



รายงานประจำปี Annual Report

2555 • 2012

บริษัท ยูเนียนไพโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)
Union Pioneer Public Company Limited

● สรุปข้อมูลทางการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ 5 ปี	1
● รายงานของคณะกรรมการบริษัท	2
● นโยบายคุณภาพ นโยบายสิ่งแวดล้อม นโยบายด้านพลังงาน	3
● ข้อมูลทั่วไปของบริษัท	4
● ลักษณะการประกอบธุรกิจ	5-6
● ปัจจัยความเสี่ยง	6
● โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	
● ผู้ถือหุ้น นโยบายการจ่ายปันผล	7
● การจัดการ	8-12
● การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	12
● คำตอบแทนกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี	13
● ความรับผิดชอบต่อสังคม *CSR *	
● การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม	14
● การดูแลชุมชนและสังคม	14-16
● ความปลอดภัยของผู้บริโภคต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ	16
● หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 5 หมวด	
● 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น	17
● 2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	18
● 3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย	19
● 4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	20
● 5. ความรับผิดชอบต่อสังคมและการ	21-23
● การดูแลเรื่องการใช้อิทธิพลภายใน	24
● ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน	24-25
● รายการระหว่างกัน	26
● ค่าอสังหาริมทรัพย์และที่ดิน การเงิน และผลการดำเนินงาน	27
● คณะกรรมการ	30-33
● รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	28
● รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและการ	29
● รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	34-53

Contents

● Major Financial Ratio and Summary Information for 5 Years	54
● Message From Board of Directors	55
● Quality Policy Environmental Policy Energy Policy	56
● General Information of the Company	4
● Nature of Business Operation	57
● Risk Factors	58
● Structure of Shareholding and Management	
● Shareholders	59
● Management	60-64
● Criteria and Process for Director Nomination	64
● Remuneration of Director, Executives and Independent Auditor	65
● Corporate Social Responsibility (CSR)	
● Environmental Conservation	66
● Community & Social Conservation	15,66-67
● The Company's Products Safety to the Consumers	67
● 5 Principles of Good Corporate Governance	
● 1. Rights of Shareholders	68
● 2. Equitable Treatment of Shareholders	69
● 3. Roles of Stakeholders	70
● 4. Disclosure and Transparency	71
● 5. Responsibility of the Board	71-73
● Protection on Internal Information Usage	74
● Control System and Internal Audit	74-75
● Inter-Transactions	76
● Explanation and Analysis on Financial Situation and Operating Results	77
● Report of the Audit Committee	78
● Board of Directors	30,80-81
● Board of Directors' Responsibility for Financial Reporting	79
● Report of the Independent Auditor	82-98

สรุปข้อมูลทางการเงิน
และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ 5 ปี

	2555	2554	2553	2552	2551
หน่วย : พันบาท					
ปรับปรุงใหม่					
ข้อมูลทางการเงิน					
รายได้จากการขาย	703,654	785,929	862,704	935,507	955,169
รายได้อื่น	37,084	39,844	47,634	36,212	27,138
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-	-	-
รวมรายได้	740,738	825,773	910,338	971,719	982,307
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	690,220	776,424	852,815	812,577	953,754
ดอกเบี้ยจ่าย	625	2,119	16	327	343
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	10,497	15,462	12,953	44,301	9,768
กำไรสุทธิสำหรับปี	39,396	31,768	44,554	114,514	18,442
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	5.25	4.24	5.94	15.27	2.46
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	5.00	4.00	5.70	15.00	2.50
สินทรัพย์หมุนเวียน	375,606	431,485	409,873	465,683	393,703
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	7,762
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	119,628	130,827	138,791	121,844	133,817
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	339	315	598	290	261
รวมสินทรัพย์	495,573	562,627	549,262	587,817	535,543
หนี้สินรวม	125,524	201,974	177,627	164,969	209,737
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระ:	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	30,625	30,625	30,625	30,625	30,625
กำไรสะสมจัดสรรและยังไม่ได้จัดสรร	264,424	255,028	266,010	317,224	220,181
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	370,049	360,653	371,635	422,849	325,806
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	495,573	562,627	549,262	587,817	535,543
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ					
อัตราเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	95.19	94.44	95.95	98.24	101.67
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	49.34	48.09	49.55	56.38	43.44
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้ (%)	5.32	3.85	4.89	11.78	1.88
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	10.78	8.68	11.22	30.59	5.66
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	7.45	5.71	7.84	20.39	3.67



จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในแถบยุโรป และสหรัฐอเมริกา ส่งผลกระทบไปทั่วโลก แต่เศรษฐกิจในแถบเอเชียได้รับผลกระทบไม่มากนัก เนื่องจากการค้าระหว่างกันเป็นตัวขับเคลื่อนเศรษฐกิจให้สามารถขยายตัวโดยมีจีนเป็นตัวนำเศรษฐกิจให้สามารถเติบโตได้แต่ไม่เต็มที่เหมือนที่ผ่านมา หลายธุรกิจในประเทศไทยที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมใหญ่เริ่มฟื้นตัว ทำให้ความต้องการใช้ยางพารามีแนวโน้มขยายตัวมากขึ้น เนื่องมาจากอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ในประเทศยังมีความต้องการใช้อย่างอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคายางพาราที่มีความผันผวนตามความต้องการของภาวะตลาดที่เข้ามกระทบ

การดำเนินงานในปีที่ผ่านมาของบริษัทฯได้มีการเตรียมความพร้อมรับมือกับหลายปัจจัยที่จะเข้ามกระทบ เช่น การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท บริษัทฯได้ดำเนินมาตรการบริหารต้นทุนให้เหมาะสมเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานมาอย่างต่อเนื่อง ลูกค้าแถบยุโรปและสหรัฐอเมริกาที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวมีการควบคุมปริมาณการสั่งซื้อสินค้า ส่งผลให้ปริมาณคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าแถบยุโรปและสหรัฐอเมริกาลดลง ในขณะเดียวกัน บริษัทฯได้นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อเป็นทางเลือกให้หลากหลายมากขึ้น รวมทั้งขยายตลาดใหม่ ๆ ภายในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตามแม้สภาวะตลาดยุโรปและสหรัฐอเมริกาจะไม่เอื้ออำนวยต่อการเติบโตของยอดขาย บริษัทฯยังคงรักษาลูกค้าเดิมไว้และยังคงนำจุดเด่นของผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ มีความหลากหลาย เป็นผลิตภัณฑ์ที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายต่อ

ผู้บริโภค เพราะเป็นผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากธรรมชาติ บริษัทฯยังคำนึงถึงมาตรการในการรักษาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยของสินค้า สามารถนำเสนอสินค้าที่มีมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมและมาตรฐานสินค้าปลอดภัยให้แก่ลูกค้าได้อย่างมั่นใจ เพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจและมีความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์

ผลประกอบการของบริษัทฯในปี 2555 มียอดขายได้รวม 741 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 10.29 เป็นการขายส่งออก 400 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 16.67 และการขายในประเทศ 304 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.65 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิรวม 39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7 ล้านบาท คิดเป็นกำไร 5.25 บาทต่อหุ้น

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านที่มีส่วนสนับสนุนต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯด้วยดีตลอดมา ทั้งผู้ถือหุ้น บริษัทคู่ค้าที่ให้การสนับสนุนด้วยดีมาโดยตลอด และที่สำคัญต้องขอบคุณลูกค้าของบริษัทฯที่ได้ให้ความเชื่อมั่นในสินค้าและบริการมาอย่างต่อเนื่อง ขอขอบคุณคณะผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่ได้ร่วมแรงร่วมใจทำงานอย่างเต็มความสามารถทำให้กิจการของบริษัทฯสามารถผ่านพ้นอุปสรรคต่างๆจนประสบความสำเร็จ และเจริญก้าวหน้า.

(นางสาวดาลิต์ ทรัพย์ทวีชัยกุล)

ประธานกรรมการ
บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

นโยบายคุณภาพ

สร้างความพึงพอใจให้ลูกค้า หมายถึง บริษัทฯถือว่าลูกค้าคือหัวใจของธุรกิจ บริษัทฯจึงคำนึงถึงความพึงพอใจของลูกค้าเป็นหลัก และจะพัฒนาทุกกิจกรรมของบริษัทฯเพื่อให้ได้มาซึ่งความพึงพอใจของลูกค้า

พัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ หมายถึง บริษัทฯเป็นผู้ผลิต ผลิตภัณฑ์ยางยืดซึ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง โดยทำการวิเคราะห์และปรับปรุงปัจจัยในการผลิต ส่งเสริมให้มีการวิจัยและพัฒนาในด้านต่างๆเพื่อให้ผลิตภัณฑ์มีคุณภาพได้ตามมาตรฐานและมีความปลอดภัยต่อผู้ใช้เป็นที่น่าเชื่อถือยอมรับของตลาด

สร้างสรรบุคลากร หมายถึง บริษัทฯถือว่าบุคลากรทุกคนมีความสำคัญเท่าเทียมกัน จึงสรรหาและพัฒนาบุคลากรโดยมีการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง ให้สอดคล้องกับวิทยาการสมัยใหม่ เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ด้านพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์

ค่านิยม (Values) “ การมีคุณธรรม การทำงานเป็นทีม การมีความรับผิดชอบ การมีจิตสำนึกในความเป็นเจ้าของ ”

วิสัยทัศน์ (Vision) “ เป็นผู้นำในการผลิตเส้นด้ายยางยืดและแถบยางยืด สายยางยืดถักและยางยืดทอ ที่มีคุณภาพเป็นที่ยอมรับในตลาดโลก ”

ภารกิจ (Mission)

- * สร้างความเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง
- * ผลิตสินค้าที่มีคุณภาพ ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและส่งมอบตรงเวลา
- * สร้างจุดแข็งของบริษัทจากการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์
- * พัฒนาบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ
- * มุ่งมั่นในการบริหารงานภายในให้มีประสิทธิภาพสูงสุด
- * สร้างความประทับใจและความพึงพอใจกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง
- * รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า สังคมและสิ่งแวดล้อม

นโยบายสิ่งแวดล้อม Environmental Policy

บริษัทฯได้นำระบบมาตรฐานISO14001 ซึ่งเป็นระบบมาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อมมาใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทฯได้กำหนดนโยบายสิ่งแวดล้อมให้สอดคล้องกับนโยบายหลักและสภาพแวดล้อมของบริษัทฯโดยคำนึงถึง

1. ให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อกำหนดอื่นๆ ด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
2. กำหนดให้มีแผนงานและการจัดการ เพื่อป้องกันปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับมลภาวะทางเสียง อากาศ น้ำ และสิ่งปฏิกูล เพื่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด
3. ปรับปรุงการดำเนินงานด้านระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง
4. เผยแพร่ประชาสัมพันธ์ นโยบายนี้กับพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อความเข้าใจและเปิดเผยต่อสาธารณชน

นอกจากนี้ บริษัทฯยังให้ความสำคัญต่อการนำทรัพยากรมาใช้อย่างรู้คุณค่า และลดความสูญเปล่าโดยไม่จำเป็น รวมทั้งคำนึงถึงผลกระทบในทางลบที่อาจเกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตและการกำจัดผลิตภัณฑ์ ด้วยการวางแผนที่มีประสิทธิผลและไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะยกระดับคุณภาพของสิ่งแวดล้อมและการดูแลด้านความปลอดภัยโดยร่วมกับกรมส่งเสริมอุตสาหกรรม และสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย ร่วมจัดทำโครงการอนุรักษ์พลังงาน

นโยบายด้านพลังงานของบริษัท

บริษัท ยูนิเจนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ใช้พลังงานเพื่อการผลิตอุตสาหกรรมเส้นยางยืด แถบยางยืด ยางยืดถัก และยางยืดทอ มีความมุ่งมั่นที่จะลดปริมาณการใช้พลังงานและค่าใช้จ่ายด้านพลังงานลงให้ต่ำที่สุดอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าวบริษัทฯ จึงได้กำหนดการปฏิบัติที่ดีไว้ ดังนี้

1. บริษัทฯ ถือว่าการอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจ
2. บริษัทฯ มีเจตจำนงที่จะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการอนุรักษ์พลังงาน
3. สนับสนุนให้บุคลากรมีการเรียนรู้ โดยจัดอบรมให้ความรู้พนักงาน และมุ่งเน้นการสร้างจิตสำนึกในตัวบุคลากรทุกระดับ เพื่อให้เกิดการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดและลดการสูญเปล่า
4. บริษัทฯ มีเจตจำนงที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง และการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาใช้เพื่อการประหยัดพลังงาน
5. บริษัทฯตั้งใจให้โครงการอนุรักษ์พลังงานบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว เพื่อเป็นความรับผิดชอบต่อในการจัดการสิ่งแวดล้อมร่วมอนุรักษ์พลังงานของสังคมและสนับสนุนในการสื่อสารให้ข้อมูลการอนุรักษ์พลังงานกับองค์กรภายนอก

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

General Information of the Company

บริษัท ยูเนียนไพโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจประเภท	: ผลิตภัณฑ์เส้นยางยืด แถบยางยืด สายยางยืดถัก สายยางยืดทอ
ทุนที่ชำระแล้ว	: ทุนสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่และโรงงาน	: จ.1 หมู่ 13 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510
โทรศัพท์	: 0 - 2517 -0105 ถึง 8
โทรสาร	: 0 -2517 -1016 , 0-2517-0345
ที่ตั้งโรงงานสาขางานปะก	: 99 หมู่ 5 ถนนบางนา-ตราด กม.38 ตำบลบางสมัคร อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24180
ที่ตั้งอาคารเก็บสินค้า สาขาเขาส้ม	: 70/2 หมู่ 1 ตำบลแสนตอ อำเภอบางปะกง จังหวัดตราด 23150
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก
ที่ตั้ง	: เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	: 0-2229-2800
โทรสาร	: 0-2359-1259
ผู้สอบบัญชี	: นายเดบพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 - เริ่ม ไตรมาสที่1/2554
ที่อยู่	: บริษัท สำนักงาน เอ็นสีก แอนด์ ยัง จำกัด ชั้น33 อาคารเลอรัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์	: 0-2264-0777 , 0-2661-9190
โทรสาร	: 0-2264-0789 , 0-2264-0790 , 0-2661-9192

Union Pioneer Public Company Limited

Category of Business	: Rubber thread, Rubber tape, Elastic Braiding, and Elastic Webbing products
Paid-up Capital	: 7,500,000 Ordinary shares @ Baht 10.00 per share
Location of Head Office and Factory	: Ng. 1, Moo 13, Serithai Road, T. Minburi, A. Minburi, Bangkok 10510
Telephone No.	: (662) 517-0105 up to 8
Fax No.	: (662) 517-1016 , (662) 517-0345
Location of Bangpakong Branch	: 99 Moo 5 Bangna - Trad Road (K.M.38), T. Bangsamark, A. Bangpakong, Chachoengsao 24180
Location of Warehouse, Khao Saming Branch	: 70/2 Moo 1 T. Sandtung, A. Khao Saming, Trad 23150
Security Registrar	: Security Depository Center (Thailand) Company Limited (For Depositors)
Address	: 62 Ratchadapisek Road, Khwang Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110
Telephone No.	: (662) 229-2800
Fax No.	: (662)-359-1259
Auditor	: Mr. Termpong Opanaphunt, with CPA(Thailand)-Licence No. 4501 Started since Quarter 1/2011
Address	: Ernst & Young Office Ltd., 33rd Floor Lake Rajada Building, 193/136-137 New Rajadapisek Road, Bangkok 10110
Telephone No.	: (662) 264-0777, (662) 661-9190
Fax No.	: (662) 264-0789 up to 90, (662) 661-9192

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท ประกอบด้วย เส้นยางยืดและแถบยางยืด (Rubber Thread & Rubber Tape), ยางยืดถัก (Elastic Braid), ยางยืดทอและโครเชต์ (Elastic Webbing & Crochet) และเส้นยางหุ้ม (Covering Yarn) ภายใต้เครื่องหมายการค้าตรา “Venus” ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่วนใหญ่จะใช้เป็นวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์อื่น เช่น อุตสาหกรรมผ้าอ้อมสำเร็จรูปเด็ก – ผู้ใหญ่ อุตสาหกรรมเสื้อผ้า สิ่งทอ หรือนำไปใช้งานทางด้านอื่น ๆ ตามประเภทธุรกิจของลูกค้า ทางบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของผู้บริโภค โดยเฉพาะในด้านความปลอดภัยของสุขภาพและอนามัย จึงได้พัฒนาปรับปรุงผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อให้ผู้บริโภคมั่นใจได้ว่าผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความปลอดภัยต่อการใช้งาน

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีลักษณะ ดังนี้

1. เส้นยางยืด และ แถบยางยืด(Rubber Thread and Rubber Tape) เป็นผลิตภัณฑ์ที่ได้จากขั้นตอนการแปรรูปจากยางแท่ง ผลิตตามขนาดและจำนวนเส้นที่ลูกค้าต้องการ เพื่อนำไปผลิตเป็นส่วนขอบขา และขอบเอวผ้าอ้อมเด็ก และผู้ใหญ่ (Diaper) ส่วนที่ต้องใช้ยางยืด , ขอบขากางเกงในสุภาพบุรุษ, ชุดว่ายน้ำที่ต้องใช้ยางยืดเป็นส่วนประกอบ, ขอบหมวกคลุมผมอาบน้ำ, ขอบหมวกที่ใช้ในการว่ายน้ำและอื่น ๆ รวมทั้งยังเป็นวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตผลิตภัณฑ์ ยางยืดถัก, ยางยืดทอ และ เส้นยางหุ้ม อีกด้วย
2. สายยางยืดถัก (Elastic Braid) ผลิตเป็นวัตถุดิบเพื่อใช้กับผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำหรับเด็ก, ขอบเอวกางเกงนอนทั้งเด็กและผู้ใหญ่, ขอบเอวและขอบขาชุดชั้นในสุภาพบุรุษและสตรี และอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้า
3. สายยางยืดทอ (Elastic Webbing), โครเชต์ และเส้นยางหุ้ม (Covering Yarn) เป็นผลิตภัณฑ์ ที่ใช้ในกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตเสื้อผ้า ชุดกีฬา ชุดชั้นในสุภาพบุรุษ และสตรี, เสื้อผ้าสำหรับเด็กและ ฯลฯ
4. ผลิตผลิตภัณฑ์ที่สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคได้โดยตรง ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ “เข็มขัดพยุงหลัง” (Back Support) ตรา “วินัส” ผ้าพันเคล็ด (Bandage) เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้รับการรับรองมาตรฐาน OEKO - TEX STANDARD100 ทุกปี ได้รับการรับรองระบบคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001 และ ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมมาตรฐาน ISO 14001 และผลิตภัณฑ์ยางยืดทอ (Elastic Webbing) ได้รับการรับรองทางการแพทย์ตามมาตรฐานขององค์การอาหารและยา (อย.)

การตลาดและการแข่งขัน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังคงเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว ขณะที่ลูกค้าบางส่วนที่ซื้อผลิตภัณฑ์เพื่อนำไปผลิตเป็นสินค้าสำเร็จรูปต่อเพื่อขายไปตลาดต่างประเทศก็ได้รับผลกระทบเช่นกัน แต่กลุ่มลูกค้าบางส่วนก็เริ่มฟื้นตัวจากปัญหาอุทกภัยในปีที่ผ่านมา

กลยุทธ์การแข่งขันที่สำคัญ

- บริษัทฯจะกำหนดเวลาในการรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าไม่ยาวเกินไปเพื่อให้บริษัทฯสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตให้ได้ใกล้เคียงกับสภาวะตลาดที่เกิดขึ้นจริง ลดความเสี่ยงในภาวะที่ตลาดมีความผันผวนสูง ซึ่งช่วยให้บริษัทฯสามารถวางแผนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- มีการกำหนดราคาขายในระดับที่สามารถแข่งขันได้ มีสินค้าที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ และส่งมอบสินค้าและให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความซื่อสัตย์ดูแลและให้ความสำคัญกับลูกค้าทุกรายเป็นอย่างดีตลอดมา

ลักษณะลูกค้า

ลูกค้าของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ติดต่อซื้อ-ขายกันมานาน และมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน บริษัทมีการให้คำปรึกษารวมทั้งให้ความช่วยเหลือและแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ร่วมกันเมื่อลูกค้าต้องการ ตลอดจนข้อเสนอแนะต่างๆ ให้กับลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

- กลุ่มโรงงานผู้ผลิตสินค้าอุตสาหกรรมต่าง ๆ ที่ใช้ผลิตภัณฑ์ยางยืดเป็นวัตถุดิบในการผลิต เช่น ผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป
- ผู้ผลิตผ้าอ้อมสำเร็จรูปเด็ก - ผู้ใหญ่อุปกรณ์ทางการแพทย์หรือผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพ และกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้า
- กลุ่มผู้จัดจำหน่าย ได้แก่ ผู้ค้าปลีก และผู้ค้าส่ง

การจัดจำหน่ายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัท เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายโดยตรง โดยมีสัดส่วนการจัดจำหน่ายต่างประเทศอยู่ที่ร้อยละ 60 ส่วนในประเทศอยู่ที่ร้อยละ 40 ในส่วนของลูกค้าต่างประเทศได้แก่ อเมริกา ญี่ปุ่น เนเธอร์แลนด์ มาเลเซีย สิงคโปร์ จีน เวียดนาม ฯลฯ บริษัทพยายามไม่พึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่เพียงรายเดียว

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรม และสภาพการแข่งขันในอนาคต

เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันที่มีการชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องมาตลอดระยะเวลา 4-5 ปี ที่ผ่านมา ทำให้เป็นปัญหาต่อการประกอบธุรกิจที่จะต้องประสบกับการแข่งขันทางการค้าค่อนข้างสูง ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ บริษัทฯ จึงต้องพยายามยกระดับคุณภาพของสินค้าให้มากยิ่งขึ้นและใช้ความรวดเร็วทางด้านการบริการให้ทันกับความต้องการของลูกค้า เพื่อรักษารฐานลูกค้าเดิมไว้ และพยายามขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น

แนวโน้มของอุตสาหกรรม การแข่งขันในตลาดค่อนข้างสูง เนื่องจากอุตสาหกรรมยางยืดจะผูกพันกับกลุ่มโรงงานผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีคู่แข่งที่สำคัญได้แก่ จีน ที่มีศักยภาพในการผลิตสูงและมีต้นทุนต่ำกว่าทำให้มีความได้เปรียบรวมทั้งอินเดีย และประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ เวียดนาม เขมร คาดว่าผู้ผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปในประเทศจะต้องประสบปัญหาอย่างแน่นอน และบางรายได้มีการย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศเพื่อนบ้านบ้างแล้ว เพื่อหลีกเลี่ยงปัญหาต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นโดยเฉพาะค่าแรงที่ปรับสูงขึ้น ซึ่งจะมีผลกระทบทางอ้อมกับบริษัทผู้ผลิตยางยืดที่ป้อนเข้าโรงงานผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ สิ่งสำคัญที่สุด คือจะต้องผลิตสินค้าที่มีคุณภาพ ราคาสมเหตุสมผล และส่งมอบทันกับความต้องการของลูกค้า รวมทั้งมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์รูปแบบใหม่ ๆ ให้มีความหลากหลายเพิ่มมากขึ้น เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าและตลาด จึงจะสามารถยืนหยัดและมีบทบาทในตลาดต่อไปได้

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ เห็นความสำคัญของการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยง จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำหนดมาตรการในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่สามารถควบคุมและยอมรับได้ โดยมีการติดตามประสิทธิภาพและประเมินผลของการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และรายงานความคืบหน้าให้คณะกรรมการบริหารได้รับทราบทุกไตรมาส โดยมีการบริหารความเสี่ยงหลัก ๆ ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

ภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวได้ส่งผลกระทบต่อทางลบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งจะต้องมีความระมัดระวังมากยิ่งขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้มุ่งเน้นการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพทั้งในส่วนขององค์กรและผลิตภัณฑ์ เพื่อนำไปสู่การเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

2. ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

จากมาตรการผ่อนปรนทางการเงินเชิงปริมาณของสหรัฐฯ และปัญหานี้ส่งผลกระทบต่อสภาพยุโรปได้ส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทผ่านการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ บริษัทฯ ได้เฝ้าติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และทำการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นระยะๆ เพื่อลดความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

3. ความเสี่ยงด้านจากความผันผวนของราคายาง

ความไม่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานของตลาดยางพารา เป็นผลทำให้เกิดความผันผวนของราคายางซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตยางยืด บริษัทฯ ได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้วยการสำรองวัตถุดิบยางให้เพียงพอต่อการผลิต และมีการกำหนดราคายางให้สอดคล้องกับต้นทุนวัตถุดิบตามช่วงเวลา

โครงสร้างการถือหุ้น

หลักทรัพย์ของบริษัท : จดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พุนจดทะเบียน 75 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 75 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท

ผู้ถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียน วันที่ 5 เมษายน 2555

ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย จำนวน 7,344,760 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 97.93

ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว จำนวน 155,240 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.07

รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกของบริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ณ วันปิดสมุดทะเบียน 5 เมษายน 2555

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง	จำนวนหุ้น ที่ถือ	สัดส่วน %
1.	1.1 บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)	กลุ่มดารกานนท์	3,671,820	48.958
	1.2 บริษัท สหยูเนี่ยนโฮลดิ้ง จำกัด	บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)	282,790	3.771
2.	นายสุเมธ ดารกานนท์	-	745,040	9.935
3.	ธนาคารกสิกรไทย	-	673,500	8.980
4.	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด(มหาชน)	-	607,100	8.095
5.	นายนิติพันธุ์ ดารกานนท์	-	115,000	1.533
6.	MARUE NISSAN CO., LTD.	-	78,000	1.040
7.	TAKEUCHI PRESS INDUSTRIES CO.,LTD.	-	72,800	0.971
8.	นางสุมพร ไกรฤกษ์	-	64,450	0.859
9.	นายพีระ อรุโณทัย	-	53,000	0.707
10.	นางสาวนุญจร ดารกานนท์	-	53,100	0.708

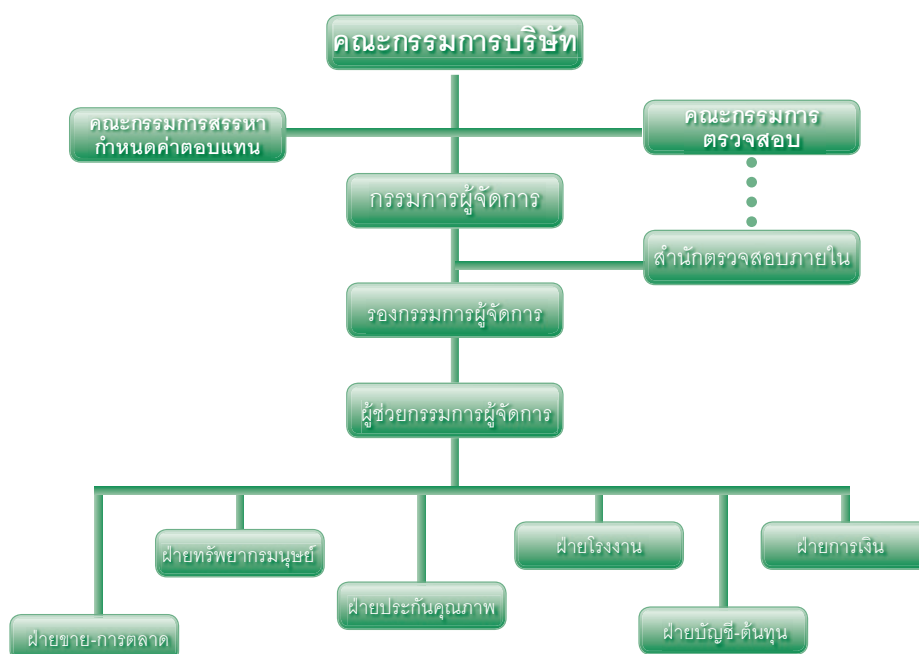
นโยบายการจ่ายเงินปันผล

“ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกิจการ ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่า 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังหักขาดทุนสะสม(ถ้ามี) ตามงบประมาณกิจการ”

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	(หน่วย : บาท)
สำหรับปี 2552	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2553	112,500,000	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น 15.00
สำหรับปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554	42,750,000	5.70
สำหรับปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555	30,000,000	4.00

โครงสร้างการจัดการ

● แผนภูมิองค์กร บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)



1. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างกรรมการ บริษัทฯ มีคณะกรรมการ 3 คณะ ได้แก่

- (1) คณะกรรมการบริษัท
- (2) คณะกรรมการตรวจสอบ
- (3) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1.1 รายชื่อ/ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละคณะ

1.1.1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย

- กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 8 คน ซึ่งมีความหลากหลายทั้งทางด้านทักษะวิชาชีพความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระ 3 คน
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

รายนามคณะกรรมการบริษัท และการดำรงตำแหน่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล	ประธานกรรมการ
2. นายปรีชา วัฒนศรานนท์	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคคณา	กรรมการ
4. นางสาวสว่าง มัลลิกะมาส	กรรมการอิสระ
5. นายประดี เจริญวิภาสเจต	กรรมการอิสระ
6. นายชิน ไชยพานิชย์	กรรมการอิสระ
7. นายณนทียะ ดารกานนท์	กรรมการ
8. นายวัชรพงษ์ ดารกานนท์	กรรมการ
9. นางระพีพรรณ สงวนศิษย์	กรรมการ

เลขานุการบริษัท

1. นายอัมรินทร์ ภัทรนาวิก

ขอบเขตอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทตามข้อบังคับของบริษัท ดังนี้

1. แต่งตั้งและถอดถอนพนักงานของบริษัท อำนาจเช่นนี้ คณะกรรมการจะมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง หรือหลายคนของบริษัทกระทำแทนก็ได้
2. กำหนดจ่ายเงินบำเหน็จรางวัลแก่พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท หรือบุคคลใดที่ทำกิจการให้กับบริษัท โดยจะเป็นผู้ทำการประจำ หรือไม่ประจำก็ได้
3. กำหนดเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น
4. ปฏิบัติการให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
 - ในการปฏิบัติงานตามอำนาจหน้าที่คณะกรรมการอาจมอบหมายให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือบุคคลอื่นไปปฏิบัติอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการก็ได้
 - ให้คณะกรรมการแต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นกรรมการผู้จัดการ โดยให้มีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร
 - คณะกรรมการอาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่ง ตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร โดยมีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแลกิจการของบริษัทตามที่คณะกรรมการมอบหมายก็ได้ และในจำนวนนี้ให้แต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการบริหาร และให้กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการบริหารโดยตำแหน่ง
 - กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท คณะกรรมการมีอำนาจกำหนดชื่อ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้

1.1.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน โดยมี นางสาว มัลลิกะมาส ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้อง ภายในขอบเขตของอำนาจหน้าที่ และมีอำนาจในการว่าจ้างนายผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามความเหมาะสม นอกจากนี้ให้คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งที่ปรึกษาได้ 1 คน และผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในของบริษัทฯ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 คน รายละเอียดคุณสมบัติการศึกษาและประสบการณ์ อยู่ในรายละเอียดคณะกรรมการบริษัท

รายนามคณะกรรมการตรวจสอบ และการดำรงตำแหน่ง

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางสาว มัลลิกะมาส .	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายประทีป เจริญวิภาสเจต	กรรมการตรวจสอบ
3. นายชีวิน ไชยพานิชย์	กรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ ในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2555 บริษัทฯ ได้แนบรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ อยู่ที่หน้า 28

ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายหรือข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter) หรือข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบ
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ให้ฝ่ายจัดการมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่ตรวจพบตลอดจนเร่งรัดให้แก้ไขข้อบกพร่องนั้น
8. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าสำคัญ
9. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย

ข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบ

ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัทตามมติที่ประชุมครั้งที่ 3/2552 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2552 อนุมัติให้ใช้ข้อบังคับเกี่ยวกับคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ใหม่ของก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. องค์ประกอบและคุณสมบัติ

คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวน 3 คน ประกอบด้วยประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน และกรรมการตรวจสอบ 2 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการที่มีความเป็นอิสระ นอกจากนี้ให้คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งที่ปรึกษาได้ 1 คน และผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายในของบริษัทเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 คน

2. วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 2 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนแทน

3. อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบบรรลุเป้าหมาย ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการดำเนินการดังนี้

3.1 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ผู้จัดการ/หัวหน้าหน่วยงาน หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาร่วมประชุมชี้แจง ให้ความเห็น หรือจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องตามความจำเป็น

3.2 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ตรวจสอบภายใน

- 3.2.1 กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจ เพื่อให้อยู่ในแนวทางเดียวกัน ระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้สอบบัญชี และหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- 3.2.2 ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย เลิกจ้าง และพิจารณาความดีความชอบ ผู้จัดการหน่วยงานตรวจสอบทั้งด้านตรวจสอบภายในและตรวจสอบระบบสารสนเทศ ตามที่ฝ่ายจัดการเสนอ
- 3.2.3 ให้หลักประกันในความเป็นอิสระของผู้ตรวจสอบภายใน
- 3.2.4 ให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายในอยู่ภายใต้การกำกับและควบคุมของฝ่ายจัดการ หรือกรรมการผู้จัดการ

3.3 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี

3.3.1 สอบทานและประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี

3.3.2 เสนอรายชื่อผู้สอบบัญชีแก่คณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งผลตอบแทนในการสอบบัญชีประจำปี เพื่อขอรับการแต่งตั้งจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น

3.3.3 ให้ความเห็นเกี่ยวกับอัตราค่าจ้างในงานบริการและงานที่ปรึกษาอื่น ที่ผู้สอบบัญชีเป็นผู้ให้บริการต่อคณะกรรมการบริษัท

3.4 อำนาจในส่วนอื่นๆ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจหน้าที่คณะกรรมการตรวจสอบ และมีอำนาจในการว่าจ้างนำผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาว่าเหมาะสม

1.1.3 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีจำนวน 3 คน ในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระ 2 คน โดยมีนางแสงสว่าง มัลลิกะมาส กรรมการอิสระ ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

รายนามคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และการดำรงตำแหน่ง

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1.นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2.นายชิวิน ไชยพานิชย์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3.นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ขอบเขตอำนาจและหน้าที่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. หน้าที่คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการใหม่เสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา
2. กำหนดแนวทางการสรรหากรรมการบริษัท
3. พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ
4. กำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการโดยนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา

1.2 หลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการอิสระ

คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือให้บริการทางวิชาชีพตามรายนาม ดังนี้

- 1.นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส
- 2.นายชิวิน ไชยพานิชย์
- 3.นายประดี เจริญวิภาสเจต

บริษัทฯ มีหลักเกณฑ์คัดเลือกกรรมการอิสระ โดยสรรหาผู้ที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ เข้าใจธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจในกลุ่มของบริษัท ซึ่งไม่ใช่ผู้บริหารงานประจำของบริษัท และเป็นผู้มีวิสัยทัศน์และมีเวลาเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่รวมทั้งมีคุณสมบัติตามประกาศ ระเบียบ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องของทางการ กรรมการสรรหา ขอเชิญบุคคลเหล่านั้นเข้าเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ากรรมการอิสระข้างต้น สามารถใช้ความรู้ ความสามารถ ให้ข้อคิดเห็นอย่างอิสระที่เป็นประโยชน์อย่างเหมาะสม กับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระตามเกณฑ์ขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ที่กำหนดให้มีจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดเป็นอย่างน้อย และกรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติตามเกณฑ์ขั้นต่ำของ ก.ล.ต. เพื่อให้กรรมการอิสระมีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง

1.3 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีกำหนดการประชุมคณะกรรมการบริษัทตามวาระปกติเดือนละ 1 ครั้ง ตลอดปี 2555 ล่วงหน้า โดยในปี 2555 ได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทครบ 12 ครั้งตามที่กำหนดไว้ ซึ่งในการประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาไม่ต่ำกว่า 2 ชั่วโมง

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมตามวาระปกติรวม 4 ครั้ง และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุม 1 ครั้ง

1.4 คณะผู้บริหารระดับสูง รายชื่อและตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

รายชื่อและตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ผู้บริหารของบริษัทฯไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่กจ.5/2548 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์เหมาะสม สามารถดูแลและรักษามูลประโยชน์ของบริษัท ปฏิบัติงานตามนโยบายที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ

รายนามและตำแหน่งของกรรมการและผู้บริหาร มีดังนี้

ชื่อ-นามสกุล ตำแหน่ง

1. นายปรีชา	วัฒนศรานนท์	กรรมการผู้จัดการ
2. นายพงศ์ศักดิ์	เทียงวิบูลย์วงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นายโกมล	เอี่ยมวัชรินทร์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการและผู้จัดการฝ่ายขาย-การตลาด
4. นายสุเมธ	เสรีโรจนา	ผู้จัดการโรงงาน
5. นางยุพา	รุ่งพรชัย	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและต้นทุน
6. นางสาวยุพเรศ	ปองเสงี่ยม	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน
7. นายอภิรมย์	दानพัฒนชัยกุล	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์
8. นายยรรยงค์	คุณะสิทธิ์ศิริ	ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ

2 . การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะเป็นผู้พิจารณาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่มีลักษณะต้องห้าม แล้วนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ก่อนนำเสนอผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณาอนุมัติต่อไป

บุคคลที่ได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการ ต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังนี้

(1) มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้ง การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน

(2) มีความรู้ ความสามารถ และมีความเป็นอิสระ สามารถปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต สามารถทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่ มีคุณวุฒิ วิทยุฒิที่เหมาะสม มีสุขภาพร่างกายที่แข็งแรง และจิตใจที่สมบูรณ์ มีความคิดสร้างสรรค์ในการประชุม มีความตรงไปตรงมา มีความกล้าหาญในการแสดงความคิดเห็นในที่ประชุม และ/หรือ เป็นนักธุรกิจที่มีชื่อเสียง ประวัติการทำงาน และจริยธรรมที่ดีงาม รวมทั้งเป็นที่ยอมรับจากสังคม

(3) มีความรู้ความสามารถที่สำคัญอย่างน้อยด้านใดด้านหนึ่ง เช่น ด้านธุรกิจของบริษัท บัญชีและการเงิน การบริหารเชิงกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี และกฎ ระเบียบต่างๆ

ในการเลือกตั้งกรรมการของบริษัทดำเนินการตามข้อบังคับบริษัท ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. ในการเลือกตั้งกรรมการ อาจใช้วิธีออกเสียงลงคะแนนเลือกกรรมการเป็นรายบุคคลคราวละคน หรือคราวละหลายคน รวมกันเป็นคณะครั้งเดียวเต็มตามจำนวนกรรมการทั้งหมด ที่จะต้องเลือกตั้งในคราวนั้นก็ได้ ทั้งนี้ตามแต่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร แต่ในการลงมติแต่ละครั้งผู้ถือหุ้นต้องออกเสียงด้วยคะแนนที่มากกว่า 1. ทั้งหมด จะแบ่งคะแนนเสียงแก่คนใด หรือคณะใด มากน้อยเพียงใดไม่ได้

3. การออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการให้ใช้เสียงข้างมาก หากมีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการที่จะพึงมีออกจากตำแหน่ง ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกในจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทให้ใช้วิธีจับสลากกัน และปีต่อไปให้กรรมการคนที่ยังอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง จะเลือกเข้ามารับตำแหน่งอีกก็ได้ นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

1. ตาย
2. ลาออก
3. ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย
4. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออกด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง
5. ศาลมีคำสั่งให้ออก

กรรมการใดจะลาออกจากตำแหน่ง ให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท การออกมีผลนับแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวน หุ้นที่ถือ	จำนวนครั้งที่เข้า ร่วมประชุม	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)
1.	นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล	ประธานกรรมการ	-	12/12	72,000
2.	นายปรีชา วัฒนศรานนท์	กรรมการผู้จัดการ	-	12/12	72,000
3.	นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา	กรรมการ	-	12/12	72,000
4.	นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส	กรรมการอิสระ	12,000	11/12	72,000
5.	นายประดี เจริญวิภาสเจต	กรรมการอิสระ	-	12/12	72,000
6.	นายชีวิน ไชยพานิชย์	กรรมการอิสระ	-	12/12	72,000
7.	นายณนทิตะ ดารกานนท์	กรรมการ	-	10/12	72,000
8.	นายวัชรพงษ์ ดารกานนท์	กรรมการ	-	10/12	72,000
9.	นางระพีพรรณ สวงนศิษฐ์	กรรมการ	-	12/12	72,000

หมายเหตุ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 19 มีมติอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนแล้ว ในวงเงินไม่เกิน 1,500,000 บาทต่อปี และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาจัดสรรตามที่เห็นสมควรต่อไป

(ข) ค่าตอบแทนผู้บริหาร เป็นไปตามหลักเกณฑ์และนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของแต่ละคน

ค่าตอบแทนรวมของผู้บริหาร ประกอบด้วยเงินเดือน เงินอุดหนุน ประกันสังคม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพในปี 2555 รวมจำนวน 13.40 ล้านบาท (จำนวน 8 ราย)

สำหรับค่าตอบแทนอื่น ไม่มี

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท สำนักงานสอบบัญชี เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ปี 2555 รวม 735,000 บาท ปี 2554 รวม 700,000 บาท

บริษัทฯไม่มีการจ่ายค่าสอบบัญชีให้กับผู้สอบบัญชีโดยตรง หรือบุคคล/กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี
ค่าบริการอื่น (non –audit fee) บริษัทฯไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนบริการอื่น

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยจิตสำนึกของความรับผิดชอบต่อสังคมโดยยึดหลักจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการใส่ใจดูแลสังคมและรักษาสีงแวดล้อม เพื่อนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน เป็นการสร้างสังคมและชุมชนให้น่าอยู่ เป็นกลไกที่ตั้งอยู่บนพื้นฐานความเชื่อที่ว่าธุรกิจกับสังคม จะต้องอยู่ร่วมกันอย่างช่วยเหลือเกื้อกูลเอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกัน บริษัทฯ ได้ดำเนินการเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

การดูแลรักษาสีงแวดล้อม

คณะกรรมการและผู้บริหารบริษัทฯ ตระหนักอยู่เสมอถึงความรับผิดชอบต่อส่วนรวม ทั้งในด้านการรักษาสีงแวดล้อมและการบริการสังคม โดยมีการจัดตั้งทีมงานเพื่อพัฒนามลิตภัณฑ์ ตั้งแต่การออกแบบ กระบวนการผลิต ตลอดจน การใช้งานเพื่อให้มีการใช้ทรัพยากรต่างๆอย่างมีประสิทธิภาพและคุ้มค่า โดยไม่ส่งผลกระทบต่อสีงแวดล้อม บริษัทฯ จึงมีนโยบายนำระบบการจัดการด้านสีงแวดล้อม ISO14001 มาใช้และได้รับการรับรองระบบการจัดการด้านสีงแวดล้อม จนถึงปัจจุบันบริษัทฯ ได้รับการรับรองระบบการจัดการด้านสีงแวดล้อม ISO14001:2004 จากสถาบัน Bureau Veritas

กิจกรรมที่เป็นโครงการซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะลดผลกระทบและพัฒนาสีงแวดล้อมให้ดีขึ้น คือ

- โครงการการลดฝุ่นในส่วนผลิตรับเบอร์ มีการกำจัดฝุ่นที่ฟุ้งกระจายในสถานที่ทำงาน
- โครงการการประหยัดพลังงานแสงสว่างในส่วนเวบบิ่ง เพื่อลดต้นทุนในกระบวนการผลิต และให้สอดคล้องกับ พรบ.

เรื่องการส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงาน ปิดระบบแสงสว่างในช่วงพัก ปิดไฟแสงสว่างในส่วนที่ไม่ได้ทำการผลิต และทำการถอดหลอดไฟในพื้นที่ที่ไม่จำเป็น

- โครงการการจัดการพลังงาน แผนกทอเบรต เพื่อลดปริมาณการใช้ไฟฟ้าและการอนุรักษ์พลังงาน และปลูกจิตสำนึกให้กับพนักงานทุกคน ให้มีส่วนร่วมในการประหยัดการใช้ไฟฟ้าและอนุรักษ์พลังงานไฟฟ้า

การอนุรักษ์พลังงานของ บริษัทฯ มีคณะทำงานด้านการอนุรักษ์พลังงาน เริ่มโครงการประหยัดพลังงานไฟฟ้า โดยกระตุ้นให้พนักงานตระหนักถึงเรื่องการประหยัดพลังงาน และปลูกจิตสำนึกให้ร่วมกันอนุรักษ์พลังงานโดยร่วมมือปิด – เปิด ไฟฟ้าแสงสว่าง ปิดจอคอมพิวเตอร์ ช่วงพักกลางวัน

- โครงการบริหารจัดการพลังงานเกี่ยวกับหลอดแสงสว่างโรงงาน
- โครงการลดการใช้กระดาษ บริษัทฯ ส่งเสริมให้พนักงานลดการใช้กระดาษ โดยการรณรงค์ให้ใช้กระดาษและของที่ใช้แล้ว นำกลับมาใช้ใหม่ สามารถส่งซ้ำได้หลายครั้งในการจัดส่งเอกสารระหว่างหน่วยงาน
- โครงการประชาสัมพันธ์ เชิญชวนพนักงานร่วมมืออนุรักษ์พลังงานแบบมีส่วนร่วม เช่นการจัดทำป้ายประชาสัมพันธ์จัดทำแผ่นพับ จัดทำจุลสาร เป็นต้น

การดูแลชุมชนและสังคม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชนโดยรอบ รวมทั้งเข้าร่วมทำกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- ร่วมบริจาคโลหิตกับสภาอากาศไทย ปีละ 4 ครั้ง
- พนักงานบริษัทฯ ร่วมบริจาคหนังสือและปฏิทินแก่กับมูลนิธิช่วยคนตาบอด แห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ เพื่อนำไปใช้เป็นสื่อการสอนให้กับคนตาบอด
- อนุรักษ์ดอกไม้จัน ในงานพระราชพิธีพระราชทานเพลิงพระศพ สมเด็จพระเจ้าภคินีเธอเจ้าฟ้าเพชรรัตนราชสุดา สิริโสภาพัณณวดี ณ วัดบำเพ็ญเหนือ

- **ผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ ร่วมปลูกป่า สร้างฝาย เจริญพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ณ อุทยานแห่งชาติเขาชะเมา-เขาวง จ.ระยอง**
Building small check dam and grow vertiver grass for preserving the ecosystem for the King at Khao Chamao - Khao Wong National Park at Rayong Province



- **ร่วมถวายเงินปัจจัยในวันวิสาขบูชา ณ วัดบำเพ็ญเหนือ และวัดบางเพ็งใต้**
Donated money to Bampennue Temple and Bangpengtai Temple on Visakha Puja Day



- **ร่วมถวายเทียนพรรษาและดอกไม้กำเล็ก ในวันอาสาฬหบูชาและวันเข้าพรรษา ณ วัดบำเพ็ญเหนือ**
Offered large candles and tiny flowers on Asanhabucha Day and Bhuddhist Lent Day at Bampennue Temple



- **อนุเคราะห์ของขวัญวันเด็กให้ ศูนย์เยาวชนมีนบุรี ร.ร.วัดบำเพ็ญเหนือและการเคหะชุมชนบางชัน**
Donated gifts on Children's Day to Minburi Youth Center at Bampennue Temple School and Bangchan Community Housing

นโยบายในการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติดในบริษัท

ถือเป็นหน้าที่ความรับผิดชอบร่วมกันของฝ่ายบริหารและพนักงานทุกคน เพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ได้มีคณะทำงานรับผิดชอบการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติด บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) จึงมีความมุ่งมั่นในการดำเนินการโครงการ “โรงงานสีขาว” โดยมีนโยบายในการป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติด ดังต่อไปนี้

- ผู้บังคับบัญชาในทุกระดับจะต้องกระทำตนเป็นแบบอย่างที่ดี ให้คำปรึกษา แนะนำ และช่วยเหลือพนักงานที่มีปัญหา ทำการบำบัดและฟื้นฟูพนักงานให้มีแนวทางการดำเนินชีวิตที่เหมาะสมและมีสุขภาพอนามัยที่ดีขึ้น
- พนักงานทุกคนในบริษัทมีบทบาทและมีส่วนร่วมในการรณรงค์ป้องกันและแก้ไขปัญหาเสฟติด ร่วมกันสอดส่องบริเวณภายในและภายนอกบริษัทว่ามีสิ่งผิดกฎหมายหรือมีบุคคลที่มีพฤติกรรมที่น่าสงสัย แจ้งหรือส่งข่าวให้ผู้บังคับบัญชาเจ้าหน้าที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคลหรือตำรวจในทันที
- พนักงานทุกคนต้องให้ความร่วมมือ ในกรณีที่บริษัทจะทำการสุ่มตรวจหาสารเสฟติด และหากตรวจสอบพบจะดำเนินการตักเตือนและส่งไปบำบัดรักษาต่อไป
- บริษัทจะให้ความรู้ความเข้าใจ ข้อมูลข่าวสารอย่างต่อเนื่องเกี่ยวกับโทษของยาเสฟติดและวิธีป้องกัน หลีกเลี่ยงยาเสฟติดให้กับพนักงานทุกคนในบริษัท
- บริษัทยินดีให้ความร่วมมือต่อทางราชการในการแจ้งข้อมูล ข่าวสารและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับยาเสฟติด

ความปลอดภัยของผู้บริโภคต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัท

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้รับมาตรฐานความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์ตามระบบมาตรฐาน Oeko - Tex Standard 100 ซึ่งเป็นมาตรฐานสินค้าปลอดภัย เป็นสินค้าที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายต่อผู้บริโภค และเพื่อเพิ่มความมั่นใจและความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า และรับรองว่าผลิตภัณฑ์ของบริษัท นั้นไม่มีสารพิษที่เป็นอันตรายต่อสุขภาพของผู้บริโภค และสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด จึงได้จัดส่งผลิตภัณฑ์ไปทดสอบจนได้รับการรับรองผลิตภัณฑ์ตามมาตรฐาน Oeko-Tex Standard 100 Class I จากสถาบันทดสอบสิ่งทอประเทศสวิสเซอร์แลนด์ ที่ให้การรับรองในระดับนานาชาติ (Oeko-Tex Standard 100 Class I : Products for Babys คือ ผลิตภัณฑ์สำหรับเด็กอ่อน 0 – 36 เดือน ทุกรายการยกเว้นเสื้อผ้าที่ทำจากหนัง)

บริษัทได้รับการรับรอง ISO 9001 : 2008 เป็นสร้างความมั่นใจในการควบคุมทุกกระบวนการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ของบริษัท ให้ลูกค้าพึงพอใจและมีความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ของบริษัท ในปัจจุบันมาตรฐาน ISO 9000 จึงกลายเป็นเงื่อนไขหรือข้อกำหนดทางการค้าในการติดต่อธุรกิจระหว่างประเทศ รวมทั้งเป็นใบเบิกทางไปสู่การค้าในระดับสากล ISO 9000 เป็นระบบบริหารงานคุณภาพมาตรฐานสากล

การกำกับดูแลกิจการ

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ คือ “คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์” โดยมีการวางนโยบายเชิงกลยุทธ์ เพื่อให้มีการกำกับดูแล นำพาทิศสู่ระบบการจัดการที่ถูกต้องเหมาะสม คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม ให้มีระบบการควบคุมภายใน ระบบการบริหารความเสี่ยงและกระบวนการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ให้มีคุณภาพ โดยมีการพัฒนาบุคลากรให้มีทักษะในงาน ภายใต้ฐานข้อมูลที่ต้องเพียงพอ

ทั้งนี้เพื่อวัตถุประสงค์ให้องค์กรมีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายรวมถึงผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงมีการกำหนดแผนปฏิบัติ มาตรการดำเนินงานและติดตามผลและปรับปรุงนโยบายให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงเป็นระยะ ๆ ภายใต้กรอบค่านิยม (Values) คือ

1. การมีคุณธรรม
2. การทำงานเป็นทีม
3. การมีความรับผิดชอบต่อ
4. การมีจิตสำนึกในความเป็นเจ้าของ

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน และตระหนักถึงหน้าที่ในการดูแลและคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานโดยเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ดังนี้

สิทธิขั้นพื้นฐาน ได้แก่ สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของเงินปันผลเท่าเทียมกันทุกราย สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารของกิจการที่เพียงพอ ทันเวลา และสม่ำเสมอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนนเพื่ออนุมัติเรื่องที่สำคัญ สิทธิในการเลือกตั้งกรรมการบริษัทและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี สิทธิในการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันโดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารของบริษัทฯ ได้มากขึ้น

2. บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัทฯ โดยกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมให้ผู้ถือหุ้นสะดวกในการเข้าร่วมประชุม

3. บริษัทฯ อำนวยความสะดวกและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น เสนอวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ได้ที่ Website ของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th มีทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2555 หรือส่งจดหมายถึงเลขานุการบริษัท

ตามหลักเกณฑ์การเสนอเรื่องเพื่อพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุม โดยจะระบุข้อมูลเกี่ยวกับ

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้น
2. การเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม
3. การส่งเอกสาร
4. ขั้นตอนการพิจารณา

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลดังกล่าว ผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษด้วย

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 19 วันที่ 25 เมษายน 2555 บริษัทได้ลงประกาศ คำบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 19 ในหนังสือพิมพ์ติดต่อกัน 3 วัน (26-28 มีนาคม 2555) ซึ่งมีรายละเอียดแต่ละวาระพร้อมความเห็นคณะกรรมการแต่ละวาระ รวมทั้งได้เปิดเผยหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 19 พร้อมเอกสารประกอบทั้งหมด ภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ที่ Website บริษัท www.unionpioneer.co.th เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2555 ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

การอำนวยความสะดวกต่าง ๆ ให้ผู้ถือหุ้น โดย

- จัดประชุมในเขตกรุงเทพฯ ที่บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีการคมนาคมที่สะดวกในการเดินทางของผู้ถือหุ้นที่จะเข้าร่วมประชุม
- จัดเจ้าหน้าที่ช่วยเหลือด้านการลงทะเบียนการเข้าร่วมประชุม ซึ่งเปิดก่อนเวลาประชุมไม่น้อยกว่า 1 ชั่วโมง และหลังเวลาเข้าประชุม
- อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาประชุมด้วยตนเองโดยแนบหนังสือมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้น สามารถมอบฉันทะให้กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระหรือมอบฉันทะให้บุคคลใดเพียงคนเดียว เพื่อเป็นผู้แทนเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีรายละเอียดวิธีการมอบฉันทะอยู่ที่หมายเหตุของหนังสือมอบฉันทะ

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น โดยถือเป็นหน้าที่ที่จะต้องเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 19 ปี 2555 มีคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 9 ท่าน ประกอบด้วย ประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการผู้จัดการ กรรมการอิสระ ผู้แทนผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงานเอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด ผู้จัดการฝ่ายบัญชีการเงิน และเลขานุการบริษัท

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ประธานฯ ได้แจ้งวิธีการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ การลงคะแนนจะถือคะแนนเสียง 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง โดยให้ลงมติในใบลงคะแนนที่ได้มอบให้ตอนลงทะเบียน และแจ้งผลการนับคะแนนเมื่อสิ้นสุดการประชุม โดยแจ้งผลคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง ซึ่งสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมจากรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่เปิดเผยบนเว็บไซต์บริษัทได้

คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นพยานในการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงคะแนน โดยมีผู้ถือหุ้นอาสาสมัครเป็นพยานในการนับคะแนน

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่มีประโยชน์ต่อบริษัท เพื่อพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งนี้ล่วงหน้า ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทกำหนดทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2554 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2555 ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อพิจารณาบรรจุเป็นวาระการประชุม

ในการประชุม ประธานที่ประชุมดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระที่กำหนดในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญที่ไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า พร้อมทั้งได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถาม แสดงความคิดเห็นหรือเสนอแนะได้อย่างเต็มที่ทุกวาระ

คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมการเปิดเผยข้อมูลให้สาธารณชนทราบถึงผลการลงคะแนนของแต่ละวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ในวันทำการถัดไปผ่านระบบข่าวของ ต.ล.ท. และบน Website ของบริษัทฯ

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้ร่วมเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ผ่าน Website ของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th
- บริษัทฯ คำนึงถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมนอกเหนือจากวาระการประชุมตามหนังสือเชิญประชุม ที่ได้แจ้งผู้ถือหุ้นไปแล้ว
- ผู้ถือหุ้นทุกรายที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงโดยมอบฉันทะให้ผู้อื่นตามที่ผู้ถือหุ้นเห็นสมควรหรือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ มาเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนได้
- ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารคำบอกกล่าวเชิญประชุม และวาระการประชุม ซึ่งมีความเห็นของกรรมการล่วงหน้า โดยบริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และเอกสารข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับวาระต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน รวมทั้ง เปิดเผยบน Website บริษัทฯ www.unionpioneer.co.th ล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุม (ตั้งแต่วันที่ 22 มีนาคม 2555) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถศึกษาข้อมูลและพิจารณาก่อนถึงวันประชุมอย่างเพียงพอและทันเวลา

เอกสารต่างๆที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นได้พิจารณา ก่อนเข้าประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

- หนังสือเชิญประชุม โดยระบุรายละเอียดข้อมูลแต่ละวาระ พร้อมมีความเห็นคณะกรรมการทุกวาระ
- รายงานประจำปี 2554 และ รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 18
- หนังสือมอบฉันทะ (แบบ ข.) ที่ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลอื่น แล้วแต่ผู้ถือหุ้นจะเห็นสมควร เข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนได้
- ข้อมูลของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ และรายชื่อกรรมการบริษัท
- นิยามกรรมการอิสระของผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
- ข้อมูลของกรรมการอิสระประกอบการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น
- หลักเกณฑ์ และวิธีการสรรหากรรมการ
- เอกสารและหลักฐานที่ต้องนำมาแสดงตนในการเข้าร่วมประชุม
- ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
- แผนที่ประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 3 บทบาทผู้มีส่วนได้เสีย

สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เพื่อส่งเสริมความสามารถในการแข่งขัน และสร้างความเติบโตให้กับบริษัทฯ ได้ในระยะยาว ดังนี้

ผู้ถือหุ้น

- ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรม เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด
- เคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นภายใต้องค์ประกอบสำคัญของการมีบรรษัทภิบาลที่ดี
- บริหารกิจการของบริษัทฯ ให้มีความเจริญก้าวหน้า มั่นคง และก่อให้เกิดผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้น
- รายงานสถานะ และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน สม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง

ลูกค้า

- ยึดมั่น และถือปฏิบัติในการดำเนินงานด้วยความซื่อตรง โปร่งใส และพึงปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายด้วยความเท่าเทียมกัน
- ผลิตส่งมอบและให้บริการด้วยสินค้าที่มีคุณภาพมีมาตรฐานตรงตามความต้องการของลูกค้าในราคาที่ เป็นธรรม
- เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง เพื่อให้ทราบถึงข้อมูลเกี่ยวกับสินค้า และบริการ
- มีหน่วยงานการตลาดในการรับฟังข้อเสนอแนะ ข้อคิดเห็น หรือข้อร้องเรียนเกี่ยวกับตัวสินค้า หรือการบริการอื่นๆ โดยบริษัทฯ จะนำเรื่องร่ววดังกล่าวไปพิจารณา ปรับปรุง และดำเนินการแก้ไขอย่างรวดเร็วภายในเวลาที่สมควร
- รักษาความลับของลูกค้า โดยไม่นำไปเผยแพร่หรือใช้เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ

คู่ค้า

- ปฏิบัติอย่างเสมอภาค และเป็นธรรม และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย
- ไม่เรียกรับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ นอกเหนือจากผลประโยชน์ตามข้อตกลงทางการค้า หากพบข้อมูลว่ามีการเรียกรับ หรือการจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้น บริษัทฯ จะร่วมกันกับคู่ค้าตรวจสอบข้อเท็จจริง และแก้ไขปัญหาให้เสร็จสิ้นอย่างรวดเร็ว
- ปฏิบัติตามเงื่อนไข สัญญา และข้อตกลงที่ทำกับคู่ค้าอย่างเคร่งครัด หากมีกรณีที่ไม่ สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลงในกรณีใดได้ บริษัทฯ จะร่วมกันกับคู่ค้าในการพิจารณาหาแนวทางแก้ไขทันที

พนักงาน

- ปฏิบัติตามกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับต่างๆที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด
- ดูแลเอาใจใส่ให้ความสำคัญต่อการพัฒนา-ฝึกอบรมให้ความรู้แก่พนักงานอย่างทั่วถึง รวมทั้งมีการฝึกซ้อมหนีไฟเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้พนักงานตลอดจนเจ้าหน้าที่ที่มีความรอบรู้ในการป้องกันการเกิดอัคคีภัย
- บริษัทฯ จัดให้มีสวัสดิการรองรับ-ส่งพนักงาน การรักษาพยาบาล สวัสดิการสงเคราะห์ มีกิจกรรมอบรมสมมนา สวัสดิการ บันเทิง-ประเพณี อนุรักษ์ประเพณีไทย เช่น เทศการทำบุญปีใหม่ สงกรานต์ ลอยกระทงฯ

- ตรวจสอบสุขภาพพนักงานประจำปี บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญในการดูแลสุขภาพของพนักงาน จึงจัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพพนักงานเป็นประจำทุกปี
- บริษัทฯ จัดตั้งคณะกรรมการ 5 ส. เปิดโอกาสให้พนักงานได้เข้ามามีส่วนร่วมในการพัฒนาคุณภาพชีวิตการทำงานในพื้นที่ปฏิบัติงานของตนเอง และจัดตั้ง “คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน” เพื่อควบคุมดูแลกิจกรรมที่ก่อให้เกิดผลกระทบกับพนักงาน
- บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานในกลุ่มสหยูเนียน และบริษัทฯ ได้จ่ายสมทบเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน

สังคมและชุมชน

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าในการดำเนินธุรกิจแม้ผลประโยชน์จะเป็นเป้าหมายสำคัญ แต่การสร้างผลประโยชน์ที่ดีต้องอยู่บนพื้นฐานของการไม่เอาเปรียบ ไม่สร้างความเดือดร้อนรวมถึงต้องรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมอย่างแท้จริง

บริษัทฯ สนับสนุน ส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการดำเนินงานโดยสุจริต ไม่เอาเปรียบหรือสร้างความเดือดร้อนให้กับสังคม โดยจัดให้มีช่องทางสำหรับให้ผู้มีส่วนได้เสียและผู้เกี่ยวข้องได้แจ้งเบาะแสต่างๆ โดยผ่านทางผู้แสดงความคิดเห็น ผ่าน Website www.unionpioneer.co.th ผ่านกรรมการอิสระ หรือกรรมการตรวจสอบ

รายละเอียดการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม การดูแลชุมชนและสังคม ความปลอดภัยของผู้บริโภคต่อผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อยู่ที่หัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม CSR

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ทันเวลา และทั่วถึง เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบอย่างเท่าเทียมกันผ่านช่องทางต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นรายงานประจำปี แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) Website ของบริษัทฯ รวมทั้งสื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง และมีความน่าเชื่อถือ เพื่อให้ นักลงทุนใช้ในการประกอบการตัดสินใจ จึงได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน หน้า 29

ข้อมูลต่างๆ ที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยที่มีรายละเอียดดังนี้

- โครงสร้างผู้ถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 7-23
- เปิดเผยคำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 27
- ปัจจัยความเสี่ยงมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 6
- ประวัติของคณะกรรมการและผู้บริหารมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 30-33
- ค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร มีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 13
- จำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 13
- รายการระหว่างกันมีรายละเอียดอยู่ที่ หน้า 26

บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่าน WebSite ของบริษัทฯ ที่ www.unionpioneer.co.th เช่น การเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารประกอบทั้งหมด ฯ รายงานประจำปี มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น รายงานประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล เนื่องจากการตัดสินใจในเรื่องต่างๆ อยู่บนพื้นฐานของข้อมูลที่เพียงพอและถูกต้อง โดยได้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้อง ทันเวลา และโปร่งใส ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) นั้น ผู้ลงทุน นักวิเคราะห์ และผู้เกี่ยวข้องสามารถติดต่อกับบริษัท เพื่อขอทราบข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่าง ๆ ได้ที่ นางยุพา รุ่งพรชัย หมายเลขโทรศัพท์ 02-517-0105 ถึง 8 ต่อ 117 หมายเลขโทรสาร 02-517-0345 ทั้งนี้ บริษัทยินดีรับฟังข้อคิดเห็น ข้อเสนอแนะ และให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับนักวิเคราะห์ นักลงทุนทั้งสถาบัน และนักลงทุนรายย่อย รวมทั้งสามารถสืบค้นข้อมูลของบริษัทได้จาก web-site ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ www.set.or.th และที่ web-site ของบริษัทฯ www.unionpioneer.co.th

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่ได้รับการสรรหาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติ คุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ตลอดจนมีประสบการณ์เหมาะสม มาจากหลากหลายสาขาอาชีพ โดยทำหน้าที่เป็นตัวแทนในการดูแลและรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น มีอำนาจหน้าที่ในการควบคุมดูแลและจัดการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และนโยบายของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมคณะกรรมการและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

ประธานคณะกรรมการบริษัทไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆกับฝ่ายบริหาร เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ

บริษัท มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน และเป็นลายลักษณ์อักษร บริษัท มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบออกจากกันโดยเด็ดขาดระหว่างการอนุมัติ การบันทึกการทางบัญชีและการดูแลทรัพย์สิน เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกันได้ วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ กำหนดให้กรรมการออกตามวาระจำนวน 1 ใน 3 ของทุกปี ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับบริษัท

เลขานุการบริษัท : นายอัมรินทร์ ภัทรนาวิก ซึ่งทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆที่คณะกรรมการจะต้องทราบและปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ รายละเอียดโครงสร้างคณะกรรมการเพิ่มเติม อยู่ที่หัวข้อโครงสร้างการจัดการ

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	1	ท่าน
กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร	5	ท่าน
กรรมการที่เป็นอิสระ	3	ท่าน

5.2 คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัท

- คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน ทุกคนเป็นกรรมการอิสระ ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบทุกคนมีคุณสมบัติตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ก็ได้

- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีจำนวน 3 คน แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อความโปร่งใสและเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ สมาชิกส่วนใหญ่เป็นกรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการชุดย่อยเป็นกรรมการอิสระ

ประธานกรรมการบริษัท ไม่ได้เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อให้การทำหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยมีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง

บริษัท ได้เปิดเผยรายละเอียดจำนวนครั้งการประชุมคณะกรรมการ และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ไว้แล้วในหัวข้อการจัดการ

รายละเอียดคณะกรรมการชุดย่อยแสดงไว้แล้ว ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

5.3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่ตามข้อบังคับบริษัท รวมถึงการควบคุมดูแลและจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ข้อบังคับบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมคณะกรรมการและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบาย แผนงาน และกลยุทธ์ของบริษัท ได้มีส่วนร่วมในการพิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น เป้าหมายทางการเงิน นโยบาย แผนงาน กลยุทธ์ และงบประมาณ รวมทั้งกำกับ ควบคุม ดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบาย แผนงาน และกลยุทธ์ที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

คณะกรรมการบริษัท ได้มีการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมีส่วนร่วมในการกำหนดมาตรฐานความประพฤติที่ดีไว้ในข้อบังคับในการทำงาน และมีบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน เพื่อให้พนักงานรับทราบและถือปฏิบัติ รวมทั้ง ได้เน้นถึงความซื่อสัตย์ สุจริต ความมีคุณธรรม และการไม่เอาเปรียบผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ภายใต้จริยธรรม คือ “ คุณธรรม คุณภาพ คุณประโยชน์ ” ซึ่งทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้รับทราบ และถือเป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานมาโดยตลอด

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรณีที่บริษัท (ถ้ามี) การทำธุรกรรม กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวคณะกรรมการบริษัท จะมีมาตรการ และนโยบายให้มีการทำรายการเป็นไปตามเงื่อนไขการคำทั่วไป และถือปฏิบัติเช่นเดียวกับบุคคลทั่วไป โดยได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญในการพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น

ในกรณีที่บริษัท (ถ้ามี) การอนุมัติการทำธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่มีผลผูกพันกับบริษัท ในระยะยาว เช่น การซื้อขายสินค้า เป็นต้น บริษัท จะมีการติดตามให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันกับบริษัท

มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในด้านการดำเนินงาน รายงานทางการเงิน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และนโยบาย โดยได้ดำเนินการ ดังนี้

มีสำนักตรวจสอบภายใน ซึ่งเป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว โดยรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการ และมีการทบทวนระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ ปีละ 1 ครั้ง นอกเหนือจากการสอบทานระบบการควบคุมภายในของแต่ละระบบงานของบริษัทฯ

บริษัท เห็นความสำคัญของการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยง จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำหนดมาตรการในการจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่สามารถควบคุมและยอมรับได้ โดยมีการติดตามประสิทธิภาพและประเมินผลของการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และรายงานความคืบหน้าให้คณะกรรมการบริหารได้รับทราบทุกไตรมาส

5.4 การประชุมคณะกรรมการ

บริษัท ได้กำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการเป็นการล่วงหน้าทั้งปี และได้แจ้งให้กรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการแต่ละท่านสามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้

บริษัท มีการประชุมคณะกรรมการ เป็นประจำทุกเดือน เดือนละ 1 ครั้ง เพื่อรายงานและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้ง พิจารณารายงานทางการเงินทุกไตรมาส ตลอดจนการพิจารณารายการเปิดเผยแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ก่อนการนำส่งตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต

เลขานุการบริษัท จะจัดเตรียมและส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมระเบียบวาระการประชุม และเอกสารประกอบการประชุม ให้แก่คณะกรรมการล่วงหน้า 7 วัน ก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม

ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ร่วมกันพิจารณาเลือกเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ ในการเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุม

ประธานกรรมการได้จัดสรรเวลาไว้อย่างเพียงพอและมากพอ ที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบ และทั่วกัน รวมทั้งส่งเสริมให้มีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ และกรรมการทุกคนให้ความสนใจกับประเด็นทุกเรื่องที่น่า สู่ที่ประชุม รวมทั้งประเด็นการกำกับดูแลกิจการ

ประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ และกรรมการทุกคน จะเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง เว้นแต่จะเดินทางไปต่างประเทศหรือติดภารกิจอื่น

กรรมการผู้จัดการ เชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง เพื่อให้รายละเอียดเพิ่มเติมทางด้านบัญชี และการเงิน

สนับสนุนให้คณะกรรมการเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติม จากกรรมการผู้จัดการหรือเลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนดไว้

5.5 การประเมินตนเองของคณะกรรมการและผู้บริหาร

มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองของคณะกรรมการ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหา เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

5.6 ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทฯ มีกระบวนการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการที่โปร่งใส ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเสนอผู้ถือหุ้นอนุมัติ

ค่าตอบแทนของกรรมการมีลักษณะที่เปรียบเทียบได้ กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมทั้ง พิจารณาจากประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ตลอดจนบทบาทและความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน โดยกรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้น เช่น คณะกรรมการตรวจสอบจะได้รับค่าเบี้ยประชุมเพิ่มขึ้นด้วย

ค่าตอบแทนของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง (CEO) เป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด โดยระดับค่าตอบแทน จะพิจารณาจากผลงานของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน

5.7 การพัฒนาความรู้แก่กรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ มีการส่งเสริมและอำนวยความสะดวก ในการสนับสนุนกรรมการบริษัท ให้เข้าร่วมอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ เช่น หลักสูตร DCP, DAP ของ IOD เป็นต้น

ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทมีนโยบายให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทแต่ละท่านพิจารณาและให้ความเห็นชอบกับผลการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทเป็นประจำทุกปี

ทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีดำเนินการให้มีความเหมาะสมชัดเจน รัดกุมแต่ไม่ซ้ำซ้อน มีการกำหนดอำนาจการดำเนินงานของแต่ละระดับตั้งแต่ผู้บริหารจนถึงฝ่ายปฏิบัติงาน

การแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและสามารถตรวจสอบระหว่างกันได้อย่างเหมาะสม

นอกจากนี้ยังมีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหาร เพื่อติดตามประสิทธิผลของการดำเนินงานและมีระบบการดูแลทรัพย์สิน บริษัทมีสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ตรวจสอบระบบงาน และการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินของบริษัทว่าได้นำดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ ซึ่งได้รับมอบหมายหน้าที่จากคณะกรรมการตรวจสอบโดยมีแผนงานประจำปีและงานเฉพาะกิจตามความจำเป็น โดยรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานตรงต่อผู้บริหารในกรณีเร่งด่วน เพื่อสามารถพิจารณาปรับปรุงแก้ไขเหตุการณ์ได้ทันเวลา สำนักตรวจสอบภายในของบริษัทมีความเป็นอิสระในการรายงานผลการตรวจสอบด้วย

การควบคุมภายใน : ความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ และความรับผิดชอบในการสอบทานความเหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารของบริษัทจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มั่นใจว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอที่จะช่วยลดความเสี่ยงในการทำธุรกิจ สามารถช่วยปกป้องคุ้มครองทรัพย์สินของบริษัทจากการสูญหาย หรือนำไปใช้โดยบุคคลที่ไม่มีอำนาจหน้าที่ ช่วยให้บุคลากรของบริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และช่วยให้รายงานทางการเงินมีความถูกต้อง น่าเชื่อถือ ตลอดจนช่วยในการปกป้องคุ้มครองเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานความเหมาะสม และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยการพิจารณาร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน มีความเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมแล้วทั้ง 5 ประการได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ดังปรากฏในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบ หน้า 28

นอกจากนี้จากการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก คือบริษัท สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินประจำปี2555 ได้ให้ความเห็นว่า ในภาพรวมของระบบการควบคุมภายในของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ไม่พบข้อบกพร่องที่จะมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน และไม่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับการควบคุมภายในเรื่องใดเพิ่มเติม

การดูแลเรื่องการนำข้อมูลภายใน :

บริษัทมีแนวทางปฏิบัติในการดูแลเรื่องการนำข้อมูลที่เป็นความลับของบริษัทไปเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก โดยกำหนดให้พนักงานทุกคนต้องปฏิบัติตามระเบียบเกี่ยวกับการรักษาความลับของบริษัท พนักงานที่ฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามจะถูกลงโทษทางวินัยตามระเบียบบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการมีมติให้ผู้บริหารและคณะกรรมการบริษัท หลีกเลี่ยงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในระยะเวลา 14 วัน ก่อนการเปิดเผยข้อมูลรายงานทางการเงินประจำงวดหรือไตรมาสต่าง ๆ และ 24 ชั่วโมง ภายหลังจากการเปิดเผยข้อมูลนั้นแล้ว โดยให้เลขานุการคณะกรรมการ แจ้งตารางเวลาให้กรรมการทุกท่านทราบ

นอกจากนี้ในแต่ละปี บริษัทได้กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารลงนามในหนังสือรับรอง เพื่อแสดงถึงการไม่กระทำการใดๆ อันก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท หรือการนำข้อมูลที่เป็นความลับของบริษัทไปใช้ ทำให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท รวมทั้งการห้ามนำข้อมูลดังกล่าวไปเผยแพร่แก่ลูกค้า ผู้ขายสินค้า ผู้ให้บริการ บริษัทคู่แข่ง หรือบุคคลภายนอกอื่นๆ ยกเว้นแต่เป็นข้อมูลที่ต้องใช้ในการดำเนินงานตามปกติหรือเป็นข้อมูลที่ใช้เผยแพร่ต่อสาธารณชน

นโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานทรัพยากรบุคคล มีดังนี้

บริษัทฯ ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่สำคัญและมีคุณค่ายิ่ง ซึ่งเป็นผู้นำมาซึ่งความสำเร็จ ความก้าวหน้าและการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ดังนั้นการคัดสรรคนที่มีคุณภาพ และเหมาะสมกับงานตามสายอาชีพต่างๆ การพัฒนานุเคราะห์ทั้งในด้านการจัดการ วิชาการและวัฒนธรรมในการทำงาน รวมไปถึงการสร้างบรรยากาศและสภาพการทำงานที่ดีและมีความปลอดภัย ซึ่งมีความสำคัญโดยได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติไว้ ดังนี้

การบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล จะต้องสอดคล้องและสนับสนุนกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจของบริษัท

1. บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการคัดสรรบุคลากร โดยพิจารณาเป็นไปตามแผนอัตรากำลัง ทั้งในส่วนของปริมาณ และคุณภาพ
2. บริษัทฯ เห็นความสำคัญในการพัฒนาศักยภาพและความก้าวหน้าของพนักงาน โดยถือว่าการพัฒนาบุคลากรเป็น กิจกรรมร่วมกันระหว่างบริษัทกับพนักงาน ซึ่งพิจารณาตามรูปแบบของสายงานต่างๆอย่างเหมาะสม
3. บริษัทฯ ได้ส่งเสริมและสร้างความตระหนักในการวางแผนในเรื่องการออมเงินไว้ใช้ในตอนเกษียณอายุ โดยจัดให้มี สหกรณ์ออมทรัพย์ฯ และจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว
4. บริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการต่างๆแก่พนักงาน ตามความจำเป็นเพื่อช่วยเหลือพนักงานอีกทางหนึ่งเท่าที่ทำได้
5. บริษัทฯ จะส่งเสริมให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตในการทำงาน มีความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่ดี

นโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน

1. คณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานได้รับการสนับสนุนจากบริษัทฯ ในการ ดำเนินงานตามแผนงานและโครงการด้านความปลอดภัย
2. ความปลอดภัยเป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน ทุกระดับที่จะร่วมกันปฏิบัติเพื่อให้เกิดความปลอดภัยทั้งตนเองและผู้อื่น ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทฯ
3. การจัดการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดลอมเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารของบริษัทฯโดยนำผลการ ดำเนินงานที่ได้มาปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับข้อกำหนดของทางราชการ
4. ทรัพยากรเรื่องบุคลากร เวลา งบประมาณและการฝึกอบรมได้รับการจัดหาอย่างเหมาะสม
5. ความปลอดภัยเป็นส่วนหนึ่งของการทำงานและผู้บังคับบัญชาทุกคนต้องมีหน้าที่ดูแลในเรื่องความปลอดภัยในการ ทำงานของผู้ใต้บังคับบัญชา ให้เป็นไปตามกฎระเบียบความปลอดภัย
6. พนักงานทุกคนต้องให้ความร่วมมือในโครงการความปลอดภัย อาชีวอนามัยของบริษัทฯ และมีส่วนร่วมในการเสนอ ความคิดเห็นในการปรับปรุงสภาพการทำงานและวิธีการทำงานที่ปลอดภัย
- 7 .การทบทวน การติดตามและการประเมินผลในการทำงานตามนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพ แวดลอมในการทำงานได้รับการกำหนดตามระยะเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้ทราบความก้าวหน้าและให้แน่ใจว่าได้ปฏิบัติตามอย่าง เหมาะสมและมีประสิทธิภาพสูงสุด

รายการระหว่างกัน

รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

1. ลักษณะของรายการระหว่างกันที่ผ่านมา เป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติธุรกิจที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปของบริษัทฯ ไม่ได้มีรายการผิดปกติ หรือคิดราคาที่ไม่เหมาะสม ลักษณะของรายการส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายสินค้า ลูกหนี้ เจ้าหนี้ระหว่างกัน

นโยบายในการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในอนาคต บริษัทมีนโยบายคือ ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลที่ต้องมีรายการนั้นๆ ซึ่งมักเป็นรายการปกติทางการค้าทั่วไปเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจตามปกติอยู่แล้ว ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายสินค้าระหว่างกัน ราคาและผลตอบแทนที่คิดระหว่างกันเป็นไปตามราคาตลาด

2. ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน บริษัทในกลุ่มมีนโยบายจัดตั้งหน่วยงานสำหรับจัดหาวัตถุดิบให้กับบริษัทในกลุ่มกันเอง เนื่องจากจะได้มีอำนาจในการต่อรองเรื่องราคาและปริมาณได้มากกว่า ซึ่งจะทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท

3. ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน เป็นธุรกิจการปกติของบริษัทฯ ซึ่งเปรียบเสมือนหนึ่งเป็นบุคคลภายนอกที่มีขั้นตอนการอนุมัติรายการตามระบบปกติทางการค้าโดยทั่วไป ในส่วนของการติดตามรับจ่ายชำระเงิน มีการกำหนดวันครบกำหนดชำระเงินของแต่ละรายการ และมีการกำกับดูแลให้ดำเนินการตามที่กำหนดไว้

4. นโยบายและแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต กรณีที่มีรายการระหว่างกัน บริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการอย่างเป็นธรรมต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อองค์กรเป็นสำคัญ ทั้งยังมีนโยบายปฏิบัติให้ถูกต้องตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยข้อมูลในสาระสำคัญอย่างเพียงพอ

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

บริษัทฯ เช่าอาคารโรงงานกับบริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) ที่อำเภอบางปะกง 2 หลัง และเช่าที่ดินกับบริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย จำกัด

สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าอาคารโรงงานและสัญญาเช่าที่ดิน คือ ผู้เช่าจะนำอาคารและที่ดินที่เช่าออกให้เช่าช่วงไม่ได้ กรณีสัญญาเช่าสิ้นสุดลงและคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่บอกเลิกสัญญา ก็ให้ถือว่าสัญญานี้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกทุกระยะเวลา 1 ปี ภายใต้เงื่อนไขและข้อตกลงตามสัญญา

	2555	2554	2553
ค่าเช่าอาคาร*สหยูเนี่ยน บมจ.	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00
ค่าเช่าที่ดิน*ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย บจก.	300,000.00	300,000.00	300,000.00
ค่าเช่าที่ดิน*วิสาหกิจยางไทย บจก.	30,000.00	30,000.00	30,000.00

บริษัทฯ ได้มีการเช่าที่ดิน เพื่อสร้างคลังเก็บสินค้า จากบริษัท วิสาหกิจยางไทย จำกัด

สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าที่ดิน คือ ผู้เช่าจะนำที่ดินที่เช่าออกให้เช่าช่วงไม่ได้ กำหนดระยะเวลาเช่า 3 ปี อัตราค่าเช่าปีละ 30,000.00 บาท (สามหมื่นบาทถ้วน) กรณีที่สัญญาเช่าสิ้นสุดลงตามกำหนดเวลาในสัญญา และคู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดไม่บอกเลิกสัญญา ให้ถือว่าสัญญานี้มีผลบังคับใช้ต่อไปอีกทุกระยะเวลา 3 ปี

รายการระหว่างกันได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อที่ 6

คำอธิบาย และการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลง โดยได้รับผลกระทบจากการหดตัวของเศรษฐกิจยุโรป แต่เศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียได้รับผลกระทบไม่มากนัก ทำให้ผลประกอบการในปี 2555 ที่ผ่านมาของบริษัท มีรายได้รวม 741 ล้านบาท กำไรสุทธิ รวม 39.40 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 5.25 บาทต่อหุ้น ส่วนปี 2554 มีรายได้รวม 826 ล้านบาท กำไรสุทธิรวม 31.77 ล้านบาท กำไรต่อหุ้น 4.24 บาทต่อหุ้น

ความสามารถในการทำกำไร : บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) มีความสามารถในการทำกำไรในปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปี 2554 อย่างมีนัยสำคัญ คือ อัตราผลตอบแทนต่อการใช้สินทรัพย์รวม (ROA) เพิ่มขึ้นจาก 5.71 % เป็น 7.45 % และ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) เพิ่มขึ้นจาก 8.68 % เป็น 10.78 % สำหรับกำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 4.24 บาทต่อหุ้น เป็น 5.25 บาทต่อหุ้น อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม ไกล่เคียงกันจาก 1.49 เท่า เป็น 1.40 เท่า เมื่อพิจารณาถึงอัตรากำไรขั้นต้น จะเห็นว่าในปี 2555 มีอัตรากำไรขั้นต้น 11.85 % เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 9.26 % เนื่องจากบริษัทมีการพัฒนาสินค้าใหม่เพิ่มขึ้นเพื่อขยายตลาด อีกทั้งราคาวัตถุดิบหลักคือยางพารามีการปรับตัวลดลง

เมื่อพิจารณาถึงเหตุผลที่ทำให้อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวมใกล้เคียงกันจาก 1.49 เท่า เป็น 1.40 เท่า พบว่า บริษัทยังสามารถบริหารจัดการสินทรัพย์โดยรวมของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้ ปี 2555 ไกล่เคียงกับปี 2554 คือจาก 5.23 เท่า เป็น 5.02 เท่า ทำให้ระยะเวลาในการเก็บหนี้ไม่แตกต่างกับปีที่แล้ว คือ จาก 69 วัน เป็น 72 วัน เนื่องจากบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงการให้เครดิตต่อลูกค้า และสำหรับลูกหนี้ที่เริ่มมีปัญหาในการเก็บชำระหนี้ บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญรายตัวไว้แล้ว ส่วนอัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ปี 2555 ลดลงจากปี 2554 คือจาก 2.68 เท่า เป็น 2.41 เท่า และอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวรใกล้เคียงกันจาก 5.82 เท่าเป็น 5.61 เท่า และระยะเวลาถือครองสินค้าเพิ่มขึ้น จาก 134 วัน เป็น 149 วัน เนื่องจากช่วงปลายปี 2554 บริษัทมีการสต็อกยางไว้เป็นจำนวนมากและทยอยซื้อขายปริมาณน้อยลงในปี 2555 เพราะคาดการณ์ว่าแนวโน้มราคายางจะยังไม่ปรับราคาเพิ่มขึ้น ส่วน ROA และ ROE มีสัดส่วนแปรผันตามจำนวนกำไรสุทธิแต่ละปี

การวิเคราะห์ความเสี่ยง : ในการวิเคราะห์ความเสี่ยงระยะสั้น หรือ การวิเคราะห์สภาพคล่องของบริษัท ในการชำระหนี้ระยะสั้น พบว่าอัตราทุนหมุนเวียน และอัตราทุนหมุนเร็วของบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 แต่อยู่ในอัตราส่วนที่ดี ยอมรับได้ คือ อัตราทุนหมุนเวียนเท่ากับ 2.78 เท่า และ 4.75 เท่า ส่วนอัตราทุนหมุนเร็วเท่ากับ .90 เท่า และ 1.84 เท่า ในระหว่างปี 2554 และปี 2555 ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่อหนี้สินหมุนเวียนในปี 2554 มีอัตราส่วนค่อนข้างน่าพอใจ คือ 27% ส่วนปี 2555 มีอัตราส่วนที่ดี คือ 101 % หมายความว่า กิจกรรมกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทซื้อขายน้อยลง และราคายางต่ำกว่าปีก่อน

เงินสดจ่ายจากกิจกรรมลงทุนในปี 2555 ไกล่เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่คือการจ่ายซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อทดแทนของเดิมที่ใช้งานมานาน ส่วนเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 58 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 30 ล้านบาท

คุณภาพของทรัพย์สิน : ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และบางรายเกินกำหนดชำระ แต่ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วคงเหลือ 4.06 ล้านบาท หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญคือลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระจะพิจารณาเป็นรายตัว เมื่อมีเหตุการณ์ให้เชื่อได้ว่า ลูกหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้

สินค้าคงเหลือ ปี 2555 เท่ากับ 225 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 คือ 290 ล้านบาท เนื่องจากปี 2554 ได้สต็อกยางพาราไว้เป็นจำนวนมาก พอถึงช่วงปี 2555 ราคายางพาราปรับตัวลดลง ทำให้ซื้อขายเท่าจำนวนที่จำเป็น เพราะโอกาสที่ราคายางจะปรับเพิ่มขึ้นมีความเป็นไปได้น้อย

นโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ โดยกำหนดอัตราร้อยละของสำรองฯ สำหรับสินค้าแต่ละประเภท ที่มีอายุนับจากวันที่มีการเคลื่อนไหวครั้งสุดท้าย เกินกว่ามาตรฐานอายุการใช้งานที่กำหนด ซึ่งเชื่อว่าสำรองค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพที่ตั้งไว้เพียงพอแล้ว

ในระยะเวลาที่ผ่านมาไม่มีรายการพิเศษ หรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินล่าสุดที่จะกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

ไม่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่มที่จะมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทไม่มีการค้าประกันให้บุคคลอื่น และไม่มีการผูกพันการลงทุนในโครงการ หรือภาระผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกันที่จะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

แนวโน้มหรือการเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลต่อฐานะการเงิน สำหรับสถานการณ์ปี 2555

สถานการณ์เศรษฐกิจโลก ปี 2555 ยังคงชะลอตัว แต่ก็สร้างโอกาสให้กับเศรษฐกิจไทยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง บริษัทฯได้บริหารต้นทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้น และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานมาอย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาลูกค้าเดิมพร้อมนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อขยายตลาดทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ เพื่อให้ลูกค้าพึงพอใจและมีความเชื่อมั่นในตัวผลิตภัณฑ์สินค้า

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2555

คณะกรรมการ บริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยกำหนดวาระการดำรงตำแหน่ง และการปฏิบัติหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายเป็นลายลักษณ์อักษร คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| 1. นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายชิติน ไชยพานิชย์ | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายประทีป เจริญวิภาสเจต | กรรมการตรวจสอบ |

ในระหว่างปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุม รวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีฝ่ายบัญชี และ ผู้บริหาร เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ดังนี้

รายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีของผู้สอบบัญชี ซึ่งแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข และนโยบายทางบัญชีที่บริษัทถือปฏิบัติ มีความถูกต้องของงบการเงิน และมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่มีสาระสำคัญในหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี และตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากแบบประเมินความเพียงพอเหมาะสม และความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอ ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีการจัดการความเสี่ยง ระบบการบริหารความเสี่ยง โดยมีการกำหนดระดับความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นโดยให้ข้อเสนอแนะต่อฝ่ายจัดการในการปรับปรุงแก้ไข

การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ขอบเขตการปฏิบัติงาน แผนการตรวจสอบประจำปี รายงานผลการตรวจสอบ การติดตามผลการแก้ไขตามรายงานการตรวจสอบในประเด็นที่สำคัญ ให้คำแนะนำในการพัฒนาปรับปรุงการปฏิบัติงานตรวจสอบ ให้มีประสิทธิภาพ พิจารณาความเหมาะสมของงบประมาณ และการประเมินผลงานประจำปีของหน่วยงานตรวจสอบภายใน

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทฯ มีการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้การปฏิบัติงานมีความโปร่งใสสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบมีการประเมินตนเองเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายของตลาดหลักทรัพย์

การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีและค่าตอบแทน โดยพิจารณาถึงคุณภาพงานสถานะของผู้สอบบัญชี ข้อจำกัดที่มีสาระสำคัญหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบอย่างเป็นอิสระ และแสดงความเห็นอย่างตรงไปตรงมาเพื่อประโยชน์สูงสุดขององค์กร โดยไม่มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูล ทั้งยังได้รับการร่วมมืออย่างดีจากเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล บรรลุตามวัตถุประสงค์ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

(นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ทั้งยังใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางการเงินที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ และไม่ได้เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน ส่วนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแสดงไว้ในรายงานประจำปี แล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า งบการเงินประจำปี2555 ของบริษัทฯ ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบร่วมกับฝ่ายบริหารและการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตนั้น ได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว

ในนามของคณะกรรมการบริษัท
บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล)
ประธานคณะกรรมการ



(นายพงศ์ศักดิ์ เทียงวินุลยวงศ์)
กรรมการผู้จัดการ



นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล
ประธานกรรมการ
Miss. Dalad Saphavichaikul
Chairman



นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส
ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ/
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
Mrs. Sangsawang Mallikamas
Audit Chairman and Independent Director/
Nomination and Remuneration Chairman



นายชิวิน ไชยพานิชย์
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ /
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
Mr. Chivin Chaiphanich
Audit Chairman and Independent Director/
Nomination and Remuneration



นายปรีชา วัฒนศรานนท์
กรรมการผู้จัดการ
Mr. Preecha Wattanasaranont
Managing Director



นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา
กรรมการ
Miss Sriwarin Jirapakkana
Director



นายประดี เจริญวิภาสเจต
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
Mr. Pradee Chreonwipasjet
Audit Committeeman and
Independent Director



นางระพีพรรณ สงวนศิษฐ์
กรรมการ
Mrs. Rapeephan Sanguansit
Director



นายวัชรพงษ์ ดารากานนท์
กรรมการ
Mr. Vacharaphong Darakananda
Director



นายนันทิยะ ดารากานนท์
กรรมการ
Mr. Nantiya Darakananda
Director

รายละเอียดคณะกรรมการบริษัท

1. นางสาวดาลัดย์ ทรัพย์ทวีชัยกุล อายุ 56 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ประธานกรรมการบริษัท

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท สาขาคอมพิวเตอร์, University of Illinois, U.S.A.
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร (เกียรตินิยมอันดับ 1) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 1 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD ปี 2001
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 9/2001
- Finance for Non-Finance Director (FN) รุ่น 1/2003
- Audit Committee Program (ACP) รุ่น 10/2005

ประสบการณ์

- กรรมการบริหาร และกรรมการผู้ช่วยผู้อำนวยการ บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูนิไฟเบอร์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนี่ยน จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท สหยูเนี่ยนโฮลดิ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนโซลูชั่น จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนสปริงนิงมิลล์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไมโครคอนคัล จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนการ์เม้นท์ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนยูนิเวอร์ส จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนนิฟโก้ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนสเตนเลสสตีล โปรดักส์ จำกัด
- ประธานกรรมการและกรรมการบริษัทต่างๆ ในกลุ่มบริษัทสหยูเนี่ยน

2. นางแสงสว่าง มัลลิกะมาส อายุ 70 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ /

ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : 12,000 หุ้น

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 7 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 2/ 2003

ประสบการณ์

- ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริษัท ไทยเซ็นทรัลเคมี จำกัด
- กรรมการบริษัท บางกอกเซ็นทรัลลิซซิ่ง จำกัด
- กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ยูเนี่ยนเทคโนโลยี(2008) จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

3. นายชีวิน ไชยพานิชย์ อายุ 66 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเคมี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 1 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 5/ 2003
- Audit Committee Program (ACP) รุ่น 38/2012

ประสบการณ์

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท วิสาหกิจงายไทย จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนโซลูชั่น จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- กรรมการ บริษัท กรุงเทพยูเนี่ยน จำกัด

4. นายประติ เจริญวิภาสเจต อายุ 67 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- มัธยมศึกษาปีที่ 5 โรงเรียนประจำจังหวัดพัทลุง

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 2 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD : ไม่มี

ประสบการณ์

- ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ยูเนี่ยนยูนิเวอร์ส จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนยูนิเวอร์ส จำกัด
- ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนี่ยน จำกัด
- ผู้จัดการฝ่ายบุคคล บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนี่ยน จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท บลูสกาย เทคโนโลยีส์เซอร์วิส จำกัด

5. นายปรีชา วัฒนศรานนท์ อายุ 60 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี คุุศาสตร์อุตสาหกรรม และวิทยาศาสตร์ สาขาเครื่องกล สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า วิทยาเขตพระนครเหนือ

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท - ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 16 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร - ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 2004

ประสบการณ์

- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนรับเบอร์โปรดักส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด

6. นางสาวศรีวารินทร์ จิระพรคณา อายุ 65 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี การบัญชี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Management Information System จัดโดย International Labour Organization
- Dynamic Management for International Executives Program, International Management Development Department of Syracuse University, U.S.A.

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 18 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 18/2004

ประสบการณ์

- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไซจิรุจิ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนนิฟโก้ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)
- รองประธานกรรมการ บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- รองประธานกรรมการ บริษัท โรงงานรวมอุตสาหกรรม จำกัด
- รองประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนชิป จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท วินัสเรลิต จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไซจิรุจิ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนนิฟโก้ จำกัด
- ประธานกรรมการและกรรมการบริษัทต่างๆในกลุ่มสหยูเนี่ยน

7. นางระพีพรรณ สงวนศิษย์ อายุ 62 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 2 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 2003

ประสบการณ์

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนฟูฟเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- ไม่มี -

8. นายวัชรพงษ์ ดารกานนท์ อายุ 47 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี สาขาฟิสิกส์ HARVEY MUDD COLLEGE CALIFORNIA, U.S.A.

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 5 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 2/2003
- Director Certification Program (DCP) รุ่น 69/2006
- Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD ปี 2006
- Role of the Compensation Committee รุ่น 15/2012

ประสบการณ์

- ผู้จัดการทั่วไป บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) ศรีราชา
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมสิ่งทอ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท วินัสเรลิต จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไซจิรุจิ จำกัด

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- บริษัท ยูเนี่ยนเทคโนโลยี (2008) จำกัด (มหาชน)
- บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- บริษัท ยูเนี่ยนเทคโนโลยี จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนไทย-นิปปัน จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนไซจิรุจิ จำกัด
- บริษัท โรงงานรวมอุตสาหกรรม จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนอุตสาหกรรมด้าย จำกัด
- บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนี่ยน จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนสปริงมิลล์ จำกัด
- บริษัท วินัสเรลิต จำกัด
- บริษัท คอมพิวเตอร์ยูเนี่ยน ซิสเต็มส์ จำกัด
- บริษัท วิสาหกิจยางไทย จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนรับเบอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนนิฟโก้ จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนไมโครนดลิน จำกัด
- บริษัท ยูเนี่ยนการก่อสร้าง จำกัด

9. นายณัฏฐะ ดารกานนท์ อายุ 44 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตธุรกิจศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- Bachelor's Degree (Applied Physics) University of California, Davis, U.S.A

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

จำนวนปีที่เป็นกรรมการ 18 ปี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 2/2003

ตำแหน่งงานปัจจุบัน:

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- กรรมการ บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจำกัด

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนบัททันคอร์ปอเรชั่น จำกัด
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วินัสเทคโนโลยี จำกัด
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วินัส แก๊สเทคโนโลยี จำกัด
- กรรมการ บริษัท สตาร์ อี.ดี.ยู จำกัด
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท วี 2 โลจิสติกส์ จำกัด
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท 168 เพาเวอร์ จำกัด
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท สตาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด

1. นายพงศ์ศักดิ์ เทียงวิบูลย์วงศ์ อายุ 56 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : รองกรรมการผู้จัดการ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

การอบรมบทบาทหน้าที่กรรมการหลักสูตรของ IOD :

- Director Accreditation Program (DAP) 5/2003

ประสบการณ์ :

- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนฟุตแวร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท บ้านไผ่ยูเนี่ยนฟุตแวร์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ จักรราชยูเนี่ยนฟุตแวร์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูนิโคล จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ พลยูเนี่ยนฟุตแวร์ จำกัด
- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนพลาสติก จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งงานปัจจุบัน :

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน*มหาชน*

- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียน

- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนซูส์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนสเตนเลสตีล โปรดักส์ จำกัด

2. นายโกล เี่ยมวรจันทร์ อายุ 55 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ และผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) สาขาบางชัน

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

3. นายสุเมธ เสรีโรจนา อายุ 59 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการโรงงาน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-วิทยาศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการส่วนรับเบอร์ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการโรงงาน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

4. นางยุพา รุ่งพรชัย อายุ 57 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายบัญชี และต้นทุน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-บัญชี มหาวิทยาลัยหอการค้า

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการส่วนบัญชีและต้นทุน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและต้นทุน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

5. นางสาวยุพเรศ ปองเสงี่ยม อายุ 60 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายการเงิน

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการส่วนการเงิน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

6. นายอภิรมย์ ด้านพัฒนชัยกุล อายุ 59 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-บริหารงานบุคคล มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการส่วนทรัพยากรมนุษย์ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

7. นายรณรงค์ คุณะสิทธิ์ศิริ อายุ 43 ปี

ตำแหน่งในบริษัท : ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ

คุณวุฒิทางการศึกษา :

- ปริญญาตรี-วิศวกรรมเคมีสิ่งแวดล้อม สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ :

- ผู้จัดการส่วนประกันคุณภาพ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งปัจจุบัน :

- ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ บริษัท ยูเนี่ยนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

รายงานของ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชี ที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบต่อกรรมการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชี ที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี ที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและ กระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ยูเนียนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้อง ตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



เดมพงษ์ โอปนพันธุ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 13 กุมภาพันธ์ 2556

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		3,941,202	665,735
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	7	142,241,393	139,145,651
สินค้าคงเหลือ	8	225,193,577	289,821,993
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		4,229,340	1,851,289
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		375,605,512	431,484,668
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	9	119,627,717	130,826,944
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		236,603	211,134
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		102,907	104,067
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		119,967,227	131,142,145
รวมสินทรัพย์		495,572,739	562,626,813

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	10	-	58,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	11	71,182,349	92,195,870
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		6,290,099	5,213,024
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		1,588,446	54,547
รวมหนี้สินหมุนเวียน		79,060,894	155,463,441
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	12	46,462,843	46,510,747
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		46,462,843	46,510,747
รวมหนี้สิน		125,523,737	201,974,188
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		75,000,000	75,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 7,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		75,000,000	75,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		30,625,000	30,625,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	13	18,834,366	18,834,366
ยังไม่ได้จัดสรร		245,589,636	236,193,259
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		370,049,002	360,652,625
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		495,572,739	562,626,813

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2555	2554
กำไรขาดทุน			
รายได้			
รายได้จากการขาย		703,653,664	785,929,205
รายได้อื่น		37,084,407	39,844,276
รวมรายได้		740,738,071	825,773,481
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย		620,280,490	713,162,241
ค่าใช้จ่ายในการขาย		29,829,264	32,942,793
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		39,492,089	29,704,481
รวมค่าใช้จ่าย		689,601,843	775,809,515
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		51,136,228	49,963,966
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(1,242,825)	(2,734,141)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		49,893,403	47,229,825
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(10,497,026)	(15,461,944)
กำไรสำหรับปี		39,396,377	31,767,881
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		39,396,377	31,767,881
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	15		
กำไรสำหรับปี		5.25	4.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 18)	-	-	-	(42,750,000)	(42,750,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	31,767,881	31,767,881
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 18)	-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	39,396,377	39,396,377
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	75,000,000	30,625,000	18,834,366	245,589,636	370,049,002

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษี	49,893,403	47,229,825
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	39,289,933	40,153,302
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(528,945)	215,834
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่ได้รับ (โอนกลับ)	184,503	(265,088)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(920,303)	(517,491)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,276,545	4,691,477
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2,745,104)	(1,128,551)
ดอกเบี้ยรับ	(214,740)	(7,470)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	625,289	2,118,785
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	87,860,581	92,490,623
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	59,505	27,767,920
สินค้าคงเหลือ	64,443,913	(47,424,055)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,378,051)	(164,215)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,160	(9,242)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(20,805,976)	(14,898,566)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,533,899	(332,724)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2,324,449)	(4,149,793)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	128,390,582	53,279,948
จ่ายดอกเบี้ย	(714,032)	(2,030,041)
จ่ายภาษีเงินได้	(9,419,951)	(12,111,052)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	118,256,599	39,138,855

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย : บาท)

	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
ดอกเบี้ยวรับ	214,740	7,470
ซื้ออุปกรณ์	(28,025,980)	(32,117,789)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(120,000)	(54,500)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	950,108	526,592
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรลดลง	-	266,400
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(26,981,132)	(31,371,827)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(58,000,000)	35,597,277
จ่ายเงินปันผล	(30,000,000)	(42,750,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(88,000,000)	(7,152,723)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	3,275,467	614,305
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	665,735	51,430
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	3,941,202	665,735

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัท ยูนิเจนไฟโอเนียร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท สหยูนิเจน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯคือการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางยืดสำเร็จรูป ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ ง.1 หมู่ที่ 13 ถนนเสรีไทย แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8

ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10

ฉบับที่ 21

ฉบับที่ 25

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่

ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ คาดว่าการนำมาตราฐานการบัญชีดังกล่าวมาใช้ จะมีผลทำให้กำไรสะสมที่ยกมาต้นปี 2556 มีจำนวนเพิ่มขึ้นประมาณ 9.8 ล้านบาท

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

		วันที่มีผลบังคับใช้
แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน		1 มกราคม 2556
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าแนวปฏิบัติทางบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้น จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดการเบิกใช้

4.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อนี้ลงบัญชีสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูป สินค้ากึ่งสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตแสดงมูลค่าตามราคาทุนมาตรฐาน (ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนจริง) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนดังกล่าวหมายถึงต้นทุนในการผลิตทั้งหมดรวมทั้งค่าเสียโรงงานด้วย

วัตถุดิบ สารเคมี อะไหล่และวัสดุโรงงานแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีเข้าก่อน - ออกก่อน) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

4.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	- 10 ปี และ 20 ปี
อาคาร	- 20 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	- 5 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	- 5 ปี และ 10 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	- 3 ปี และ 5 ปี
ยานพาหนะ	- 5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรก คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

บริษัท ตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ซึ่งมีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ 3 ปี และ 5 ปี และจะประเมินการด้อยค่าของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของ บริษัทฯ

4.8 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้า

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.10 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการ

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากราชการตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการเงินช่วยเหลือหลังออกจากราชการ ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลด แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานจะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่น้อยกว่าหนี้สินที่เคยรับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยใช้วิธีปรับย้อนหลังเสมือนว่าได้บันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาโดยตลอด

4.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.12 ภาษีเงินได้

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

ผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2555	2554	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับบริษัทใหญ่			
ซื้อวัตถุดิบ	13	12	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่มของบริษัทใหญ่
ค่าเช่าจ่าย	3	3	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ขายสินค้าสำเร็จรูป	28	43	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ซื้อวัตถุดิบ	137	285	ราคาทุนบวกกำไรส่วนเพิ่มของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 7)		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	10,035	14,181
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10,035	14,181

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 11)

บริษัทใหญ่	1,451	1,280
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	14,794	31,084
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	16,245	32,364

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารดังต่อไปนี้

	2555	2554
ผลประโยชน์ระยะสั้น	14.5	11.9
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	-	0.1
รวม	14.5	12.0

(หน่วย: ล้านบาท)

7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

	2555	2554
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	9,860	14,003
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	9	12
รวมลูกหนี้การค้ากิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	9,869	14,015
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		
อายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	98,427	92,651
ค้างชำระ		
ไม่เกิน 3 เดือน	33,079	31,112
3 - 6 เดือน	-	991
6 - 12 เดือน	-	1,065
มากกว่า 12 เดือน	4,061	3,572
รวม	135,567	129,391
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(4,061)	(4,590)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน, สุทธิ	131,506	124,801
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	141,375	138,816
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	166	166
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	700	164
รวมลูกหนี้อื่น	866	330
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	142,241	139,146

8. สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย: พันบาท)

	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ-สุทธิ	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554
สินค้าสำเร็จรูป	33,960	38,689	(2,341)	(1,614)	31,619	37,075
สินค้ากึ่งสำเร็จรูป	20,178	18,869	(953)	(1,928)	19,225	16,941
งานระหว่างทำ	10,719	10,932	(144)	(34)	10,575	10,898
วัตถุดิบ และสารเคมี	156,742	217,393	(1,364)	(1,147)	155,378	216,246
ภาชนะบรรจุและหีบห่อ	4,889	4,065	(534)	(136)	4,355	3,929
อะไหล่และวัสดุโรงงาน	5,183	6,166	(1,141)	(1,433)	4,042	4,733
รวม	231,671	296,114	(6,477)	(6,292)	225,194	289,822

9. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ที่ดิน	ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักรและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	6,173	5,763	69,013	575,945	18,106	15,447	9,831	700,278
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	404	442	1,432	29,839	32,117
จำหน่าย	-	-	-	(14,318)	(609)	(458)	-	(15,385)
โอน	-	-	12,407	21,492	(4,852)	-	(29,047)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	6,173	5,763	81,420	583,523	13,087	16,421	10,623	717,010
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	915	432	2,827	23,852	28,026
จำหน่าย	-	-	-	(5,521)	(81)	(2,688)	-	(8,290)
โอน	-	-	564	27,861	-	-	(28,425)	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,173	5,763	81,984	606,778	13,438	16,560	6,050	736,746
ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	-	4,384	60,229	468,324	15,578	12,972	-	561,487
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	342	1,716	36,332	794	888	-	40,072
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	(14,309)	(609)	(458)	-	(15,376)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่โอน	-	-	101	4,054	(4,155)	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	4,726	62,046	494,401	11,608	13,402	-	586,183
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	321	1,944	34,985	708	1,237	-	39,195
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	(5,521)	(81)	(2,658)	-	(8,260)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	5,047	63,990	523,865	12,235	11,981	-	617,118
มูลค่าสุทธิตามบัญชี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	6,173	1,037	19,374	89,122	1,479	3,019	10,623	130,827
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	6,173	716	17,994	82,913	1,203	4,579	6,050	119,628
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี								
2554 (จำนวน 39 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร)								40,072
2555 (จำนวน 37 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร)								39,196

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 458 ล้านบาท (2554: 402 ล้านบาท)

10. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2555	2554
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3.93 - 3.94	-	58,000
รวม		-	58,000

(หน่วย: พันบาท)

วงเงินสินเชื่อธนาคารข้างต้นนี้ปราศจากภาระค้ำประกัน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ให้คำมั่นต่อธนาคารว่าจะไม่จำหน่ายโอนหรือก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน

11. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	2555	2554
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	15,653	30,914
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	33,266	37,711
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	592	1,450
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	21,671	22,121
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	71,182	92,196

(หน่วย: พันบาท)

12. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 แสดงได้ดังนี้

	2555	2554
ยอดคงเหลือต้นปี	46,511	45,969
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	195	2,343
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,081	2,153
รับโอนพนักงานจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,234	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,558)	(3,954)
ยอดคงเหลือปลายปี	46,463	46,511

(หน่วย: พันบาท)

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

	2555	2554
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	195	2,343
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,081	2,153
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	2,276	4,496
ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนขาย	2,275	3,165
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	1	1,331

(หน่วย: พันบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	2555 (ร้อยละต่อปี)	2554 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	4.0	4.0
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ขึ้นอยู่กับช่วงอายุ)	3.5 - 6.5	3.5 - 6.5
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0 - 30	0 - 30

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์
ปี 2555	46,463
ปี 2554	46,511
ปี 2553	45,969

13. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

อนึ่ง ข้อบังคับของบริษัทได้กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียน ซึ่งในปัจจุบันบริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว

14. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554
เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	120,898	119,506
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	39,290	40,153
ค่าเช่าจ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	3,641	3,639
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	393,872	493,915
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป สินค้ากึ่งสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	3,634	(1,060)
ซื้อสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบมาเพื่อขาย	13,714	12,795

15. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2555 (พันบาท)	2554 (พันบาท)	2555 (พันหุ้น)	2554 (พันหุ้น)	2555 (บาท)	2554 (บาท)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	39,396	31,768	7,500	7,500	5.25	4.24

16. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ การผลิตและจำหน่ายแอมป์ยางยืดสำเร็จรูป และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีรายได้จากการขายโดยส่งออกไปต่างประเทศเป็นจำนวนเงินประมาณ 400 ล้านบาท (2554: 480 ล้านบาท)

17. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทและพนักงานจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตรา ร้อยละ 3 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 2 ล้านบาท (2554: 2 ล้านบาท)

18. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย	(หน่วย: บาท)
เงินปันผลประจำปี 2553	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554	42,750,000	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น 5.70
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2554		42,750,000	5.70
เงินปันผลประจำปี 2554	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555	30,000,000	4.00
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2555		30,000,000	4.00

19. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

19.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดินและอาคารโรงงานกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทใหญ่ อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายภายใน 1 ปีภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ เป็นจำนวน 4 ล้านบาท (2554: 4 ล้านบาท)

19.2 การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯมีหนังสือค้าประกันการใช้ไฟฟ้าซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวน 6 ล้านบาท (2554: 6 ล้านบาท)

20. เครื่องมือทางการเงิน

20.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะสั้น บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะสั้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด และจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2555 (ล้าน)	2554 (ล้าน)	2555 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	2554
เหรียญสหรัฐอเมริกา	2	2	30.4857	31.5505
เหรียญฮ่องกง	2	3	3.9207	4.0499
เยน	23	24	0.3511	0.4044

บริษัทที่มีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			
สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ จำนวนที่ขาย (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	3	30.57 - 31.77735	8 มกราคม 2556 - 2 กรกฎาคม 2556
เยน	121	0.3612 - 0.4068	16 มกราคม 2556 - 17 มิถุนายน 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ จำนวนที่ขาย (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	วันครบกำหนดตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	4	30.1983 - 31.30	2 มีนาคม 2555 - 25 มิถุนายน 2555
เยน	108	0.3732 - 0.4022	6 มีนาคม 2555 - 18 มิถุนายน 2555

20.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น เงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือชำระหนี้สินในกรณีที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

21. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัท คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทและเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น

22. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

Major Financial Ratio and Summary Information for 5 Years

Financial Information	Unit : Thousand Baht				
	2012	2011	2010	2009	2008
	Revised				
Sales	703,654	785,929	862,704	935,507	955,169
Other Income	37,084	39,844	47,634	36,212	27,138
Total Revenues	740,738	825,773	910,338	971,719	982,307
Total Costs and Expenses	690,220	776,424	852,815	812,577	953,754
Interest Expenses	625	2,119	16	327	343
Corporate Income Tax	10,497	15,462	12,953	44,301	9,768
Net Earnings for the Year	39,396	31,768	44,554	114,514	18,442
Earning per share (Baht)	5.25	4.24	5.94	15.27	2.46
Dividends per share (Baht)	5.00	4.00	5.70	15.00	2.50
Current Assets	375,606	431,485	409,873	465,683	393,703
Investment in associated company	-	-	-	-	7,762
Property, plant and equipment-net	119,628	130,827	138,791	121,844	133,817
Total Non- Current Assets	339	315	598	290	261
Total Assets	495,573	562,627	549,262	587,817	535,543
Total Current Liabilities	125,524	201,974	177,627	164,969	209,737
Registered, Issued and fully paid	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000
Share premium	30,625	30,625	30,625	30,625	30,625
Retained earnings: Allocated and					
Unallocated	264,424	255,028	266,010	317,224	220,181
Total Shareholders Equity	370,049	360,653	371,635	422,849	325,806
Total Liabilities and Shareholders Equity	495,573	562,627	549,262	587,817	535,543
Major Financial Ratio					
Dividends per Net Profit (%)	95.19	94.44	95.95	98.24	101.67
Book Value per share (Baht)	49.34	48.09	49.55	56.38	43.44
Earning Ratio (%)	5.32	3.85	4.89	11.78	1.88
Returns on Equity (%)	10.78	8.68	11.22	30.59	5.66
Returns on Assets (%)	7.45	5.71	7.84	20.39	3.67

According to the Eurozone and America's economic slowdown, the Asian economic was slightly affected due to trading between the Asian countries which drove the economic growth led by China, although it could not be compared to the past. In Thailand, various businesses which were affected by flood disaster began to recover, causing the increase in rubber demand. Since the automotive industries still had continuous use of rubber, the rubber price was fluctuated according to market situation.

This year's operation, the Company has prepared for the affected factors, such as the rise in minimum wages to Baht 300, which the Company implemented the appropriate cost management and continuous increase in working efficiency. Customers in Europe and America were affected by economic slowdown and controlled their purchasing volume, resulting in less order. The Company had presented new products to offer various choices. Meanwhile, the Company expanded the local and international markets. Even though the market situations in Europe and America were unfavorable for the Company's sales growth, the Company still maintained the existing customers with the products advantage in terms of quality, varieties and safety for consumers because the products were made of natural raw materials. The Company also considered the measures for environmental protection and product safety and had presented products that are qualified for environmental and safety standards for customers' satisfaction and confidence.

In year 2012, the Company had its total revenues of Baht 741 million which had decreased by 10.29% comparing to the previous year, this included export sales Baht 400 million which had decreased by 16.67% comparing to the previous year and the local sale of Baht 304 million which decreased by 0.65% comparing to the previous year. The Company's total net profit is Baht 39 million, Baht 7 million increased from the previous year, or calculated as earnings per share of Baht 5.25.

On behalf of the Board of Directors, we would like to thank those who participated in the continual support of the Company's operation, including our Shareholders and business partners, most importantly the customers who had confidence in our products and service continuously. We also thank to the executives and all staff for their effort to overcome obstacles and drove us to success.



(Miss Dalad Saphthavichaikul)

Chairman

Union Pioneer Public Company Limited

Satisfying Customers' Need means the Company recognizes that the customer is the main factor of business. Subsequently, the Company realizes the customer satisfaction as the main point, and develops every activities of the Company to attain the customer satisfaction.

Developing Products' Quality means the Company is the manufacturer of elastic production that emphasizes on continuously quality development of the products by making the analysis, improving the production factors and promoting the research and development on many activities for getting the quality products which are in standard, have safety to the users and are acceptable to the markets.

Improving Staffs' Efficiency means the Company recognizes that every personnel have the equal importance, and then the Company recruits and improves the personnel by continuously training, for complying with modern innovation, to achieve the objective on quality development of the product.

Values : "Integrity, Team Work, Responsibility and Conscience on Ownership"

Vision : "To be the leading manufacturer on rubber thread, rubber tape, elastic braiding, and elastic webbing products, which have the quality and is accepted to the world market.

Mission as following;

- Continuously making sales growth
- Producing the product for quality and safety for consumers' health and delivering on time
- Making strengths for product research & development
- Developing the personnel for efficiency
- Concentrating on internal management for highest efficiency
- Continuously making impression and satisfaction to customers
- Having responsibilities to shareholders, employees, suppliers, societies and environment.

Environmental Policy

The Company implemented the ISO 14001 standard for environment management. The executives of the Company defined the environmental policy complying with the main policy and the environmental situation of the Company by realizing on:

1. Strictly observing the rules and other regulations concerning environment.
2. Defining the plan and management to prevent the environmental problems concerning pollution on noise, air, water and refuse for least impact on the environment.
3. Perpetually and continuously practicing on the environmental system.
4. Publicizing this policy to the employees and concern persons for understanding and disclosure.

The Company has a respects for the worth resource usage and lost reduction on unnecessary, including realizing on the bad impact that may occur from the production and the product extermination by efficiently planning and non-damaging on environment. The Company aims at continuously trying to upgrade the quality on environment and overseeing the safety aspect, by joining on the Energy Conservation Project with Department of Industrial Promotion (DIP) and Thailand Environment Institutes (TEI).

Energy Policy

Union Pioneer Public Company Limited used the energy for producing on rubber thread & rubber tape, elastic braid, and elastic webbing, aiming at efficient reduction on energy usage and to the lowest expenses. For meeting the aforementioned object, the Company defined the good practice as follows:

1. The Company regards that the energy conservation is the part of the Company.
2. The Company intends to observe the rules and other regulations concerning environment.
3. The Company supports the personnel for learning by providing training to educate employees and aims to create awareness of personnel at all levels for efficient energy usage and waste reduction.
4. The Company intends at continuously improving the efficiency on energy usage, and using the high technology for energy saving.
5. The Company wants the energy conservation project to achieve the aforementioned object for responding on environmental management, joining on energy conservation to society, and supporting communication on energy conservation with other organizations.

Nature of Product or Service

Nature of the Company's business operation is the manufacturing industry on the Rubber Thread and Rubber Tape, Elastic Braid, Elastic Webbing & Crochet and Covering Yarn under the brand name, VENUS. The company's products are mostly used in the baby – adult diaper industry, garment industry and other works as the customers' business types. The Company realizes the significant on the customer especially on the safety and the hygiene, therefore the Company has continuously developed the products to ensure the customers that the Company's products have the safety for using.

The Company's products can be classified as follows:

1. Rubber Thread and Rubber Tape which are the products made from the rubber block processing as the sizes and number of lines requirements are used to be the elastic components of the Rim of baby and adult diaper's legs and waist, the Rim of pants' legs for gentlemen, the Swimming suits, the Rim of shower cap and swimming cap as so on. These are also used as the materials for producing on the elastic braid, elastic webbing and covered yarn.

2. Elastic Braid are used with the Clothes for children, the Rim of pajamas' waist for children and adults, the Rim of pants' waist and leg for both gentlemen and ladies and others as the customers' needs.

3. Elastic Webbing, & Crochet and Covered Yarn are used to be the components of the Underwear for gentlemen and ladies, the General clothes for children and adult, and etc.

4. The company has produced Back Support and Band-age under the "Venus" brand which they have been able to reach the consumers directly.

The company's products have been certified by OEKO-TEX STANDARD100 every year. Also, the company has been certified by Environmental Management System ISO 14001 and ISO 9001. Moreover, the Elastic Webbing products have been certified by medical standards of Food and Drug Administration (FDA).

Market and Competition Situation

In the past year, the company has been affected by the world's economy declined. While some customers ,who bought the product to manufacture into materials, also effected by the declined economy.And some customers start to recover from the flood crisis in the last year.

Competition Strategy

- The advance orders have been provided for no long period in order to forecast the cost of production more accurate to the reality to reduce the risk from the unstable market and set the selling price at a profitable and competitive level. It also helped making a precise production plan.
- Pricing is set at the profitable and competitive point as well as the goods and the service could consistently satisfy the customer needs with honesty. Moreover, every client has been well given a priority as always.—

Customers' Characteristics

Most of the company's customers are the customers who have a good business relationship with the company for a long time. The company has always given customers the advice and assistance along with the good suggestions for solving their problems to ensure the customer satisfaction.

Target Market

- Various manufacturers that use elastic products as a raw material in their production process such as manufacturers of garment, baby – adult diapers, medical equipments, health - related products and other kinds of manufacturer based on their needs.
- Distributors such as retailer and wholesaler.

Distribution Channel

The company is a direct manufacturer and distributor both in foreign and domestic which the sale proportion of the foreign distribution is up to 60 percent while the domestic is at 40 percent. For the foreign customers, there are many countries that are the company's customer such as United States, Japan, Netherlands, Malaysia, Singapore, China, Vietnam and etc. and the company will not rely on only one major customer.

Trend of Industry and Future Competition

Due to the fact that the current economic situation has continuously declined throughout the last 4-5 years, it became problems for doing business that will be faced with high competition both in domestic and foreign. Therefore, the company needs to improve the products quality and make a fast service in order to keep up with the needs of customers in order to maintain the existing customer bases. Moreover, the company needs to expand its market segment locally and abroad.

For the trend of industry, the competition in the market is quite high as the elastic industry will mostly rely on the garment manufacturers which the main competitors are China which has high potential in productivity and low cost of production, making it more advantage and also India, our neighbor such as Vietnam and Cambodia are also included. It is expected that the garment manufacturer in the country will certainly face this problem. However, there are some manufacturers has relocated their manufacturing base to the neighbor in terms of avoiding the raised cost of production, especially the higher wages that will be the unavoidably - indirect impact on those elastic manufacturers who supply their products to garment manufacturers. The most important things that we need to emphasize are to produce the high quality products with reasonable price and deliver the product on time according to the customers' requirement as well as new variety of product must be developed in order to meet the needs of customers and markets. For this point, we will be able to endure and play a key role in the market.

Risk Factor

The company has the risk management committee in a systematic way that taking into account the risk factors that affects the organization, as well as controls the risk management in an acceptable level by continued monitoring of risk factors within the company, and report the progress to the Board of Directors every quarter, wherewith having consultation with the audit committee to provide management with more effective. The important risk factor that may affect the operations of the company is

1. Risk in economic situation

Global economic recession is a negative impact on the company's business that must be even more caution on operation. The company also aims to improve and increase efficiency both the organization and products to lead to the sustainable growth.

2. Risk in fluctuation of exchange rates

Quantitative easing (QE) and EU debt crisis are affected to exchange rate through the international capital flows. Company closely monitored the situation, and also using foreign currency forward contracts to minimize risks of exchange rate fluctuation.

3. Risk in fluctuation of rubber price

The imbalance between demand and supply of rubber market lead to the fluctuation of rubber price. As the rubber is the main raw material of elastic production. Company has the risk management by keeping stock of low price natural rubber block for the demand of the whole year, and pricing to reflect raw material costs by seasonal.

Structure of Shareholding

Securities of the Company : The Company has registered as the Listed Company at the Stock Exchange of Thailand and paid-up capital for Baht 75 million, at 7,500,000 ordinary shares @ Baht 10.00 per share.

Numbers of the shareholders at the date of closed registered book on April 5th, 2012

- Thai nationality shareholders were totally 7,344,760 shares as 97.93%
- Foreign nationality shareholders (alien) were totally 155,240 shares as 2.07%

The list below shows the top 10 shareholders group holding highest shares at last date of closed registered book on April 5th, 2012.

No.	Shareholders	Ultimate Shareholders	No. of Shares	% of Total Shares
1	1.1 Saha Union Public Company Limited 1.2 Saha Union Holding Company Limited	Darakananda Group Saha Union Public Company Limited	3,671,820 282,790	48.958 3.771
2	Mr. Sumate Darakananda	-	745,040	9.935
3	Kasikorn Bank Public Company Limited	-	673,500	8.980
4	Bangkok Insurance Public Company Limited	-	607,100	8.095
5	Mr. Nithipan Darakananda	-	115,000	1.533
6	Marue Nissan Co., Ltd.	-	78,000	1.040
7	Takeuchi Press Industries Co., Ltd.	-	72,800	0.971
8	Mrs. Sumporn Krairerg	-	64,450	0.859
9	Mr. Peera Arunothai	-	53,000	0.707
10	Ms. Nukunthorn Darakananda	-	53,100	0.708

Dividend Policy :

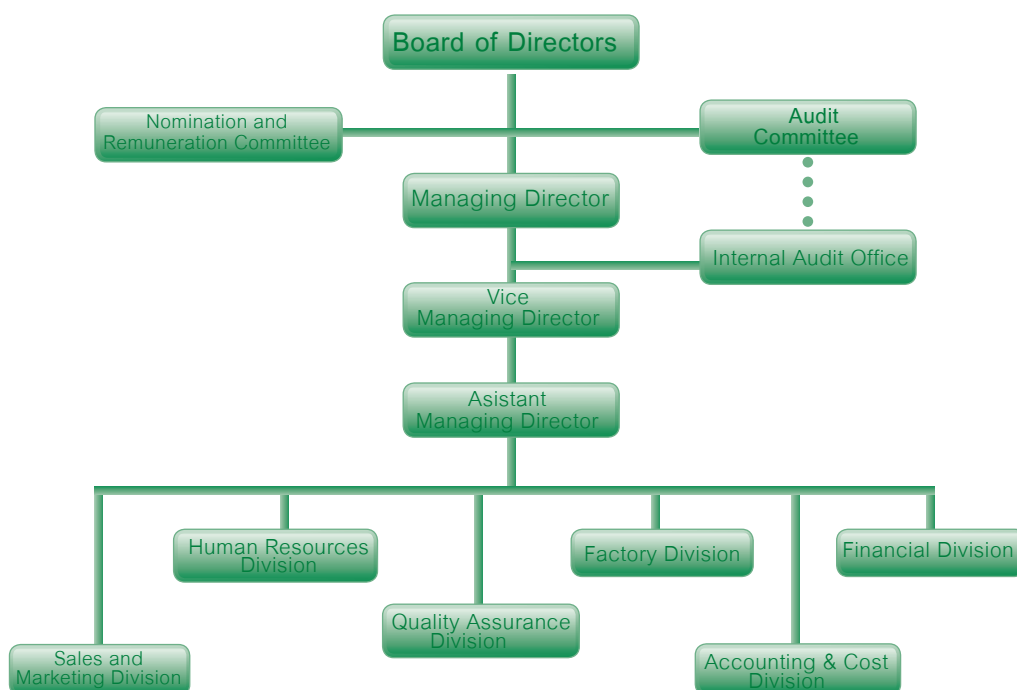
The dividend policy is depending on “the performance of the Company, at a rate not less than 1/3 of the annual net profit, after accumulated loss (if any), from the separate financial statement of the Company.”

(Unit: Baht)

Dividend	Approved by	Dividend Paid	Dividend Paid per share
For the Year 2009	Annual General Meeting of Shareholders on April 21 st , 2010	112,500,000	15.00
For the Year 2010	Annual General Meeting of Shareholders on April 20 th , 2011	42,750,000	5.70
For the Year 2011	Annual General Meeting of Shareholders on April 25 th , 2012	30,000,000	4.00

Management Structure

● Organization Chart UNION PIONEER PUBLIC CO., LTD



1. Structures of Management

Structure of Directors of the Company consists of three committees;

1. Board of Directors
2. Audit Committee
3. Nomination and Remuneration Committee

1.1 The Name Lists and Scope of Authorities of Each Committee

1.1.1 Board of Director

Board of Director had eight directors consisted of;

- There are Eight Non-Executive Director who are knowledgeable, capable, expert and various specific skills and three of them are independent directors
- There is One Executive Director

Board of Directors: On December 31st, 2012, The Name Lists, Positioning are as following;

Name – Surname	Position
1. Ms. Dalad Sapthavichaikul	Chairman of The Board
2. Mr. Preecha Wattanasaranont	Managing Director
3. Ms. Sriwarin Jirapakkana	Director
4. Mrs. Sangsawan Mallikamas	Independent Director
5. Mr. Pradee Charoenwipasjet	Independent Director
6. Mr. Chivin Chaiphanich	Independent Director
7. Mr. Nantiya Darakananda	Director
8. Mr. Vacharaphon Darakananda	Director
9. Mrs. Rapeephan Sanguansis	Director

Company's Secretary

1. Mr. Amarin Pataranavig

Scope of Authorities and Duties of the Board of Directors;

1. Appointing and withdrawing the staff of the Company. The board can assign such authority to any director/directors for deputizing.
2. Determining on gratuity payment to the staffs or employees of the Company, or any persons who work whether routine or not, in the Company.
3. Determining on interim dividend to shareholders.
4. Operating in according with the laws, objectives, requirements, and resolutions of the shareholders' meetings.
 - For operating under the authority, the board may assign to any director/directors or any persons for deputizing.
 - The Board of Directors shall appoint a director to be the Managing Director with the authorities as the Board of Directors consider appropriate.
 - The Board of Directors may appoint a number of directors as the executive committee with the authority to manage the Company's business as the Board of Director consider appropriate. One of them would be appointed to be the Chairman. Managing Director would be appointed to be the Executive Director as positioning
 - Two co-sign of the directors and affix the Company seal, the committee have the authority to determine the names of the directors who have authority to bind the Company.

1.1.2 Audit Committee

The Audit Committee consists of 3 independent directors that Mrs. Sangsawan Mallikamas, Chairman of the Audit Committee, who has knowledge and experience in reviewing the financial statements. The Audit Committee has the authority to determine the related persons and matters within the scope of authority and has the authority to hire experts for discussing and expressing opinion as appropriate. In addition, the Audit Committee appointed one consultant and one internal audit manager who is a secretary of the Audit Committee with the qualifications and experience as detailed in the details of the board of directors.

Audit Committee: The Name Lists, Positioning are as following;

Name - Surname	Position:
1 Mrs. Sangsawang Mallikamas	Chairman of Audit Committee
2.Mr. Pradee Charoenwipasjet	Audit Committeeman
3. Mr. Chivin Chaiphanich	Audit Committeeman

For the Audit Committee Performance of the Year 2012, the Company attached the Report of the Audit Committee of the Year 2012 on page 78

Scope of Authorities and Duties of the Audit Committee;

1. Review the Company's financial statement to ensure its accuracy and adequacy as the generally accepted accounting principles.
2. Ensure that the Company has an appropriate and efficiency internal control system, internal audit; and consider the independence of the internal audit as well as to appoint, rotate or dismiss Internal Audit Manager of the Company.
3. Ensure that the Company has complied with the Securities and Exchange Act, regulations of SET and any other related regulations.
4. Nominate appropriated and independent persons with remuneration for further consideration and arrange meeting with auditors without the management of the Company at least once a year.
5. Review, comment and ensure that all connected transactions and any other conflict of interest transactions have been complied to laws, and regulations of SET to ensure that the transactions are reasonable with best benefit to the Company.

6. Provide the Audit Committee report for disclosure in the annual report of the Company. The mentioned report shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and consisted of the least information as below;
 - (a) Opinion on the accuracy, completeness and credibility of the Company's financial report.
 - (b) Opinion on the adequacy of the Company's internal control system.
 - (c) Opinion on the compliance with the Securities and Exchange Act, requirements of the Stock Exchange of Thailand, or laws related to the Company's businesses.
 - (d) Opinion on the suitability of the Company's external auditor
 - (e) Opinion on the transaction that may have conflicts of interests.
 - (f) Frequency of audit committee meetings and the attendances of each audit committeeman.
 - (g) Opinion or observation that the Audit Committee got from the operation as the charter or the regulation of the Audit Committee.
 - (h) Any other report which should be made to the shareholders and general investors within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors.
7. Let and follow the management to resolve the revelation of weaknesses.
8. Follow and consider developing self-assessment programs in order to obtain feedback on the committee's significant performance.
9. Perform any other functions assigned by the company's board of directors.

The Regulation of the Audit Committee

As the resolution of the meeting no. 3/2009 on March 18, 2009, the Board of Directors agreed to approve the regulation concerning the Audit Committee, as following:

1. Composition and Qualifications

The Audit Committee comprised of three independent directors: one Audit Chairman and two Audit Committeemen. The Audit Committee shall appoint one the Consultant and one Internal Audit Manager as the Secretary to the Audit Committee.

2. Terms of the Audit Committee

Audit Committee shall hold office for a term of two years. Upon expiration of the term of office, such Audit Committee member may be re-appointed.

In case there is any circumstance causing any audit committee member to be unable to hold the remained term in addition to the terminated term, the Board of Directors should appoint the new member who has complete qualifications to replace the vacancy for the remained term.

3. Authority - of the Audit Committee

For the operation of the audit committee would contribute in ensuring the complying with the objectives, the Audit Committee has the authority to:

3.1 Concerning with the management

The Audit Committee has the authority to invite related executive manager/supervisor or officer of the company to attend the meeting when it is necessary and appropriate.

3.2 Concerning with the internal auditor

3.2.1 Coordinate for the mutual understanding between the company's board of directors, the external auditor and the internal auditors.

3.2.2 Appoint, rotate or dismiss chief of internal auditors who takes responsibilities to internal audit and on the information system, as the management submitted.

3.2.3 Assure of independence of internal auditors

3.2.4 Control the operations of the internal audit office as the governance and control of the management or director.

3.3 Concerning with the external auditor

3.3.1 Review and assess the auditor's performance.

3.3.2 Submit the name lists of the auditors to the board of directors with remuneration for approval of the shareholders' meeting further.

3.3.3 Comment on the remuneration that the auditor serving and consulting to the board of directors.

3.4 Concerning with other sections

The audit committee has the authority to audit and investigate relevant persons or matters within its scope of work and authority; and to hire or obtain specialized services to assist its auditing and investigative tasks, as deemed appropriate by the Audit Committee.

1.1.3 Nomination and Remuneration Committee

Nomination and Remuneration Committee had three directors whom two of them are independent directors, and Mrs.Sangsawang Mallikamas was Chairman of the Nomination and Remuneration Committee.

Nomination and Remuneration Committee: The Name Lists, Positioning, are as following;

Name – Surname	Position
1. Mrs.Sangsawang Mallikamas	Chairman of Nomination and Remuneration Committee
2. Mr. Chivin Chaiphanich	Nomination and Remuneration Committeeman
3. Mr. Vacharaphon Darakananda	Nomination and Remuneration Committeeman

Scope of Authorities and Duties of the Nomination and Remuneration Committee;

1. To select the appropriate persons to be the new directors, by presenting to the board meeting for consideration.
2. To determine on the way for nominating the board of directors.
3. To consider on the way for remunerating the board of directors.
4. To determine on the remuneration to the board of directors.

1.2 Criteria for the Selection of the Independent Directors

There are three independent directors in the Board of Directors who do not have any business relationship or professional service providing, are as following;

1.Mrs. Sangsawang	Mallikamas
2.Mr. Chivin	Chaiphanich
3 Mr. Pradee	Charoenwipasjet

The Company's Board of Directors selectively extends on invitation to persons of recognized capability, experience, vision, and with a good understanding of the nature of the company's business. The Board deems such appointments as a favorable contribution to the company's progress and development. Such persons must also be willing to devote their time adequately to the business of the Company, and they must ensure they meet all regulations and requirements of the state agencies concerning the appointment of an independent director of a business entity.

The Company declared definition of independent directors as SEC's requirement which determined one-third of the total directors and independent directors must have the least of qualification of the independent directors specified by SEC, for most actual independence.

1.3 Board of Directors' Meeting

The Company normally held the Board of Directors' meeting at once a month of the year 2012. In 2012, there were 12 Board of Directors' meetings which each meeting took time not less than two hours. In 2012, the Audit Committee normally held totally four meetings and the Nomination and Remuneration Committee held one meeting.

1.4 Executives Committee, Name Lists and Positioning on December 31st, 2012

The Name Lists and Positioning of the Executives Committee on December 31st, 2012

Executives of the Company do not have any prohibited characteristics as the requirement of SEC no. Kor. Jor. 5/2548 at the topic "Regulation on the Issuing Company's Executives" They have suitable knowledge, ability and experience who can manage and protect the Company's interest, follow the regulation given from the Board of Directors and operated the business by considering the shareholders and stakeholders, Name lists of them are;

Name and Surname		Position
1. Mr. Preecha	Wattanasaranont	Managing Director
2. Mr. Pongsak	Thiengviboonvong	Vice Managing Director
3. Mr. Komon	Iamwatcharin	Assistant Managing Director and Sales-Marketing Division Manager
4. Mr. Sumate	Sarerojana	Factory Manager
5. Mrs. Yupa	Roongphornchai	Accounting & Cost Division Manager
6. Ms. Yuppares	Pongsangiem	Finance Division Manager
7. Mr. Apirom	Danpatanachaikul	Human Resources Division Manager
8. Mr. Yanyong	Kunasitsiri	Quality Assurance Division Manager

2. Criteria and Process for Director Nomination

Nomination and Remuneration Committee considers persons who are suitable qualified and do not have any prohibited characteristics and submits their name lists to the Board of Directors for approval prior to the shareholders approval.

A person who has been nominated as a Director must be qualified on the following;

(1) The candidate must be qualified with no incompatibility according to the public company act, securities and exchange act and the good corporate governance of the listed company.

(2) The candidates must be knowledgeable, capable, independent and able to perform the duty with a full caution and loyalty (Duty of Care and Duty of Loyalty). And also, they must considerably dedicate themselves to their duties with proper competence, seniority, healthy and sanity. The other characteristics the candidate must also have are creativity, frank, courage showing in conference and/or being a reputable businessman with excellent work experiences and ethic background including well accepted by the society.

(3) The candidates must have at least one skill of business knowledge, accounting& finance, strategic management, corporate governance and legal.

Electing a member of the Board in according with the rules and methods of the Company as following;

(1) One shareholder has one vote per one share.

(2) The election on directors may be done by voting to elect the director individually or to elect the directors for one group, until the number of directors completing as required, with the respect to the resolution of the shareholders' meeting. For each resolution, the shareholders have to vote with their rights mentioned on the rule no.1, and not be able to divide the right to any other shareholder(s) or group.

(3) The voting for election on directors is regard to the side which has more votes than the other one. If the numbers of votes of two sides are equal, the chairman of the meeting will be the arbiter.

At each annual meeting of the ordinary shareholders, one-third of the total number of board members will be at the end of their terms. If the number of board members cannot be exactly divided into one-third, the closest number to one - third will suffice.

Within the first year of the Company's registration, members of the board drew lots to decide who had to leave the board. Since then, the board members who are on the board longest have vacated their seats. The board members who leave at the end of their term can be nominated to sit on the board again.

Besides leaving the board at the end of the term, a board member may quit his or her board duties when:

1. He/she dies.

2. He/she resigns from the board.

3. He/she is disqualified.

4. The shareholders at the shareholders' meeting can vote any members out by vote from no less than three - quarters of the members at any particular meeting, who, with their combined holdings own no less than half of the total shares of all the voting shareholders at the meeting.

5. He/she is ordered out by the court of law.

Any directors who would resign from the Board, submit their resignation to the company. This resignation will be effective on the date of his submitting to the Company.

3. Remuneration and the Executive Committee

3.1 Remuneration

(a) Remunerations formed as Directors' Meeting allowance

Name - Surname		Position	Shareholding	Number of Attendances	Meeting Allowance (Baht)
1. Ms. Dalad	Sapthavichaikul	Chairman of The Board	-	12/12	72,000
2. Mr. Preecha	Wattanasaranont	Managing Director	-	12/12	72,000
3. Ms. Sriwarin	Jirapakkana	Director	-	12/12	72,000
4. Mrs. Sangsawan	Mallikamas	Independent Director	12,000	11/12	72,000
5. Mr. Pradee	Charoenwipasjet	Independent Director	-	12/12	72,000
6. Mr. Chivin	Chaiphanich	Independent Director	-	12/12	72,000
7. Mr. Nantiya	Darakananda	Director	-	10/12	72,000
8. Mr. Vacharaphon	Darakananda	Director	-	10/12	72,000
9. Mrs. Rapeephan	Sanguansis	Director	-	12/12	72,000

Notes: From the 19th Annual Shareholders' Meeting of the year 2012 had a resolution to approve the directors' remuneration of the year 2012, approved by the Nomination and Remuneration Committee with amounted for not more than Baht 1,500,000 per year and assigned to the Board of Directors for consider as deem appropriated

(b) Remuneration for the Executives is in accordance with the criteria and policy set by the board that is linked to the performances of the Company and that of each executive.

Total remunerations paid to the 8 Company's Executives in 2012 amounted to Baht 13.40 Million, comprising of salaries, bonuses, social securities, provident fund.

Other remuneration: None

Audit Fee for the External Auditor

The Company paid the audit fee to Ernst & Young Office Limited, were totally Baht 735,000 (Baht Seven hundred and thirty-five thousand only) in 2012 and totally Baht 700,000 (Baht Seven hundred thousand only) in 2011.

The Company did not pay audit fee directly to the independent auditor or any his concerned persons/parties.

Non-audit fee: The Company did not pay any non-audit fees

Corporate Social Responsibility (CSR)

The Company has realized and operated the business with a sense of responsibility based on ethical principles and good governance together with paying attention to social and environmental care, leading to the development of a sustainable business. These make the society and the community to live as a mechanism that is based on the belief that business and society will be living together in a mutually beneficial support. The Company has implemented the Corporate Social Responsibility as following;

Corporate Social Responsibility (CSR)

Board of Directors and executives had always realized the responsibility for both social and environment by setting up team to develop our products from design, production process, to efficiently and worthwhile make use of resources without effecting environment. The Company had been certified and had implemented on Environmental Management System ISO 14001 and until now, the Company had been certified with ISO 14001:2004 by Bureau Varitas.

Project activities, by aiming on improving and developing a better environment, as follows;

- Project on dust dispersion control in rubber section: The project focuses on eliminating dispersion of dust in workplace.
- Project on reducing use of lighting in webbing section: In order to reduce cost in production process and to comply with the Energy Conservation Promotion Act., by turning off lighting system during breaks. Turn-off lighting in unused areas; remove light bulbs in area that are unnecessary.
- Project on energy control in braiding section: This project focuses on reducing the use of electricity and conserving energy and creating awareness on energy saving to all staffs.

Energy Conservation: The Company has its working group on energy conservation and starts saving electricity by setting up the string for on-off lighting within the building in order for the workers to easily turn on-off the light for specific areas to light use as well as turning off the computer screen during lunch period.

- Project on Energy Management for Lighting in Factory
- Project on Paper Use Reduction: The Company encourages employees to reduce paper use by campaigning to reuse two sides of paper and to reuse envelopes for sending the documents among units within Company.
- Project on Public Relations: The Company has invited all staffs to participate in Energy Conservation Projects by preparing the advertisement, brochure, leaflet and etc.

Community and Social

The Company operates business without any impact on the surrounding community by participating in various activities as followings:

- Joined blood donation with "Thai Red Cross Society" four times a year.
- Donated books and old calendars to Foundation for the Blind in Thailand under the Royal Patronage of H.M. the Queen
- Offering sandalwood flower for cementation to Royal Cemetery of Princess Bejaratana Rajasuda Sirisobhabanavadi of Thailand at Bampennue Temple

Policy on Drug Abuse Preventions and Solutions;

This is a responsibility for all executive sections and employees to ensure highest efficient administration. The Company also has a working group which is responsible for preventing and solving this issue. Union Pioneer Co., Ltd is committed to the project “White Factory” with the policy to prevent and solve drug problems on the following:

- Supervisors at all levels must act as a good role model, providing advice and assistance to employees whom are facing drug problems as well as treating and rehabilitating in order to encourage them into a proper way of living and better health.

- All employees in the company have to play a role and participate in the campaign to prevent and solve drug problems by paying close attention to both inside and outside of the Company areas whether there are illegal articles or persons with suspicious behaviors. Inform the supervisor or human resource officer or policeman immediately for those who found out suspicious acts.

- All employees must promptly cooperate in case the Company randomly searches for addictive substance. The employees who are detected will be warned and treated then.

- The Company will rapidly provide knowledge and information related to the harms of drug abuse and the methods for drug prevention and avoidance to all employees.

- The Company is willing to cooperate with government sector in reporting information and the persons relating with drug problems.

Company's Products Safety to the Consumers

To get more confidence and trust from consumers and to verify that the products were not mixed with cautious chemicals that will affect the consumers' health and environments, the Company's product had been certified with Oeko-Tex Standard100 Class I by Textile Testing Institution in Switzerland which provides internationally certification. (Oeko-Tex Standard100 Class I: Products for Babies: Every products for infants and babies (0- 36 months of age) except clothes made of leather.

The Company has been certified with ISO 9001: 2008 to ensure that every process relating to company's products are efficiently controlled to ensure the customer's satisfaction. Currently, ISO 9000 standard has become the conditions or regulations for doing global business and it is opportunities to enter international trade. ISO 9000 is the international standard for quality management system.

Five Principles of Good Corporate Governance.

1. Rights of Shareholders
2. Equitable Treatment of Shareholders
3. Roles of Stakeholders
4. Disclosure and Transparency
5. Responsibility of the Board

Policy on Corporate Governance

The Company has Policy on Corporate Governance which is “Integrity, Quality, Benefit” by issuing the strategic policy for governing the organization to the appropriate management system, recognizing the benefits of the stakeholders with fairness; and having quality on the internal control system, risk management system and operation processes by improving the personnel for more efficiency, under the actual and adequate information.

For maintaining the Company's appropriate stability and gain benefits to all stakeholders including shareholders, the board of directors and the top management had set the activity plan and operating system, followed up, and improve the policy to suit the periodical changes under the Values as following: 1. Integrity 2. Team Work 3. Responsibility 4. Conscience in Ownership

Category No. 1. Rights of Shareholders

The Committee has recognized the importance of shareholders and encouraged them to exercise their rights and realize their duties and protections of basic rights equitably given to every shareholder as following:

Fundamental rights such as rights of selling-buying or transferring shares, rights of receiving investments returns in terms of dividend with equality, and rights of sharing its profits as dividends in proportion to the amount of shares, the acquirement of appropriate information related to timely and consistent manner, participate and voting for approval of key terms in the shareholders' meeting, election of Directors and determining their remuneration, appointment of auditors and determining their remuneration, proxy for another person to attend the meeting and vote instead.

Not only the fundamental rights that have been realized, but the committee also takes other rights of shareholders into account in order to encourage in exercise of their rights as following:

Shareholders have the rights to fairly receive information as the Company had provided such information in both Thai and English via Stock Exchange of Thailand's channel and the Company's website: <http://www.unionpioneer.co.th> as channel to receive more information.

The Company annually held meeting of shareholders within four months times after the Company's annual accounting period had ended. Specific date, time and place will be schedule for shareholders to conveniently attend according to following details.

The Company provided opportunities and convenient for shareholders to submit conference agenda in advance before the upcoming meeting in both Thai and English via the Company's website, <http://www.unionpioneer.co.th> during December 26 - January 31, 2012 or submitted a letter to Company's secretary as details included:

- Criteria on submission of the agenda in the shareholders' meeting by identifying the information concerned below:
 1. Qualification of the shareholders
 2. Submission of agenda to be fixed in shareholders' meeting
 3. Submission of documents
 4. Process of consideration

The above documents were provided via Stock Exchange of Thailand's news system in both Thai and English.

The 19th Annual General Meeting of the Shareholders (AGM)

On April 25th, 2012 the Company noticed the meeting procedure for the 19th Annual General Shareholders' Meeting in newspaper in period of 3 days (March 26th-28th, 2012) in both Thai and English to shareholders on March 26th, 2012, via the Company's website <http://www.unionpioneer.co.th>. The shareholders would receive the information 30 days in advance before the general shareholders' meeting.

The Company provided facilities for the shareholders by:

- The Company had held the meeting (in Bangkok) at Saha-Union Public Company Limited located in convenient area for the shareholders to reach.
- Assigning staffs at the registration desk at least one hour before meeting starts and after meeting time.
- For shareholders who can not attend the meeting, they can be permitted to give a proxy to an audit committeeman, an independent auditor or their representative to attend or vote on behalf of the shareholder, with detailed information and procedures at the Notes of the Proxy Form which the Company enclosed.

The Chairman of the Board realized on the significant on the shareholders' meeting by a duty to attend the meeting all time. In the meeting held on 19th Annual General Meeting of Shareholders of year 2012, the Board of Directors attended the meeting with all nine members consisted of: Chairman of the Board, Audit Chairman, Chairman of Nomination and Remuneration Committee, Managing Director, Independent Directors, Representative Audit from Ernst & Young Limited Company, Accounting & Cost Division Manager and Company's Secretary.

In the annual shareholders' meeting, The Chairman shall announce how to cast a vote by counting as one vote per share, with using a ballot paper provided at the registration time and announcing the voting results when finishing the meeting, by announcing the voting results of all choices, namely "Vote for", "Against", and "Abstention" which can be accessed more information via the Company's website.

The Committee supported independence as witness for transparency in counting the vote there was a shareholder volunteer as witness for the counting.

The Company gave an opportunity for the shareholders to submit any appropriate topics to be as the additional agendas in the Annual General Meeting of the Shareholders as the rules and procedures of the Company launched on the Company's Web site during December 26th- January 31st, 2012, but there were no any shareholders to submit any topics.

In the Meeting, Chairman continued the meeting on the following agenda as the notice of the meeting without any significant changing agendas or uninformed notice in advance. Moreover, the Chairman gave the opportunities for shareholders to ask questions and suggest opinions or advices to comment fully on every agenda.

The Board of directors supported disclosing of votes information of each agenda of the annual shareholders' meeting on next day, to the public via the news system of SEC. and the Company's website.

Category No. 2. Equitable Treatment of Shareholders

● The Company had given opportunities for every shareholders to submit the topic of meeting agenda of the shareholders' meeting, via the Company's website <http://www.unionpioneer.co.th>.

● The Company had realized on the equitable treatment of the shareholders, without adding any more of agenda except for the agenda for the meeting as that had notified the shareholders.

● For every shareholder who could not personally attend the meeting, they can be permitted to give a proxy to an audit committeeman, an independent auditor or their representative to attend or vote on behalf of the shareholder.

● Shareholders have rights of receiving the notice of invitation and meeting agendas with the directors' opinion, The Company shall send the notice of invitation and related documents to shareholders at least 14 days in advance before the meeting date and via the Company's website <http://www.unionpioneer.co.th>. at least 30 days in advance before the meeting date (since March 22nd, 2012) so that shareholders have enough time to study the information and consider before the meeting date

The Company would send the documents to the shareholders to consider before meeting, consisting of;

- Notification to call the Shareholders' Meeting, by identifying with the information of every agenda
- The Annual Report of the year 2011 and the Minutes of the 18th Annual General Meeting of the Shareholders.

- PROXY Form (Form B) that the shareholders could authorize the Independent Director to be the Proxy to attend and vote.
- Resumes of the persons be presented to be elected as the directors, and the name list of the directors
- Definition of the Independent Directors of the persons who are appointed as the Independent Directors
- Resumes of the Independent Directors appointed as Proxy by the shareholders
- Criteria for the nominating the Directors
- Documents and evidence submitted for attending the meeting
- Regulation concerning the shareholders' meeting
- Map of the meeting venue

Category No.3: Roles of Stakeholders

Rights of Stakeholders

The Company emphasizes on the right of every groups of stakeholders to support the competitive capabilities and makes sustainable growth as follows ;

Shareholders:

- Perform equally and fairly to all shareholders in accordance with the law.
- Respect the right of the shareholders under the good governance.
- Manage the business of the company to prosper, be stable and compensate fairly to the shareholders.
- Report the business condition and performance to the shareholders equally, regularly and entirely in accordance with the actual company's performance.

Customers:

- Adhere and comply with honest, transparency and equality to all customers
- Produce, deliver and service the quality and standardized product with reasonable price and full-filled customer needs.
- Publish the correct information for customer to know product and service information.
- Assign the marketing department to receive the feedback, comment or complaint of the product and service. The Company will consider, improve and solve the problem in the properly time.
- Keep the confidential information of the customer by unpublishing for the benefit of the Company or the third party.

Employees:

- Comply with the law and regulation which are about the employee strictly
- Set the annual fire drill at least once a year to make all employee get used to the emergency evacuation.
- Provide the free benefits for employees in transportation, treatment, housing welfare, training activities, entertainment welfare for thai tradition day such as New Year, Thai New Year and Loy Krathong.
- Recognize the importance of maintaining the good health of the employees . Therefore, the company provides an annual health check for the employees.
- Set the Five - S committee, giving the chance to the employees to join in developing the quality of life, working in their own areas by setting the committee on safety, hygiene and environment for working to control any activities that will effect to the employees.
- Has organized "provident fund" for the employee working in Saha Union Group. The Company has contributed to the fund at the rate of 3% of their salary.

Community and Society

The Company realizes that making the profit for the business is a goal for the company, but it must base on not taking an advantage from the community and society.

The Company encourages the directors and employee to be responsible for the community, society and environment.

The Company is also running the business on the honesty without making any problems to the community. www.unionpioneer.co.th is the channel for the stakeholders to giving the comment through the independent committee.

The detail in environment, community and social care is in the topic : CSR.

Category No.4: Disclosure and Transparency

The board of directors prepared all important information relevant to the Company, both financial and non-financial, is disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently through many channels whether the annual report, annual statement (Form 56-1), or Information Channels of the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Security and Exchange Commission (SEC) and (SET).

The board of directors realizes the important of the correct and trustful financial report for the investor to make decision. Therefore, the Company has made the report of financial responsibility of the board of the directors on page 79

- Structure of Shareholding and Management, the detail on page 60-73
- Disclosure on Explanation and Analysis on Financial Situation and Operating Results, the detail on page 77
- Risk Factors, the detail on page 58
- Resumes of the Board of Directors and the Executives, the detail on page 80-81
- Remuneration for the Board of Directors and the Executives, the detail on page 65
- The number of each director attending the meeting, the detail on page 65
- Inter-transaction, the detail on page 76

Disclosure on information in both Thai and English through the Company's web site www.unionpioneer.co.th.

The Company recognizes on the importance of the information and communication system since every determination on any subjects is based on the adequate and accurate information. There are disclosures on the significant information accurately, transparently and in time. For the investor relations, the investors, analysts and concerned persons can contact to Mrs. Yupa Roongphornchai at tel. no. (662) 517-0105 up to 8 ext. no. 117 and fax. no. (662) 517-0345, for knowing information and other activities. The Company is pleased to pay attention to the opinion and recommends, and to give the information to the analyst and to both minor investors and institutes, including they could find the information of the Company at <http://www.set.or.th>, the web-site of the Stock Exchange of Thailand, and at <http://www.unionpioneer.co.th>, the web-site of the Company.

Category No.5: Responsibility of the Board

5.1 The structure of board of directors

The Board of Directors consists of the directors who have been selected from those with the knowledge, skills, qualifications and suitable experiences from the various professions. They are an agent to take care and keep the benefit of the shareholders. The Board of Directors have the authority to monitor and manage the company by the laws, regulations and company policies including the resolution of the Board of Directors and the resolutions of the shareholders' meeting with integrity and independence from management.

Chairman of the board of the directors must not be the same person as the managing directors and has no relationship with the management executives to divide the duty in policy and routine management.

The Company has specified clearly the the authority and function of the management executives in each levels . It must be absolutely divided between the approval, accounting record and asset management to be able to check each other. one - third of the board of directors must be terminated his/her position due to the company's regulation.

Corporate's secretary has a duty to give the legal and regulatory suggestion to the board of directors and coordinates to implement as the resolution of the board of directors.

Balance of Power for Non-Executive Directors

Board of Directors of the Company has totally 9 directors as follows;

Executive Directors	1 director
Non-executive Directors	5 directors
Independent Directors	3 directors

5.2 Committees

- The Audit Committee consist of three people who is independent and selected by the board of directors, qualified in accordance with the Capital Market Commission, SEC.and SET. The Audit Committee status shall be expired in two years. The audit committee can be re-appointed when being as the audit committee with full duration.
- Nomination and Remuneration Committee consist of three people appointed by the Board of Directors.

For the transparency and independence in operation, the members of the committee and the president of the committee must be independent.

The Company has disclosed the detail about the number of times of the meeting, the number of time that each committees participate in auditor committee and the board of directors has nominated and remunerated as in the detail in the topic "Management".

The detail of the committees has shown in the topic "Management Structure".

5.3 Role and responsibilities of the Board of Directors

Board of Directors has a duty to comply the articles of association including supervision and management of the company in accordance with the law, purpose of articles of association and resolution of the Board of Directors and the resolutions of the shareholders' meeting.

Board of Directors formulate the policy, plan and strategies of the company. In addition, Board of Directors participate in the consideration and approval of the important information about the operation of the company such as policies, plans, strategies and financial objectives and the budget control by having management department implementing the policies, plans and strategies that are defined efficiently and effectively.

Board of Directors manage to ensure that the implement is complied with the principles of good corporate governance and participate in the standards of good conduct in working regulatory and penalties if they are violated for making employees understand and comply including an emphasis on honesty and integrity and do not take advantage of people who are involved with the business under the ethics "Integrity Quality Service" that all parties have been known as the Principles in operation.

Conflict of the interest : In case of the company have the transaction with the major stockholders, directors, executives or anyone involved with the board of director, there are the measure and policies to make the transaction in accordance with the terms of trade and compliance generally by regard to the best interests of the Company to approve the transaction has been done by those who have no interest in the transaction.

In case of the Company (if any) approved the transactions with the related parties with the long term condition, such as commodity trading, etc. The company will be on track to comply with the conditions agreed upon all period binding on the company.

Internal control and internal audit in operational aspects, financial report and compliance with regulations and policies as follows;

Internal Audit Department is an independent agency that is responsible in duties of the monitoring system by reporting the audit results directly to the Board of Directors and Managing Director and review the Company's internal control system annually in addition to the audit of the internal control systems of the Company.

The Company emphasizes the risk analysis and management. Therefore, the Company has appointed the risk management committees for set the measure of risk management in the controlled and accepted level by tracking the effectiveness and evaluating the performance continuously and also report to the board of directors quarterly.

5.4 Board Meeting

The Company has scheduled a board meeting for the year ahead and informs the schedule to each directors to let them arrange their own schedule and participate the meeting.

The Company set a meeting of the board of directors regularly once a month to report and track the performance of the company and also consider the quarterly financial reports, the annual disclosure statement (Form 56-1) before sending to the SET and the SEC.

The corporate secretary will prepare and send a letter of invitation and agenda of the meeting and documents 7 days in advance to the meeting date to provide the board sufficient time to study it before the meeting.

Chairman of the board and managing director consider the agenda of the meeting together.

The chairman of the board arranges the sufficient time for the directors to discuss the important problems prudently. The chairman must encourage to use the prudential discretion and let the directors are interested in each agenda including the company management.

Chairman, managing directors and every committee will participate in the meeting except having oversea business or other business.

To give the additional financial and accounting detail, managing director will invite managerial executive to participate the meeting every times.

The company encourages the board of the directors to reach the important information from the managing director and corporate secretary or any executives in this duty under the company policy.

5.5 Self-evaluation of the board of directors and executives

The company has the self-evaluation for the board of directors and executive one time annually to consider the performance and improve.

5.6 Remuneration for the board of directors

The company has the transparency remuneration for committee which was approved by the board nomination and remuneration committee and also approved by the shareholders.

The remuneration of the directors is comparable with the company in the same level in the industry and including considering from experience, roles and responsibilities. The benefits expected from each director are considered in this remuneration. The directors who has assigned more duties and responsibilities , for example, the audit committee will get meeting allowance.

The remuneration of the managing Director and Chief Executive (CEO) is based on the principle and policies of the Board. The level of compensation is determined by the performance of the company and the performance of each executive.

5.7 Knowledge development of directors and executives

The company encourages and facilitates directors company to attend the training courses which are relevant to their duties such as DCP, DAP and IOD etc.

Control System and Internal Audit

The company gives priority to the internal control system that the adequacy of the internal control system has been evaluated by the board of the company for approving, considering and recommending about the evaluation of internal control system adequacy on an annual basis

For both the management level and operation level for greater efficiency of the company, the company has established suitable, clear and concise rules and procedures for the internal control system. It also set up a range of operational authorities from the management level, down to the operational level.

Responsibility for the internal control is divided among staffs, inspectors and the evaluation team, enabling each group to inspect each other.

The company has a financial report system so the management can follow all operations and an asset management system. The company has the internal audit office for inspecting the Company's working systems, major operations and financial activities to ensure they efficiently comply with established precedents. The internal audit office operates under the audit committee and follows the annual operational plans and other missions as necessary. The internal audit office reports directly to the audit committee and, in some urgent cases to the management for rapid assessment and necessary adjustments. The internal audit office has the authority to make independent inspections.

Internal control : The sufficiency and suitability of the Company's internal control system.

Board of Directors has assigned the Audit Committee to be responsible for the suitability and effectiveness of the internal control system that management of the company is held to ensure that The Company's internal control system is sufficient to reduce the risk in doing business and can help protect assets from being lost or used by unauthorized persons and help the employees of the company to comply with the law and regulations and also provide the accuracy and reliable financial reports as well as helping to protect the investment of the shareholders.

Audit Committee has reviewed the proper And effectiveness of the internal control system. And internal audit by considering in conjunction with the internal auditors that the Company has complied with the elements of the internal control system and appropriate the five aspects as follows ;

The organization and its environment, Risk management, The operational control of the management, information systems and data communications and tracking system, as stated in the Audit Committee Report in Page 78

Furthermore, the company has a meeting with the external audit, Ernst and Young Limited Company who is the auditor for the financial report in year 2012. The external audit commented that the overall of the internal control system of the company is in the satisfied level. No error found in the significant detail effected to the auditor's comment of financial report and there is no additional comment for internal control system.

Protection on Internal Information Usage :

The Company has the regulation to control the confidential information. The employee must comply with the regulation of confidentiality protection. Any employee who breaks the regulation will be punished by the regulation.

Moreover, the board resolved that the board and the management members had to avoid buying/selling the Company's stock during 14 days before disclosing the quarterly or any interim financial reports and also 24 hours after already disclosed, with the schedule time informed by secretary of the board to the board members.

In addition, the company assign the directors and executives to sign the certificate. Not to imply the act caused a conflict of interest with the company or information that is confidential to the company which can cause the damage to the company. And the prohibition of information release to the customers, supplier, service provider, competitors and public except the normal operating information or public information.

Policy on Human Resources Management

The company consider employees as an important and valuable resource which leads to success, progressive and sustainable growth. Therefore, the selection of quality and suitable employee in each working task, the human resource development in management, academic and working tradition including making good working environment and safety are setting to these following practices.

Human resource management must be consistent and support strategy and business goals of the company.

1. The company has focused on recruitment by considering the staffing plan both in terms of quantity and quality.
2. The company has focused in the development and advancement of the employee. The development is considered to be cooperate between the company and employees which is determined appropriately by working tasks.
3. The company has encouraged and create awareness about saving money for retirement by providing a credit company and the establishment of the providence fund.
4. The Company has provided the various benefits to employees as possible as it can.
5. The company has provided the quality of working life,safety and health for employees.

Security, health and environment policy

1. Safety, health and environment committee has been supported from the company in the implementation of safety projects.
2. Safety is the responsibility of all employees at all levels to work together to achieve the safety of both themselves and others and as well as the assets of the Company.
3. Safety, health and environment management is a part of the management of the company. The results of the implement will be brought to improve continuously in accordance with the requirements of the government.
4. Time, budget, staffing and training has been provided properly
5. Safety is part of the work.The supervisors must be responsible for the safety of subordinates in accordance with the safety regulations.
6. All employees are required to cooperate in the security and health projects and participate in the feedback to improve working conditions and safety.
7. A review, monitoring and evaluation in accordance with the security, health and the working environment policy is defined by a reasonable period to determine the progress and make sure to follow them properly and effectively.

Inter – Transactions

Related Party Transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals, which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and employees with the authority in the planning and direction of the company's operation.

(1) The previous nature of inter-transactions is normal business practice. There were no abnormal transactions or unsuitable pricing. Most of them were the purchasing and selling of the products, the debtors, the creditors.

Policy on inter-transactions with the persons whom the company may have a conflict with, the company has the policy that was the essence and reasonableness for having that transactions which were normal trading transactions concerning the normal business whether the purchasing and selling of the products to group companies. The price and returns of the transactions were in accordance with the market price.

(2) Essence and reasonableness of the above mentioned transactions group's companies have the policy to establish a team to arrange raw materials for themselves in order to have more negotiating power on pricing and quantity for the best benefits to the Company.

(3) Procedures on approving the inter-transactions was in accordance with the normal business as that of outside individuals that having the normal trading approvals method in general. For following up the receipt and payment on settlement, the company defined the due date for payment of each transaction, and controlled the business practices as defined.

(4) Policy and Trend of the Future Inter-Transaction

In case, having the inter-transaction, the company has the fairly policy of the inter-transaction for all the concerned persons in order to the best benefit to the organization. Moreover, there is the policy for the corrective performance as the requirement of the Stock Exchange of Thailand and sufficient disclosure information in the significant materials.

During the years, the Company had significant business transactions with related parties, which have been concluded on commercial terms and based agreed upon in the ordinary course of the businesses between the Company and those companies, which is the normal business.

The Company has leased the two buildings at Bangpakong, with Saha-Union Public Company Limited and has leased the land at Bangpakong, with Union Thread Industries Company Limited.

The significant summary of leasing contract on the building and land: the lessee can not sublease this building and land during the term. Upon termination, neither the Lessee nor Lessor ends these contracts; this means the term of these contracts shall be validly extent to a period of one year under the condition and agreement of the contracts.

	2012	2011	2010
Leasing amount on building *Saha-Union Public Co., Ltd.	3,300,000.00	3,300,000.00	3,300,000.00
Leasing amount on land *Union Thread Industries Co., Ltd.	300,000.00	300,000.00	300,000.00
Leasing amount on land *Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.	30,000.00	30,000.00	30,000.00

Company has been leasing the land to create a warehouse for the goods from Thai Rubber Enterprise Co.,Ltd.

Summary of the lease contract is the lessee can not sublease this land. Rental period is 3 years. Rental rate is Baht 30,000.00 per year (Thirty thousand Baht). Upon termination, neither the Lessee nor Lessor ends these contracts; this means the term of these contracts shall be validly extent to a period of three years under the condition and agreement of the contracts.

The detail of the inter-transaction is at the note of the financial statement as the topic no. 6

Global economic slowdown by the contraction of the European economy. But the economy in Asia are affected partly. The Company has its total revenues of Baht 741 million in 2012, with total net profits of Baht 39.40 million or Baht 5.25 per share while the total revenues, net profits and earnings per share in 2011 are 826 million baht, 31.77 million baht and 4.24 baht respectively.

Profitability: The Company had the significant profitability in 2012 more than in 2011, Return on Assets (ROA) increased from 5.71% to 7.45%, Return on Equity (ROE) increased from 8.68% to 10.78%, Earning per Share increased from Baht 4.24 to Baht 5.25, Assets Turnover is similarly from 1.49 times to 1.40 times. In 2012, the Gross Profit Ratio was 11.85%, increased from 2010 which was 9.26%. The main reason was that the company has launched the new product for extending the market. Furthermore, the raw material price and Para rubber price has decreased in the last year.

When considering why the turnover rate of total assets is nearly the same with the last year from 1.49 times to 1.40 times, we found that the Company had better efficiently managed the whole assets. Receivable Turnover in 2012 was lower from 5.23 times to 5.02 times, resulting to Collection Period assets is not higher than last year from 69 days to 72 because the company hasn't change the credit term for the customers and for the debtors who may have some problems incurred in collection of receivables, the allowance for doubtful accounts is provided. Inventory Turnover was decreased to 2.41 times in 2012 from 2.68 times in 2011 and Fixed Assets Turnover decreased slightly from 5.82 times to 5.61 times. The Sale Period increased to 149 days from 134 days as the Company has purchased rubber in large quantity due to the large rubber stock from the end of 2011 and in 2012, the company bought less rubber because the company forecast that the rubber price won't be rose up. The ROA and ROE would have the ratio changing according to the net profit amount of each year.

Risk Analysis: From the analysis on short-term risk or the liquidity of the Company for short-term loan payment, the Current Ratio and the Quick Ratio were in the good ratio. the Current Ratio was 2.78 times and 4.75 times while Quick Ratio were 0.90 times and 1.84 time for the year 2011 and 2012 respectively. When considering the cash flow from operating activities against current liability in 2011 and 2012, they were on satisfying rate which are 27% and 101%. It means that the business' cash flow from operations result has increased since the Company has been bought less rubber and the rubber price has decreased less than last year.

Cash flows used in investing activities in 2012 became similar to 2011, because this year the Company purchased some of new machines and tools instead of the old machine. Cash flows used in financial activities was paid for the dividend in amount of 30 Million Baht and the short-term loan of 58 Million Baht was spent for business operation.

Quality of Assets: Most debtors of the Company have not been on due yet, therefore it is no need to set the net unrealized values at Baht 4.06 million. The Company recorded the allowance for doubtful account for only debtors who were overdue. The Company would consider at each debtor whenever we believe that the said account expected to be uncollectible.

The inventory in 2012 was decreased to 225 million baht from 290 million baht in 2011, due to the large stock of the rubber in 2011. In 2012, the rubber price has decreased. Therefore, the company bought the rubber as low as possible because the rubber price will hardly increase in this period.

Policy on Provision for stock obsolescence defined the percentage of the provision for stock obsolescence for each product type, counting the age by commencing from the latest moving date that is over the defined product life standard. The Company believed that the stock provision was enough.

During the past year, there were no any special transactions or transactions came from the abnormal operations.

There was no significant change after the date specified in the latest financial statement that may affect the financial status and operating results of the Company.

There was no effect from the shareholding restructure of group companies to the operating results of the Company.

The Company had no guarantee for outsiders or any obligation in project investment or other similar obligations that may effect to its operation.

Trend or Changes that may effect to the financial status for the year 2012 situation

In 2012, the world economy situation has continually slow down. But this will make the chance for the Thai economic. The company has the cost management which suite for the situation and increasing the working effectiveness continuously to keep the old customers. Furthermore, the new product will expend the domestic and international market.

Report of the Audit Committee For the year 2012

The Board of Directors of Union Pioneer Public Company Limited appointed the Audit Committee with the period term of position and the operation as the written assignments by the Board of Directors. The Audit Committee comprised three independent directors, namely as follows:

- | | | |
|--------------------|-----------------|---------------------------------|
| 1. Mrs. Sangsawang | Mallikamas | Chairman of the Audit Committee |
| 2. Mr. Chivin | Chaiphanich | Audit Committeeman |
| 3. Mr. Pradee | Charoenwipasjet | Audit Committeeman |

In the year 2012, the Committee convened 4 meetings which the external auditors, accounting manager and executives also joined these meetings in order to consider the matters as follows:

Financial Report

The Audit Committee reviewed the Company's quarterly and annual financial statements for the year 2012 which the external auditors expressed an unconditional opinion and the accounting policies implemented by the Company and the significant information disclosures related to significant transactions in the notes of the financial statements. The Audit Committee concluded that the financial statements were prepared in accordance with the accounting standards and the generally accepted accounting principles.

Internal Control and Risk Management

The Audit Committee reviewed the adequacy of the internal control system by considering on assessment form of the internal auditors to assess on proper sufficiency and efficiency of the internal control system. The Audit Committee concluded that the Company now had proper sufficiency and had the risk management system by identifying the risk level. The Audit Committee considered and advised the management for corrective actions and improvement.

Control on Internal Auditing

The Audit Committee considered the independence of internal auditors, extent of their performance, the annual internal audit plan, the audit result reports and follow-up on the correction of the audit reports for the significant topics. The Audit Committee gave suggestions on the efficient improvement of the audit practices, considered the appropriation of the budget and assessment on the annual audit result of the internal auditors.

Corporate Governance

The Audit Committee reviewed the practice of the Company's executives and ensured the Company had good corporate governance and the transparency of its operations so that all stakeholders had the confidence.

The Audit Committee conducted self-assessment according to the rules and requirements of the Stock Exchange of Thailand

Remuneration and Nomination on the Authorized External Auditors

The Audit Committee considered the remuneration and nominated the authorized external auditors of the Company by considering the quality of work, status of the authorized external auditors and the significant restriction or the requirement of the Stock Exchange of Thailand, to the Board of Directors for proposing to the Annual Shareholders' General Meeting for approval.

The Audit Committee performed duties with carefulness independently, rendered straight opinion for the benefit of the Company with no restriction on obtaining information and received the good coordination from all staffs concerned to ensure that its performances were efficient, effective and met the objectives which were assigned by the Boards of Directors.



(Mrs. Sangsawang Mallikamas)

Chairman of Audit Committee

Union Pioneer Public Company Limited

Board of Directors' responsibility for Financial Reporting

The Board of Directors is responsible for the Company's the financial statements and information as listed in the annual report. The aforementioned financial statements are generated in accordance with generally accepted accounting standards by implementing the appropriate accounting policies on consistency basis, with carefully consideration, including adequately disclosing the essential information in the Notes of financial statements.

The Board of Directors has maintained an appropriated and efficient internal control system to ensure that the account recordings are correct, complete, and sufficient to protect the Company's interests, to devise protection against fraud or other suspicious activities.

The Board of Directors has appointed the Audit Committee who are the Independent Directors, are also Non-Executive Directors. They are responsible for the quality of the financial statements and internal control system. For the views of the Audit Committee are reported in the Audit Committee's report in the Company Annual Report of 2012.

The Board of Directors confident that the Company's financial statements of 2012 that are reviewed by the Audit Committee and the management and audited by the certified public accountant, are accordance with generally accepted accounting standards, implemented the appropriate accounting policies on consistency basis, and revealed the additional significant information as listed in the Notes of financial statements.

On behalf of the Board of Directors
Union Pioneer Public Company Limited.



(Miss Dalad Sapthavichaikul)
Chairman



(Mr. Pongsak Thiengviboonvong)
Managing director

The Details of the Board of Directors

- 1. Miss Dalad Saphthavichaiikul** Age: 56 years
Position: Chairman
Education:
 - Master's degree, Computer Department, University of Illinois, USA.
 - Bachelor's degree, Faculty of Economics (1st Honors), Chulalongkorn University**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 1 year
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD year 2001
 - Director Certification Program (DCP) 9/2001
 - Finance for Non-Finance Director (FN) 1/2003
 - Audit Committee Program (ACP) 10/2005**Experience:**
 - Director and Vice President, Saha-Union Public Company Limited**Position on the Public Limited Companies:**
 - Director, Union Textiles Industries Public Company Limited
 - Director, Union Plastic Public Company Limited
 - President, Saha-Union Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Managing Director, Unifiber Company Limited
 - Managing Director, Computer Union Company Limited
 - Managing Director, Saha-Union Holding Company Limited
 - Director, Union-Zojirushi Company Limited
 - Director, Union Spinning Mills Company Limited
 - Director, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Director, Union Micronclean Company Limited
 - Chairman, Union Garment Company Limited
 - Chairman, Union Universe Company Limited
 - Chairman, Union Nifco Company Limited
 - Director, Union Stainless Steel Products Company Limited
 - Chairman and Director, Companies in Saha-Union Group
- 2. Mrs. Sangsawang Mallikamas** Age: 70 years
Position: Audit Chairman and Independent Director / Nomination and Remuneration Chairman
Education :
 - Bachelor's degree, Commercial and Account, Chulalongkorn University**Proportion of shareholding:** 12,000 shares
Years of Directorship: 7 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 2/2003**Experience:**
 - Executive Vice President, Bangkok Bank Public Company Limited
 - Director, Thai Central Chemical Company Limited
 - Director, Bangkok Central Leasing Company Limited
 - Audit Committeeman and Independent Director, Union Technology (2008) Public Company Limited**Current Positions:**
Position on the Public Limited Companies:
 - Audit Chairman and Independent Director/Nomination and Remuneration on Chairman, Union Pioneer Public Company Limited
- 3. Mr.Chivin Chaiphanich** Age: 65 years
Position: Audit Committeeman and Independent Director / Nomination and Remuneration Committeeman
Education:
 - Bachelor's degree, Engineering Department (Chemical Engineering), Chulalongkorn University**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 1 year
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 5/2003
 - Audit Committee Program (ACP) 38/2012**Experience:**
 - Managing Director, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Director, Union Plastic Company Limited
 - Director, Thai Rubber Enterprise Company Limited
 - Director, Union-Zojirushi Company Limited**Position on the Public Limited Companies:**
 - Audit Committee and Independent Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Director, Bangkok Union Company Limited

- 4. Mr. Pradee Charoenwipaset** Age: 67 years
Position: Audit Committeeman and Independent Director
Education:
 - Secondary education at 5th Grade at School of Phatthalung Province**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 2 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course: None
Experience:
 - Finance and Account Manager, Union Universe Company Limited
 - Director, Union Universe Company Limited
 - Finance and Account Manager, Computer Union Company Limited
 - Personnel Manager, Computer Union Company Limited**Position on the Public Limited Companies:**
 - Audit Committeeman and Independent Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Managing Director, Blue Sky Technologies Service Company Limited
- 5. Mr. Preecha Wattanasaranont** Age: 60 years
Position: Managing Director
Education:
 - Bachelor's degree, Science in Industrial Education (Mechanical Technology), King Mongkut's Institute of Technology, North Bangkok Campus.**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 16 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 2004**Experience:**
 - Assistant to the Managing Director, Union Pioneer Public Company Limited**Current Positions:**
Position on the Public Limited Companies:
 - Managing Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Director, Union Rubber Products Corporation Limited
- 6. Miss Sriwarin Jirapakkana** Age: 65 years
Position: Director
Education:
 - Master's degree, Management, SASIN Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
 - Bachelor's degree, Commercial and Account, Chulalongkorn University
 - Management Information System by International Labour Organization
 - Dynamic Management for International Executives Program, International Management Development Department of Syracuse University, U.S.A.**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 18 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 18/2004**Experiences:**
 - Chairman, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Chairman, Union-Zojirushi Company Limited
 - Chairman, Union Plastic Public Company Limited
 - President, Saha-Union Public Company Limited
 - Chairman, Union Nifco Company Limited
 - Chairman, Union Pioneer Public Company Limited
 - President, Union Textiles Industries Public Company Limited
 - Director, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Vice Chairman, Union Plastic Public Company Limited
 - Chairman, Union Plastic Public Company Limited**Current Positions:**
Position on the Public Limited Companies:
 - Chairman, Union Textiles Industries Public Company Limited
 - Vice Chairman, Saha-Union Public Company Limited
 - Director, Union Plastic Public Company Limited
 - Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Vice Chairman, Union Industries Corporation Limited
 - Vice Chairman, Union Thread Industries Corporation Limited
 - Chairman, Union Zip Company Limited
 - Chairman, Venus Thread Company Limited
 - Director, Union-Zojirushi Company Limited
 - Director, Union Nifco Company Limited
 - Director, Companies in Saha-Union Group

- 7. Mrs. Rapeephan Sanguansis** Age: 62 years
Position: Director
Education:
 - Bachelor's degree, Faculty of Economics, Thammasat University**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 2 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 2003**Experience:**
 - Director, Union Footwear Public Company Limited**Position on the Public Limited Companies:**
 - Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:** None
- 8. Mr. Vacharaphong Darakananda** Age: 47 years
Position: Director/ Nomination and Remuneration Committeeman
Education:
 - Bachelor's degree, Physics, Harvey Mudd College, California, USA**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 5 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 2/2003
 - Director Certification Program (DCP) 69/2006
 - Awarded Diploma by passing the Examination of Australian IOD of Year 2006
 - Role of the Compensation Committee 15/2012**Experiences:**
 - General Manager, Saha-Union Public Company Limited (Siracha)
 - Director, Union Textile Industries Public Company Limited
 - Assistant Manager, Venus Thread Company Limited
 - Director, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Managing Director, Union-Zojirushi Company Limited**Current Positions:**
Position on the Public Limited Companies:
 - Managing Director, Union Technology (2008) Public Company Limited
 - Director, Saha-Union Public Company Limited
 - Director, Union Plastic Public Company Limited
 - Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Managing Director, Union Technology Company Limited
 - Managing Director, Union Thai-Nichiban Company Limited
 - Managing Director, Union-Zojirushi Company Limited
 - Director, Union-Zojirushi Company Limited
 - Director, Union Industries Corporation Limited
 - Director, Union Thread Industries Company Limited
 - Director, Computer Union Company Limited
 - Director, Union Spinning Mills Company Limited
 - Director, Venus Thread Company Limited
 - Director, Computer Union Systems Company Limited
 - Director, Thai Rubber Enterprise Co., Ltd.
 - Director, Union Rubber Products Corporation Company Limited
 - Director, Union Nifco Company Limited
 - Director, Union Miconclean Company Limited
 - Director, Union Construction Company Limited
- 9. Mr. Nantiya Darakananda** Age: 44 years
Position: Director
Education:
 - Master's degree, Management, SASIN Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
 - Bachelor's degree, Applied Physics, University of California, Davis, USA**Proportion of shareholding:** None
Years of Directorship: 18 years
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 2/2003**Current Positions:**
Position on the Public Limited Companies:
 - Director, Saha-Union Public Company Limited
 - Director, Union Plastic Public Company Limited
 - Director, Union Pioneer Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Director, Union Button Corporation Limited
 - President, Venus Technology Company Limited
 - President, Venus Gas Technology Company Limited
 - Director, Star, Edu Company Limited
 - President, V2 Logistics Company Limited
 - President, 168 Power Company Limited
 - President, Star Energy Company Limited

- 1. Mr. Pongsak Thiengviboonvong** Age : 56 years
Position: Vice Managing Director
Education:
 - Diploma of Vocational Education**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Training on Director's Duty as IOD Course:
 - Director Accreditation Program (DAP) 5/2003**Experience:**
 - Managing Director, Union Footwear Public Company Limited
 - Managing Director, Banpai Union Footwear PCL
 - Managing Director, Jakkarat Union Footwear Co., Ltd.
 - Managing Director, Uni – soles Co., Ltd.
 - Managing Director, Phon Union Footwear Co., Ltd.
 - Vice Managing Director, Union Plastic Public Company Limited**Position on the Public Limited Companies:**
 - Vice Managing Director, Union Plastic Public Company Limited**Position on the Limited Companies:**
 - Director, Union Shoes Company Limited
 - Director, Union Stainless Steel Products Company Limited
- 2. Mr. Komon Iamwatcharin** Age : 55 years
Position: Assistant Managing Director, Sales and Marketing Division Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Faculty of Economics, Thammasat University**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Sales Manager, Saha-Union Public Company Limited (Bangchan Branch)**Current Position:**
 - Sales and Marketing Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
 - Assistant Managing Director, Union Pioneer Public Company Limited
- 3. Mr. Sumate Sarerojana** Age : 59 years
Position: Factory Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Faculty of Science, Chulalongkorn University**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Rubber Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited**Current Position:**
 - Factory Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- 4. Mrs. Yupa Roongphornchai** Age : 57 years
Position: Accounting & Cost Division Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Faculty of Account, University of the Thai Chamber of Commerce**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Accounting & Cost Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited**Current Position:**
 - Accounting & Cost Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- 5. Miss Yuppares Pongsangiem** Age : 60 years
Position: Finance Division Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Faculty of Economics, Chiang Mai University**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Finance Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited**Current Position:**
 - Finance Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- 6. Mr. Apirom Danpatanachai** Age : 59 years
Position: Human Resources Division Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Personnel Management, Dhruvakij Pundit University**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Human Resources Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited**Current Position:**
 - Human Resources Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited
- 7. Mr. Yanyong Kunasitsiri** Age : 43 years
Position: Quality Assurance Division Manager
Education:
 - Bachelor's degree, Textile Chemical Engineering, Rajamangala University of Technology**Proportion of shareholding:** None
Family Relations with Other Directors: None
Experience:
 - Quality Assurance Section Manager, Union Pioneer Public Company Limited**Current Position:**
 - Quality Assurance Division Manager, Union Pioneer Public Company Limited

Report of Independent Auditor

As at 31 December 2012

To the Shareholders of Union Pioneer Public Company Limited

I have audited the accompanying financial statements of Union Pioneer Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2012, and the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

Auditor's Responsibility

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

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

Opinion

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Union Pioneer Public Company Limited as at 31 December 2012, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Termphong Opanaphan

Certified Public Accountant (Thailand) No.4501

Ernst & Young Office Limited

Bangkok: 13 February 2013

Statements of financial position

As at 31 December 2012

(Unit: Baht)

	Note	2012	2011
Assets			
Current assets			
Cash and cash equivalents		3,941,202	665,735
Trade and other receivables	7	142,241,393	139,145,651
Inventories	8	225,193,577	289,821,993
Other current assets		4,229,340	1,851,289
Total current assets		375,605,512	431,484,668
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	119,627,717	130,826,944
Intangible assets		236,603	211,134
Other non-current assets		102,907	104,067
Total non-current assets		119,967,227	131,142,145
Total assets		495,572,739	562,626,813
Liabilities and shareholders' equity			
Current liabilities			
Short-term loans from financial institution	10	-	58,000,000
Trade and other payables	11	71,182,349	92,195,870
Corporate income tax payable		6,290,099	5,213,024
Other current liabilities		1,588,446	54,547
Total current liabilities		79,060,894	155,463,441
Non-current liability			
Provision for long-term employee benefits	12	46,462,843	46,510,747
Total non-current liability		46,462,843	46,510,747
Total liabilities		125,523,737	201,974,188
Shareholders' equity			
Share capital			
Registered			
7,500,000 ordinary shares of Baht 10 each		75,000,000	75,000,000
Issued and fully paid			
7,500,000 ordinary shares of Baht 10 each		75,000,000	75,000,000
Share premium		30,625,000	30,625,000
Retained earnings			
Appropriated - statutory reserve	13	18,834,366	18,834,366
Unappropriated		245,589,636	236,193,259
Total shareholders' equity		370,049,002	360,652,625
Total liabilities and shareholders' equity		495,572,739	562,626,813

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statements of comprehensive Income

For the year ended 31 December 2012

(Unit: Baht)

	Note	2012	2011
Profit or loss:			
Revenues			
Sales		703,653,664	785,929,205
Other income		37,084,407	39,844,276
Total revenues		740,738,071	825,773,481
Expenses			
Cost of sales		620,280,490	713,162,241
Selling expenses		29,829,264	32,942,793
Administrative expenses		39,492,089	29,704,481
Total expenses		689,601,843	775,809,515
Profit before finance cost and income tax expenses		51,136,228	49,963,966
Finance cost		(1,242,825)	(2,734,141)
Profit before income tax expenses		49,893,403	47,229,825
Income tax expenses		(10,497,026)	(15,461,944)
Profit for the year		39,396,377	31,767,881
Other comprehensive income:		-	-
Total comprehensive income for the year		39,396,377	31,767,881
Basic earnings per shares	15		
Profit for the year		5.25	4.24

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statements of changes in shareholders' equity

For the year ended 31 December 2012

(Unit: Baht)

	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Total shareholders' equity
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated	
Balance as at 1 January 2011	75,000,000	30,625,000	18,834,366	247,175,378	371,634,744
Dividend paid (Note 18)	-	-	-	(42,750,000)	(42,750,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	31,767,881	31,767,881
Balance as at 31 December 2011	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625
Balance as at 1 January 2012	75,000,000	30,625,000	18,834,366	236,193,259	360,652,625
Dividend paid (Note 18)	-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	39,396,377	39,396,377
Balance as at 31 December 2012	75,000,000	30,625,000	18,834,366	245,589,636	370,049,002

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Cash flow statements

For the year ended 31 December 2012

(Unit: Baht)

	2012	2011
Cash flows from operating activities		
Profit before tax	49,893,403	47,229,825
Adjustments to reconcile profit before tax to		
net cash provided by (paid from) operating activities:		
Depreciation and amortisation	39,289,933	40,153,302
Allowance for doubtful accounts (reversal)	(528,945)	215,834
Decrease of inventories to net realisable value (reversal)	184,503	(265,088)
Gains on sales of equipment	(920,303)	(517,491)
Provision for long-term employee benefits	2,276,545	4,691,477
Unrealised gains on exchange	(2,745,104)	(1,128,551)
Interest income	(214,740)	(7,470)
Interest expenses	625,289	2,118,785
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	87,860,581	92,490,623
Operating assets (increase) decrease		
Trade and other receivables	59,505	27,767,920
Inventories	64,443,913	(47,424,055)
Other current assets	(2,378,051)	(164,215)
Other non-current assets	1,160	(9,242)
Operating liabilities increase (decrease)		
Trade and other payables	(20,805,976)	(14,898,566)
Other current liabilities	1,533,899	(332,724)
Other non-current liabilities	(2,324,449)	(4,149,793)
Cash flows from operating activities	128,390,582	53,279,948
Cash paid for interest expenses	(714,032)	(2,030,041)
Cash paid for corporate income tax	(9,419,951)	(12,111,052)
Net cash flows from operating activities	118,256,599	39,138,855
Cash flows from investing activities		
Interest income	214,740	7,470
Acquisition of equipment	(28,025,980)	(32,117,789)
Acquisition of intangible assets	(120,000)	(54,500)
Proceeds from sales of equipment	950,108	526,592
Decrease in prepayment for purchase of machinery	-	266,400
Net cash flows used in investing activities	(26,981,132)	(31,371,827)
Cash flows from financing activities		
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term loans from financial institution	(58,000,000)	35,597,277
Dividend paid	(30,000,000)	(42,750,000)
Net cash flows used in financing activities	(88,000,000)	(7,152,723)
Net increase in cash and cash equivalents	3,275,467	614,305
Cash and cash equivalents at beginning of year	665,735	51,430
Cash and cash equivalents at end of year	3,941,202	665,735

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Notes to financial statements

For the year ended 31 December 2012

1. Corporate information

Union Pioneer Public Company Limited ("the Company") is a public company incorporated and domiciled in Thailand. Its parent company is Saha-Union Public Company Limited, which is incorporated in Thailand. The Company is principally engaged in the manufacture and distribution of finished elastic products. The registered address of the Company is No. Ng. 1 Moo. 13 Serithai Road, Kweang Minburi, Khet Minburi, Bangkok.

2. Basis of preparation

The financial statements have been prepared in accordance with accounting standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 28 September 2011, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

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

3. New accounting standards not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued the following new/revised accounting standards that are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2013.

Accounting standards:

TAS 12 Income Taxes

TAS 20 (revised 2009) Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance

TAS 21 (revised 2009) The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

Financial Reporting Standard:

TFRS 8 Operating Segments

Accounting Standard Interpretations:

SIC 10 Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities

SIC 21 Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets

SIC 25 Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders

The Company's management believes that these accounting standards will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied, except for the following accounting standard.

TAS 12 Income Taxes

This accounting standard requires an entity to identify temporary differences, which are differences between the carrying amount of an asset or liability in the accounting records and its tax base, and to recognize deferred tax assets and liabilities under the stipulated guidelines. The management of the Company expects the adoption of this accounting standard to have the effect of increasing brought-forward retained earnings of the year 2013 by approximately Baht 9.8 million.

In addition, the Federation of Accounting Professions has issued Notification No. 30/2555 - 34/2555, published in the Royal Gazette on 17 January 2013, mandating the use of accounting treatment guidance and accounting standard interpretations as follows.

	<u>Effective date</u>
Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets	1 January 2013
Accounting Standard Interpretation:	
SIC 29 Service Concession Arrangements: Disclosures	1 January 2014
Financial Reporting Standard Interpretations:	
TFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease	1 January 2014
TFRIC 12 Service Concession Arrangements	1 January 2014
TFRIC 13 Customer Loyalty Programmes	1 January 2014

The management of the Company believes that the accounting treatment guidance, accounting standard interpretation and financial reporting standard interpretations will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue Recognition

Sales of goods

Sales of goods are recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

Interest income

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.3 Trade accounts receivable

Trade accounts receivable are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of receivables. The allowance is generally based on collection experiences and analysis of debt aging.

4.4 Inventories

Finished goods, semi-finished products and work in process are valued at the lower of standard cost (which approximates actual cost) and net realisable value. Standard cost includes all production costs and attributable factory overheads.

Raw materials, chemicals, spare parts and factory supplies are valued at the lower of cost (first-in, first-out basis) and net realisable value and are charged to production costs whenever consumed.

4.5 Property, plant and equipment/Depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of plant and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

Land improvements	- 10 years and 20 years
Buildings	- 20 years
Building improvements	- 5 years
Machinery and equipment	- 5 years and 10 years
Furniture and fixtures	- 3 years and 5 years
Motor vehicles	- 5 years

Depreciation is included in determining income.

No depreciation is provided on land and machinery under installation.

An item property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is including in profit or loss when the asset is derecognised.

4.6 Intangible assets - computer software

Computer software is measured at cost. Following initial recognition, computer software is carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses (if any).

Computer software with finite lives is amortised on a straight line basis over the economic useful lives of 3 years and 5 years and tested for impairment whenever there is an indication that the software may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such software is reviewed at least at each financial year end. The amortisation expense is charged to profit or loss.

4.7 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors, and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.8 Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period, with the exception of those covered by forward exchange contracts, which are translated at the contracted rates.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.9 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, plant and equipment and intangible assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

4.10 Employee benefits

Short-term employee benefits

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

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and resignation fund plan. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in profit or loss.

For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits in 2011, the Company elected to retrospectively recognise the transitional liability, which is lower than the liability previously recognised at the same date under the previous accounting policy, retrospectively as though the Company initially recorded these employee benefit expenses.

4.11 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.12 Income Tax

Income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

5. Significant accounting judgments and estimates

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

Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgement and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

Property, plant and equipment/Depreciation

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

Post-employment benefits under defined benefit plans

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

6. Related party transactions

During the years, the Company had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Pricing policy</u>
<u>Transactions with parent company</u>			
Purchases of raw materials	13	12	Cost plus margin of parent company
Rental expenses	3	3	Contract price
<u>Transactions with related companies</u>			
Sales of finished goods	28	43	Cost plus margin
Purchases of raw materials	137	285	Cost plus margin of related companies

As at 31 December 2012 and 2011, the balances of the accounts between the Company and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Trade and other receivables - related parties (Note 7)</u>		
Related companies (related by common shareholders)	10,035	14,181
Total trade and other receivables - related parties	<u>10,035</u>	<u>14,181</u>
<u>Trade and other payables - related parties (Note 11)</u>		
Parent company	1,451	1,280
Related companies (related by common shareholders)	14,794	31,084
Total trade and other payables - related parties	<u>16,245</u>	<u>32,364</u>

Directors and management's benefits

During the years ended 31 December 2012 and 2011, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Short-term employee benefits	14.5	11.9
Post-employment benefits	-	0.1
Total	<u>14.5</u>	<u>12.0</u>

7. Trade and other receivables

(Unit: Thousand Baht)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Trade receivables - related parties</u>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	9,860	14,003
Past due up to 3 months	9	12
Total trade receivables - related parties	<u>9,869</u>	<u>14,015</u>
<u>Trade receivables - unrelated parties</u>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	98,427	92,651
Past due		
Up to 3 months	33,079	31,112
3 - 6 months	-	991
6 - 12 months	-	1,065
Over 12 months	4,061	3,572
Total	<u>135,567</u>	<u>129,391</u>
Less: Allowance for doubtful accounts	<u>(4,061)</u>	<u>(4,590)</u>
Total trade receivable - unrelated parties, net	<u>131,506</u>	<u>124,801</u>
Total trade receivable - net	<u>141,375</u>	<u>138,816</u>
<u>Other receivables</u>		
Other receivables - related parties	166	166
Other receivables - unrelated parties	700	164
Total other receivables	<u>866</u>	<u>330</u>
Total trade and other receivables - net	<u>142,241</u>	<u>139,146</u>

8. Inventories

(Unit: Thousand Baht)

	Cost		Reduce cost to net realisable value		Inventories-net	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Finished goods	33,960	38,689	(2,341)	(1,614)	31,619	37,075
Semi finished products	20,178	18,869	(953)	(1,928)	19,225	16,941
Work in process	10,719	10,932	(144)	(34)	10,575	10,898
Raw materials and chemicals	156,742	217,393	(1,364)	(1,147)	155,378	216,246
Packing materials	4,889	4,065	(534)	(136)	4,355	3,929
Spare parts and factory supplies	5,183	6,166	(1,141)	(1,433)	4,042	4,733
Total	<u>231,671</u>	<u>296,114</u>	<u>(6,477)</u>	<u>(6,292)</u>	<u>225,194</u>	<u>289,822</u>

9. Property, plant and equipment

	(Unit: Thousand Baht)							
	Land	Land improvements	Building and building improvements	Machinery and equipment	Furniture and fixtures	Motor vehicles	Assets under installation and under construction	Total
Cost:								
1 January 2011	6,173	5,763	69,013	575,945	18,106	15,447	9,831	700,278
Additions	-	-	-	404	442	1,432	29,839	32,117
Disposals	-	-	-	(14,318)	(609)	(458)	-	(15,385)
Transfers	-	-	12,407	21,492	(4,852)	-	(29,047)	-
31 December 2011	6,173	5,763	81,420	583,523	13,087	16,421	10,623	717,010
Additions	-	-	-	915	432	2,827	23,852	28,026
Disposals	-	-	-	(5,521)	(81)	(2,688)	-	(8,290)
Transfers	-	-	564	27,861	-	-	(28,425)	-
31 December 2012	6,173	5,763	81,984	606,778	13,438	16,560	6,050	736,746
Accumulated depreciation:								
1 January 2011	-	4,384	60,229	468,324	15,578	12,972	-	561,487
Depreciation for the year	-	342	1,716	36,332	794	888	-	40,072
Depreciation on disposals	-	-	-	(14,309)	(609)	(458)	-	(15,376)
Depreciation on transfers	-	-	101	4,054	(4,155)	-	-	-
31 December 2011	-	4,726	62,046	494,401	11,608	13,402	-	586,183
Depreciation for the year	-	321	1,944	34,985	708	1,237	-	39,195
Depreciation on disposals	-	-	-	(5,521)	(81)	(2,658)	-	(8,260)
31 December 2012	-	5,047	63,990	523,865	12,235	11,981	-	617,118
Net book value:								
31 December 2011	6,173	1,037	19,374	89,122	1,479	3,019	10,623	130,827
31 December 2012	6,173	716	17,994	82,913	1,203	4,579	6,050	119,628
Depreciation for the year:								
2011 (Baht 39 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)								40,072
2012 (Baht 37 million included in manufacturing cost, and the balance in selling and administrative expenses)								39,196

As at 31 December 2012, certain plant and equipment items had been fully depreciated but were still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 458 million (2011: Baht 402 million).

10. Short-term loans from financial institution

	(Unit: Thousand Baht)		
	Interest rate (percent per annum)	2012	2011
Short-term loans from financial institution	3.93 - 3.94	-	58,000
Total		-	58,000

The above credit facilities are unsecured; however, the Company has undertaken not to dispose of or transfer or create any obligations to its assets, unless prior consent has been obtained in writing from the bank.

11. Trade and other payables

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Trade payables - related parties	15,653	30,914
Trade payables - unrelated parties	33,266	37,711
Other payables - related parties	592	1,450
Other payables - unrelated parties	21,671	22,121
Total trade and other payables	<u>71,182</u>	<u>92,196</u>

12. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits as at 31 December 2012 and 2011, which is compensations on employees' retirement, was as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Balance at beginning of year	46,511	45,969
Current service cost	195	2,343
Interest cost	2,081	2,153
Transferred from related company	1,234	-
Benefits paid during the year	(3,558)	(3,954)
Balance at end of year	<u>46,463</u>	<u>46,511</u>

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss was as follows:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Current service cost	195	2,343
Interest cost	2,081	2,153
Total expense recognised in profit or loss	<u>2,276</u>	<u>4,496</u>
Line items under which such expenses are included in profit or loss		
Cost of sales	2,275	3,165
Selling and administrative expenses	1	1,331

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	4.0	4.0
Future salary increase rate (depending on age)	3.5 - 6.5	3.5 - 6.5
Staff turnover rate	0 - 30	0 - 30

Amounts of defined benefit obligation for the current and previous two periods are as follows:

	(Unit: Thousand Baht)
	<u>Defined benefit obligation</u>
Year 2012	46,463
Year 2011	46,511
Year 2010	45,969

13. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

However, under the Company's Articles of Association, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 10 percent of net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve reaches 25 percent of the registered share capital. The Company has already set aside a full statutory reserve.

14. Expenses by nature

Significant expenses by nature are as follow:

	(Unit: Thousand Baht)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salary and wages and other employee benefits	120,898	119,506
Depreciation and amortisation	39,290	40,153
Rental expenses from operating lease agreements	3,641	3,639
Raw materials and consumables used	393,872	493,915
Changes in inventories of finished goods, semi finished products and work in progress	3,634	(1,060)
Purchases of finished goods and raw materials	13,714	12,795

15. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

The following table sets forth the computation of basic earnings per share:

	Profit for the year		Weighted average number of ordinary shares		Earnings per share	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Thousand Baht)	(Thousand Baht)	(Thousand shares)	(Thousand shares)	(Baht)	(Baht)
Basic earnings per share	39,396	31,768	7,500	7,500	5.25	4.24

16. Financial information by segment

The Company's operations principally involve the single business segment, i.e. the manufacture and distribution of finished elastic products, which is carried only in Thailand. As a result, all of the revenues, operating income and assets as reflected in these financial statements pertain to this business segment and geographic area. For the year ended 31 December 2012, the Company had export sales amounting to approximately Baht 400 million (2011: Baht 480 million).

17. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 3 percent of basic salary. The fund which is managed by Bangkok Bank Public Company Limited, will be paid to the employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2012, the Company contributed approximately Baht 2 million (2011: Baht 2 million) to the fund.

18. Dividends

		(Unit: Baht)	
Dividends	Approved by	Total dividends	Dividend per share
Final dividends for 2010	Annual General Meeting of the shareholders on 20 April 2011	42,750,000	5.70
Total for 2011		42,750,000	5.70
Final dividends for 2011	Annual General Meeting of the shareholders on 25 April 2012	30,000,000	4.00
Total for 2012		30,000,000	4.00

19. Commitments and contingent liabilities

19.1 Operating lease commitments

The Company has entered into lease agreements in respect of the lease of land and building with its related companies and parent company. The terms of the agreements are generally between 1 and 3 years.

As at 31 December 2012, the Company has future minimum lease payments which are payable within 1 year of Baht 4 million, required under these non-cancellable operating leases contracts (2011: Baht 4 million).

19.2 Guarantees

As at 31 December 2012, there were outstanding bank guarantees of electricity use amounting to Baht 6 million issued by the bank on behalf of the Company (2011: Baht 6 million).

20. Financial instruments

20.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No. 107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade and other receivables, trade and other payables and short-term loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit Risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade and other receivables. The Company manages the risk by adopting appropriate credit control policies and procedures and therefore does not expect to incur material financial losses. In addition, the Company does not have high concentrations of credit risk since it has a large customer base. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of receivables, as stated in the statements of financial position.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks and short-term borrowings. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates and are classified as short-term, the interest rate risk is expected to be minimal.

Foreign currency risk

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

The balances of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are summarised below.

Foreign currency	Financial assets as at 31 December		Average exchange rate as at 31 December	
	<u>2012</u> (Million)	<u>2011</u> (Million)	<u>2012</u> (Baht per 1 foreign currency unit)	<u>2011</u> (Baht per 1 foreign currency unit)
US dollar	2	2	30.4857	31.5505
HK dollar	2	3	3.9207	4.0499
Japanese yen	23	24	0.3511	0.4044

Foreign exchange contracts outstanding are summarised below.

As at 31 December 2012			
Foreign currency	Sold amount (Million)	Contractual	Contractual maturity date
		exchange rate - sold (Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	3	30.57 - 31.77735	8 January 2013 - 2 July 2013
Japanese yen	121	0.3612 - 0.4068	16 January 2013 - 17 June 2013

As at 31 December 2012			
Foreign currency	Sold amount (Million)	Contractual	Contractual maturity date
		exchange rate - sold (Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	4	30.1983 - 31.30	2 March 2012 - 25 June 2012
Japanese yen	108	0.3732 - 0.4022	6 March 2012 - 18 June 2012

20.2 Fair values of financial instruments

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

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instrument or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

21. Capital management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate capital structure in order to support its business and maximize shareholder value.

22. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 13 February 2013.