing the shareholders.
8. The Company shall facilitate and encourage shareholders to attend meetings of shareholders by holding meetings in an easily accessed location.

Rights to receive information for the Shareholders Meeting

1. The Company shall send out a notice of meeting, with the agenda of the meeting and related information, including the opinion of the Board of Directors on each proposed agenda, related rules and procedures for attendance of the meeting. The notice of meeting shall be sent to shareholders at least 14 days prior to the meeting date, and posted on the Company's website at least 28 days before the meeting date.
2. Shareholders have the right to receive information and details in the agenda relating to the election of directors. The notice of meeting shall have the profiles of persons nominated to be directors, the types of directors to be nominated, their attendance of meetings in the previous year and the date of their first appointments as directors, etc. Voting shall be cast on a person-by-person basis to ensure that shareholder can truly choose the directors as they see fit.
3. Shareholders have the right to receive information and details in the agenda relating to appointment of external auditors and determination of audit fee. The notice of meeting shall have the names of auditors nominated for appointment, their companies, experience, competence, independence, and fee.
4. Shareholders have the right to be informed on procedures to exercise their voting right, use of voting cards, and vote counting in each agenda prior to the meeting,
5. For transparency and accountability, at shareholder meetings, voting cards will be used in every agenda of the meeting. For accuracy and speediness of vote count, the Company uses a computerized system for registration vote count.
6. Shareholders have the right to be informed about details of the meeting, closing date, dividend payment and meeting agendas before the meeting date on the Company's website and the Stock Exchange of Thailand's information system.
7. After the shareholders meeting, the minutes of the meeting shall be prepared and submitted to the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand within 14 days from the meeting date. The minutes of meeting shall also be disseminated on the Company's website. Resolutions of the meeting, including the numbers of affirmative, negative and abstaining votes for the respective agenda items, shall be clearly recorded in the minutes, as well as questions and opinions of the shareholders in the meeting.

The Rights to propose an agenda of the annual general meeting of shareholders and nominate a qualified person for directorship

The Company encourages shareholders to propose meeting agendas, nominate qualified persons to be elected as director, and give shareholders the opportunities to express their opinions and raise questions regarding Company matters to the Board of Directors. The proposal should be made at least 1 month before an annual general meeting of shareholders according to the criteria announced on the Company's website.

The Rights of the Board to Attend the Annual General Meeting of Shareholders and meetings of sub-committees

1. The Company encourages and urges the Chairman of the Board, Directors, CEO, and Executives to attend every meeting of the shareholders to meet and answer shareholders' questions.
2. The Company encourages and urges the Chairmen of all sub-committees to attend every meeting of the shareholders to answer questions regarding actions of the sub-committees.

Section 2 : Roles of Stakeholders

The Company realizes the significance of the rights of all stakeholders, whether external stakeholders such as shareholders, customers, business partners, competitors, creditors, community, society, environment and relevant government agencies, and internal stakeholders such as employees. These stakeholders are important mechanism in development and success of the Company for continuous and sustainable growth of the Company's financial performance.

Therefore, the Company has defined the Corporate Governance Policy and guidelines for each stakeholder group in the code of conduct for understanding of all stakeholder groups and serving as the best practice for directors, executives and employees at all levels. These are disseminated in the Company's website as per the details below:

Shareholders: Other than recognizing the basic rights that all shareholders equally share, the Company also clearly defines guidelines in line with the corporate governance principles. Information is disclosed with accuracy and transparency, while the effective internal control and risk management system, anti-corruption policy and adequate communication mechanism were put in place in order to give assurance to shareholders that the Company conducts its business with transparency with the aim for continuous growth and stable return to the shareholders in the long run.

Customers: The Company is committed to provide the highest satisfactory to the customers through product and service quality and environmentally friendliness. Materials are carefully selected and the productions have high standards in order to ensure that the products and services have proper quality at reasonable prices. In addition, the Company regularly surveys the level of customer satisfactions and offers a new channel for customer complaints through the Company's website. The Company will keep the customer's identity confidential. If a complaint seems to be material, the Company shall present the information to the Board to come up with a solution accordingly.

Business Partners: The Company recognizes the equality in all business conducts based on integrity and mutual benefit. The selection of business partner has a clear defined process to ensure fairness, transparency, reputation, standards and good governance. Contracts and business conditions are fair and comply with the law. In addition, the Company has a policy of no acceptance of cash, asset, or other benefit from business partners and does not support business partners who involve in corruption activities or violation of human rights.

Competitors: The Company conducts its business under fair competition rules according to the fair trade laws and business ethics, does not involve itself in corruption activities, causing damage to reputation of the competitors, spying on trade secrets of the competitors, revealing important information of competitors, nor infringing intellectual properties of others.

Debtors: The Company treats all debtors equally and fairly by strictly complying with the terms and conditions of the contracts to make the credits confident that the Company has financial stability and ability to make loan repayment in full and within the specified period. In case any term, condition is changed or there is an incident significantly affect the Company's financial stability and ability to make loan repayment, the Company will inform the debtor of the same to find a common solution.

Community, Society, and Environment: The Company conducts its business with community, society, and environment in mind. In this regard, the Company supports activities of the communities where it locates, especially the occupational health, safety and environment policy. In addition, the Company urges executives and employees at all levels to use resources efficiently and effectively, as well as conduct of operations with safety, environment, and stakeholders in mind.

Employees: The Company sees employees as its important resources. Employees play a big role in leading the Company to its success. In addition, the Company values the human rights and treats all level of employees and stakeholders with equality, regardless of race, religion, gender, and culture, without violation of the basic human rights. The Company also complies with labor laws. Employment is done fairly, the employment contracts contain fair conditions, and the salary structure is based on competence, capability, and responsibilities of each position. Salary, remuneration and benefits are provided appropriately for all. The Company offers good benefits as it can absorb to the executives and employees, provides a safe work environment to ensure safety of life, health, and asset. Employees may take leave and rotate jobs as appropriate, and there are effective communication channels between employees and top executives, as well as internal and external training for each work level as necessary to continually develop and enhance the competency and capability of the employees. In addition, the Company gives importance to human rights. All employees are treated equally without special favors to any of the employees by using personal relationships.

Government: The Company supports operations of the government sector and complies with the regulations and policies of the regulators in association with regular support and participation in government activities to create the country's growth and stability, as well as giving of importance to intellectual property or proprietary works. The Company operates its business under intellectual property laws and complies with all related regulations and will no way conduct its business or support any business conduct which infringe the intellectual property, whether copyright, patent, trade secret, trade mark, information, trade name and geographical indication and all other types of

intellectual properties. In this respect, the Company has set the policy that its directors, executives, staff and employees shall comply with the said laws to ensure transparency, fairness and accountability in operating its business. Furthermore, the Company will not do a business or join with a juristic person or natural person to commit an infringement of any type of intellectual property.

Section 3 : Disclosure and Transparency

The Company gives importance to accurate, complete and transparent disclosure of information as guided by the Stock Exchanges of Thailand. Information disclosure will allow all stakeholders, investors, analysts, related persons as well as interested persons to equally receive information, both Thai and English, from the disclosure of information as per an accounting period and when an important event occurs, as follows:

1. Important documents regarding Corporate Governance, Business Ethics, Certification, Company Regulation, Memorandum of Association, Notice of Shareholders' Meeting, and Minutes of Shareholders' Meeting
2. Financial Statement, the Report of the Board of Directors on Responsibility to the Financial Statement, Auditor's Report, Analysis and Management Explanation, General Information and Important Information in the Annual Report, and Annual Registration Statement as required by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchanges of Thailand.
3. Structure, roles and responsibilities of the Board of Directors and sub-committees and number of meetings in which each Director attends.
4. Remunerations of Directors, CEO, and executives, compared to equivalent of those in the same position level in similar business, experience, scope of work, and responsibility. Remunerations of CEO and executives are in line with the guideline and policy of the Board of Directors, as approved by the shareholders' meeting. Such remunerations are reviewed by the Remuneration and Nomination Committee before being proposed to the Board of Directors and shareholders' meeting and are determined based on the performance.
5. Report on Conflict of Interests of Directors, executives, and related persons are reported once the directors and executives are appointed to the position or when there are changes to the information. The Corporate Secretary is responsible for preparation of the documents for the Directors and submission of the report to the Chairman of the Board and the Chairman of the Audit Committee within 7 days after such report is received.
6. The Company constantly update the information to reflect the most current situation of the Company and publish the information through the Company's website and the information system of the Stock Exchange of Thailand.

Furthermore, the Company's investor relations unit will communicate with the institutional investors and retail investors, shareholders as well as analysts and relevant government agencies equally and fairly. If the shareholders need more information, they can contact the investor relations unit at email: ir@fnoutlet.com. In 2017, activities were held which allowed CEO and executives to meet the

institutional investors, analysts, retail investors as well as shareholders on a regular basis such as outlet site visit for the purpose of understanding the overall business of the Company, one-on-one meeting, group meeting, conference call and join SET Activities (Opportunity Day) which the investors can make inquiries on the Company's operational framework and strategies.

Section 4 : Responsibilities of the Board of Directors

As the representatives of the shareholders, the Board of Directors is responsible for the formulation of Company Vision, Mission, Policy, and Strategies. In addition, the Board oversees the performance of management team and makes sure that the policies and strategies are effectively translated into actions to the benefit of the shareholders. Therefore, the Board of Directors comprises of knowledgeable individuals with various experiences and backgrounds such that they can give valuable guidance to the way the Company conducts its business.

In addition, the Board of Directors gives importance to information disclosure to the shareholders and related parties. Information to be disclosed must be accurate, complete, transparent, and timely. This includes financial statement, income statement, and other related information, as well as information that may affect the stock price according to the principle of corporate governance. Information is shared through various channels, including mailing, disclosure on the Company website, and disclosure on the information system of the Stock Exchange of Thailand.

The Structure of the Board of Directors

The Board of Directors had mandated that the Board of Directors must be a diverse group of individuals in all aspects i.e. gender, skills, experience, and abilities so that they will be able to deliver the work effectively. The Board of Directors consists of 10 members. 5 of which are independent directors. This means that 1 in 2 Directors are independent directors to balance with the rest of the Board. The qualifications of the directors comply with regulations of the Securities and Exchange Commission which were specified in Clause 17 of the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. ThorJor. 39/2559 Re: Request for and Granting of Approval for Offer for Sale of New Issued Shares, dated 30 September 2016 (Complied Version). The Board of Directors appointed sub-committees, which are the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee, the Good Corporate Governance Committee, and the Executive Committee. The Company has disseminated the Charter of all 5 sub-committees on its website separately, with the composition and the recruitment of the sub-committees.

Business Ethics

The Board of Directors had promoted business ethics to Board members, Executives, and employees and considered business ethics as a common responsibility. This is for the benefits of all stakeholders of the company, as well as for the credibility of the company, which will lead to a sustainable growth of the Company.

Risk Management Policy

The Board of Directors had established risk management policy that covers the whole organization, ranging from the process of risk identification, risk assessment, risk monitoring and control, as well as risk management standard in order to effectively and regularly manage the risks that may arise.

Remuneration Setting Criteria for Directors and Executives

The Company has a clear and transparent set of criteria for remuneration setting. The Remuneration and Nominating Committee considers the appropriate remuneration for the directors and executives, and proposes to the Board of Directors and the shareholders meeting for approval. Remuneration of the Board members and top executives will take the financial situation of the company, the scope of work, and the responsibilities of each director/executive into considerations. The remuneration is set at levels comparable to other firms in the same or similar industry in order to attract individuals that have appropriate knowledge and ability to work with the company. All directors understand their duty as Board members and are ready to share their knowledge and opinions. In addition, they constantly improve themselves to enhance their ability to perform their duties. They work with integrity, carefulness and mindfulness. They uphold the benefits of the Company and are fair to all shareholders. In addition, they dedicate the time to the work and attend all meetings, except reasonable exceptions only.

Succession Plan

With the acknowledgement of the importance of continuous business performance, FN has established a policy and criteria for the selection of executives and a succession plan. With transparency, the procedure takes knowledge, ability, experience, and integrity as top priorities as follows:

- 1) Identify the key positions in each business/unit/department.
- 2) Identify the desirable qualities of the successors.
- 3) Draw up a list of managers in each business/unit/department who has the desirable qualities and readiness to become successors for each position.
- 4) Draw up a list of employees at any levels who has the potential to become successors in the next level of management.
- 5) Develop the potential candidates including potential employees and executives to prepare for succession.
- 6) Review annually and present the development to the Board of Directors.

Section 5 : Internal Control and Risk Management

Internal Control and Risk Management

With the acknowledgment of the importance of internal control and risk management, the Company assigned the Audit Committee to oversee the internal control and the internal audit system. The Audit Committee also reviews the adequacy, analyzes the effectiveness, and develops the internal

control system, and prevents conflict of interests, corruption, and misbehaving. This is to ensure that the business can run efficiently and effectively in accordance with the Corporate Governance Policy, Code of Ethics, and relevant rules and regulations. In addition, the Company has set up the audit and balancing mechanism which the internal audit unit reporting director ty the Audit Committee to ensure the independence, efficiency and adequacy of the internal audit system.

Risk Management

The Company gives importance to the management of risks that may arise during business practice, whether those risks are caused by internal or external factors. With the mechanism that brings the Company to the goal, the Company appointed Risk Management Committee to oversee the Company's risk management. The Risk Management Committee sets the goal, policy, and procedures for risk management. The policy is to be implemented by all level of employees. The assessment and management of risk arising from the Company's operation which cover strategic risk, operational risk, financial risk, IT risk, and political and natural disaster risk. These risk factors were then reported to the Board of Directors to find the best way to manage such risks for effectiveness.

Section 6 : Avoidance in Conflicts of Interest

The Board of Directors is responsible for the avoidance of conflict of interest by establishment of the conflict of interest policy which prohibits Directors, executives, and all level of employees from seeking personal benefit that may conflict with the Company's benefit or conducting important transactions such as related transactions and/or the acquisition or sales of the Company's assets. Policy, guidelines, procedures and processes for transaction approval are set in the internal control system for related transactions and regulations of the regulators of listed companies and relevant laws.

Section 7 : Code of Conduct

Upholding the Code of Conduct is crucial to Company's image and reputation. The Board of Directors had written the Code of Conduct to be a practical guidance for the Board of Directors, Executives, and Employees. The Code of Conduct consists of the principles of responsibility, honesty, integrity, fairness, work ethics, and compliance to rules and regulations. Upholding the Code of Conduct is a basis to trust and confidence for all stakeholders and related parties.

Sub-Committees

The Company has 5 sub-committees, which are the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee, the Good Corporate Governance Committee, and the Executive Committee. Explanation in detail appears in Section 8: Management Structure. The Board of Directors Meeting No. 2/2018 on 23 February 2018, approved the duties and responsibilities of each Committee as follows:

1. Audit Committee

As of 31 December 2017, the Audit Committee consists of 3 Directors as follows:

No.	Names		Position
1	Mr. Poolsak	Tansitthipun	Chairman of the Audit Committee and Independent Director
2	Mr. Voravat	Tantranont	Audit Director and Independent Director
3	Mrs. Saowanee	Kamolbutr	Audit Director and Independent Director

Remarks : - The member of the Audit Committee with knowledge and experience in financial auditing is Mrs. Saowanee Kamolbutr who had completed a Bachelor's Degree in Political Science from Thammasat University and a Master's Degree in Political Science from Thammasat University. Currently, she holds positions in the audit committee of 3 public limited companies, namely Carabao Group Public Co., Ltd, Interlink Communication Public Company Limited and T.K.S. Technology Pubic Company Limited.

- The Secretary to the Audit Committee is Mrs. Jiraporn Rungsritthong.

Duties and Responsibility of the Audit Committee

- 1) Review and ensure that the Company is in full compliance with the law on Securities and Exchange, the regulations of the Stock Exchange of Thailand, other related business laws, as well as the Company's rules and policies
- 2) Review the accuracy and appropriateness in accordance with the generally accepted accounting standards and other relevant laws. The Audit Committee is to ensure sufficient and reliable disclosure of information, especially in the case where there are related transactions or conflict of interests.
- 3) Review and ensure that the financial reporting is in accordance with the generally accepted accounting standards.
- 4) Consider, Select and nominate an independent person to be AOT's auditor as well as specify the amount of service fee. The Audit Committee shall invite the auditor to attend its meeting without presence of the executives at least once a year.
- 5) Coordinate with the external auditor to ensure the independency and fairness of the audit report.
- 6) Consider and review the remarks from the external auditor and the internal auditor regarding related transactions and transactions that may contain conflict of interest to ensure that they are in accordance with the laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand, reasonable, and maintain the maximum benefit of the Company.
- 7) Review the appropriateness and the effectiveness of the internal control and internal audit system according to international standards and practices.
- 8) Review and approve the Internal Audit Charter, the Audit Plan, and assess the assessment reports according to the generally accepted standards.
- 9) Review and ensure that the Company has preventive measures to prevent, reduce, or minimize the unnecessary loss of Company's resources, which shall increase efficiency and effectiveness of the operations.

- 10) Review the risk management system of the Company and give suggestions for improvements regularly.
- 11) Review the IT systems that involve in the internal control, financial reporting, and risk management, as well as give suggestion for improvements regularly.
- 12) Review the anticorruption system of the Company
- 13) Approve budget and manpower plan of the internal audit unit.
- 14) Appoint, remove, transfer, or terminate the internal audit manager.
- 15) The Audit Committee, with the agreement of the Board of Directors, may appoint a specialist to give advice on matters that needs an independent opinion. The hiring process must follow Company's rules and regulations regarding such matter.
- 16) Complete other tasks that the laws may specify or the Board of Directors may appoint. For the tasks under the responsibilities, the Audit Committee has the power to call upon the Management Team, Managers, or employees to give opinion, participate in meetings, or submit any document as deemed fit.
- 17) Conduct an annual self-assessment to ensure that they perform the duty efficiently that is in line with the objectives. The result shall be reported to the Board of Directors.

The Term of Office of the Audit Committee

The Audit Committee holds a 3-year term in the position. In the event that a director position is vacant for any reasons other than that of the rotation basis, the Board may elect a qualified person who has no prohibited traits to fill the position in the next Board meeting. The replacing director's term of office is equal to the remaining term of the replaced director. The term of office of the directors ends in the following cases.

- End of term
- Being unqualified
- Death
- Resignation
- Removed from office by law
- Being sentenced to prison or court order
- Being incompetent or quasi-incompetent
- Became bankrupt
- In cases where an audit director wishes to resign before the term of office ends, the director shall notify the Company at least 1 month in advance with reasoning for resignation. The Board of Director shall appoint a new director and notify the changes to the Securities and Exchange Commissions and the Stock Exchange of Thailand.

2. Executive Committee

As of 31 December 2017, the Executive Committee consists of 3 Directors as follows:

No.	Names	Position
1.	Mr. Pricha Songwatana	Chairman of the Executive Committee
2.	Mr. Benyiam Songwatana	Executive Committee Director
3.	Mrs. Chortip Songwatana Vhudhibhong	Executive Committee Director

Duties and Responsibility of the Executive Committee

- 1) Conduct the business of the Company according to the management policy, guideline, and business plan which are set by the Board of Directors.
- 2) Consider and review the business plan and annual budget plan before they are proposed to the Board of Directors.
- 3) Consider and specify the business direction and management strategy to ensure that they are in line with Company's policies.
- 4) Consider and approve the investment plan, the purchase and sales of assets, procurement, lending and borrowing of asset, as well as the review the spending plan as approved by the Board of Directors.
- 5) Consider and approve the management structure of the Company in all levels below executive level.
- 6) Consider, appoint or assign to appoint the executives in all levels below the CEO and determine their remuneration.
- 7) Approve policies, handbooks, operational procedures, rules, regulations and promote the innovation which creates the business value and benefit to the customers and related parties, and recognize the social and environment responsibility.
- 8) Review and give recommendations on issues on salary increase and annual bonus payment to the employees and executives then propose to the Nomination and Remuneration Committee for consideration.
- 9) Oversee the executives' management and ensure that they are in line with policies, criteria, manual, and business plan that have been approved by the Board of Director.
- 10) Screen and give recommendation on the matters to be proposed to the Board of Directors.
- 11) Consider, proceed with and approve other tasks as the Board of Directors may assign.

Duty and responsibility delegation by the Executive Committee as mentioned above does not include the approval power that the person or delegated person may have any conflict of interest or benefit with the Company (as defined in the Capital Market Supervisory Board's Notification). Such approval will have to be presented to the Board of Directors and/or shareholders' meeting (as the case may be) for approval in accordance with the Company's articles of association and relevant laws.

The Term of Office of the Executive Committee

- 1) The Executive Committee member holds a 3-year term in the position or not more than to the remaining term of the director that he/she replaced.
- 2) For policy continuity, members of the nomination and compensation committee may be re-appointed after the term ends.

3. Nomination and Remuneration Committee

As of 31 December 2017, the Nomination and Remuneration Committee consists of 3 members as follows

No.	Names		Position
1.	Mr. Poolsak	Tansitthipun	Chairman of the Nomination and Remuneration Committee
2.	Mr. Voravat	Tantranont	Nomination and Remuneration Director
3.	Mrs. Pratana	Mongkolkul	Nomination and Remuneration Director

Duties and Responsibility of the Nomination and Remuneration Committee

- 1) Consider the policy and criteria for the search, selection, and nomination of appropriate persons to be appointed as directors, chairman, and CEO, determine the appropriate remuneration and benefits for the directors of the Company, assess the performance of the CEO and propose the remuneration to the Board of Directors and/or shareholders' meeting, as the case may be, for approval.
- 2) Assess the performance and adjust the annual remuneration and long term incentives of the CEO.
- 3) Consider the criteria for salary increase and annual bonus payment to the Company's executives and employees

The Term of Office of the Nomination and Remuneration Committee

- 1) The Audit Committee holds a 3-year term in the position. The term of office of each member of the Committee shall be equal to that of the member of the Board of Directors. For policy continuity, members of the nomination and remuneration committee may be re-appointed after the term ends.
- 2) The term of office of the members ends in the following cases:
 - End of term
 - End of term in the Board of Director
 - Resignation
 - Death
 - Removed by the Board of Directors.

4. Risk Management Committee

As of 31 December 2017, the Risk Management Committee consists of 3 members as follows

No.	Names		Position
1.	Mrs. Pratana	Mongkolkul	Chairman of the Risk Management Committee
2.	Mr. Benyiam	Songwatana	Risk Management Director
3.	Mrs. Saowanee	Kamolbutr	Risk Management Director

Duties and Responsibility of the Risk Management Committee

- 1) Formulate the Risk Management Policy, consider the risk appetite of the Company, and propose to the Board of Directors for approval.
- 2) Regulate and uphold the approved Risk Management Policy
- 3) Continuously improve the Risk Management Framework to reduce risk and ensure that the risk management system is efficient and implemented.
- 4) Review the Risk Management Activities in order to monitor the risks and ensure that the risk management system is adequate and appropriate.
- 5) Communicate and exchange with the Audit Committee on important risk issue to ensure that the risk management system of the Company is adequate and appropriate for the operation of the Company.
- 6) Report about important risks and risk management to the Board of Directors.
- 7) Advise and supervise the Company, working groups, and teams on how to manage risk, as well as consider an appropriate approach to develop the risk management system.
- 8) Appoint employees or working group to work on risk management as appropriate. And specify the duties and responsibilities of the working group to ensure that they meet the objective of risk management.
- 9) Complete other tasks as the Board of Directors may assign.

The Term of Office of the Risk Management Committee

- 1) The Risk Management Committee holds a 3-year term in the position. If the Board of Directors sees fit, members of the Committee can be re-appointed.
- 2) In addition to reaching the end of the term, a member of the Risk Management Committee may end the term of office by resigning. The Board of Directors shall elect a new director to replace the one that resign. The newly-appointed director shall hold office only for the remaining term of office of the director whom he or she replaces.

5. Good Corporate Governance Committee

As of 31 December 2017, the Good Corporate Governance Committee consists of 3 members as

No.	Names	Position
1.	Mrs. Saowanee Kamolbutr	Chairman of the Good Corporate Governance Committee
2.	Mrs. Pratana Mongkolkul	Good Corporate Governance Director
3.	Mrs. Chortip Songwatana Vhudhibhong	Good Corporate Governance Director

Duties and Responsibility of the Good Corporate Governance Committee

- 1) Consider, review, and propose the Corporate Governance Policy, Business Ethics, Code of Conduct, Social Responsibility Policy, and Anti-Corruption Policy to the Board of Directors and support the implementation of such policies.
- 2) Encourage, inspect, and support the Company, employees, and stakeholders to follow the Corporate Governance Policy, Business Ethics, Code of Conduct, Social Responsibility Policy, and Anti-Corruption Policy
- 3) Follow-up and review the operation system of the Company to ensure that they follow the Corporate Governance Policy, Business Ethics, Code of Conduct, Social Responsibility Policy, and Anti-Corruption Policy.
- 4) Formulate policies regarding Corporate Governance Policy and regulate business operations of the Company and Subsidiaries to follow such policy, as well as review the policy to ensure that it is in accordance with the guidelines of the Stock Exchange of Thailand

The Term of Office of the Good Corporate Governance Committee

- 1) The Good Corporate Governance Committee holds a 3-year term in the position. The term of office of each member of the Committee shall be equal to that of the member of the Board of Directors. For policy continuity, members of the nomination and compensation committee may be re-appointed after the term ends.
- 2) The term of office of the members ends in the following cases:
 - End of term
 - End of term in the Board of Director
 - Resignation
 - Death
 - Removed by the Board of Directors.

Assessment of Performance of the Board of Directors, Sub-committees and CEO

To align with the good corporate governance principles for listed companies, the Board of Directors arranged for the assessments of the Board of Directors, Sub-committees and CEO at least once a year. The director assessment form covers the structures and qualifications of directors, meetings of the Board of Directors and roles, duties and responsibilities of directors, and executive assessment form covers the performance evaluation section and development section. In 2017, the average assessment results are as follows:

Assessment	Result*
Self-assessment of the Board of Directors	Good
Self-assessment of individual director	Good
Self-assessment of the Sub-committee	Good
Self-assessment of the Sub-committee member	Good
Assessment of CEO	Good

Remark : The assessment results are generated by the scoring method, and scores are as follows:

- 1 = Disagree or slightly proceed with that mater (Need Improvement)
- 2 = Agree or reasonably proceed with that matter (Fair)
- 3 = Quite agree or proceed with that matter (Good)
- 4 = Completely agree or slightly proceed with that matter (Excellence)

Nomination of the Board of Directors, Sub-committees, and Executives

Individuals nominated for the position of directors and executives must possess the qualifications as prescribed in Clause 68 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, and the Notification of the Capital Market Supervisory Board No. ThorJor. 39/2559 Re: Request for and Granting of Approval for Offer for Sale of New Issued Shares, dated 30 September 2016 (Complied Version). Nominated individuals must have no prohibited characteristics as prescribed in the Notification of the Securities and Exchange Commission regarding the Company's directors and executives. Directors and executives must not have criminal record in the past 10 years prior to the filing, must not have been in the state of bankruptcy, nor violated the rules, regulations, notifications, orders, resolution of the boards, or agreement with the Stock Exchange of Thailand, nor have been in allegations for legal actions. FN has set the criteria regarding the composition and nomination of each committee and executive as follows:

Composition and Nomination of the Board of Directors

- 1) The Company has the Board of Directors to conduct all matters of the Company. The Board of Directors must consist of at least five directors. At least half of the directors must have his/her domicile in Thailand. The directors must possess the qualifications as required by the laws.

- 2) At least one-third of the total number of directors, but not less than three directors, must be independent directors with qualifications as required by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
- 3) The Shareholders' Meeting must appoint directors according to the following criteria:
 - a. One share equals one vote.
 - b. Each shareholder must execute all votes to select one or several directors. The votes may be split among different candidate in any ratio.
 - c. Those individuals receiving the highest number of votes shall be elected to serve as directors depending on the number of vacancies available at the time. In the event of more than one person receiving the same number of votes for the last vacant position, the chairman of the meeting shall have a second and casting vote.
- 4) The Board of Directors selects one director as the chairman. And in the case where the Board deem necessary, the Board may appoint one (or more) director(s) as the Vice Chairman(s). The Vice Chairman has the duties as delegated by the Chairman according to the Company's articles of association.

Composition and Nomination of the Audit Committee

- 1) The Audit Committee comprises of at least 3 members.
- 2) At least 1 members with the knowledge and understanding in accounting or finance relating to a change of the financial reports.
- 3) Qualification of Independent Directors
 - a. Having qualifications as required by the relevant laws, particularly the laws on securities and exchange and the regulations of the Stock Exchange of Thailand.
 - b. Not being appointed as representative to protect the benefit of the director, major shareholder or shareholder who relates to the major shareholder.
 - c. Being able to perform duties and provide opinions or report the performance of works as assigned independently and not under the control of the executives or the major shareholders of the Company, including their related persons or close relatives.
 - d. Being reliable and generally accepted.
- 4) The Audit Committee holds not more than one percent of all voting rights of the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company, including the shares held by their related persons.

Qualification of Independent Directors

- Entitled to less than 1 percent of the total value of voting shares of The Company, FN Group, Subsidiaries, and affiliated companies. Share ownership includes the ownership of related persons of the independent directors.

- Independent directors must not be involved with any management and must not be employees, advisors with monthly salary, or any other types of advisor. Nor are they the persons with authority over the Company, affiliated and associated companies, and legal entities which may have conflicts of interest, except that they must not have such characteristic for at least 2 years before the filing with the Securities and Exchange Commission. Such prohibition does not include the cases where the independent directors were government officials or advisors of a government agency who hold share or have authority over the Company.
- Independent directors must not have relationship by blood or by registration under law as father, mother, spouse, siblings, and children of other directors, executives, major shareholders, persons with authority over the Company or persons who nominated as executives or have authority over the Company or Subsidiaries.
- Independent directors must not have any business relationships with the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company in the way that may obstruct his/her independent judgment. They must not be significant shareholders or have power over the companies with business relationships with the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company for at least 2 years before the filing with the Securities and Exchange Commission.
- Independent directors must not be the financial auditor of the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company in the way that may obstruct his/her independent judgment. They must not be significant shareholders or have power over the company providing audit service to the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company for at least 2 years before the filing with the Securities and Exchange Commission.
- Independent directors must not be any professional advisors, including legal or financial advisor, who received the fees of more than 2 million Baht per year from the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company in the way that may obstruct his/her independent judgment. They must not be significant shareholders or have power over the company providing advisory services to the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company for at least 2 years before the filing with the Securities and Exchange Commission.
- Independent directors must not be appointed to represent or protect the benefits of any directors or major shareholder of the Company.
- Independent directors must not engage in the similar business and significantly competing with the business of the Company or subsidiary, or not being a significant partner in partnership or not being a director that has a management authority nor an employee, staff, advisor on regular retainer or holding shares exceed 1 percent of the total voting

shares of other company which engage in the similar business and significantly competing with the business of the Company.

- Independent directors must not have any other impediments or impairments to express independent opinions concerning the operations of the Company
- Independent directors with the above qualification may be appointed by the Board of Directors to make decision on behalf of the Company, parent company, subsidiaries, affiliated companies, shareholders or control persons of the Company in the form of collective decision.

Qualification of the Audit Committee

Members of the Audit Committee must possess the same qualifications of the independent directors and must possess additional qualifications as follows:

- Is not appointed by the Board of Directors to make decisions regarding the operation of the Company, Holding Company, Subsidiary, and Affiliated Company, nor is a major shareholder, or the person with authority over the Company
- Does not hold a position in the Board of Director of any other listed company.
- Have sufficient knowledge and experience to provide beneficial insights as Audit Committee. At least one director must have knowledge and experience necessary to assess the credibility of the financial statements.
- Have the qualifications as required by the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand regarding the qualifications and responsibilities of Company's Directors and Executives.

Composition and Nomination of the Executive Committee

- The Executive Committee comprises of at least 2 members of the Board of Directors and/or the Chief Executive Officer and/or Executives and/or the Chief Operating Officer and/or the Chief Marketing Officer and/or the Chief Financial Officer and/or the Chief Investment Officer and/or the Director of Human Resources and Management.
- The Chief Executive Officer and the Executive Committee are appointed by the Board of Directors.
- The Executive Committee must possess the qualifications, and have no prohibited characteristics, as prescribed by the regulations of the Securities and Exchange Commission.
- The Executive Committee must not hold or be an involved with business that is competing with the Company.

Composition and Nomination of the Nomination and Remuneration Committee

- The Board of Directors considers appointing the Nomination and Remuneration Committee which comprises not less than 3 members.
- At least one-thirds of the members of the Nomination and Remuneration Committee must be independent directors.
- The Nomination and Remuneration Committee must select 1 Committee member as Chairman.

Composition and Nomination of the Risk Management Committee

The Risk Management Committee must be nominated by the Board of Directors. The Committee comprises of no less than 3 members, the majority of which, or other proportion as the Board of Directors deem fit, must be Independent Directors who do not hold executive positions. The Board of Directors appoints 1 Committee member to be the Chairman.

Composition and Nomination of the Good Corporate Governance Committee

- The Board of Directors nominates Good Corporate Governance Committee comprising of no less than 3 members.
- The Board of Directors nominates Good Corporate Governance Committee with at least 1 out of 3 independent members.
- Good Corporate Governance Committee selects 1 member to be the Chairman.

Nomination of the Chief Executive Officer

The selection is made by the Nomination and Remuneration Committee considers the policy and criteria for recruitment, selectin and nomination of the person with proper qualifications to hold the position of CEO and assess his/her performance and annual remuneration for further proposing to the Board of Directors and/or shareholders' meeting, as the case may be.

Supervision of Subsidiaries

The Board of Directors have set a mechanism for the supervision of subsidiaries in order to protect the Company's benefits by assigning the Company's representatives to work in its subsidiaries as directors, executives, and control persons. The supervision includes setting the duties and responsibilities in the guideline of management, mandating the disclosure of financial statement, as well as having transactions with the Subsidiary under the regulations of related agencies. In addition, the Company evaluates and reviews the performance through the internal audit to ensure that the business of subsidiaries is done for the benefit of the Company.

The Supervision of the Internal Share Purchase and the Use of Internal Information

The Company has a policy prohibiting employees, executives, and those who have the knowledge of internal information, from selling or buying shares of the Company until such formation was released. Unpublished information shall not be used to build the price of stock, especially buying and selling shares within the 1 month period before the financial statements are released to the public.

The Company also has a policy to regulate the use of internal information. The Board of Directors, executives, and employees in all level are prohibited from using the information for personal benefits, whether for direct or indirect benefits. Such information is information that may have effects on the share price, undisclosed information, information that are for internal usage, information from the financial statement that have not been submitted to the Stock Exchange of Thailand, information on dividend payment, merger and acquisition, or important trade deals.

In addition, the Company requires the directors, executives to prepare and disclose their securities holding report and change of security holding report at any time of sale, purchase, transfer or accept of transfer of securities in the Company within 3 business days from the date of the sale, purchase, transfer or accept of transfer to the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, as well as the report of their interest to the Company to ensure that the Company has information for internal use. The Corporate Secretary must submit the said report to the Chairman of the Board and Chairman of the Audit Committee within 7 days from the date of receipt.

Adoption of the 2017 Corporate Governance Code for Listed Companies

The Board of Director, with recommendation of the Good Corporate Governance Committee, considered adopting the 2017 Corporate Governance Code (CG Code) issued by the Securities and Exchange Commission as operational framework of the Company's business, which the roles and responsibilities as the governing body are taken into account. All directors have made detailed consideration of the said CG Code and realized the advantages and importance of adopting the said Code in sustainably building the value of the business. In this respect, the directors have considered each section of the CG Code to ensure that the performance of works adheres to the said Code as appropriate with the Company's business.

However, if the GC Code does not match with the Company's business, the Board of Director has a plan to develop a proper practice.

Audit Committee Report

The Board of Directors has appointed the Audit Committee which is comprised of three independent directors and at least one of the member of the Audit Committee shall have knowledge, understanding and experience in the field of accounting or finance and shall possess updated knowledge about the causes of changes in financial reports in order to review the quarterly and annual separate and consolidated financial statements of the Company and its subsidiary, internal control systems, internal audit, related-party transactions, risk management, regulatory and legal compliance, corporate governance practices, including the nomination of the Company's auditor and the determination of audit fee.

The Audit Committee has performed duties in accordance with the Charter of the Audit Committee and the scope of authority and duties assigned by the Board of Directors. In 2017, the Audit Committee held seven meetings. The Auditor Committee met with the auditor without participation of the management team, and had discussions with the auditor to deliberate on material matters of the Company within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors. Highlights of the Audit Committee's performance are as follows:

1. The Audit Committee reviewed the quarterly and 2017 annual separate financial statements of the Company and its subsidiary which had been reviewed and audited by the Company's auditor. The Audit Committee met with the auditor and the management team to review the quality of financial reports, the accounting policies, the accounting estimates and the evidence and accounting system. The Audit Committee also met with the auditor to promote open and independent discussion. The auditor were able to independently perform their duties and exercised their independent and fair judgment within the framework of auditing standards. The Audit Committee also reviewed the quality of audit works to ensure the reliability and creditability of financial statements in all material respects in accordance with the accounting standards and the financial reporting standards with adequate disclosure of information in the notes to the financial statements in light of the Company's operations before proposing the financial statements to the Board of Directors for consideration and subsequently to the meeting of shareholders for approval.
2. The Audit Committee reviewed the internal controls and internal audit. The Company has appointed P&L Internal Audit Company Limited as the Company's internal auditor and the internal audit revealed that the Company's internal controls were adequate and suitable in light of the Company's business operations. In addition, the Company's internal controls in different parts were materially adequate and met the standards specified in the Internal Control Adequacy Assessment of the Office of Securities and Exchange Commission. The Audit Committee reviewed the structure and budget of the Internal Audit term for 2017 to ensure its ability to effectively carry out the internal control system audit and monitoring plan in line with the Company's future business directions.

3. The Audit Committee conducted reviews to ensure that related-party transactions and potentially involving conflicts of interest were appropriately and adequately examined with an aim to promote compliance with the laws and the requirements under the notifications of the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand. The Audit Committee also recommended the management team to escalate transactions that related-party transactions that were not normal business transactions or were not conducted on an arm's length basis to the Audit Committee for consideration and opinion prior to proposal thereof to the Board of Directors or the shareholders for approval in advance of transaction execution. These transactions were adequately disclosed in this Annual Report.
4. The Audit Committee reviewed the approval authority within the organization to promote operational agility and empowerment. The Audit Committee also deliberated on risks associated with financial management and advised that the Financial Management Policy be reviewed and the framework for short-term financial management planning be formulated to promote the effectiveness of the short-term financial management plan of the Company prior. The Policy and the framework were proposed to the Board of Directors for approval and subsequently adopted by the Company.
5. The Audit Committee arranged for reviews of work processes in accordance with the laws, rules, regulations and corporate governance principles and required the organization-wide compliance with the requirements under the notifications of the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, accounting standards and policies of the Company. The Audit Committee also encouraged the adoption of the corporate governance principles and the anti-corruption practices and provided whistleblowing channels, through which non-compliance with the laws, rules, regulations and codes of conduct, with a view to promoting transparency and operational efficiency.
6. The Audit Committee nominated the Company's auditors and determined the audit fee by taking into consideration the auditor's qualifications, independence, insights into the Company's businesses and operations. In this regard, the Audit Committee endorsed the nomination of EY Company Limited as the Company's auditor for 2018 accounting period which was proposed the matter to the Board of Directors for consideration prior to proposal thereof to the meeting of shareholders of the Company for approval.



(Mr.Poolsak Tansitthipun)
Chairman of the Audit Committee
19 February 2018

Nomination and Remuneration Committee Report

The Board of Directors has appointed the Nomination and Remuneration Committee which is comprised of three independent directors to deliberate on policies and criteria applicable to the screening, selection and nomination of qualified persons to serve as directors, the Chairman of the Executive Committee and the Chief Executive Officer of the Company, including to determine remunerations and benefits of the Company's directors, to evaluate the performance and determine the annual remuneration of the Chief Executive Officer in accordance with the principles of transparency and the good corporate governance standards.

The Nomination and Remuneration Committee has performed duties in accordance with the Charter of the Nomination and Remuneration Committee and the scope of authority and duties assigned by the Board of Directors. In 2017, the Nomination and Remuneration Committee held two meetings to deliberate on material matters of the Company within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors as summarized below:

1. The Nomination and Remuneration Committee screened the qualifications of candidates to be nominated as the Company's directors in replacement for those retiring by rotation. In doing so, the Nomination and Remuneration Committee took into account the candidates' credentials, experiences, knowledge and abilities that were beneficial and relevant to the Company's businesses and their suitability as the Company's directors. In 2017, there were three directors retiring by rotation. As the qualifications, knowledge and abilities of the three outgoing directors were considered suitable for the position of the Company's directors, the re-appointment of the three directors as the Company's directors for another term was proposed to the Board of Directors for endorsement and the meeting of shareholders for approval.
2. The Nomination and Remuneration Committee deliberated on the remuneration of the directors and the members of the Sub Committees for the year 2017 in light of their scope of duties and responsibilities, the comparable industry benchmarks, the Company's performance, and the business growth. The remuneration for the year 2016 was then proposed to the Board of Directors for endorsement and subsequently to the annual general meeting of shareholders for approval.
3. The Nomination and Remuneration Committee reviewed the 2017 performance and annual remuneration of the Chief Executive Officer by benchmarking with comparable companies with similar revenue in the same industry and taking into account the scope of duties and responsibilities of the Chief Executive Officer and the Company's performance before proposing the matter to Board of Directors.

The Nomination and Remuneration Committee performed duties with prudence, transparency, fairness and independence in accordance with the good corporate governance principles for the best interests of the Company and all stakeholders.



(Mr. Poolsak Tansitthipun)

Chairman of the Nomination and Remuneration Committee

13 February 2018

Good Corporate Governance Committee Report

The Board of Directors has appointed the Good Corporate Governance Committee which has the duties and responsibilities to formulate the Good Corporate Governance Policy, oversee the Company's compliance, reinforce the Company's conformity to the good corporate governance principles, and perform other duties as assigned. The Good Corporate Governance Committee shall also report relevant matters to the Board of Directors and/or the meeting of shareholders, as applicable, to promote the Company's transparency and sustainability.

The Good Corporate Governance Committee has supported the Company's adherence to the corporate governance principles and compliance with the requirements stipulated by the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand. In 2017, the Good Corporate Governance Committee held two meetings to deliberate on material matters of the Company within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board as summarized below:

1. The Good Corporate Governance Committee reviewed the Company's good corporate governance practices against the criteria under the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR). It was found that the Company's practices were in line with the criteria in most categories.
2. The arrangements for the 2017 annual general meeting of shareholders (AGM) were guided by the Good Corporate Governance Policy and the Company attached importance to the rights of shareholders in accordance with the good corporate governance principles. These were evident in the Company's invitation to shareholders to propose matters to be included on the agenda of the 2017 AGM in advance and/or to nominate qualified candidates for directorship, including to submit their questions for the 2017 AGM in accordance with the guideline stipulated by the Company and published on the Company's website.
3. The Good Corporate Governance Committee arranged for the evaluation of the performance of the Board of Directors, the Sub-Committees and the Chief Executive Officer at least annually to offer the Board a forum to jointly review the prior year's performance of the Board of Directors, the Sub-Committees and the Chief Executive Officer and identify areas for improvement. This also promoted the Company's adoption of the good corporate governance principles applicable to listed companies.

The Company recognized the significance of the good corporate governance principles and was encouraged to operate business in accordance with ethical standards. Disclosures of the Company's operations have been properly and regularly made in the best interest of all stakeholders.



(Mrs. Saowanee Kamolbutr)

Chairman of the Good Corporate Governance Committee

13 February 2018

Risk Management Committee Report

The Board of Directors has established the enterprise risk management policies and frameworks that are based on integrative risk management approaches. Also, the Board of Directors has appointed the Risk Management Committee which is in charge of drafting the risk management policies, overseeing compliance with the risk management policies approved by the Board of Directors, and dynamically refining the Company's risk management frameworks to ensure effective risk management and enterprise-wide compliance therewith to foster the confidence of stakeholders in the Company's operations.

The Risk Management Committee has performed duties in accordance with the Charter of the Risk Management Committee and the scope of authority and duties assigned by the Board of Directors. In 2017, the Risk Management Committee held five meetings to deliberate on material matters of the Company within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors as summarized below:

1. Reviewed detail of corporate risk policy and management.
2. Reviewed company investment to evaluate investment risk of new branch expansion and an important investment project.
3. Followed up investment of each branch to ensure that investment risk was effectively and efficiently managed.
4. Reviewed risk management strategy, business plan, and budget of year 2018.
5. Reviewed risk factors of corporate strategy to achieve the goal of added value and sustainability.

Based on the aforementioned activities, the Risk Management Committee is of the opinion that the Company has comprehensively identified and addressed risk issues associated with its business operations and has adequately, appropriately and continuously managed its risks.



(Mrs. Pratana Mongkolkul)

Chairman of the Risk Management Committee

13 February 2018



ROLLICA

LUGGAGE & TRAVEL ACCESSORIES



Internal Control and Risk Management

Summary of Opinion of Board of Directors on Internal Control System

In the Board of Directors Meeting No.2/2018 on 23 February 2018, on which three members of the Audit Committee also served, assessed and reviewed the adequacy of the internal control system. The Board of Directors was of the view that the Company's internal control system in material parts was adequate to achieve the Company's business operation's objectives and the conclusion of the assessment as per the Internal Control Adequacy Assessment form of the Office of Securities and Exchange Commission was made. The Company's internal control system and the operational system were assessed through the cooperation with the Company's auditors, internal audit officers and the management on the following five topics: 1) Organization control and environment, 2) Risk management, 3) Management control, 4) Information and Communication and 5) Monitoring as per the details below:

Part 1. Organization Control

The Company has established the Corporate Governance Policy and the Code of Conduct as operating framework. In addition, the Corporate Governance Policy and the Code of Conduct, whistleblowing channel as well as the Anti-Corruption Policy are disseminated on the Company's website to promote proper understanding and compliance among directors, executives and employees at all levels. The Board is independent of the management, and the charters of the Board and Board committees have been developed to clearly define their roles, duties and responsibilities. The Audit Committee is involved in the development of the Company's internal controls and is in charge of reviewing the Company's internal control and audit to ensure their suitability. Furthermore, the Board of Directors clearly determined the vision and mission as the operational guideline for the management and employees, which has been regularly monitored to ensure achievement of the operation's objectives and restructured the organization to accommodate the business growth.

Part 2. Risk Management

The Company has adopted effective risk management processes to minimize potential risks from internal and external factors and to promote enterprise-wide risk management. In addition, the Risk Management Committee has been appointed to supervise compliance with the Risk Management Policy approved by the Board, review the risk management reports and evaluate material risk issues to the Board to ensure that the Company's risks are adequately and properly managed. The Company also arranged for a review of internal risk management plan, the progress of which will be reported to the Risk Management Committee

Part 3. Operational Control

The Board of Directors has set 5 Committees consisting of the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee, the Risk Management Committee, the Corporate Governance Committee and the Executive Committee. These Committee perform duties within the scope and authority specified in their individual charters.

The Company has established the internal controls on all levels based on structure of each division and has clearly defined the authority, duties and responsibility and has developed the approval authority framework in writing. The framework has been approved by the Board and provides detailed information about the approval authority applicable to general and significant activities relating to key work processes of the Company, including the procedures and sequences of actions, such as review, sign-off and approval, and the approval limits. The management is delegated to execute acts within the scope of authority and duties assigned by the Board and such empowerment has led to extra operational agility, the decentralization based on functional duties of the delegates, and the alignment and auditability of operations. The Company requires that the approval authority framework be regularly reviewed and updated in light of its current business operations.

Part 4. Information and Communication

The Company prepared material information to support the Board of Director's decisions by communicating such material information accurately and completely such as Company's financial statements, consolidated financial statements, notes to the financial statements and financial information which are jointly reviewed by the Audit Committee, the Company's auditors and those involving in preparation of the financial statements on a quarterly basis to ensure that the accounting policy in accordance with the generally accepted accounting principles is used by the Company and appropriate for the Company's nature of business, as well as disclosure of information as required by law.

Moreover, the Company has placed importance on the information and communication systems and has conducted IT general audits which reveal that the Company's IT general controls are adequate.

The Company has also made available on its website a communication channel through which the shareholders can submit their proposals of meeting agenda items and/or the nomination of qualified persons for directorship and questions submitted in advance for the AGM, and the general public can use as a whistle blowing and complaint reporting channel.

Part 5. Monitoring

The Company has established the mechanism for proper and ongoing monitoring and supervision. In 2017, there were 8 Board of Directors meetings to monitoring the performance of the management as to whether the goals and strategic plan are achieved and implemented. In addition, the Company has appointed P&L Internal Audit Company Limited as an internal auditor of the Company. The internal auditor has developed an internal control audit plan for the Company, monitored and independently presented the internal control audit reports to the Audit Committee to discuss key issues that have material impact on the Company's operations and solutions of such issues before proposing to the Board of Directors.

The Company also arranged Executive Committee meetings in each month and a Board of directors meeting every quarter to track the Company's performance and progress against the business strategy and goals, and to determine the directions, solutions and monitoring processes to enhance the operation effectiveness.

Head of Internal Audit Team

The Company has appointed P&L Internal Audit Company Limited as the Company's internal auditor, led by Mr. Thanapat Wongwit. The Audit Committee reviewed the qualifications of P&L Internal Audit Company Limited and Mr. Thanapat Wongwit and was of the view that they are suitable to perform the said duty because of their independence, audit knowledge and abilities, and insights into the Company's business. The Company has engaged P&L Internal Audit Company Limited as its internal auditor.

Details of Head of Internal Audit Team

The Company has used outsource company, P&L Internal Audit Company Limited as the Company's internal auditor. The qualification, Education, background and work experience of head of internal auditor are as

Work Experience in past 5 years						
No.	Name/ Position	Age (Years)	Identification number	Education	Family Relationship with Executive	Shareholding in the Company (%)
1.	Mr. Thanapat Wongwit	30	150100090277	- Bachelor of Accountancy (B.Acc), Dhurakij Pundit University - Certificate Professional Internal Audit of Thailand CPIAT (21) - Member of the Institute of Internal Audit of Thailand (IAT)	-	-
	Assistant Vice President					

Responsibilities of Head of Internal Audit Team

1. Allocate team of auditors divided by audit responsibilities
2. Review and control standard of internal auditors to whether that it is complied with standard
3. Create annual audit plan for propose consideration and approval from audit committees
4. Prepare information for internal audit, make appointment with company and announce of all information
5. Review each audit program according to objectives of annual internal audit and organization
6. Check sufficiency, reliability and accuracy of internal audit system
7. Review result of audit and follow up operation according to suggestion
8. Prepare internal audit report and submit to executives and audit committees
9. Improve knowledge of all level of internal audit team and evaluate operation of auditors
10. Consult and suggest about internal control and risk in every department

Related-Party Transactions

The Company has entered into transactions with parties with potential conflicts of interest and related parties which have common shareholders or common directors or have related parties of executives, directors and shareholders of the Company as their directors, persons with controlling interest or shareholders. In this regard, the Audit Committee conducted audits and reviewed the appropriateness and reasonableness of these transactions, including their pricing and conditions which should be on an arm's length basis. Transactions between the Company and related parties with potential conflicts of interest in the fiscal year of 2017 are as follows:

Related Party	Type of Business	Relationship
1. Keypoint Construction Company Limited	Construction contractor and construction material distribution	<ul style="list-style-type: none"> Have a common shareholder with the Company, namely QIU Asset Company Limited which owns the equity totaling 99.99% of Keypoint Construction Company Limited's registered capital. Have a common director and authorized signatory with the Company, namely Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong. In this regard, Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong owns shares worth 0.005% of Keypoint Construction Company Limited's registered capital.
2. QIU Asset Company Limited	Real estate development	<ul style="list-style-type: none"> Be a major shareholder of the Company owning shares equivalent to 31.49% of the Company's registered capital. Have common directors and authorized signatories with the Company, namely Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong and Mr. Benyiam Songwatana who own shares equivalent to 33.33% and 33.33% of QIU Asset Company Limited's registered capital, respectively.
3. Pre-Proud Company Limited	Real estate development	<ul style="list-style-type: none"> Have common shareholders with the Company, namely QIU Asset Company Limited and Mr. Varachai Songwatana owning shares worth 42.00 % and 19.00% of Pre-Proud Company Limited's registered capital, respectively. Have common directors and authorized signatories with the Company, namely Mr. Varachai Songwatana and Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong.

Related Party	Type of Business	Relationship
4. CRC Creation Public Company Limited	Real estate leasing	<ul style="list-style-type: none"> The Company's major shareholder, namely Mr. Somchai Songwatana, is an executive of an entity having indirect control over CRC Creation Public Company Limited.
5. Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited	Restaurant	<ul style="list-style-type: none"> Have common directors and authorized signatories with the Company, namely Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong and Mr. Benyiam Songwatana who own shares equivalent to 35.00% and 35.00% of Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited's registered capital, respectively.
6. Be Wise (Thailand) Company Limited	Restaurant and beauty product	<ul style="list-style-type: none"> Have common directors and authorized signatories with the Company, namely Mr. Varachai Songwatana and Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong. QIU Asset Company Limited, holds shares of Be Wise (Thailand) Company Limited through Pre-Proud Company Limited at 96.00% of its registered capital.
7. At Bangkok Co., Ltd	Design and distribution of ready-to-wear clothes branded "FLYNOW"	<ul style="list-style-type: none"> Have common shareholders, namely Miss Chutinart Songwatana, Miss Reeva Songwatana and Mr. Omar Songwatana who own shares equivalent to 58.35%, 11.75%, and 8.56% of At Bangkok Company Limited's registered capital, respectively. Spouse of Mr. Varachai Songwatana, the Company's shareholder and director, holds shares equivalent to 11.75% of At Bangkok Company Limited's registered capital.
8. Health Water Company Limited	Drinking water production and distribution	<ul style="list-style-type: none"> Have a common shareholder with the Company, namely QIU Asset Company Limited which owns shares equivalent to 39.25% of Health Water Company Limited's registered capital. Spouse of Mrs. Chortip Songwatana Vudhibhong, the Company's director, is a director of Health Water Company Limited and holds shares equivalent to 10.00% of Health Water Company Limited's registered capital.
9. Neo Key Company Limited	Furniture distributor	<ul style="list-style-type: none"> Mother of the Company's major shareholders, namely Miss Reeva Songwatana, Mrs. Keerada Songwatana, and Mr. Omar Songwatana, is a director of Neo Key Company Limited and holds shares equivalent to 99.98% of Neo Key Company Limited's registered capital.

Related Party	Type of Business	Relationship
10. Pro-Proud Company Limited	Distribution of ready-to-wear clothes branded “Missy”	<ul style="list-style-type: none"> Have a common shareholder with the Company, namely Miss Chutinart Songwatana who owns shares equivalent to 26.00% of Pro-Proud Company Limited’s registered capital. Spouse of Mr. Varachai Songwatana, the Company’s shareholder and director, is a director of Pro-Proud Company Limited and holds shares equivalent to 42.00% of Pro-Proud Company Limited’s registered capital.
11. White Magnolia Company Limited	Distribution of ready-to-wear clothes branded “A-Dress” and “Perform”	<ul style="list-style-type: none"> Have a common shareholder with the Company, namely Mr. Varachai Songwatana who owns shares equivalent to 2.10% of White Magnolia Company Limited’s registered capital. Spouse of Mr. Varachai Songwatana, the Company’s shareholder and director, is a director of White Magnolia Company Limited and holds shares equivalent to 97.12% of White Magnolia Company Limited’s registered capital.
12. Santa Factory Company Limited	Wooden toy distribution	<ul style="list-style-type: none"> Spouse of Mr. Benyiam Songwatana, the Company’s director, owns shares equivalent to 0.83% of Santa Factory Company Limited’s registered capital.
13. Thai Ha Public Company Limited	Agricultural product manufacturing and distribution	<ul style="list-style-type: none"> Have common directors with the Company, namely Mr. Visuth Vitayatanagorn and Mr. Pricha Songwatana.

Details of the transactions between the Company and related parties with potential conflicts of interest in the fiscal year of 2017 are as follows:

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
1. Key Point Construction Company Limited	Construction service fee: The Company engaged Key Point Construction Company Limited for construction projects.	15.09	<ul style="list-style-type: none"> The Company engaged Key Point Company Limited in the construction of additional works of its office, namely Rama 9 office and Phra Nakhon Sri Ayutthaya branch totally of Baht 3.64 million. These were general, additional works construction project and management thus opined that the Company should hire the former contractor project to do the additional works given the contractor's familiarity with and knowledge of the building layout and the site plan. The Company engaged Key Point Company Limited in the construction of Chachoengsao branch at construction service fee of Baht 11.45 million. In this regard, the Company had already conducted transparent bidding on the Company's website. <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017 and No. 2/2018 on 19 February 2018, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest as follows:</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
2. QIU Asset Company Limited	Property leasing: The Company leased land from QIU Asset Company Limited for use as its current head office.	2.76	<ul style="list-style-type: none"> On the construction of additional works at Rama 9 building and Phra Nakhon Sri Ayutthaya branch, the Audit Committee acknowledged the transaction and opined that the said transactions were supporting activities in the Company's ordinary course of business. It was also normal to engage it former contractor to do additional works of the existing building improvement or additional project given the contractor's familiarity with and knowledge of the building layout and the site plan which were beneficial to the accelerated completion of the works. On the construction of Chachoengsao branch, the Audit Committee acknowledged the transaction and opined that the said transaction was a supporting activity in the Company's ordinary course of business. In this regard, the Company had already conducted transparent bidding on the Company's website. <p>The Company leased land of 2-0-0 rai on Rama 9 Road from QIU Asset Company Limited for use as an office under a 30-year lease agreement from 1 March 2016 to 28 February 2046 at the rate of Baht 230,000 per month. The lease fee is increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast. The Company entrusted the security deposit as one month of rental fee totally Baht 230,000. The lease fee was based on the appraisal conducted by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Wasant Kongjan, appraiser registration no. WorTor. 033, conducted the appraisal on 28 January 2016.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
	Security deposit: The Company entrusted the security deposit for the land lease with QIU Asset Company Limited.	0.23	Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017 and No. 2/2018 on 19 February 2018, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transactions were related to assets or services classified as leasing of assets from a related party. The transactions were necessary for the Company as the property is used for the Company's business operations and the fee rate was appropriate, reasonable and in line with the appraisal conducted by an independent appraiser from Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list.
3. Pre-Proud Company Limited	Property leasing: The Company leased land from Pre-Proud Company Limited.	4.08	

- The Company leased land of 17-3-52 rai in Bang Phra Sub-district, Si Racha District, Chon Buri, from Pre-Proud Company Limited for use as the location of Si Racha Branch under a 30-year lease agreement from 1 March 2016 to 28 February 2046 at the rate of Baht 190,000 per month. The lease fee is increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast. The Company entrusted the security deposit as one month of rental fee totally Baht 190,000. The lease fee was based on the appraisal conducted by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Wasant Kongjan, appraiser registration no. WorTor. 033, conducted the appraisal on 29 January 2016.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
	Security deposit: The Company entrusted the security deposit for the land lease with Pre-Proud Company Limited.	0.34	<ul style="list-style-type: none"> The Company leased land of 25-0-45.2 rai in Ban Wa Sub-district, Bang Pa-in District, Phra Nakhon Sri Ayutthaya, from Pre-Proud Company Limited under a 30-year lease agreement from 15 May 2016 to 14 May 2046 at the rate of Baht 150,000 per month. The lease fee is increased annually based on the Bank of Thailand's inflation rate forecast. The Company entrusted the security deposit as one month of rental fee totally Baht 150,000. The lease fee was based on the appraisal conducted by Panns Integrated Property Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Prapas Boonmasong, appraiser registration no. WorTor. 258, conducted the appraisal on 5 January 2016. The lease agreement specifies that the Company shall pay lease fees from the construction completion date onwards. <p>Audit Committee's Opinion</p> <p>The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017 and No. 2/2018 on 19 February 2018, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transactions were related to assets or services classified as leasing of assets from a related party. The transactions were necessary for the Company as the property is used as the Company's place of business in accordance with the Company's business plan and the fee rate was appropriate, reasonable and in line with the appraisal conducted by an independent appraiser from Modern Property Consultant Company Limited and Panns Integrated Property Company Limited, an appraisers on the SEC's approved list. The leased land was sub-leased to a third party at the lease fee rate that is not lower than the Company's cost of leasing.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
4. CRC Creation Public Company Limited	Property leasing: The Company leased out the factory building to CRC Creation Public Company Limited.	1.41	<p>The Company leased land with building (two factory buildings), located at 99/9, Maphrao Sub-district, Mueang Phetchaburi District, Phetchaburi, with the total area of 3,360 sq m to CRC Creation Public Company Limited at the lease and service fee rate of Baht 201,600 per month under a three-year lease agreement from 1 January 2016 to 31 December 2018. The lease and service fee rate was based on the appraisal conducted by Panns Integrated Property Company Limited, an independent appraiser on the SEC's approved list. Mr. Suwit Tantrakook, appraiser registration no. WorTor. 123, conducted the appraisal on 22 December 2015. The service fees charged included the security service, the trash removal service, the toilet cleaning service, and the car park service. CRC Creation Public Company Limited is responsible for the utility expenses as actually incurred. However, CRC Creation Public Company Limited notified the Company of the lease agreement termination with effective on 31 July 2017.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction was related to assets or services classified as leasing of assets to a related party and benefited the Company. The Audit Committee opined that the lease and service fee that the Company received from CRC Creation Public Company Limited was at a reasonable rate and was in line with the appraisal conducted by an independent appraiser, namely Panns Integrated Property Company Limited, an independent appraiser on the SEC's approved list.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness																							
		2017 (Consolidated Financial Statements)																								
5. Ka-Nomjeeen Bangkok Company Limited	Property leasing: The Company partially leased out space of its outlet branches to Ka-Nomjeeen Bangkok Company Limited as detailed below:	3.38	<ul style="list-style-type: none"> The Company partially leased out space of its outlet branches to Ka-Nomjeeen Bangkok Company Limited as detailed below: 																							
	Security deposit: The Company received security deposit from Ka-Nomjeeen Bangkok Company Limited.	1.46	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>Sing Buri Branch</th><th>Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch</th><th>Chachoengsao Branch</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Size</td><td>486.00 sqm</td><td>139.00 sqm</td><td>143.00 sqm</td></tr> <tr> <td>Use</td><td>Ka-Nomjeeen Bangkok restaurant</td><td>Sabadchor Noddle shop</td><td>Sabadchor Noddle shop</td></tr> <tr> <td>Lease term</td><td>3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018</td><td>Six months from 1 July 2017 to 31 December 2017</td><td>3 years from 8 December 2017 to 7 December 2020</td></tr> <tr> <td>Lease and service fee</td><td>Baht 243,000 per month</td><td>Baht 69,500 per month</td><td>Baht 57,200 per month</td></tr> <tr> <td>Security deposit</td><td>Baht 1,458,000 (6 months of rental and service fee per month)</td><td>None</td><td>Baht 343,200 (6 months of rental and service fee per month) in which the Company not yet received.</td></tr> </tbody> </table>		Sing Buri Branch	Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch	Chachoengsao Branch	Size	486.00 sqm	139.00 sqm	143.00 sqm	Use	Ka-Nomjeeen Bangkok restaurant	Sabadchor Noddle shop	Sabadchor Noddle shop	Lease term	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	Six months from 1 July 2017 to 31 December 2017	3 years from 8 December 2017 to 7 December 2020	Lease and service fee	Baht 243,000 per month	Baht 69,500 per month	Baht 57,200 per month	Security deposit	Baht 1,458,000 (6 months of rental and service fee per month)	None
	Sing Buri Branch	Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch	Chachoengsao Branch																							
Size	486.00 sqm	139.00 sqm	143.00 sqm																							
Use	Ka-Nomjeeen Bangkok restaurant	Sabadchor Noddle shop	Sabadchor Noddle shop																							
Lease term	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	Six months from 1 July 2017 to 31 December 2017	3 years from 8 December 2017 to 7 December 2020																							
Lease and service fee	Baht 243,000 per month	Baht 69,500 per month	Baht 57,200 per month																							
Security deposit	Baht 1,458,000 (6 months of rental and service fee per month)	None	Baht 343,200 (6 months of rental and service fee per month) in which the Company not yet received.																							

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness		
		2017 (Consolidated Financial Statements)			
	Other revenue: Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited paid utility expenses to the Company.	0.76	Sing Buri Branch	Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch	Chachoengsao Branch
			Reference rate	The fee was based on the appraisal conducted by Pann Integrated Property Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Suvit Tantrakook, appraiser registration no. WorTor. 123, conducted the appraisal on 22 December 2015.	The fee was based on the appraisal conducted by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Wasant Kongjan, appraiser registration no. WorTor. 033, conducted the appraisal on 21 November 2016.
Remark: The service fee charged includes the security service, the trash removal service, the toilet cleaning service, and the car park service. Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited is responsible for the utility expenses as actually incurred plus the processing fee.					

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
	Other accounts receivable: Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited owed utility expenses to the Company.	0.12	As of 31 December 2017, other accounts receivable associated with utility expenses of Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited amounted to Baht 0.12 million.
	Other expenses: The Company purchase of food and beverage from Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited.	0.06	<ul style="list-style-type: none"> The Company purchased food and beverage from Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited for the Company's merit-making ceremony. The transactions were conducted on an arm's length basis.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
			<p>Audit Committee's Opinion</p> <p>The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017 and No. 2/2018 on 19 February 2018, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> On leasing of partially space of its outlet branches, the Audit Committee viewed that the transaction was related to assets or services classified as leasing of assets to a related party and benefited the Company. The Audit Committee opined that the lease and service fee that the Company received from Ka-Nomjeen Bangkok Company Limited was at a reasonable rate and was in line with the appraisal conducted by an independent appraiser, namely Panns Integrated Property Company Limited and Modern Property Consultant Company Limited, an independent appraisers on the SEC's approved list. On purchase of food and beverage, the Audit Committee opined that the transaction was in an ordinary course of the Company business and classified as the purchase of products from a related party for the Company's merit-making ceremony. Also, the transaction was conducted on arm's length basis and the Company also had the same type of transactions with other parties.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
6. Be Wise (Thailand) Company Limited)	Property leasing: The Company leased out warehouse in Phetchaburi and partially space of its outlet branches to Be Wise (Thailand) Company Limited.	13.98	<ul style="list-style-type: none"> The Company leased properties to Be Wise (Thailand) Company Limited as detailed below: 1) Warehouse leasing: Be Wise (Thailand) Company Limited leased some area of 30 sqm of the Company in Ton Maphrao Sub-district, Muang Phetchaburi District, Phetchaburi under a three-year lease from 1 January 2016 to 31 December 2018 at the lease and service fee rate of Baht 5,100 per month and received security deposit at six months of rental and service fee totally Baht 30,600. The lease and service fee rate was based on the appraisal conducted by Panns Integrated Property Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Suwit Tantrakook, appraiser registration no. WorTor. 123, conducted the appraisal on 22 December 2015. The service fee charged includes the security service, the trash removal service, the toilet cleaning service, and the car park service. Be Wise (Thailand) Company Limited is responsible for the utility expenses as actually incurred plus the processing fee.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness														
		2017 (Consolidated Financial Statements)															
	Security deposit: The Company received security deposit from Be Wise (Thailand) Company Limited.	6.68	2) The Company partially leased out space of its outlet branches to Be Wise (Thailand) Company Limited as detailed below: 2.1)														
			<table><tr><th>Size</th><th>Pak Chong Branch</th><th>Pattaya Branch</th><th>Hua Hin Branch</th><th></th></tr><tr><td></td><td>434.70 sqm</td><td>464.00 sqm</td><td>381.00 sqm</td><td>220.00 sqm</td></tr></table>					Size	Pak Chong Branch	Pattaya Branch	Hua Hin Branch			434.70 sqm	464.00 sqm	381.00 sqm	220.00 sqm
Size	Pak Chong Branch	Pattaya Branch	Hua Hin Branch														
	434.70 sqm	464.00 sqm	381.00 sqm	220.00 sqm													
	Other revenue: Be Wise (Thailand) Company Limited paid utility expenses to the Company.	4.01	<table><tr><td>Use</td><td>Suzette restaurant</td><td>Fin Shabu restaurant</td><td>Suzette restaurant</td><td>Tea House tea shop</td></tr><tr><td>Lease term</td><td>3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018</td><td>3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018</td><td>3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018</td><td>3 years from 1 May 2016 to 30 April 2019</td></tr></table>					Use	Suzette restaurant	Fin Shabu restaurant	Suzette restaurant	Tea House tea shop	Lease term	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 May 2016 to 30 April 2019
Use	Suzette restaurant	Fin Shabu restaurant	Suzette restaurant	Tea House tea shop													
Lease term	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 January 2016 to 31 December 2018	3 years from 1 May 2016 to 30 April 2019													
	Other accounts receivable: Be Wise (Thailand) Company Limited owed lease fees for warehouse and restaurants to the Company.	0.42	<table><tr><td>Lease and service fee</td><td>Baht 230,391 per month</td><td>Baht 255,200 per month</td><td>Baht 266,700 per month</td><td>Baht 154,000 per month</td></tr><tr><td>Security deposit</td><td>Baht 1,382,346 (6 months of rental and service fee per month)</td><td>Baht 1,531,200 (6 months of rental and service fee per month)</td><td>Baht 1,600,200 (6 months of rental and service fee per month)</td><td>Baht 924,000 (6 months of rental and service fee per month)</td></tr></table>					Lease and service fee	Baht 230,391 per month	Baht 255,200 per month	Baht 266,700 per month	Baht 154,000 per month	Security deposit	Baht 1,382,346 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 1,531,200 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 1,600,200 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 924,000 (6 months of rental and service fee per month)
Lease and service fee	Baht 230,391 per month	Baht 255,200 per month	Baht 266,700 per month	Baht 154,000 per month													
Security deposit	Baht 1,382,346 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 1,531,200 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 1,600,200 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 924,000 (6 months of rental and service fee per month)													
			Reference rate The fee was based on the appraisal conducted by Panns Integrated Property Company Limited, an appraiser on the SEC’s approved list. Mr. Suvit Tantrakook, appraiser registration no. WorTor. 123 , conducted the appraisal on 22 December 2015.														

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness			
		2017 (Consolidated Financial Statements)				
		2.2)	Phra Nakhon Sri Ayutthaya Branch			
			Size	139.00 sqm	210.00 sqm	195.00 sqm
			Use	Sabadchor Noodle Shop	Kin Koong Kan restaurant	Suzette restaurant
			Lease term	3 years from 17 November 2016 to 16 November 2019 (However, there was lease agreement termination on 30 June 2017)	3 years from 17 November 2016 to 16 November 2019	
			Lease and service fee	Baht 69,500 per month	Baht 105,000 per month	Baht 97,500 per month
			Security deposit	None	Baht 630,000 (6 months of rental and service fee per month)	Baht 585,000 (6 months of rental and service fee per month)
			Reference rate	The fee was based on the appraisal conducted by Modern Property Consultant Company Limited, an appraiser on the SEC’s approved list. Mr. Wasant Kongjan, appraiser registration no. WorTor. 003, conducted the appraisal on 18 November 2016.		

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
		2.3)	<p>Chachoengsao Branch</p> <p>162.00 sqm</p> <p>Fin Yori restaurant</p> <p>Lease term 3 years from 8 December 2017 to 7 December 2020</p> <p>Lease and service fee Baht 64,800 per month</p> <p>Security deposit Baht 388,800 (6 months of rental and service fee per month) in which the Company not yet received.</p> <p>Reference rate The fee was based on the appraisal conducted by Panns Integrated Property Company Limited, an appraiser on the SEC's approved list. Mr. Suvit Tantrakook, appraiser registration no. WorTor. 123, conducted the appraisal on 21 November 2017.</p> <p>Remark: The service fee charged includes the security service, the trash removal service, the toilet cleaning service, and the car park service. Be Wise (Thailand) Company Limited is responsible for the utility expenses as actually incurred plus the processing fee.</p> <p>As of 31 December 2017, other accounts receivable associated with utility fee as detailed in 1) and 2) above payable by Be Wise (Thailand) Company Limited amounted to Baht 0.42 million.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
	Product purchase: The Company purchased products of Be Wise (Thailand) Company Limited for resale.	11.68	<ul style="list-style-type: none"> Be Wise (Thailand) Company Limited produces and distributes skincare products for mother and child under the brand NAOBAY, Sofhie La Girafe and Anna Geddes, including skincare products under the brand Bibury Coln which is exclusively available in the Company's outlets, Eve and Boy, Emporium and Paragon. The products of Be Wise (Thailand) Company Limited add a greater variety to the Company's product range and enable the Company to better cater to customers' needs. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to Be Wise (Thailand) Company Limited was Baht 2.63 million.
	Accounts payable: The Company owed payments for goods to Be Wise (Thailand) Company Limited.	2.63	
	Product sale: The Company sold products to Be Wise (Thailand) Company Limited.	0.40	

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
	Other expenses: The Company purchase of food and beverage from Be Wise (Thailand) Company Limited.	0.02	<ul style="list-style-type: none"> The Company purchased food and beverage from Be Wise (Thailand) Company Limited for the Company's meeting. The transactions were conducted on an arm's length basis. <p>Audit Committee's Opinion</p> <p>The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017 and No. 2/2018 on 19 February 2018, acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> On the warehouse leasing in Phetchaburi branch and partially space of its outlet branches, the Audit Committee opined that the transactions were related to assets or services classified as leasing of assets to a related party and benefited the Company. The Audit Committee opined that the lease fee that the Company received from Be Wise (Thailand) Company Limited was at a reasonable rate and was in line with the appraisal conducted by an independent appraiser, namely Panns Integrated Property Company Limited and Modern Property Consultant Company Limited, an independent appraisers on the SEC's approved list. On product purchase, the Audit Committee opined that the transactions were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
7. At Bangkok Company Limited	Product purchase: The Company and its subsidiary purchased products of At Bangkok Company Limited for resale.	The Company 71.98 Subsidiary 0.08	<ul style="list-style-type: none"> On product sale, the Audit Committee opined that the transactions were in the Company's ordinary course of business and classified as sale of products to its related party. The transactions were conducted on an arm's length basis and the Company also had the same type of transactions with other parties. On purchase of food and beverage, the Audit Committee opined that the transaction was in an ordinary course of the Company business and classified as the purchase of products from a related party for the Company's meeting. Also, the transaction was conducted on arm's length basis and the Company also had the same type of transactions with other parties. <p>At Bangkok Company Limited produces and distributes apparel products branded FLYNOW, which are available at the Company's outlets and department stores. FLYNOW has six sub-brands that are sold at the outlets, namely FLYNOW, FLYNOW III, Casually, Garden Beach, Page9 and Lady Now. These outlets stores are another channel for FLYNOW to manage inventory goods and the designs of FLYNOW products available at department stores are different from those sold at outlet stores. The product add a greater variety to the Company's product range offered at outlet stores and enable the Company to better cater to customers' needs given the fact that FLYNOW products are fashion goods in trendy styles while the Company's products focus on classic designs and simplicity. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to At Bangkok Company Limited was Baht 4.85 million.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
8. Health Water Company Limited	Accounts payable: The Company and its subsidiary owed payments for goods to At Bangkok Company Limited.	The Company 4.85	Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.
	Product purchase: The Company purchased products of Health Water Company Limited for resale.	1.39	Health Water Company Limited produces and distributes drinking water for health under the brand Activ 120, which is currently available at Ton Kla shops located at the Company's outlets, Golden Place shops and Lemon Farm shops. The products add a greater variety to the Company's product range and enable the Company to better cater to customers' needs. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to Health Water Company Limited was Baht 0.40 million.
	Accounts payable: The Company owed payment for goods to Health Water Company Limited.	0.40	Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
9. Neo Key Company Limited	<p>Product purchase: The Company purchased products of Neo Key Company Limited for resale.</p> <p>Accounts payable: The Company owed payment for goods to Neo Key Company Limited.</p>	<p>1.46</p> <p>0.02</p>	<p>Neo Key Company Limited manufactures and distributes glass tables. At present, the products are available at the Company's outlet stores. These products add a greater variety to the Company's product range and enable the Company to better cater to customers' needs. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to Neo Key Company Limited was Baht 0.02 million.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
10. Pro-Proud Company Limited	<p>Product purchase: The Company purchased products of Pro-Proud Company Limited for resale.</p> <p>Accounts payable: The Company owed payment for goods to Pro-Proud Company Limited.</p>	<p>1.24</p> <p>0.10</p>	<p>Pro-Proud Company Limited produces and distributes apparel products branded Missy which are available at the Company's outlets and The Mall department store. These products add a greater variety to the Company's product range offered at outlet stores and enable the Company to better cater to customers' needs given the fact they are fashion goods in trendy styles while the Company's products focus on classic designs and simplicity. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to Pro-Proud Company Limited was Baht 0.10 million.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
11. White Magnolia Company Limited	<p>Product purchase: The Company purchased products of White Magnolia Company Limited for resale.</p> <p>Accounts payable: The Company owed payment for goods to White Magnolia Company Limited.</p>	<p>1.61</p> <p>0.30</p>	<p>White Magnolia Company Limited produces and distributes apparel products branded A-Dress and Perform which are available at the Company's outlets and The Mall department store. These products add a greater variety to the Company's product range offered at outlet stores and enable the Company to better cater to customers' needs given the fact they are fashion goods in trendy styles while the Company's products focus on classic designs and simplicity. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to White Magnolia Company Limited was Baht 0.30 million.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
12. Santa Factory Company Limited	<p>Product purchase: The Company purchased products of Santa Factory Company Limited for resale.</p> <p>Accounts payable: The Company owed payment for goods to Santa Factory Company Limited.</p>	<p>0.65</p> <p>0.01</p>	<p>Santa Factory Company Limited produces and distributes wooden toys branded Santoyo which are available at the Company's outlets and exported overseas. These products add a greater variety to the Company's product range offered at outlet stores and enable the Company to better cater to customers' needs. As of 31 December 2017, the outstanding amount of goods payment which the Company owed to Santa Factory Company Limited was Baht 0.01 million.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.</p>

Related Party	Transaction	Value of Related-Party Transaction (MB)	Necessity and Reasonableness
		2017 (Consolidated Financial Statements)	
13. Thai Ha Public Company Limited	Product purchase: The Company purchased products of Thai Ha Public Company Limited.	0.76	<p>Thai Ha Public Company Limited produces and distributes jasmine rice products and processed agricultural products. At present, the Company purchases jasmine rice products and processed agricultural products from Thai Ha Public Company Limited for re-selling at Ton Kla shops at the Company's outlets to add a greater variety to the Company's product range and better cater to customers' needs. As of 31 December 2017, the outstanding amount of transactions between the Company and Thai Ha Company Limited was Baht 0.16 million.</p> <p>Audit Committee's Opinion The Audit Committee, at its Meetings No. 3/2017 on 11 May 2017, No. 4/2017 on 8 August 2017, No. 6/2017 on 10 November 2017, and No. 2/2018 on 19 February 2018 acknowledged the said transactions between the Company and the entity with potential conflicts of interest and opined that the transaction were in the Company's ordinary course of business and classified as the purchase of products from a related party for resale. The transactions were conducted on an arm's length basis and in accordance with the Company's purchasing policy. The Company also had the same type of transactions with other parties.</p>
	Accounts payable: The Company owed payment for goods to Thai Ha Public Company Limited.	0.16	

Related-Party Transaction Approval and Procedure

For transactions between the Company and its subsidiary or related parties or parties with potential conflicts of interest at present or in the future, if such transactions have the same commercial terms as those an ordinary person would agree with any unrelated counterparty under similar circumstances through a commercial negotiation that is not influenced by the status as a director, an executive or a related party, are based on an arm's length principle or the market price, are governed by reasonable conditions, are verifiable, and do not give rise to expropriation; the Company's management shall have the authority and power to execute such transactions as normal in accordance with the principles approved by the Board. A summary report on such transactions shall be prepared and submitted to the Audit Committee on a quarterly basis.

For related-party transactions that are not ordinary transactions, the Company will solicit the Audit Committee's opinions on the necessity and reasonableness of such transactions. If the related party transactions are outside the Audit Committee's areas of expertise, the Company will engage independent appraisers, independent experts or auditors in reviewing such transactions and share their opinions with the Audit Committee in order that the Audit Committee can make decisions or issue recommendations to the Board or the shareholders, as applicable, to support their decision-making on the transactions. The Company discloses information about related party transactions in the notes to the audited financial statements and discloses the related party transactions in the annual registration statement (Form 56-1) and the annual report (form 56-2) of the Company in accordance with the rules and the securities and exchange laws. Procedures applicable to the approval of related-party transactions must be in compliance with the securities and exchange laws, including regulations, notifications, orders or requirements of the Stock Exchange of Thailand and persons with potential conflicts of interest in such transactions are not entitled to vote on such transactions.

Approved Principle governing Transactions with Arm's Length Commercial Terms between the Company and Director, Executive or Related Party

If it becomes necessary for the Company to enter into related party transactions with persons with potential conflicts of interest in the future, the Company will apply arm's length conditions and comparable market rates by referring to conditions and prices of transactions that the Company has made with third parties operating the same business. The Company will request the Audit Committee to render opinions on the prices, fees, necessity and reasonableness of the related party transactions. If the related party transactions are outside the Audit Committee's areas of expertise, the Company will engage independent appraisers, independent experts or auditors in reviewing such transactions and share their opinions with the Audit Committee in order that the Audit Committee can make decisions or issue recommendations to the Board or the shareholders, as applicable, to support their decision-making on the transactions. The Company discloses information about related-party transactions in the notes to the audited financial statements and discloses related party transactions in the annual registration statement (Form 56-1) and the annual report (form 56-2) of the Company in accordance with the rules and the securities and exchange laws, including regulations, notifications, orders or requirements of the Stock Exchange of Thailand.

Directors must handle related-party transactions that may arise in the future in accordance with established regulations. Directors shall not be involved in any transactions that they or their related parties may have conflict of interest and shall report their conflicts of interest to the Board. The Company must strictly comply with the securities and exchange laws, the regulations, notifications, orders or requirements of the Stock Exchange of Thailand, the requirements governing the disclosure of related party transactions and the acquisition or disposal of the assets of the Company and its subsidiary, including the accounting standards stipulated by the Federation of Accounting Professions. The Company shall refrain from related-party transactions that are not in the Company's ordinary course of business.

Investor Protection

To protect investors, if related party transactions between the Company and parties with potential conflicts of interest arise in the future, the Company will present such transactions to the Board meeting with the presence of Audit Committee members to ensure that the transactions are fair and appropriately priced. The Board is mandated to perform its duties in accordance with the securities and exchange laws, the regulations, notifications, orders or requirements of the Stock Exchange of Thailand, and the requirements governing the disclosure of related-party transactions and the acquisition or disposal of the assets of listed companies.

Report of the Board of Directors' Responsibilities for Financial Reporting

The Board of Directors is responsible for the Company's separated financial statements and the consolidated financial statements of the Company and its subsidiary, including financial information provided in this Annual Report. These financial statements were prepared in accordance with generally accepted accounting standards using appropriate accounting policies that are applied on a consistent basis. The financial statements are also prepared after careful consideration and, when applicable, use of appropriate estimates and judgments. Significant information is adequately disclosed in the notes to the financial statements in order to accurately and transparently reflect the financial positions, operating results and cash flow for the benefits of the shareholders and general investors. These financial statements have been audited by an external auditor being a certified public accountant from M.R. & Associates Company Limited and the auditor issued unqualified audit opinions on the financial statements. The Company provided the auditor with information and documents which enabled the auditor to conduct an audit and issue an audit opinion in accordance with the standards on auditing. The audit opinion is stated within the Auditor's Report which is part of this Annual Report.

The Board of Directors has ensured that the Company adopts and maintains appropriate and effective risk management, internal audit control and corporate governance systems to obtain reasonable assurance on the integrity, reliability and adequacy of the Company's accounting records for the safeguarding of the Company's assets and the prevention against frauds or material irregularities in its operations.

The Board of Directors has appointed the Audit Committee, consisting of independent directors, to oversee and review the quality of the Company's financial reports, accounting policies, the internal control system, the internal audit system and the risk management system, as well as to ensure that related-party transactions are completely, adequately and appropriately disclosed. In this respect, the Audit Committee's opinions with regard to these matters are stated in the Audit Committee's Report section of this Annual Report.

The Board of Directors is of the view that the Company's overall internal control system is adequate and appropriate, and can provide reasonable assurance that the Company's separated and consolidated financial statements of the Company and its subsidiary for the year ended 31 December 2017 are reliable and in accordance with the generally accepted accounting standards and the applicable laws and regulations.



Mr. Visuth Vitayathanagorn

Chairman of the
Board of Directors



Mr. Pricha Songwatana

Chairman of
Executive Committee

Financial Position and Operating Result

Key Financial Information

Summary of Auditor's Report

Audited Financial Statements	: Financial statements for the year 2015 ended 31 December 2015
Auditor	: Mr. Methee Ratanasrimetha, Certified Public Accountant, license no. 3425, from M.R. & Associates Co.,Ltd. (being on the SEC's approved list of auditors)
Auditor's Opinion	: The auditor issued an unqualified opinion that FN Factory Outlet Company Limited's statement of financial position as of 31 December 2015 including the operating results and cash flows for the year then ended were presented fairly, in all material respects, in accordance with the Thai Financial Reporting Standards.
Audited Financial Statements	: Financial statements for the year 2016 ended 31 December 2016
Auditor	: Mr. Methee Ratanasrimetha, Certified Public Accountant, license no. 3425, from M.R. & Associates Co.,Ltd. (being on the SEC's approved list of auditors)
Auditor's Opinion	: The auditor issued an unqualified opinion that FN Factory Outlet Public Company Limited's consolidated and separate statement of financial position as of 31 December 2016, the consolidated and separate operating results for the year then ended, and the consolidated and separate cash flows for the year then ended were presented fairly, in all material respects, in accordance with the Thai Financial Reporting Standards.
Audited Financial Statements	: Financial statements for the year 2017 ended 31 December 2017
Auditor	: Mr. Methee Ratanasrimetha, Certified Public Accountant, license no. 3425, from M.R. & Associates Co.,Ltd. (being on the SEC's approved list of auditors)
Auditor's Opinion	: The auditor issued an unqualified opinion that FN Factory Outlet Public Company Limited's consolidated and separate statement of financial position as of 31 December 2017, the consolidated and separate operating results for the year then ended, and the consolidated and separate cash flows for the year then ended were presented fairly, in all material respects, in accordance with the Thai Financial Reporting Standards.

Summary of Financial Position and Operating Result

Statement of Financial Position	Separate Financial Statements (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	
	31 Dec 15		31 Dec 16		31 Dec 17	
	MB	Proportion	MB	Proportion	MB	Proportion
Cash and cash equivalents	42.39	4.12%	89.90	5.65%	124.61	7.68%
Current investments	0.06	0.01%	469.99	29.54%	252.71	15.57%
Trade accounts receivable - net	8.11	0.79%	6.89	0.44%	6.34	0.39%
Merchandises	444.13	43.22%	362.31	22.77%	349.04	21.51%
Other accounts receivable - related parties	2.73	0.27%	1.44	0.09%	0.54	0.03%
Other current assets	23.34	2.27%	21.20	1.33%	23.48	1.45%
Total current assets	520.76	50.68%	951.73	59.82%	756.72	46.63%
Deposits at financial institutions under pledge	0.80	0.08%	0.80	0.05%	-	0.00%
Property, plant and equipment	492.56	47.93%	616.83	38.77%	838.14	51.65%
Deferred tax assets	3.64	0.35%	3.46	0.22%	4.11	0.25%
Other non-current assets	9.90	0.96%	18.16	1.14%	23.81	1.47%
Total non-current assets	506.90	49.32%	639.25	40.18%	866.06	53.37%
Total assets	1,027.65	100.00%	1,590.98	100.00%	1,622.78	100.00%
Short-term loans from financial institution	98.23	9.56%	-	0.00%	-	0.00%
Trade accounts payable	56.57	5.50%	59.89	3.76%	60.80	3.75%
Current portion of finance lease liabilities	0.29	0.03%	0.50	0.03%	1.00	0.06%
Current portion of long-term loans	6.95	0.68%	-	0.00%	-	0.00%
Other accounts payable - related parties	0.14	0.01%	0.24	0.02%	-	0.00%
Income tax payable	16.98	1.65%	6.25	0.39%	9.48	0.58%
Accrued expenses and other current liabilities	50.11	4.88%	44.26	2.78%	42.72	2.63%
Total non-current liabilities	229.27	22.31%	111.14	6.98%	114.00	7.02%
Finance lease liabilities	1.36	0.13%	1.45	0.09%	1.86	0.11%

Statement of Financial Position (cont.)	Separate Financial Statements (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	
	31 Dec 15		31 Dec 16		31 Dec 17	
	MB	Proportion	MB	Proportion	MB	Proportion
Long-term loans	243.05	23.65%	-	0.00%	-	0.00%
Liability for post-employment benefits	1.08	0.11%	1.03	0.07%	2.95	0.18%
Other non-current liabilities	3.39	0.33%	12.29	0.77%	12.71	0.78%
Total non-current liabilities	248.88	24.22%	14.77	0.93%	17.52	1.08%
Total liabilities	478.15	46.53%	125.91	7.91%	131.52	8.10%
Authorized share capital	315.00	30.65%	500.00	31.43%	500.00	30.81%
Issued and paid-up share capital	315.00	30.65%	500.00	31.43%	500.00	30.81%
Share premium	-	0.00%	806.88	50.72%	806.88	49.72%
Retained earnings - appropriated for legal reserve	-	0.00%	19.37	1.22%	24.07	1.48%
Unappropriated retained earnings	234.50	22.82%	138.79	8.72%	158.90	9.79%
Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments	0.00	0.00%	0.03	0.00%	1.41	0.09%
Total shareholders' equity	549.50	53.47%	1,465.07	92.09%	1,491.26	91.90%
Total liabilities and shareholders' equity	1,027.65	100.00%	1,590.98	100.00%	1,622.78	100.00%

Statement of Comprehensive Income (cont.)	Separate Financial Statements (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)		Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	
	31 Dec 15		31 Dec 16		31 Dec 17	
	MB	Proportion	MB	Proportion	MB	Proportion
Net sales	1,102.20	100.00%	1,063.03	100.00%	1,054.67	100.00%
Cost of goods sold	587.75	53.33%	581.41	54.69%	585.38	55.50%
Gross profit	514.45	46.67%	481.62	45.31%	469.29	44.50%
Other income ^{/2}	18.99	1.73%	35.64	3.35%	46.51	4.41%
Profit before expenses	533.44	48.40%	517.26	48.66%	515.80	48.91%
Selling expenses	145.91	13.24%	143.48	13.50%	177.49	16.83%
Administrative expenses	201.93	18.32%	187.47	17.63%	231.15	21.92%
Profit before financial costs and income tax expense	185.60	16.84%	186.31	17.53%	107.16	10.16%
Financial costs	2.07	0.19%	14.68	1.38%	0.13	0.01%
Profit before income tax expense	183.53	16.65%	171.63	16.15%	107.03	10.15%
Income tax expense	37.10	3.37%	25.27	2.38%	20.82	1.97%
Profit for the year *	146.43	13.28%	146.36	13.77%	86.21	8.17%

Remark : ^{/1} The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2016 which was held on 9 May 2016 resolved to approve the Company's investment in ordinary shares of Save Now 2494 Company Limited (SN) to expand its customer base to middle-to-low income earners. After the Company's acquisition of 99.97% of SN shares from the existing shareholders, SN is a subsidiary of the Company. Therefore, SN's operating results have been included in the Company's consolidated financial statements since the second quarter of year 2016.

^{/2} Other income of the Company comprises rental and service fee income, interest income from banks and employees' loans, gain on exchange rate and gain on sale of investments.

* % of net profit is derived from the division of the profit for the year by net sales and is different from the net profit shown in table of Summary of Key Financial Ratio which uses the net sales plus other income as a divisor.

Summary of Cash Flows

Statement of Cash Flows	Separate Financial Statements (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)
	31 Dec 15	31 Dec 16	31 Dec 17
	MB	MB	MB
Cash flows from operating activities			
Profit for the year	146.43	146.36	86.21
Adjustments for			
Depreciation and amortization	27.14	42.40	55.79
Interest income	(0.18)	(0.41)	(1.76)
Interest expense	1.44	14.48	0.13
Increase in allowance for doubtful account	-	0.13	-
Increase (decrease) in allowance for devalue, slow-moving and obsolete of merchandises	16.59	(2.92)	1.32
Increase in allowance for impairment loss	-	0.56	-
Expenses (reversal) for post-employment benefits	0.35	(0.05)	0.17
Unrealized loss (gain) on exchange rate	-	0.01	0.01
Gain on sale of investments	-	(0.25)	(1.34)
Loss on written-off fixed assets	0.25	1.43	0.12
Gain on sale of fixed assets	(0.05)	(0.86)	(0.43)
Income tax expenses	37.10	25.28	20.81
Changes in operating assets and liabilities			
Trade accounts receivable	(4.41)	1.25	0.55
Merchandises	(21.22)	90.90	11.94
Other current assets	(1.14)	7.09	(1.18)
Deposits at financial institutions under pledge	50.00	-	0.80
Other non-current assets	6.62	(3.32)	(2.03)

Statement of Cash Flows (cont.)	Separate Financial Statements (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)
	31 Dec 15	31 Dec 16	31 Dec 17
	MB	MB	MB
Trade accounts payable	(22.93)	0.60	0.91
Other accounts payable – related parties	(2.17)	(9.36)	(0.24)
Accrued expenses and other current liabilities	8.96	(14.56)	3.94
Other non-current liabilities	-	8.90	0.42
Income tax paid	(37.11)	(35.07)	(18.45)
Net cash provided by (used in) operating activities	205.67	272.59	157.69
Cash flows from investing activities			
Interest received	0.38	0.39	1.78
Proceeds from sale of investments	79.00	505.35	450.36
Proceeds from sale of fixed assets	-	1.66	0.42
Additions to current investments	(74.00)	(975.00)	(230.00)
Additions to property, plant and equipment	(145.37)	(158.42)	(279.98)
Additions to computer software	(0.79)	(4.38)	(4.99)
Net cash provided used in investing activities	(140.77)	(630.40)	(62.41)
Cash flows from financing activities			
Interest paid	(1.44)	(14.57)	(0.13)
Decrease in short-term loans from related parties	-	(14.00)	-
Increase (decrease) in overdraft and short-term loans from financial institutions	98.23	(98.23)	-
Increase (decrease) in loans from directors	(435.13)	-	-
Increase in long-term loans from financial institutions	250.00	130.00	-
Payment of finance lease liabilities	(0.11)	(0.50)	(0.44)
Repayment of long-term loans from financial institutions	-	(380.00)	-

Statement of Cash Flows (cont.)	Separate Financial Statements (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)	Consolidated Financial Statements ^{/1} (Audited)
	31 Dec 15	31 Dec 16	31 Dec 17
	MB	MB	MB
Proceeds from capital increase	-	1,030.00	-
Expenses relating to capital increase	-	(38.12)	-
Dividend paid	-	(222.70)	(60.00)
Net cash provided by (used in) financing activities	(88.45)	391.88	(60.57)
Effect from currency exchange rate of cash and cash equivalents	-	-	-
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(23.55)	34.07	34.71
Cash and cash equivalents at beginning of the year	65.94	55.83	89.90
Cash and cash equivalents at end of the year	42.39	89.90	124.61

Remark : ^{/1} The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2016 which was held on 9 May 2016 resolved to approve the Company's investment in ordinary shares of Save Now 2494 Company Limited (SN) to expand its customer base to middle-to-low income earners. After the Company's acquisition of 99.97% of SN shares from the existing shareholders, SN is a subsidiary of the Company. Therefore, SN's operating results have been included in the Company's consolidated financial statements since the second quarter of year 2016.

Summary of Key Financial Ratio

Financial Ratio		Separate Financial Statements (Audited)	Separated Financial Statements (Audited)	Consolidated Financial Statements ¹ (Audited)
		31 Dec 15	31 Dec 16	31 Dec 17
Liquidity Ratio	x	2.27	8.56	6.64
Quick Ratio	x	0.22	0.87	3.37
Operating Cash Flow Ratio	x	0.52	1.60	1.40
Account Receivable Turnover	x	186.63	140.46	156.24
Average Collection Period	Day	1.93	2.56	2.34
Inventory Turnover	x	1.34	1.42	1.60
Average Inventory Period	Day	269.08	254.30	227.66
Account Payable Turnover	x	8.62	9.99	9.70
Average Payable Period	Day	41.75	36.05	37.63
Cash Cycle	Day	229.26	220.81	192.37
Gross Profit Margin	%	46.68	45.31	44.50
Operating Profit Margin	%	16.84	17.53	10.16
Cash to Profit Margin	%	110.81	146.31	147.15
Net Profit Margin	%	13.06	13.32	7.83
Return on Equity	%	30.74	14.53	5.83
Return on Assets	%	14.62	11.18	5.37
Return on Fixed Assets	%	39.56	33.41	19.14
Assets Turnover	x	1.12	0.84	0.69
Debt to Equity Ratio	x	0.87	0.09	0.09
Interest Coverage Ratio	x	118.28	21.29	1,322.81

Remark : ¹ The Extraordinary General Meeting of Shareholders No. 1/2016 which was held on 9 May 2016 resolved to approve the Company's investment in ordinary shares of Save Now 2494 Company Limited (SN) to expand its customer base to middle-to-low income earners. After the Company's acquisition of 99.97% of SN shares from the existing shareholders, SN is a subsidiary of the Company. Therefore, SN's operating results have been included in the Company's consolidated financial statements since the second quarter of year 2016.

Management Discussion and Analysis

For operation of the year 2017

FN Factory Outlet Public Company Limited was founded in 2000 and has been operated the outlet business, featuring both house brand and other brand products. In 2017, the Company opened 2 branches i.e. Hat Yai Branch (which started to operate since 6 April 2017) and Chachoengsao branch (which started to operate since 8 December 2017). To date, the Company has 10 outlets (including the existing branches i.e. Phetchaburi Branch, Kanchanaburi Branch, Pattaya Branch, Pak Chong Branch, Sing Buri Branch, Hua Hin Branch, Sriracha Branch and Phra Nakorn Sri Ayutthaya Branch).

Industry Overview

Thai economic in 2017 has been gradual recovered since the end of the year. However, the positive effect to retail industry has been delayed since the major economic activities concentrated to the restructuring of macroeconomic' infrastructure. This has consumed a period of time until it will be affected to the retail industry. In addition, the purchasing power has not fully recovered and middle consumers have relatively high household debt. Therefore the growth of retail industry in 2017 has been constant. (Source: Thai Retailers Association)

Performance Analysis

Unit : MB	For the year ended			
	31 December	31 December	Change	
	2017	2016	MB	%
Net sales	1,054.66	1,063.03	(8.37)	(0.79)
Other income	46.51	35.64	10.87	30.50
Total revenues	1,101.17	1,098.67	2.50	0.23
Cost of goods sold	585.37	581.41	3.96	0.68
Distribution costs and administrative expenses	408.64	330.95	77.69	23.47
- Distribution costs	177.49	143.48	34.01	23.70
- Administrative expenses	231.15	187.47	43.68	23.30
Earnings before interest and taxes (EBIT)	107.16	186.31	(79.15)	(42.48)
Financial costs	0.14	14.68	(14.54)	(99.05)
Income tax expenses	20.81	25.27*	(4.46)	(17.65)
Net profit	86.21	146.36*	(60.15)	(41.10)

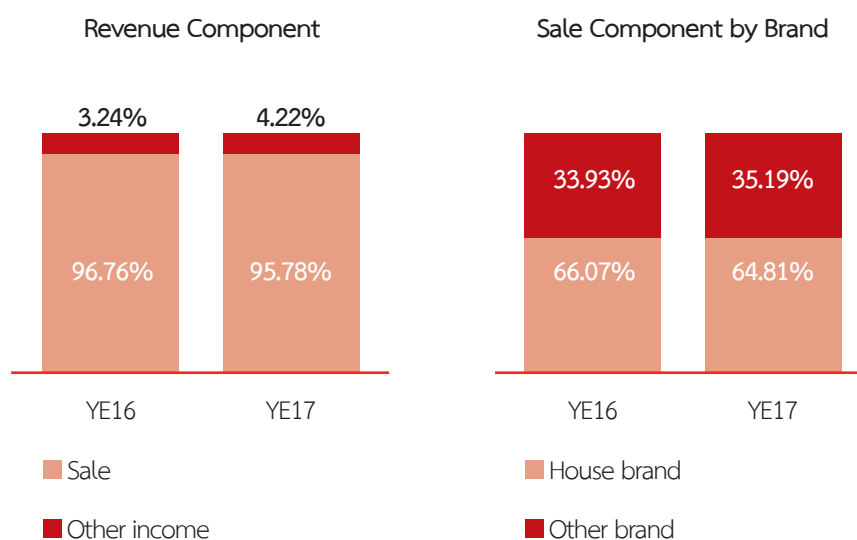
Unit : MB	For the year ended			
	31 December 2017	31 December 2016	Change	
			MB	%
Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA)	162.95	228.71	(65.76)	(28.75)
Depreciation and amortization	55.79	42.40	13.39	31.58

Key financial ratios (%)	For the year ended		
	31 December 2017	31 December 2016	Change (%)
Gross profit margin	44.50	45.31	(0.81)
Distribution costs and administrative expenses to total revenues	37.11	30.12	6.99
Net profit margin	7.83	13.32	(5.49)
Net profit margin (after deducting tax privileges)	7.83	12.33*	(4.50)

Remark: * In 2016, the Company received the tax privileges under the Initial Public Offering (IPO) expenses and expenses for investment in fixed assets totally Baht 10.88 million. Therefore, 2016 net profit after deducting tax privileges were Baht 135.48 million, representing the net profit margins of 12.33%

1. Total revenues

Total revenues of 2017 represented Baht 1,101.17 million, increased by 2.50% YoY as a result of increase in other income by 30.50% YoY whereas sales was slightly decreased.



The decline of 2017 sales was attributable to the decrease in existing branches sales due to the slowed down of household consumption; however, sales from new outlets i.e. Phra Nakorn Sri Ayutthaya, Hat Yai and Chachoengsao branch achieved the Company's target. The Company was able to maintain proportion of house brand product at 64.81% in 2017. Nevertheless, the Company plan to increase sales by adding more channels such as online, TV Home Shopping, participation in Trade Fair, B2B sales, etc.

In 2017, other income increased by 30.50% YoY, representing 4.22% of total revenues compared with 3.24% in 2016. This was mainly driven by larger rental areas in existing and new branches together with gain on redemption of partial investment to support the expanding of Company's business. The Company targets to increase its income from rental and service fees from expanding rental areas in existing branches and new outlets in the future.

2. Cost of goods sold and gross profit

The Company arranged more marketing events in 2017 than prior year such as "FN Fair" at head office and "FN Thank you sale" at branches. However, the Company efforts to carefully control promotion expenditure. Thus, 2017 gross profit margin represented 44.50%, relatively steady compared to previous year.

3. Distribution costs and administrative expenses

A. Distribution costs

In 2017, the distribution costs were Baht 177.49 million, increased from previous year. The increase was mainly due to the distribution cost of new outlets (i.e. Phra Nakorn Sri Ayutthaya, Hat Yai and Chachoengsao branch) and marketing expenses related to marketing activities.

B. Administrative expenses

In 2017, the Company's administrative expenses were Baht 231.15 million, increased from 2016. The increase was attributed to the personnel expenses to support business expansion, expenses related to the Company in SET, etc.

4. Finance cost

In 2017, finance cost was decreased to Baht 0.13 million, or declining by 99.11% YoY as a result of fully repayment of all bank loan in late 2016.

5. Net profit and net profit margin

2017 net profit was Baht 86.21 million, representing the net profit margins of 7.83% as a result of the slowdown of economic and household consumption. Notwithstanding, the Company highly focuses and concentrates on branch expansion, products development and other channels expansion in order to response and attract customers together with the effort to manages and efficiency controls the expenses.

Financial Position Analysis

Unit: MB	For the year ended			
	31 December	31 December	Change	
	2017	2016	MB	%
Cash and cash equivalents	124.61	89.90	34.71	38.61
Current investment	252.71	469.99	(217.28)	(46.23)
Inventories	349.04	362.30	(13.26)	(3.66)
Property, plant and equipment	838.14	616.83	221.31	35.88
Other assets	58.28	51.96	6.32	12.16
Total assets	1,622.78	1,590.98	31.80	2.00
Accounts payable	60.80	59.89	0.91	1.52
Other liabilities	70.72	66.02	4.70	7.12
Total liabilities	131.52	125.91	5.61	4.46
Total shareholders' equity	1,491.26	1,465.07	26.19	1.79
Total liabilities and shareholders' equity	1,622.78	1,590.98	31.80	2.00

1. Assets

The Company's total assets as at 31 December 2017 were Baht 1,622.78 million, increased YoY mainly from an increase of Baht 222.31 million in fixed assets for construction of Hat Yai and Chachoengsao branch. However, current investment decreased by Baht 217.28 million due to redemption of partial investment to support the branches expansion couple with the decrease in inventories of Baht 13.26 million as a result of enhanced effectiveness of the inventory management and the control of purchase orders at an appropriate level.

2. Liabilities

As at 31 December 2017, the Company's liabilities totaled Baht 131.52 million, slightly rose by Baht 5.61 million or 4.46% from 2016 mainly from an increase in liability for post-employment benefits which was in line with the increase in number of employees and the revision of assumption to calculate employee benefits. Also, there was an increase in accrued expense which has not yet due.

3. Shareholders' equity

As at 31 December 2017, the Company's shareholders' equity was Baht 1,491.26 million, increasing by Baht 26.19 million or 1.79% from 2016, mainly due to the 2017 net profit of Baht 86.21 million while the Company paid dividend by Baht 60 million in May 2017.

Cash Flow Statement Analysis

Unit: MB	For the year ended			
	31 December	31 December	Change	
	2017	2016	MB	%
Cash flow from operating activities	157.69	272.59	(114.90)	(42.15)
Cash flow used in investing activities	(62.42)	(630.40)	567.98	(90.10)
Cash flow used in financing activities	(60.57)	391.89	(452.46)	(115.46)

1. Cash flow from operating activities

The Company's net cash flow from operating activities was Baht 157.69 million, decreasing by Baht 114.90 million or approximately 42.15% from 2016 in accordance with the decreasing in sales together with the expenses of operating activities from the branch expansion.

2. Cash flow from investing activities

The Company had cash outflow from investing in fixed assets to support business expansion i.e. construction of the new outlet, namely Hat Yai and Chachoengsao branch and others totally of Baht 284.97 million and additional of current investment of Baht 230 million, whereas the Company had cash inflow from redemption of partial investment of Baht 450.36 million. For those reasons, the Company had net cash flow used in investing activities of Baht 62.42 million.

3. Cash flow from financing activities

The Company had a cash outflow from financing activities of Baht 60.57 million as a result of dividend payment of Baht 60 million in May 2017 and payment of financial lease.

Key Financial Ratio Analysis

	For the year ended			Reason
	31 December	31 December	Change	
	2017	2016		
Liquidity Ratio (x)	6.64	8.56	(1.92)	The decreases were attributable to the redemption of partial investment to support the expanding of Company's business.
Quick Ratio (x)	3.37	5.10	(1.73)	
Return on Equity (%)	5.83	14.53	(8.70)	The lower ROE was a result of lower 2017 net profit.
Debt-to-Equity Ratio (x)	0.09	0.09	-	

Report of Certified Public Accountant

For the Year Ended December 31, 2017

M.R. & ASSOCIATES CO., LTD.

Certified Public Accountants

Report of certified public accountant

To the Shareholders and the Board of Directors of FN Factory Outlet Public Company Limited

Opinion

I have audited the consolidated financial statements of FN Factory Outlet Public Company Limited and its subsidiary (the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2017, 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 notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies. I have also audited the separate financial statements of FN Factory Outlet Public Company Limited, which comprise the separate statement of financial position as at December 31, 2017, and the separate statement of comprehensive income, separate statement of changes in shareholders' equity and separate statement of cash flows for the year then ended, and notes to the separate financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of FN Factory Outlet Public Company Limited and its subsidiary as at December 31, 2017, and their consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards. Also, the accompanying separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of FN Factory Outlet Public Company Limited as at December 31, 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Group in accordance with the Federation of Accounting Professions' Code of Ethics for Professional Accountants together with the ethical requirements that are relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with these requirements. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Key Audit Matter

Key audit matter is matter that, in my professional judgment, was of most significance in my audit of the financial statements of the current period. This matter was addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on this matter.

Inventory valuation and provisions

Risk Description

As at December 31, 2017, the Group held merchandises of Baht 349 million representing 21.5% of total assets. As described in the accounting policy in Note 3 to the financial statements, merchandises are carried at the lower of cost (moving average method) and net realizable value. As a result, Management apply judgment in determining the appropriate provisions for a) decline in value of merchandises based upon physical condition and detailed analysis of merchandise movements, and b) net realizable value below cost based upon plans for merchandises to go into sales (sell prices and economic conditions). The appropriateness of such valuation and provisions had significant impact on the accuracy and completeness of merchandises in the statement of financial position as well as expenses in the statement of comprehensive income of the Group.

Responses to the Risk

I have performed the following key audit procedures as responses to the identified and assessed significant risk in order that such risk shall be managed to appropriate and acceptable level and enable the consolidated and separate financial statements to be free from material misstatement:

- Inquired and understanding the policies on inventory valuation and provisions, and nature of business of the Company.
- Attended inventory counts at all ten (10) outlets of the Company.
- Tested the accuracy and completeness of information used in consider the net realizable value and provisions for merchandises as well as reviewed the Company's related accounting entries.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to audit committee.

Responsibilities of Management and Audit Committee for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Audit committee is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

I communicate with audit committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide audit committee with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with audit committee, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and is therefore the key audit matter. I describe the matter in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



(Mr. Methee Ratanasrimetha)
Certified Public Accountant
Registration No. 3425

M.R. & ASSOCIATES CO., LTD.

Bangkok

February 23, 2018

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2017 AND 2016

ASSETS

		In Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents		124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603
Current investment	5	252,711,068	469,992,754	252,711,068	469,992,754
Trade accounts receivable					
- Related party	4	-	-	7,961,015	9,062,219
- Others	6	6,341,902	6,891,315	6,341,902	6,880,575
Short-term loans to and interest receivable from subsidiary	4	-	-	20,858,109	16,380,916
Merchandises	7	349,042,442	362,303,057	343,999,128	356,754,219
Other accounts receivable - related parties	4	540,283	1,439,345	625,883	1,439,345
Other current assets	8	23,479,337	21,200,269	22,682,279	20,073,009
Total current assets		756,723,404	951,728,551	777,151,776	964,736,640
NON-CURRENT ASSETS					
Deposits at financial institutions under pledge		-	800,000	-	800,000
Investment in subsidiary	9	-	-	-	-
Property, plant and equipment	4, 10	838,141,228	616,826,324	832,383,586	611,264,865
Deferred tax assets	11	4,113,878	3,463,058	3,630,498	3,055,873
Other non-current assets					
- Computer software	12	16,277,490	12,666,035	15,768,540	11,979,595
- Others	4	7,528,772	5,496,477	7,965,396	4,556,477
Total non-current assets		866,061,368	639,251,894	859,748,020	631,656,810
TOTAL ASSETS		1,622,784,772	1,590,980,445	1,636,899,796	1,596,393,450



B. Sangaratorn

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)

AS AT DECEMBER 31, 2017 AND 2016

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

		In Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
CURRENT LIABILITIES					
Trade accounts payable					
- Related parties	4	8,473,393	10,055,000	10,075,192	9,892,574
- Others		52,332,950	49,829,027	48,175,076	49,752,767
Current portion of finance lease liabilities	14	998,035	503,007	998,035	503,007
Other accounts payable					
- related parties	4	-	243,800	667,296	243,800
Income tax payable		9,479,570	6,251,444	9,479,570	6,251,444
Accrued expenses and other current liabilities	15	42,718,614	44,263,494	44,814,602	43,554,765
Total current liabilities		114,002,562	111,145,772	114,209,771	110,198,357
NON-CURRENT LIABILITIES					
Finance lease liabilities	14	1,857,345	1,449,349	1,857,345	1,449,349
Liability for post-employment benefits	16	2,953,237	1,030,177	2,953,237	1,030,177
Other non-current liabilities	4	12,708,746	12,287,344	12,708,746	12,287,344
Total non-current liabilities		17,519,328	14,766,870	17,519,328	14,766,870
Total liabilities		131,521,890	125,912,642	131,729,099	124,965,227

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION (Continued)

AS AT DECEMBER 31, 2017 AND 2016

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY (Continued)

		In Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital	17				
Authorized share capital		500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
Issued and paid-up share capital		500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
Share premium	18	806,882,974	806,882,974	806,882,974	806,882,974
Retained earnings					
Appropriated for legal reserve	19	24,065,802	19,365,802	24,065,802	19,365,802
Unappropriated		158,899,647	138,789,652	172,807,462	145,150,072
Other components of shareholders' equity					
Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments		1,414,459	29,375	1,414,459	29,375
Total shareholders' equity		1,491,262,882	1,465,067,803	1,505,170,697	1,471,428,223
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
		1,622,784,772	1,590,980,445	1,636,899,796	1,596,393,450

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

		In Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
REVENUES	4				
Net sales	21	1,054,666,095	1,063,025,920	1,046,193,535	1,055,684,513
Other income	22	46,506,218	35,642,116	48,344,433	34,025,224
Total revenues		1,101,172,313	1,098,668,036	1,094,537,968	1,089,709,737
EXPENSES	23				
Cost of goods sold	4, 21	585,375,522	581,406,811	578,895,763	577,219,714
Distribution costs		177,485,101	143,479,544	175,025,480	135,209,732
Administrative expenses	4	231,149,251	187,469,238	225,830,696	185,015,222
Finance costs		135,046	14,679,256	135,046	14,679,256
Total expenses		994,144,920	927,034,849	979,886,985	912,123,924
Profit before Income Tax		107,027,393	171,633,187	114,650,983	177,585,813
Income Tax Expense	11	20,814,955	25,275,308	20,891,150	24,867,514
PROFIT FOR THE YEAR		86,212,438	146,357,879	93,759,833	152,718,299

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

		In Baht			
		Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2017	2016	2017	2016
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR					
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss					
- Actuarial loss on defined benefit plan		(1,402,443)	-	(1,402,443)	-
Items that will be reclassified subsequently to profit or loss					
- Gain on remeasurement of investments		2,729,691	280,833	2,729,691	280,833
- Gain on sale of investments recognized in profit and loss		(1,344,607)	(252,067)	(1,344,607)	(252,067)
		1,385,084	28,766	1,385,084	28,766
Other comprehensive income for the year		(17,359)	28,766	(17,359)	28,766
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR					
		86,195,079	146,386,645	93,742,474	152,747,065
Earnings per Share					
		0.09	0.20	0.09	0.20
Weighted Average Number of Common Share (Shares)					
		1,000,000,000	746,821,917	1,000,000,000	746,821,917

STATEMENTS OF CHANGE IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

		In Baht				
		Consolidated financial statements				
		Retained earnings		Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments		
		Issued and paid-up share capital	Share premium	Appropriated for legal reserve	Unappropriated	Total shareholders' equity
Note						
	Balance as at January 1, 2017	500,000,000	806,882,974	19,365,802	138,789,652	1,465,067,803
19	Appropriated for legal reserve	-	-	4,700,000	(4,700,000)	-
	Profit for the year	-	-	-	86,212,438	86,212,438
	Other comprehensive income for the year	-	-	-	(1,402,443)	(17,359)
	Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,385,084	1,385,084
	Dividends	-	-	-	84,809,995	86,195,079
20	Balance as at December 31, 2017	500,000,000	806,882,974	24,065,802	158,899,647	1,491,262,882

STATEMENTS OF CHANGE IN SHAREHOLDERS' EQUITY (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

In Baht						
	Note	Separate financial statements				
		Issued and paid-up share capital	Share premium	Appropriated for legal reserve	Unappropriated	Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments
						Total shareholders' equity
Balance as at January 1, 2016		315,000,000	-	-	234,497,575	609
Capital increase	17	185,000,000	806,882,974	-	-	-
Appropriated for legal reserve	19	-	-	19,365,802	(19,365,802)	-
Profit for the year		-	-	-	146,357,879	-
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	28,766
Total comprehensive income for the year		-	-	-	146,357,879	28,766
Dividends	20	-	-	-	(222,700,000)	-
Balance as at December 31, 2016		500,000,000	806,882,974	19,365,802	138,789,652	29,375



B. Sangaranta

STATEMENTS OF CHANGE IN SHAREHOLDERS' EQUITY (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

	Note	In Baht					
		Separate financial statements					
		Retained earnings					
		Issued and paid-up share capital	Share premium	Appropriated for legal reserve	Unappropriated	Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments	Total shareholders' equity
Balance as at January 1, 2017		500,000,000	806,882,974	19,365,802	145,150,072	29,375	1,471,428,223
Appropriated for legal reserve	19	-	-	4,700,000	(4,700,000)	-	-
Profit for the year		-	-	-	93,759,833	-	93,759,833
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(1,402,443)	1,385,084	(17,359)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	92,357,390	1,385,084	93,742,474
Dividends	20	-	-	-	(60,000,000)	-	(60,000,000)
Balance as at December 31, 2017		500,000,000	806,882,974	24,065,802	172,807,462	1,414,459	1,505,170,697

STATEMENTS OF CHANGE IN SHAREHOLDERS' EQUITY (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

In Baht							
Separate financial statements							
Retained earnings							
		Issued and paid-up share capital	Share premium	Appropriated for legal reserve	Unappropriated	Unrealized gain on remeasurement of fair value of current investments	Total shareholders' equity
Balance as at January 1, 2016		315,000,000	-	-	234,497,575	609	549,498,184
Capital increase	17	185,000,000	806,882,974	-	-	-	991,882,974
Appropriated for legal reserve	19	-	-	19,365,802	(19,365,802)	-	-
Profit for the year		-	-	-	152,718,299	-	152,718,299
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	28,766	28,766
Total comprehensive income for the year		-	-	-	152,718,299	28,766	152,747,065
Dividends	20	-	-	-	(222,700,000)	-	(222,700,000)
Balance as at December 31, 2016		500,000,000	806,882,974	19,365,802	145,150,072	29,375	1,471,428,223



B. Sangaranta

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Cash flows from operating activities				
Profit for the year	86,212,438	146,357,879	93,759,833	152,718,299
Adjustments for Depreciation and amortization	55,791,198	42,402,269	53,955,181	40,713,674
Interest income	(1,759,160)	(407,497)	(2,609,476)	(778,058)
Interest expense	135,046	14,479,256	135,046	14,479,256
Increase in allowance for doubtful account	-	133,800	-	133,800
Increase (decrease) in allowance for devalue, slow-moving and obsolete of merchandises	1,318,615	(2,925,000)	1,310,165	(2,925,000)
Increase in allowance for impairment loss	-	563,453	-	-
Expenses (reversal) for post-employment benefits	170,007	(53,106)	170,007	(53,106)
Unrealized loss on exchange rate	10,788	8,941	10,788	8,941
Gain on sale of investments	(1,344,607)	(252,067)	(1,344,607)	(252,067)
Loss on written-off fixed assets	117,715	1,432,073	117,715	1,432,073
Gain on sale of fixed assets	(425,234)	(857,449)	(425,234)	(857,449)
Income tax expense	20,814,955	25,275,308	20,891,150	24,867,514
Changes in operating assets and liabilities				
Trade accounts receivable	161,041,761	226,157,860	165,970,568	229,487,877
Merchandises	549,413	1,254,009	1,639,877	(7,831,215)
Other current assets	11,942,000	90,904,370	11,444,926	90,303,846
	(1,185,726)	7,093,131	(1,814,301)	4,440,494

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Deposits at financial institutions under pledge	800,000	-	800,000	-
Other non-current assets	(2,032,295)	(3,320,003)	(3,408,919)	(2,600,003)
Trade accounts payable	906,442	602,737	(1,410,947)	3,067,199
Other accounts payable - related parties	(243,800)	(9,359,738)	423,496	103,800
Accrued expenses and other current liabilities	3,937,485	(14,565,300)	6,710,202	(9,045,557)
Other non-current liabilities	421,402	8,895,844	421,402	8,895,844
Income tax paid	(18,446,083)	(35,071,642)	(18,233,310)	(35,015,174)
Net cash provided by operating activities	157,690,599	272,591,268	162,542,994	281,807,111
Cash flows from investing activities				
Interest received	1,777,653	389,618	2,150,776	379,263
Proceeds from sale of investments	450,357,648	505,350,854	450,357,648	505,350,854
Proceeds from sale of fixed assets	425,235	1,664,340	425,235	1,664,340
Additions to current investments	(230,000,000)	(975,000,000)	(230,000,000)	(975,000,000)
Additions to short-term loans to subsidiary	-	-	(4,000,000)	(16,000,000)
Additions to property, plant and equipments	(279,983,649)	(158,420,914)	(278,096,939)	(157,938,046)
Additions to computer software	(4,993,137)	(4,388,300)	(4,993,137)	(4,388,300)
Net cash used in investing activities	(62,416,250)	(630,404,402)	(64,156,417)	(645,931,889)
Cash flows from financing activities				
Interest paid	(135,046)	(14,567,407)	(135,046)	(14,567,407)
Decrease in short-term loans from related parties	-	(14,000,000)	-	-



B. Sangaratorn

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Decrease in short-term loans from financial institution	-	(98,228,223)	-	(98,228,223)
Increase in long-term loans	-	130,000,000	-	130,000,000
Repayment of finance lease liabilities	(437,828)	(500,315)	(437,828)	(500,315)
Repayment of long-term loans from financial institution	-	(380,000,000)	-	(380,000,000)
Proceeds from capital increase	-	1,030,000,000	-	1,030,000,000
Expenses relating to capital increase	-	(38,117,026)	-	(38,117,026)
Dividend paid	(60,000,000)	(222,700,000)	(60,000,000)	(222,700,000)
Net cash provided by (used in) financing activities	(60,572,874)	391,887,029	(60,572,874)	405,887,029
Effect from currency exchange rate of cash and cash equivalents	5,086	513	5,086	513
Net increase in cash and cash equivalents	34,706,561	34,074,408	37,818,789	41,762,764
Cash and cash equivalents at beginning of year	89,901,811	55,827,403	84,153,603	42,390,839
Cash and cash equivalents at end of year	124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603

STATEMENTS OF CASH FLOWS (Continued)

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2017 AND 2016

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Supplementary disclosures of cash flow information :				
a. Cash and cash equivalent at end of year				
Cash in hand	11,212,926	8,154,923	11,193,986	7,783,072
Saving deposits at banks	106,120,681	81,745,888	103,503,641	76,369,531
Current accounts at banks	7,274,765	1,000	7,274,765	1,000
	124,608,372	89,901,811	121,972,392	84,153,603
b. Non-cash transaction				
Purchases of property, plant, equipment for which no cash has been paid	10,071,462	15,553,827	10,071,462	15,521,827

Notes to the financial statements

December 31, 2017 and 2016

1. GENERAL

FN Factory Outlet Public Company Limited, “the Company”, is incorporated in Thailand. The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand on November 14, 2016.

The Company is engaged in merchandising of clothing and consumer products in Thailand, therefore, management considers that the Company had only one business segment and one geographic segment.

The registered offices at the follows:

Head office	: 991 FN BUILDING Rama 9 Road, Suan Luang, Suan Luang, Bangkok
Branch 1	: 99/11 Moo 1, Tambol Ton Maphrao, Amphur Muang, Phetchaburi
Branch 2	: 33/3 Moo 3, Tambol Tha Lo, Amphur Tha Muang, Kanchanaburi
Branch 3	: 19/99 Moo 1, Tambol Naklua, Amphur Banglamung, Chonburi
Branch 4	: 99/9 Moo 9, Tambol Klang Dong, Amphur Pak Chong, Nakhon Ratchasima
Branch 5	: 111/1 Moo 1, Tambol Namtan, Amphur In Buri, Sing Buri
Branch 6	: 1999/99 Phetkasem Road (Sai Tai), Tambol Cha-am, Amphur Cha-am, Phetchaburi
Branch 7	: 111 Moo 8, Tambol Bangphra, Amphur Sriracha, Chonburi
Branch 8	: 65/8 Moo 6, Tambol Baan-wha, Amphur Bang Pa-in, Phra Nakhon Si Ayutthaya
Branch 9	: 316 Kanchanavanich Road, Tambol Kho Hong, Amphur Hat Yai, Songkhla
Branch 10	: 3/33 Moo 1, Tambol Ladkhwang, Amphur Baan Pho, Chachoengsao

2. BASIS FOR PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

The accompanying financial statements are prepared in Thai Baht in the Thai language in accordance with the financial reporting standards in Thailand. Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, results of operations and cash flows in accordance with the financial reporting standards in Thailand.

Except as disclosed in the accounting policies, the accompanying financial statements have been prepared under the historical cost convention.

The Group disclosed information for the year ended December 31, 2016 for being the comparative information in the financial statements for the year ended December 31, 2017 in the form of corresponding figures.

For convenience of the readers, an English translation of the financial statements has been prepared from the Thai language statutory financial statements that are issued for domestic financial reporting purposes.

Revision of accounting standards, financial reporting standards, and interpretations.

The Federal of Accounting Professions (FAP) issued several Notifications regarding the revision of Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Accounting Interpretation (TSIC), and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRIC) with the effective for the accounting period beginning on or after January 1, 2017. Adoption of the revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC did not have any material effect to the financial statements of the Group.

FAP issued several Notifications regarding the revision of TAS, TFRS, TSIC, and TFRIC with the effective for the accounting period beginning on or after January 1, 2018 whereby the Group has not yet adopted in the preparation of the accompanying financial statements and has no policy to early adopt before the effective period, which are as follows:

TAS 1 (revised 2017)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2017)	Inventories
TAS 7 (revised 2017)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2017)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2017)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2017)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2017)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2017)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2017)	Leases
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TAS 19 (revised 2017)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2017)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2017)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2017)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2017)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2017)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2017)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2017)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2017)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2017)	Earnings per Share

TAS 34 (revised 2017)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2017)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2017)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2017)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2017)	Investment Property
TAS 41 (revised 2017)	Agriculture
TFRS 2 (revised 2017)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2017)	Business Combinations
TFRS 4 (revised 2017)	Insurance Contracts
TFRS 2 (revised 2016)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2016)	Business Combinations
TFRS 4 (revised 2016)	Insurance Contracts
TFRS 5 (revised 2017)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2017)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (revised 2017)	Operating Segments
TFRS 10 (revised 2017)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (revised 2017)	Joint Arrangements
TFRS 12 (revised 2017)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (revised 2017)	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2017)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2017)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (revised 2017)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2017)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2017)	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2017)	Intangible Assets - Web Site Costs

TFRIC 1 (revised 2017)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2017)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2017)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2017)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 (revised 2017) “Financial Reporting in Hyperinflationary Economies”
TFRIC 10 (revised 2017)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2017)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (revised 2017)	TAS 19 (revised 2017) - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2017)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (revised 2017)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21 (revised 2017)	Levies

Management of the Group has preliminarily assessed and believed that there will be no material effect to the financial statements of the Group upon adoption of the revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of consolidation

The consolidated financial statements relate to the Company and its subsidiary (together referred to as the “Group”).

Significant intra-group transactions between the Company and its subsidiary are eliminated on consolidation.

Subsidiary

Subsidiary is the company controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of a company as well as the variable returns from a company so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of subsidiary are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. Accounting policies of the subsidiary were necessarily transformed for uniformity with the Company’s policies.

Accounting for acquisitions of non-controlling interests

Changes in a parent’s ownership interest in subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for within equity. When an entity loses control of subsidiaries, any gain or loss is recognized in the profit or loss. Any investment retained in the former subsidiaries is measured at its fair value at the date when control is lost.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments. Bank overdrafts that are repayable on demand are a component of financing activities for the purpose of the statement of cash flows.

Cash at banks which have restrictions in use are presented separately as “Deposits at financial institutions under pledged” under non-current assets in the statement of financial position.

Trade Accounts Receivable and Allowance for Doubtful Accounts

Trade accounts receivable is stated at their invoice value less allowance for doubtful accounts.

The allowance for doubtful accounts is assessed primarily on analysis of payment histories and future expectations of customer payments. Bad debts are written off when incurred.

Merchandises

Merchandises are valued at the lower of cost (moving average method) and net realizable value. Net realizable value is the selling price in the ordinary course of business, less marketing, distribution and other expenses which are necessary for sale of goods.

An allowance for loss is made for all deteriorated, damaged, obsolete and slow-moving inventories.

Current Investment

Debt securities and marketable equity securities, other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as available-for-sale investments and are stated at fair value, with any resultant gain or loss recognized in other comprehensive income.

Property, Plant and Equipment

Owned assets

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Leased assets

Leases in terms of which the Company substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Property, plant and equipment acquired by way of finance leases is capitalized at the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to profit or loss.

Depreciation

Depreciation computed on cost or revalued amount is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Land improvements	10 Year
Buildings	Over the term of the leases 20 and 30 Year
Building improvements	Over the term of the leases 5, 10 and 20 Year
Tools, equipment and Furniture	5 Year
Vehicle	5 Year

No depreciation is provided on land and assets under construction.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

Computer software

Computer software is stated at cost less accumulated amortization and impairment losses.

Amortization

Amortization is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful life of 10 years.

Impairment of Assets

The carrying amounts of the Company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts (the higher of an asset's net selling price or value in use) are estimated. The review is made for individual assets or for the cash-generating unit.

In case that the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, the Company recognizes the impairment losses by reducing the carrying value of the asset to be at its recoverable amount and recording the devaluation in profit or loss. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as part of other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or are decreased.

Employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to social securities fund are recognized as expense upon their occurrences and on accrual basis.

The Company's obligation in respect of post-employment benefits, which are compensations under labor protection acts, is recognized as liability and expense in the financial statements based on the amount calculated, using the projected unit credit method by a qualified actuary. Expenses from the estimated liability for post-employment benefits comprise current service cost and interest cost. Actuarial gain/loss is recognized in other comprehensive income. This employee benefit plan is unfunded and has no any incurred plan asset.

Provisions

A provision is recognized in the statement of financial position when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessment of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

Warranties

A provision for warranties is recognized when the underlying products or services are sold. The provision is based on historical warranty data and a weighting of all possible outcomes against their associated probabilities.

Revenue Recognition

Revenue excludes value added taxes and is arrived at after deduction of trade discounts.

Revenue from sales of goods

Revenue from sales of goods is recognized in profit or loss when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognized if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods.

Rental and service income

Rental income is recognized as income in the accounting period in which they are earned, service income is recognized as services are provided.

Interest and other income

Interest and other income are recognized on an accrual basis.

Expenses

Operating leases

Payments made under operating leases are recognized in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Contingent rentals are charged to profit or loss in the accounting period in which they are incurred.

Finance costs

Interest expense and similar costs are charged to profit or loss in the period in which they are incurred, except to the extent that they are capitalized as being directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset which necessarily takes a substantial period of time to be prepared for its intended use or sale. The interest component of finance lease payments is recognized in profit or loss using the effective interest rate method.

Use of Estimates

In order to prepare financial statements in conformity with financial reporting standards in Thailand, management needs to make estimates and set assumptions that affect income, expenditure, assets and liabilities in order to disclose information on the valuation of assets, liabilities and contingent liabilities. Actual outcomes may, therefore, differ from the estimates used.

The estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements are reviewed on an ongoing basis. Revision to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Foreign Currency Transactions

Transactions in foreign currencies are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in profit or loss.

Non-monetary assets and liabilities measured at cost in foreign currencies are translated to Thai Baht using the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Income Tax

Income tax expense for the year comprises current and deferred tax.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted by the reporting date.

A deferred tax asset is recognized to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilized. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

4. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties are those parties controlled by the Group or have power control over the Group, directly or indirectly, or have significant influence over the financial or operating policies of the Group.

The related parties consisted of:

Company and party	Relationships	Percentage of Holding	
		2017	2016
Save Now 2494 Company Limited	Subsidiary *	99.97	99.97
Key Point Construction Co., Ltd.	Co-shareholders and director	-	-
Be Wise (Thailand) Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
Pre-Pround Co., Ltd.	Co-shareholders and director	-	-
Power Now Co., Ltd.	Co-shareholders and director	-	-
ProPound Co., Ltd.	Co-shareholders and director	-	-
White Magnolia Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
Thai HA Public Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
Living Etcetera Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
Arting Co., Ltd.	Co-shareholders and director	-	-
Bonne Sante Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
The F1 Company Limited	Co-shareholders and director	-	-
QIU Asset Co., Ltd.	Shareholders and co-director	-	-
KA-Nomjeen Bangkok Co., Ltd.	Co-director	-	-
Q Farm Co., Ltd.	Co-director	-	-
P. Villa Company Limited	Co-director	-	-
Chareanchai and Son Agriculture Company Limited	Co-director	-	-
Management and Psychology Co., Ltd.	Co-director	-	-
Thai Vegetable Oil Public Company Limited	Co-director	-	-
At Bangkok Co., Ltd.	Co-shareholders	-	-
Health Water Company Limited	Co-shareholders	-	-
Fix & Wash Et Cetera Co., Ltd.	Co-shareholders	-	-

Company and party	Relationships	Percentage of Holding	
		2017	2016
Santa Factory Co., Ltd.	Indirect controlled by related party	-	-
CRC Creation Public Company Limited	Indirect controlled by related party	-	-
Neo Key Co., Ltd.	Indirect controlled by related party	-	-
Key management personnel	Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive otherwise) of the Company.	-	-

*Before May 12, 2016, is entity under common control.

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

Type of Transactions	Pricing Policies
Revenue from sales of goods	Market price
Rental income / expense	Negotiated agreement
Other income	Negotiated agreement
Purchase of merchandises	Price determined based on condition in the normal course of business
Management fee expense	Agreed prices
Purchase of fixed assets	Negotiated agreement / market price
Interest income/interest expense	Referenced to lenders' cost of fund plus 0.1%

Significant transactions for the years ended December 31, 2017 and 2016 with related parties were as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Subsidiary				
Revenue from sales of goods	-	-	440	7,944
Rental income	-	-	770	-
Interest income	-	-	858	381
Management fee expense	-	-	400	-
Purchase of merchandises	-	-	6,907	-
Rental expense	-	-	3,564	-
Other expense	-	-	2,275	-
Related parties				
Revenue from sales of goods	395	7,711	395	7,711
Rental income	18,768	16,054	18,768	16,054
Other income	4,778	4,260	4,778	4,260
Purchase of merchandises	90,823	97,011	90,739	95,730
Rental expense	6,840	5,088	6,840	5,088
Purchase of fixed assets	15,040	12,492	15,040	12,492
Other expense	144	120	144	120
Remuneration of key management				
Short-term benefit				
Salary, bonus and others	24,720	19,358	23,768	18,855
Meeting remuneration	1,585	1,420	1,585	1,420
Total short-term benefits	26,305	20,778	25,353	20,275
Expenses for post-employment benefits	20	19	20	19
Total	26,325	20,797	25,373	20,294

Balances as at December 31, 2017 and 2016 with related parties were as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Trade account receivable				
Subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.	-	-	7,961	9,062
The trade account receivable is aged as follows:				
Current	-	-	214	946
Overdue:				
Not over 3 months	-	-	-	2,944
- Over 3 months to 6 months	-	-	-	3,600
- Over 6 months to 12 months	-	-	1,203	1,572
- Over 12 months	-	-	6,544	-
Total	-	-	7,961	9,062
Other accounts receivable				
Subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.	-	-	86	-
Related parties				
Be Wise (Thailand) Company Limited	418	1,404	418	1,404
Others	122	35	122	35
Total	540	1,439	626	1,439
Short-term loans to and interest receivable from subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.				
Short-term loans	-	-	20,000	16,000
Interest receivable	-	-	858	381
Total	-	-	20,858	16,381

In Thousand Baht

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Deposit for rental (included in “Other non-current assets”)				
Subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.	-	-	1,296	-
Related parties				
Pre-Proud Co., Ltd.	340	190	340	190
QIU Asset Co., Ltd.	230	230	230	230
Total	570	420	1,866	420
Trade accounts payable				
Subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.	-	-	1,602	-
Related parties				
At Bangkok Co., Ltd.	4,847	5,328	4,847	5,167
Be Wise (Thailand) Company Limited	2,630	1,885	2,630	1,885
Others	996	2,842	996	2,841
Total	8,473	10,055	10,075	9,893
Other accounts payable				
Subsidiary				
Save Now 2494 Co., Ltd.	-	-	667	-
Related parties				
Others	-	244	-	244
Total	-	244	667	244

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Retention for rent (included in “Other non-current liabilities”)				
Related parties				
Be Wise (Thailand) Company Limited	6,683	5,468	6,683	5,468
KA-Nomjeen Bangkok Co., Ltd.	1,458	1,458	1,458	1,458
CRC Creation Public Company Limited	-	1,210	-	1,210
Total	8,141	8,136	8,141	8,136

Agreements with related parties

In March 2016, the Company has entered into land rental agreements for Head Office and Sriracha branch with two related parties for a period of 30 years expiring in February 2046. Under the new agreement, the Company is committed to pay a monthly rental at Baht 420,000.

In May 2016, the Company has entered into a new land rental agreement for Ayutthaya branch with a related party for a period of 30 years expiring in May 2046. Under the new agreement, the Company is committed to pay a monthly rental at Baht 150,000.

5. CURRENT INVESTMENTS

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Fixed deposit	742	150,000	742	150,000
Marketable securities - Open-end funds	251,969	319,993	251,969	319,993
Total	252,711	469,993	252,711	469,993

6. TRADE ACCOUNTS RECEIVABLE - OTHERS

As at December 31, 2017 and 2016, the Group had outstanding balance of trade accounts receivable - others, aged as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Current	6,342	6,891	6,342	6,881

7. MERCHANDISES

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Merchandises	358,823	371,414	353,771	365,865
Goods in-transit	5,358	4,709	5,358	4,709
Total	364,181	376,123	359,129	370,574
Less allowance for devalue, slow-moving and obsolete of merchandises	(15,138)	(13,820)	(15,130)	(13,820)
Net	349,043	362,303	343,999	356,754

8. OTHER CURRENT ASSETS

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Advance payment	9,381	6,924	9,331	6,923
Deposit for purchase of merchandises	5,603	6,941	5,580	6,922
Input value added tax	3,572	3,412	3,526	3,345
Others	4,923	3,923	4,245	2,883
Total	23,479	21,200	22,682	20,073

9. Investment in subsidiary

As at December 31, 2017 and 2016, details of investment in the separate financial statements were as follow:

	Ownership Interest (%)	In Thousand Baht		
		Paid-up Capital	At Cost	Dividend Income
Save Now 2494 Co., Ltd.				
As at December 31, 2017 and 2016	99.97	10,000	-	-

10. Property, plant and equipment

	In Thousand Baht					
	Consolidated financial statements					
	Land and land improve ments	Buildings and building improve ments	Tools, equipment and furniture	Vehicle	Construction in progress	Total
Cost						
Balance as at January 1, 2016	122,343	345,893	126,625	24,024	103	618,988
Business combination	-	6,082	1,572	503	-	8,157
Additions	1,177	510	2,760	1,341	155,936	161,724
Disposal	-	(2,409)	(1,919)	(944)	-	(5,272)
Transfers – net	3,441	102,491	48,055	-	(153,987)	-
Balance as at December 31, 2016	126,961	452,567	177,093	24,924	2,052	783,597
Additions	140,807	78,961	32,221	1,788	22,278	276,055
Disposal	-	(864)	(1,306)	(2,860)	-	(5,030)
Transfers – net	-	428	588	-	(1,229)	(213)
Balance as at December 31, 2017	267,768	531,092	208,596	23,852	23,101	1,054,409

In Thousand Baht

Consolidated financial statements

	Land and land improve ments	Buildings and building improve ments	Tools, equipment and furniture	Vehicle	Construction in progress	Total
Accumulated depreciation						
Balance as at January 1, 2016	15	59,855	50,105	16,451	-	126,426
Business combination	-	707	122	39	-	868
Depreciation charge for the year	284	18,535	19,729	3,395	-	41,943
Disposal	-	(1,129)	(989)	(911)	-	(3,029)
Balance as at December 31, 2016	299	77,968	68,967	18,974	-	166,208
Depreciation charge for the year	1,482	23,131	27,071	2,724	-	54,408
Disposal	-	(300)	(1,188)	(2,860)	-	(4,348)
Balance as at December 31, 2017	1,781	100,799	94,850	18,838	-	216,268
Allowance for impairment loss						
Balance as at January 1, 2016	-	-	-	-	-	-
Increase	-	563	-	-	-	563
Balance as at December 31, 2016	-	563	-	-	-	563
Decrease	-	(563)	-	-	-	(563)
Balance as at December 31, 2017	-	-	-	-	-	-

	In Thousand Baht					
	Consolidated financial statements					
	Land and land improvements	Buildings and building improvements	Tools, equipment and furniture	Vehicle	Construction in progress	Total
Net book value						
At December 31, 2016	126,662	374,036	108,126	5,950	2,052	616,826
At December 31, 2017	265,987	430,293	113,746	5,014	23,101	838,141

	In Thousand Baht					
	Separated financial statements					
	Land and land improvements	Buildings and building improvements	Tools, equipment and furniture	Vehicle	Construction in progress	Total
Cost						
Balance as at January 1, 2016	122,343	345,893	126,625	24,024	103	618,988
Additions	1,177	510	2,553	1,341	155,732	161,313
Disposal	-	(2,409)	(1,919)	(944)	-	(5,272)
Transfers – net	3,441	102,491	48,055	-	(153,987)	-
Balance as at December 31, 2016	126,961	446,485	175,314	24,421	1,848	775,029
Additions	140,807	77,868	31,459	1,788	22,278	274,200
Disposal	-	-	(1,306)	(2,860)	-	(4,166)
Transfers – net	-	225	588	-	(1,026)	(213)
Balance as at December 31, 2017	267,768	524,578	206,055	23,349	23,100	1,044,850

In Thousand Baht						
Separated financial statements						
	Land and land improvements	Buildings and building improvements	Tools, equipment and furniture	Vehicle	Construction in progress	Total
Accumulated depreciation						
Balance as at January 1, 2016	15	59,855	50,105	16,451	-	126,426
Depreciation charge for the year	284	17,233	19,521	3,330	-	40,368
Disposal	-	1,130)	(989)	(911)	-	(3,030)
Balance as at December 31, 2016	299	75,958	68,637	18,870	-	163,764
Depreciation charge for the year	1,482	22,027	26,618	2,624	-	52,751
Disposal	-	-	(1,188)	(2,860)	-	(4,048)
Balance as at December 31, 2017	1,781	97,985	94,067	18,634	-	212,467
Net book value						
At December 31, 2016	126,662	370,527	106,677	5,551	1,848	611,265
At December 31, 2017	265,987	426,593	111,988	4,715	23,100	832,383

The gross carrying amounts of fully depreciated fixed assets that are still in use as at December 31, 2017 and 2016 amounted to Baht 54.4 million and Baht 43.7 million, respectively.

11. INCOME TAX

As at December 31, 2017 and 2016 details of deferred tax assets were as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Allowance for devalue, slow-moving and obsolete of merchandises	3,027	2,764	3,026	2,764
Others	1,087	699	605	292
Total	4,114	3,463	3,631	3,056

Income tax expense

Income tax recorded as expense for the years ended December 31, 2017 and 2016 consists of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Income tax computed from accounting profit regarding the announced income tax rate (20%)	21,405	34,327	22,930	35,517
Effects from non-deductible expenses	2,960	283	2,960	283
Effects from additional deductible expenses	(4,429)	(11,512)	(4,429)	(11,512)
Net loss of subsidiary	1,482	1,191	-	-
Other	43	-	-	-
Income tax on taxable profit	21,461	24,289	21,461	24,288
Decrease (Increase) in deferred tax assets	(651)	986	(575)	579
Income tax attributable to other comprehensive income	5	-	5	-
Income tax presented in statement of comprehensive income	20,815	25,275	20,891	24,867

12. Computer software

	In Thousand Baht		
	Consolidated financial statements		
	Computer software		
	Computer Software	under installation	Total
Cost			
Balance as at January 1, 2016	1,360	7,053	8,413
Business combination	887	-	887
Additions	3,514	875	4,389
Balance as at December 31, 2016	5,761	7,928	13,689
Additions	200	4,793	4,993
Disposal	875	(875)	-
Balance as at December 31, 2017	6,836	11,846	18,682
Accumulated amortization			
Balance as at January 1, 2016	477	-	477
Business combination	87	-	87
Amortization charge for the year	459	-	459
Balance as at December 31, 2016	1,023	-	1,023
Amortization charge for the year	1,382	-	1,382
Balance as at December 31, 2017	2,405	-	2,405
Net book value			
At December 31, 2016	4,738	7,928	12,666
At December 31, 2017	4,431	11,846	16,277

	In Thousand Baht		
	Separate financial statements		
	Computer Software	Computer software under installation	Total
Cost			
Balance as at January 1, 2016	1,360	7,053	8,413
Additions	3,514	875	4,389
Balance as at December 31, 2016	4,874	7,928	12,802
Additions	200	4,793	4,993
Disposal	875	(875)	-
Balance as at December 31, 2017	5,949	11,846	17,795
Accumulated amortization			
Balance as at January 1, 2016	477	-	477
Amortization charge for the year	345	-	345
Balance as at December 31, 2016	822	-	822
Amortization charge for the year	1,204	-	1,204
Balance as at December 31, 2017	2,026	-	2,026
Net book value			
At December 31, 2016	4,052	7,928	11,980
At December 31, 2017	3,923	11,846	15,769

13. CREDIT FACILITIES

As at December 31, 2017, the Group have agreement with two local financial institutions for the following credit facilities:

	In Thousand Baht
Multi-type working capital (Short-term loan, letter of credit and trust receipts)	350,000
Letter of guarantee and pre-settlement limit	100,000
Bank overdraft	20,000
Total	470,000

Multi-type working capital loan interest of the market rate and bank overdraft loan interest of the rate of MOR.

14. FINANCE LEASE LIABILITIES

Finance lease liabilities are payable as follows:

	In Thousand Baht					
	2017			2016		
	Principal	Interest	Payments	Principal	Interest	Payments
Within one year	998	154	1,152	503	128	631
After one year but within five years	1,857	113	1,970	1,449	154	1,603
Total	2,855	267	3,122	1,952	282	2,234

The Company entered into hire-purchase contracts with three local companies covering its transportation. Under the terms of the contract, the Company must comply with certain conditions covering the leased assets.

As of December 31, 2017 and 2016, the Company had future minimum lease payment under the hire-purchase contract as follows:

Years	In Thousand Baht	
	2017	2016
2017	-	631
2018	1,152	631
2019	1,152	631
2020	818	341
Total	3,122	2,234

15. ACCRUED EXPENSES AND OTHER CURRENT LIABILITIES

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Accrued expenses	19,639	18,837	19,077	16,877
Payable for purchase of fixed assets	10,777	15,554	10,777	15,522
Accrued salary and bonus	6,118	3,592	6,118	3,592
Other	6,185	6,280	8,843	7,564
Total	42,719	44,263	44,815	43,555

16. Liability for post-employment benefits

Movements of liability for post-employment benefits for the years ended December 31, 2017 and 2016 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Liability for post-employment benefits as at January 1,	1,030	1,083	1,030	1,083
Current service cost	230	455	230	455
Interest cost	46	62	46	62
Expense recognized in the statements of comprehensive income	276	517	276	517
Transaction recognized in other comprehensive income				
- Actuarial loss	1,753	-	1,753	-
Reversal of employee benefits	(106)	(570)	(106)	(570)
Liability for post-employment benefits as at December 31,	2,953	1,030	2,953	1,030

Actuarial loss recognized in other comprehensive income arising from:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Change in financial assumptions	37	-	37	-
Change in demographic assumptions	1,216	-	1,216	-
Experience adjustments	500	-	500	-
Total	1,753	-	1,753	-

Significant assumptions used in calculation of liability for post-employment benefits are as follows:

Discount rate	2.39% and 4.0% per annum in 2017 and 2016, respectively
Salary increase rate	5.00% and 5.55% per year in 2017 and 2016, respectively
Employee turnover rate	5.78%-49.50% and 0%-52% per year in 2017 and 2016, respectively
Mortality rates	Based on Thai Mortality Table (year 2017 and year 2008)
Disability rates	10% of Thai Mortality Table (year 2017 and year 2008)

Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

	In Thousand Baht	
	Increase	Decrease
Defined benefit obligation at December 31, 2017		
Discount rate (0.5% change)	(98)	104
Salary increase rate (1% change)	204	(186)
Employee turnover rate (20% change)	(354)	568

17. SHARE CAPITAL

	In Baht	In Thousand Shares / In Thousand Baht			
		2017		2016	
		Number	Amount	Number	Amount
Authorized - ordinary shares At January 1,	0.50	1,000,000	500,000	630,000	315,000
Increase share capital	0.50	-	-	370,000	185,000
At December 31,	0.50	1,000,000	500,000	1,000,000	500,000
Issued and paid - up					
Ordinary shares					
At January 1,		1,000,000	500,000	630,000	315,000
- Increase of new shares		-	-	370,000	185,000
At December 31,		1,000,000	500,000	1,000,000	500,000

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on April 20, 2016, the shareholders passed the resolution to increase authorized share capital from Baht 315,000,000 (3,150,000 ordinary shares at Baht 100 par value) to Baht 375,000,000 (3,750,000 ordinary shares at Baht 100 par value). The Company registered the increase authorized share capital with the Ministry of Commerce on April 29, 2016.

At the extraordinary meeting of the shareholders of the Company held on May 9, 2016, the shareholders passed the following resolutions:

- a) change the par value from Baht 100 per share to Baht 0.50 per share, and
- b) increase authorized share capital from Baht 375,000,000 (3,750,000 ordinary shares at Baht 100 par value) to Baht 500,000,000 (1,000,000,000 ordinary shares at Baht 0.50 par value). The Company registered the increase authorized share capital with the Ministry of Commerce on May 11, 2016.

18. SHARE PREMIUM

The share premium is set up under the provisions of Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535, which requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("share premium"). The share premium is not available for dividend distribution.

19. LEGAL RESERVE

The legal reserve is set up under the provisions of Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535. Section 116 requires that a company shall allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward, to a reserve account (“legal reserve”), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorized capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

20. DIVIDEND

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on April 20, 2016, the shareholders passed the resolution to pay the dividend from unappropriated retained earnings as at December 31, 2015 totaling Baht 222.7 million (Baht 70.70 per share). The dividend was paid to the shareholders on April 29, 2016.

At the Annual general meeting of the shareholders of the Company held on April 28, 2017, the shareholders passed the resolution to pay the dividend from the operation of 2016 totaling Baht 60 million (Baht 0.06 per share). The dividend was paid to shareholders on May 16, 2017.

21. REVENUE FROM SALE AND COST OF GOODS SOLD

Revenue from sale and cost of goods sold of consignment presented in the part of revenue from sale and cost of goods sold in statement of comprehensive income for the years ended December 31, 2017 and 2016 as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Revenue from sale	96	161,467	-	159,636
Cost of goods sold	84	138,573	-	136,983
Net	12	22,894	-	22,653

22. OTHER INCOME

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Rental and service income	40,934	33,544	42,853	31,601
Others	5,572	2,098	5,491	2,424
Total	46,506	35,642	48,344	34,025

23. EXPENSES BY NATURE

Significant expenses by nature are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Changes in merchandises	13,261	87,979	12,755	87,379
Purchase of merchandises	570,083	491,899	564,611	488,451
Employee costs	189,149	162,875	185,500	157,816
Depreciation and amortization	55,791	42,402	53,955	40,713
Electricity	40,443	31,204	37,588	31,163
Sale promotion expenses	31,574	21,507	31,512	21,355

24. Fair Value Measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Principal market is the market with the greatest volume and level of activity for the asset or liability. Market participants comprise buyers and sellers in the principal or most advantageous market for the asset or liability whereby market participants are independent of each other, knowledgeable and having a reasonable understanding, able to enter into a transaction for the asset or liability, and willing to enter into a transaction for the asset or liability.

To increase the consistency and comparability in fair value measurements and related disclosures in the financial statements, the fair value hierarchy is categorized into 3 levels with respect of the inputs to valuation techniques used to measure the fair value. The fair value hierarchy gives the highest priority to quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (“Level 1 inputs”), secondary priority to other observable inputs (“Level 2 inputs”), and the lowest priority to unobservable inputs (“Level 3 inputs”).

Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.

Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.

Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

As at December 31, 2017 and 2016, the Company had the following asset that is measured at fair value (both on a recurring or non-recurring basis) in the statements of financial position;

- Current investments amounting to Baht 252,711 Thousand for 2017 and Baht 469,993 Thousand for 2016 (level 1 inputs).

However, the Company has financial assets and liabilities not measured at fair value in the statements of financial position as at December 31, 2016 and 2015 but for which the fair value is disclosed in Note 25.

25. DISCLOSURE FOR FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial risk management policies

The Group is exposed to normal business risks from changes in market interest rates and currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Group does not issue derivative financial instruments for trading purposes.

Foreign currency risk

The Group is exposed to foreign currency risk relating to purchases of goods which are denominated in foreign currencies.

As at December 31, 2017, the Group had no outstanding balance of short-term forward purchase contract.

The outstanding unhedge foreign currency liabilities due within one year amounted to U.S. Dollars 104 Thousand.

Management believes that said foreign currency risk is minimal.

Credit risk

Credit risk is the potential financial loss resulting from the failure of a customer or counterparty to settle its financial and contractual obligations to the Group as and when they fall due.

Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount. At the reporting date there were no significant concentrations of credit risk. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset at the reporting date.

Liquidity risk

The Group monitors its liquidity risk and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate by management to finance the Group's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows.

Fair value of financial assets and liabilities

The Company used level 2 inputs, which are inputs other than quoted prices included with level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly, to estimate the fair value of each class of financial assets and liabilities:

Cash and cash equivalents, trade accounts receivable and other receivables - the carrying values approximate their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

Trade accounts payable and other payables - the carrying amounts of these financial liabilities approximate their fair values due to the relatively short-term maturity of these financial instruments.

Investments in subsidiary and liabilities under finance lease agreements are not practicable to be estimated the proper fair value without incurring the excessive costs.

26. CAPITAL MANAGEMENT

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

As at December 31, 2017 and 2016, the Group's debt-to-equity ratio were 0.09 : 1 each, and the Company's debt-to-equity ratio were 0.08 : 1 each.

27. COMMITMENTS

As at December 31, 2017,

- a) the Company had rental and service agreements for various periods up to February 2020. Rental and service income under the above agreements as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Within 1 year	28,611	26,750	28,611	26,750
After 1 year but within 5 years	22,555	25,983	22,555	25,983
Total	51,166	52,733	51,166	52,733

- b) the Company had land and building rental agreements for a period from 2 years to 30 years up to May 2046, and the subsidiary had a land and structure rental agreement for a period of 2 years up to January 2019. The Company and subsidiary are committed to pay rental fees on the above agreements as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2017	2016	2017	2016
Within 1 year	19,173	15,433	19,491	12,463
After 1 year but within 5 years	53,055	41,859	53,079	37,989
After 5 years	190,315	178,914	190,315	178,914
Total	262,543	236,206	262,885	229,366

- c) the Company had unused letters of credit totaling U.S. Dollars 0.5 million (equivalent to Baht 16.9 million), and
- d) the Group had contingent liability for letters of guarantee issued by a local bank in favor of a state enterprise and local companies totaling Baht 7.5 million.

28. OTHERS

The Company has a land dispute at Singburi Branch. On April 22, 2016, the plaintiff (the proprietor of nearby land) filed a lawsuit against the Company and the Court of First Instance dismissed the case on March 22, 2017. Subsequently, the plaintiff appealed against the judgment. On January 15, 2018, the Court of Appeals dismissed the verdict of the Court of First Instance. The Company was sentenced to demolish the building on disputed land and pay for the compensatory damages of Baht 60,000 with interest at the rate of 7.50% per annum from the date of filing including the damage charge of Baht 5,000 per month until the building is demolished. At present, the Company is in the process of submitting the notice of appeal along with the petition against the verdict of Appeal Court to the Supreme Court.

The independent legal advisor views that the Company's petition have a legal provisions and normative judgment of the Supreme Court both facts and laws in which the Supreme Court is approved. Therefore, there is high possibility that the Supreme Court will dismiss that lawsuit.

29. EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD

At the Board of Directors' meeting held on February 23, 2018, the Board of Directors passed the resolution to pay the dividend from the operation of 2017 totaling Baht 35 million (Baht 0.035 per share) to the shareholders. The dividend payment will be further proposed to the Annual General Meeting of the Company's shareholders for approval on April 2018.

30. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved for dissemination by the Company's board of directors on February 23, 2018.

Audit Fee

Audit Fee

The Company paid the audit fee and/or review the financial statements for the fiscal year 2017 to the Auditors as follows:

	2017 (Baht)
Annual Audit Fee	1,050,000
Interim Financial Review Audit Fee	750,000
Total	1,800,000

Non Audit Fee

- None -

Corporate Social Responsibility

With an initial concept that the Company wishes to support communities surrounding FLYNOW factory in Petchaburi province, which suffered from the economic crisis by opening a shop for selling local products such as processed food, canned food and handicrafts. The Company further developed the project according to the concept of “Tonkla” meaning “Sprout of the Community and Branch of the Royal Projects”. The Company has helped local producers improve the quality, packaging, and marketing strategy of the products. By polishing and incubating these local producers, the Company has created a better growth prospect of the communities. Currently, this project appears in “Tonkla” shop, which is an enterprise selling quality products from local communities and the Royal Projects and also the Corporate Social Responsibility (CSR). This shop has the objective to increase social and environmental benefit instead of the Company’s or the shareholder’s benefit as the objective of regular enterprises. Through “Tonkla” shop, the Company shares entrepreneurial knowledge with local startups and help them grow to become strong local businesses.

In addition, the Company collaborates with local government agencies and government travel promotion agencies to organize special cultural events or public events which align with the objective of establishing the Company such as providing aid to those living around the branches’ locations and suffering from the flood, supporting the local community economy, supporting Ramathibodi Hospital Foundation under the “Endless Giving” Campaign to raise funds for patients who cannot afford their medical costs and other activities for the public interest. In 2017, the Company launched “One for One” Campaign to help those who suffered from the flood in the South by giving a mutable amount of the products purchased by the customers from all outlet branches during January to February 2017, totaling 322 pieces, to Wing 5 Royal Thai Air Force in Prachuap khiri khan.

Overall Policy

With good ethics and corporate governance, transparency and accountability, the Company upholds ethical and good governance standards in all its business endeavors as prescribed by the Stock Exchange of Thailand. Corporate governance principles comprise of fair business practice, anti-corruption policy, respect for human rights, fair treatment of labor, responsibility to consumers, environmental protection, involvement in community development, and innovation creation and promotion. These practices result in practices that are responsible to society, environment, and all related stakeholders.

Practices and Reporting

The Company's corporate social responsibility standards are as follows

Fair Business Practice

- 1) The Company runs its business practice with honesty, integrity and social responsibility, both legally and ethically. The Company also upholds great responsibilities to individuals, society, communities, and environment. Business is run with high standards and supervision.
- 2) The Company does not achieve its advantages or works through giving special gifts to government officials or other related parties.
- 3) As for business partner relations, the Company always gives fair treatment to its business partners without requiring or receiving any special unfair payments from the customers. Whenever an agreed condition cannot be met, the Company will notify its business partners to find a commonly agreed solution.
- 4) As for competitors, the Company honors fair competition and does not seek secret information of its competitors.

Anti-Corruption Policy

The Company holds a Zero-Tolerance Policy for corruption and complies with all laws and regulations related to anti-bribery and anti-corruption in Thailand. The Company does not participate in bribery and corruption activities, whether directly or indirectly. The Company uses management system to effectively prevent bribery and corruption activities. All board members, executives, and employees are prohibited to be involved with corruption and bribery to/from government officials and other related parties.

Respect for Human Rights

The Company respects human rights which are the basis rights for all individuals. Humans deserve an equally dignified living regardless of race, color of the skin, gender, language, religion, political alignments, or any other beliefs, nationalities or social background, property, birth or status.

Fair Treatment of Labor

Managements are obligated to treat all labors fairly and without biases. The Company supports capacity building and efficiency enhancement of its employees. In addition, the Company promotes integrity among employees and arrange for proper and adequate welfare supports for its employees.

Responsibility to Consumer

The Company gives equal and fair treatment to all of its customers. The Company does not disclose customers' information that the Company received from business practice to a third-party, unless such disclosure is required by the law. The Company honors all agreements and agreed terms with customers. Whenever an agreed condition cannot be met, the Company will notify its customers to find a commonly agreed solution.

Environmental Protection

The Company recognizes the importance of environmental protection. Offices and all outlets are designed and built with energy saving materials, and good morals on energy saving for environment protection are instilled in the Company's employees at all levels through internal campaigns. In addition, employees are encouraged to save energy and protect the environment through campaign notices and announcements

During 2017, the Company has been implemented Solar Rooftop at Phra Nakhon Sri Ayutthaya branch as the pilot project in order to energy saving, environmental protection and reduction of operating expenses. Notwithstanding, the Company plan to implement Solar Rooftop at the other branches.

Involvement in Community or Social Development

The Company ensures and controls compliance with all relevant laws and regulations and is responsible to society. Furthermore, the Company gives cooperate, help, support and volunteer to do community development initiatives that will benefit nearby communities and society.

Creation and Promotion of Innovation Deriving from Operations with Society, Environment and Stakeholder Responsibility

The Company promotes innovation creation in all levels of work, both within our organization and through cooperation with other organizations. We strive for process improvements and new thought process, as well as new production method in order to increase value to our products. The aim is to bring about positive changes which will be beneficial to both the Company and the society

Corporate Social Responsibility Activities

The Company gives support to several activities for the society and the environment. This includes community improvement projects in the nearby areas of the Company's outlets to enhance livelihood of the people in those areas.

Anti-Corruption Policy

The Company conducts its business with honesty, integrity, transparency, responsibility to the society, and all stakeholders and without fraud and corruption. The Company plans to join Thailand Private Sector Collective Action against Corruption (CAC) to support all anti-corruption measures. With dedication to this cause, the Company has established and communicated the anti-corruption policy in every department to build anti-corruption culture. Board members, executives, and all employees acknowledge and comply with this policy. The policy guideline is as follows:

- 1) The Board of Directors has the responsibility to establish the anti-corruption policy and communicate the policy to employees and all related parties. In addition, the Board will set up guideline for process review in all work procedures to ensure compliance with policies, regulations, rules, announcements, and related laws.

- 2) The Company holds anti-corruption training sessions for its executives, and employees. The main objective is to promote honesty, integrity, and responsibility in performance of duties, as well as reinforcement of the understanding of the anti-corruption policy and corporate governance policy among employees and all related parties.
- 3) Board members, executives, and employees will not be involved with or give support to any kind of corruption activities, directly and indirectly. The anti-corruption policy is to be followed rigorously. No bribery is tolerated.
- 4) Board members, executives, and employees will cooperate with government agencies and private organizations in the fight against corruption as necessary and appropriate.
- 5) Board members, executives, and employees will not ignore any actions which may be considered as corruption activities when such activities are known to them. Supervisors or related parties will be informed to inspect and report to the Board of Directors. In addition, Board members, executives, and employees will cooperate in all related inspections or answer inquiries.
- 6) The Audit Committee has the responsibility to review financial reports and internal audit system to ensure that they are adequate and appropriate to prevent any corporate risk that may arises.





"Selective Life"

FN FACTORY OUTLET PUBLIC COMPANY LIMITED

Address : 991, FN Building, Rama 9 Road, Suan Luang, Bangkok 10250 Tel : +66 (0) 2300 4951 Fax : +66 (0) 2300 4681

www.fnoutlet.com