

## สารบัญ

### หน้า

### ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ   | 1  |
| 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ            | 7  |
| 3. ปัจจัยความเสี่ยง                 | 22 |
| 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ | 26 |
| 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย                | 32 |
| 6. โครงการในอนาคต                   | 33 |

### ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น               | 34 |
| 8. โครงสร้างการจัดการ                          | 36 |
| 9. การกำกับดูแลกิจการ                          | 43 |
| 10. ความรับผิดชอบต่อสังคม ( CSR)               | 62 |
| 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง | 65 |
| 12. รายการระหว่างกัน                           | 67 |

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ                             | 75 |
| 14. คำอธิบาย และวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน | 84 |

### เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายใน
- เอกสารแนบ 2 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2558
- เอกสารแนบ 3 รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
- เอกสารแนบ 4 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท
- เอกสารแนบ 5 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม
- เอกสารแนบ 6 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- เอกสารแนบ 7 รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

## 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

### 1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ครบวงจร (Logistics Provider Solution) โดยบริษัทเป็นผู้ให้บริการด้านจัดการขนส่งแก่ลูกค้าทั้งทางบก, ทางทะเล และทางอากาศ ซึ่งครอบคลุมทั้งการจัดส่งสินค้าแบบเต็มตู้คอนเทนเนอร์ (FCL) และไม่เต็มตู้คอนเทนเนอร์ (LCL), การขนส่งสินค้าแบบจากประตูสู่ประตู (Door to Door), การดำเนินการด้านพิธีการศุลกากร (Custom Broker), การให้บริการจัดหาตู้ขนส่งสินค้า (SOC) และการขนส่งสินค้าในประเทศด้วยรถบรรทุกทุกหัวลาก บริษัทเริ่มดำเนินกิจการตั้งแต่ปี 2539 บริษัทประสบความสำเร็จเป็นบริษัทมหาชนและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อปี 2557 ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินกิจการด้วยความมั่นคงมากกว่า 19 ปี มีทุนจดทะเบียน 140 ล้านบาท ทุนชำระแล้ว 105 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 420 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

### 1.2 วิสัยทัศน์ การกิจ เป้าหมาย และกลยุทธ์การดำเนินงาน

#### วิสัยทัศน์

บริษัทกำหนดวิสัยทัศน์ในการเป็นผู้นำในด้านการให้บริการด้านโลจิสติกส์แบบครบวงจร โดยจะเป็นทางเลือกแรกและทางเลือกที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าและคู่ค้าของบริษัท

#### ภารกิจ

ภารกิจของบริษัท ได้แก่ การประกอบธุรกิจให้บริการด้านโลจิสติกส์แบบครบวงจรด้วยบุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญและให้บริการแก่ลูกค้าด้วยความจริงใจ พร้อมทั้งสร้างเครือข่ายพันธมิตรทางการค้าที่มีประสิทธิภาพทั่วโลก

#### เป้าหมายในการดำเนินงานธุรกิจ

เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ ได้แก่ การเป็นมืออาชีพในการช่วยลดต้นทุนด้านโลจิสติกส์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าให้มากที่สุด

#### กลยุทธ์การดำเนินงาน

บริษัทได้จัดเตรียมบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้า โดยสามารถนำเสนอบริการได้อย่างครอบคลุมตั้งแต่การให้คำปรึกษาในการวางแผนและจัดหาวิธีขนส่งที่เหมาะสมที่สุด และการจัดการให้ลูกค้าสามารถขนส่งได้ตรงตามกำหนดเวลาภายใต้ต้นทุนที่ต่ำที่สุด รวมถึงมีการประสานงานกับพันธมิตรในต่างประเทศเพื่อให้สามารถกระจายสินค้าไปยังจุดหมายปลายทางในประเทศต่างๆ ได้ทั่วโลก

### 1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

กลุ่มบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) ก่อตั้งขึ้นโดยคุณกิตติ พัวถาวรสกุล เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ โดยกลุ่มบริษัทประกอบด้วยบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท รีจินอล เฟสท์ จูบิลี จำกัด”) ก่อตั้งในปี 2537, บริษัท วี พี อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์(ประเทศไทย) จำกัด (“VP”) และบริษัท ยูนิทรานส์ โกลบอล จำกัด (“UNI”) เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างการบริหารภายในกลุ่มบริษัทและขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ในปี 2552 VP จึงได้เริ่มหยุดการประกอบธุรกิจ และในปี 2554 พนักงานซึ่งเป็นผู้ก่อตั้ง UNI ได้ขายหุ้น UNI ให้แก่คุณกิตติ พัวถาวรสกุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่งต่อมาคุณกิตติ พัวถาวรสกุล ได้มีการขายหุ้น UNI ให้แก่บุคคลภายนอกทั้งหมด แต่ UNI ยังคงใช้สถานที่ประกอบกิจการในอาคารเดียวกันกับบริษัทและยังต้องพึ่งพาบริษัทในด้านเอกสารต่าง ๆ รวมถึงการบริหารจัดการด้านบัญชีและการเงิน อย่างไรก็ดี ในปัจจุบัน VP และ UNI ได้หยุดการประกอบธุรกิจแล้ว โดยแจ้งหยุดการประกอบธุรกิจกับกรมสรรพากรตั้งแต่วันที่ ๑ มกราคม ปี 2555 และอยู่ระหว่างการขอชำระบัญชี ดังนั้น บริษัทที่ยังคงประกอบธุรกิจอยู่ในปัจจุบันจึงมีเพียงบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (“บริษัท”, “NCL”) เพียงแห่งเดียวบริษัทเริ่มต้นให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศในปี 2537 ซึ่งดำเนินการภายใต้บริษัท วี พี อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์(ประเทศไทย) จำกัด (“VP”) โดยเริ่มจากการเป็นผู้ให้บริการขนส่งระหว่างประเทศแบบไม่เต็มตู้คอนเทนเนอร์ (LCL) ในเส้นทางประเทศไทย-ทวีปสหรัฐอเมริกา และขยายสู่เส้นทางในทวีปเอเชียและยุโรปในปี 2539 และปี 2543 ตามลำดับ นับตั้งแต่เริ่มประกอบธุรกิจ บริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องและสามารถให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศได้ทั้งแบบไม่เต็มตู้คอนเทนเนอร์ (LCL) และแบบเต็มตู้คอนเทนเนอร์ (FCL) รวมทั้งให้บริการด้านพิธีการศุลกากรและเป็นตัวแทนในการออกสินค้าให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้การเติบโตอย่างต่อเนื่องในธุรกิจรับจัดการขนส่งระหว่างประเทศแล้ว ในช่วงปี 2554 บริษัทยังได้มีการลงทุนในธุรกิจขนส่งในประเทศด้วยรถบรรทุกทุกหัวลากและหางลากเพื่อสร้างความต่อเนื่องในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยเริ่มต้นที่เส้นทางในภาคใต้ และขยายไปในเส้นทางภาคตะวันออก และกรุงเทพมหานคร

ในช่วงปลายปี 2557 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นของ บริษัท ทรานส์ออฟชอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ในประเทศสิงคโปร์เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับท่อชุดเจาะน้ำมันดิบและรองรับการขยายตลาดสู่กลุ่มประเทศอาเซียน อีกทั้งบริษัทยังคงขยายต่อเนื่องโดยการตั้งสาขาที่ประเทศสิงคโปร์ ภายใต้บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด เพื่อให้บรรลุถึงเป้าหมายในการเป็นผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์แบบครบวงจร

ในช่วงต้นปี 2558 บริษัทได้เปิดให้บริการจัดส่งสินค้าทางเรือแบบตู้คอนเทนเนอร์ครบวงจรจากท่าเรือระนอง ประเทศไทยไปยังท่าเรืออย่างกัวประเทศเมียนมาร์ ซึ่งเป็นเส้นทางเดินเรือสายใหม่ แต่ปัจจุบันบริษัทได้หยุดให้บริการในส่วนนี้แล้ว

### สำหรับพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้

- ปี 2556 มิถุนายน - ดำเนินการแปรสภาพบริษัทเป็นมหาชน และเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด” เป็น “บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)” เพื่อนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 105.00 ล้านบาท และเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญจากหุ้นละ 10.00 บาทเป็นหุ้นละ 0.25 บาทซึ่งทำให้จำนวนหุ้นสามัญที่จดทะเบียนไว้เพิ่มขึ้นจาก 8,125,000 หุ้นเป็น 420,000,000 หุ้น
- ปี 2557 มกราคม - เริ่มให้บริการจัดหาและบริหารจัดการคลังสินค้าให้แก่ลูกค้า โดยปัจจุบันมีคลังสินค้าที่ให้บริการ 1 แห่งที่เขตปลอดอากรวินโคสต์ ถนนบางนา-ตราด (ปัจจุบันไม่ได้มีการให้บริการแล้ว)
- สิงหาคม - ตั้งสำนักงานสาขาที่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา
- พฤศจิกายน - บริษัท ได้ก่อตั้ง บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งเป็นสาขาของบริษัทในประเทศ สิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ โดยมีทุนจดทะเบียน 500,000 เหรียญดอลลาร์สิงคโปร์ ทั้งนี้บริษัทถือหุ้นในสัดส่วน 100% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
- ธันวาคม - เข้าซื้อหุ้นของบริษัท ทรานส์ออฟชอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน 22.2% ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้ว 1,000,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ ในราคารวมประมาณ 33,080,000 บาท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยประกอบธุรกิจให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ ทั้งนี้เป็นการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจการขนส่งด้านระบบโลจิสติกส์ในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับท่อชุดเจาะน้ำมันดิบ และรองรับการขยายตลาดสู่กลุ่มประเทศอาเซียน
- ปี 2558 กุมภาพันธ์ - ขยายธุรกิจขนส่งในประเทศโดยการซื้อหาลากเพิ่มจำนวน 15 หัว รวมบริษัทมีจำนวนหาลากทั้งหมด 65 หาลาก และ 98 หางลาก
- มีนาคม - เริ่มให้บริการจัดส่งสินค้าทางเรือแบบตู้คอนเทนเนอร์ครบวงจรจากท่าเรือระนองประเทศไทยไปยังท่าเรืออย่างกึ่งประเทศเมียนมาร์

กรกฎาคม - หยุดให้บริการจัดส่งสินค้าทางเรือจากท่าเรือระนองประเทศไทยไปยังท่าเรือ  
อย่างกึ่งประเทศเมียนมาร์ ซึ่งไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยยะสำคัญต่อการประกอบ  
ธุรกิจหลักของบริษัท

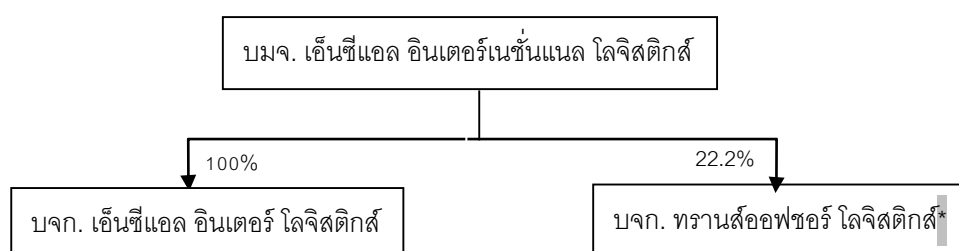
พฤศจิกายน - คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติเห็นชอบอนุมัติให้ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม  
ทั้งจำนวน ของบริษัท ทรานส์ออฟชอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ในประเทศสิงคโปร์  
ที่บริษัทถืออยู่ในสัดส่วน 22.2% ของจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด  
จำนวน 1,000,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ ให้แก่ Mr.Alvin Lim Sien Yong ซึ่งเป็นผู้  
ถือหุ้นเดิม เนื่องจากบริษัทร่วมมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในงวด 9 เดือน  
จนทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ โดยจำหน่ายไปในราคารวม 10,000 เหรียญ  
ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งมีผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนจำนวน 990,000 เหรียญ  
ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 32.59 ล้านบาท

ธันวาคม - ออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 1 (NCL-  
W1) โดยจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right  
Offering) ในอัตรา 3 หุ้นเดิมต่อ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยไม่คิดมูลค่า

- เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเป็น 140.00 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25  
บาท เพื่รองรับการเสนอขายหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมและรองรับการใช้สิทธิตาม  
ใบสำคัญแสดงสิทธิ NCL-W1

#### 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นดังนี้

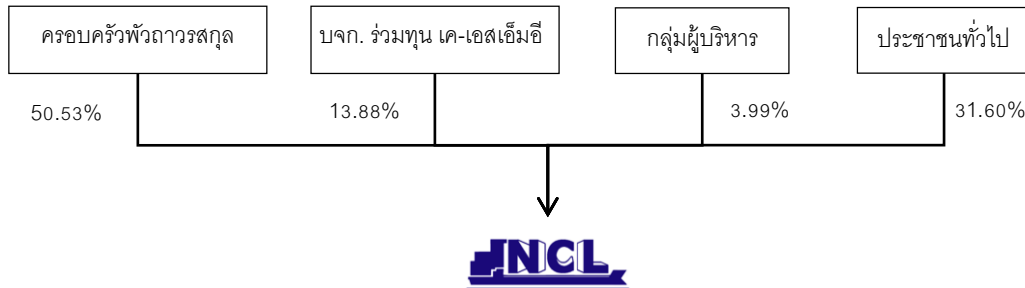


\*ผู้ถือหุ้นอื่นบจก. ทรานส์ออฟชอร์ โลจิสติกส์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

|   | ผู้ถือหุ้น                                  | จำนวนหุ้น        | สัดส่วน       |
|---|---------------------------------------------|------------------|---------------|
| 1 | Mr.Alvin Lim Sien Yong                      | 333,334          | 33.34         |
| 2 | Mr. Pang Boon Phui                          | 222,222          | 22.22         |
| 3 | Mr. Chung Ngen Thai                         | 222,222          | 22.22         |
| 4 | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | 222,222          | 22.22         |
|   | <b>รวม</b>                                  | <b>1,000,000</b> | <b>100.00</b> |

### 1.5 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท

ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 140.00 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท มีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 105.00 ล้านบาท โดยโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถสรุปได้ ดังนี้



### 1.6 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

เพื่อเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งได้แก่ คุณกิตติ พัทธวารสกุล จะประกอบธุรกิจทับซ้อนกันกับบริษัท ผู้ถือหุ้นใหญ่อ้างอิงได้ทำสัญญากับบริษัทว่าจะไม่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันกับบริษัท ซึ่งได้แก่ การประกอบธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศและให้บริการขนส่งในประเทศรวมถึงธุรกิจอื่นของบริษัทในอนาคต รวมทั้งจะไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในบริษัท หรือทำหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนแบบไม่จำกัดความรับผิดในหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการหรือรับจ้างหรือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมในกิจการใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย(ถ้ามี) ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตนหรือประโยชน์ผู้อื่น โดยหากผู้ถือหุ้นใหญ่เห็นโอกาสทางธุรกิจดังกล่าวในอนาคต จะพิจารณาให้บริษัทเป็นผู้ประกอบกิจการนั้นๆ ซึ่งสัญญานี้มีผลผูกพันจนกว่าคุณกิตติ พัทธวารสกุลรวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องตามนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ.17/2551 จะถือหุ้นรวมกันต่ำกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท และไม่มีท่านใดดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารหรือกรรมการของบริษัท

#### สรุปสาระสำคัญของสัญญา

ชื่อสัญญา : สัญญาห้ามประกอบธุรกิจแข่งขัน

วันที่ทำสัญญา : 28 สิงหาคม 2557

คู่สัญญาระหว่าง : บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) และ นายกิตติ พัทธวารสกุล

เงื่อนไข และสาระสำคัญ : ผู้ถือหุ้นใหญ่จะไม่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันกับบริษัท รวมทั้งจะไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในบริษัท หรือห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนแบบไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการ หรือรับจ้างหรือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมในกิจการใดที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทและบริษัทย่อย(ถ้ามี)

: ผู้ถือหุ้นใหญ่รับทราบว่ามีผลผูกพันรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องตาม ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ.17/2551

: หากผู้ถือหุ้นใหญ่กระทำผิดหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดใดๆ ซึ่งทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายหรือเสียโอกาสทางธุรกิจ ผู้ถือหุ้นใหญ่จะต้องชำระค่าปรับให้แก่บริษัทฯ ในอัตรา 100,000 บาทต่อวัน หากความเสียหายที่เกิดขึ้นมีมูลค่าสูงกว่า 100,000 บาท ให้บริษัทฯ โดยกรรมการอิสระสามารถเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายย่อย ดำเนินการเรียกร้องค่าเสียหายเพิ่มเติมตามกฎหมายได้

: สัญญามีผลบังคับใช้นับจากวันที่ทำสัญญา จนกว่าผู้ถือหุ้นใหญ่รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องจะถือหุ้นรวมกันต่ำกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ และไม่มีท่านใดดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารหรือกรรมการของบริษัทฯ

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ประกอบธุรกิจให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ (Logistics Provider) ซึ่งได้แก่ การวางแผน การจัดการ รวมถึงการเสนอแนวทางแก้ไขปัญหาลูกค้า เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากระบวนการเคลื่อนย้ายสินค้าของลูกค้าจากต้นทางจะไปสู่จุดหมายปลายทางด้วยระยะเวลาที่สั้นที่สุดและด้วยต้นทุนที่ต่ำที่สุด โดยโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทแบ่งตามลักษณะการให้บริการสามารถสรุปตามที่ปรากฏในงบการเงินของกลุ่มบริษัทได้ดังนี้

| รายได้                                       | 2556    |        | 2557    |        | 2558     |        |
|----------------------------------------------|---------|--------|---------|--------|----------|--------|
|                                              | ล้านบาท | %      | ล้านบาท | %      | ล้านบาท  | %      |
| รายได้จากการให้บริการ                        |         |        |         |        |          |        |
| 1. การจัดการขนส่งระหว่างประเทศ               |         |        |         |        |          |        |
| 1.1. ทางเรือ                                 | 798.09  | 85.27  | 774.88  | 83.97  | 952.82   | 88.14  |
| 1.2. ทางอากาศ                                | 12.21   | 1.30   | 13.22   | 1.44   | 11.65    | 1.08   |
| 1.3. บริการอื่น ๆ                            | 1.07    | 0.11   | 2.08    | 0.23   | 0.42     | 0.04   |
| รวมรายได้จากการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ      | 811.38  | 86.69  | 790.18  | 85.64  | 964.89   | 89.26  |
| 2. การขนส่งในประเทศด้วยรถบรรทุกหัวลาก-หางลาก | 117.87  | 12.59  | 125.24  | 13.57  | 109.73   | 10.15  |
| รวมรายได้จากการให้บริการ                     | 929.25  | 99.29  | 915.42  | 99.21  | 1,074.62 | 99.41  |
| รายได้อื่น <sup>1)</sup>                     | 6.66    | 0.71   | 7.29    | 0.79   | 6.41     | 0.59   |
| รายได้รวม                                    | 935.91  | 100.00 | 922.71  | 100.00 | 1,081.03 | 100.00 |

หมายเหตุ 1) รายได้อื่นได้แก่ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน, ดอกเบี้ยรับ และรายได้ค่าเช่า เป็นต้น

ลักษณะการให้บริการของบริษัทแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลัก คือ การให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศและการให้บริการขนส่งในประเทศ โดยแต่ละกลุ่มการให้บริการมีรายละเอียด ดังนี้

- 1) **การให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ** ได้แก่ การเป็นผู้บริหารจัดการให้เกิดการเคลื่อนย้ายสินค้าจากจุดขนถ่ายสินค้าเพื่อส่งออกจากประเทศไทยไปสู่ยังจุดหมายปลายทางในประเทศต่าง ๆ กว่า 180 ประเทศซึ่งครอบคลุมทุกเส้นทางการค้าหลักทั่วโลก และการเป็นผู้บริหารจัดการการเคลื่อนย้ายสินค้าจากประเทศต่าง ๆ มาสู่จุดขนถ่ายสินค้าเข้าประเทศ ซึ่งบริษัทมีการให้บริการจัดการขนส่งทั้งทางทะเลและทางอากาศ โดยบริษัทเป็นผู้ให้บริการจัดการขนส่งประเภทที่ไม่มีเรือหรือเครื่องบินเป็นของตนเอง แต่จะจัดหาระวางเรือหรือเครื่องบินรวมทั้งตู้คอนเทนเนอร์จากผู้ประกอบการขนส่งอันได้แก่ บริษัทเรือหรือสายการบิน เพื่อให้บริการแก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการประสานงานกับพันธมิตรในประเทศต่าง ๆ เพื่อให้



สามารถให้บริการเคลื่อนย้ายสินค้าจากท่าเรือหรือสนามบินในต่างประเทศไปยังจุดหมายปลายทางที่อยู่ในประเทศไทยต่าง ๆ นั้นได้อีกด้วย ทั้งนี้ รายได้จากการให้บริการดังกล่าวนับเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยปี 2557 และ ปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเท่ากับ 790.18 ล้านบาท และ 964.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 85.64 ร้อยละ และร้อยละ 89.26 ของรายได้รวมในแต่ละปี ตามลำดับ

การให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศของบริษัทสามารถแบ่งตามวิธีการขนส่งได้ดังนี้

1.1) การจัดการขนส่งระหว่างประเทศทางทะเล : ปัจจุบันบริษัทมีบริการให้บริการจัดการขนส่งทางทะเลครอบคลุมทั้ง 5 ทวีป ได้แก่ ยุโรป, อเมริกา, เอเชีย, ออสเตรเลีย และแอฟริกา ซึ่งครอบคลุมท่าเรือหลักของเขตการค้าสำคัญในกลุ่มประเทศต่าง ๆ ได้อย่างครบถ้วนรวมกว่า 180 แห่ง สำหรับการขนส่งสินค้าทางทะเลสามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทคือ

- การขนส่งแบบเต็มตู้คอนเทนเนอร์ (Full Container Load: FCL) เหมาะสำหรับลูกค้าที่มีปริมาณสินค้าที่มากพอที่จะเช่าตู้คอนเทนเนอร์ทั้งตู้ เพื่อบรรจุสินค้าของลูกค้าชิ้น ๆ เพียงรายเดียวโดยไม่จำเป็นต้องไปร่วมแบ่งใช้ตู้คอนเทนเนอร์กับลูกค้ารายอื่น ๆ โดยบริษัทจะให้บริการจัดหาตู้คอนเทนเนอร์ขนาดต่าง ๆ ที่เหมาะสม, จัดหาสายเรือตามตารางเวลาและข้อกำหนดที่ลูกค้าต้องการ, จัดการด้านเอกสารพิธีการศุลกากร รวมถึงเป็นตัวแทนในการออกสินค้าให้แก่ลูกค้า
- การขนส่งแบบไม่เต็มตู้คอนเทนเนอร์ (Less than Container Load: LCL) เหมาะสำหรับกลุ่มลูกค้าที่มีสินค้าไม่มากพอที่จะเช่าตู้คอนเทนเนอร์เพื่อบรรจุสินค้าของตนเองเพียงรายเดียวได้ โดยบริษัทจะให้บริการรับสินค้าจากลูกค้าแต่ละรายมารวมกันและจัดสรรพื้นที่ในการบรรจุเข้าตู้คอนเทนเนอร์ที่จองไว้ ซึ่งบริษัทจะคำนวณพื้นที่และจัดวางสินค้าให้เหมาะสมกับลักษณะของสินค้าและข้อกำหนดของลูกค้าแต่ละราย เพื่อให้สินค้าของลูกค้าแต่ละรายที่มีความแตกต่างกันสามารถบรรจุลงตู้คอนเทนเนอร์เดียวกันได้อย่างปลอดภัย, ส่งได้ตามกำหนด และอยู่ภายใต้ต้นทุนที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้าแต่ละราย ทั้งนี้ เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นกลุ่มผู้ประกอบการที่อยู่ในธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งสินค้าเช่นเดียวกับบริษัท จึงสามารถดำเนินการเรื่องเอกสารพิธีการศุลกากรได้เอง
- การให้บริการจัดหาตู้คอนเทนเนอร์ขนส่งสินค้า (Ship Own Container : SOC) โดยทางบริษัทจะให้บริการจัดหาตู้คอนเทนเนอร์เปล่าให้กับลูกค้า เพื่อนำไปใช้ในการบรรจุสินค้าของตนเองโดยไม่ต้องรอตู้คอนเทนเนอร์จากสายเรือ และในบางสายเรือที่ไม่มีตู้คอนเทนเนอร์ให้บริการลูกค้า บริษัทฯ ก็จะเข้าไปจัดหาตู้คอนเทนเนอร์ให้แทน เพื่อให้ลูกค้าได้ใช้บริการตู้คอนเทนเนอร์ในการบรรจุสินค้า

1.2) การจัดการขนส่งระหว่างประเทศทางอากาศ : เป็นวิธีการขนส่งระหว่างประเทศที่รวดเร็ว ใช้ระยะเวลาในการเคลื่อนย้ายสินค้าไปสู่จุดหมายปลายทางที่สั้นกว่าการขนส่งทางทะเล แต่มีต้นทุนที่สูงกว่าจึงเหมาะสำหรับการขนส่งสินค้าที่มีอายุในการเก็บรักษาสั้นหรือต้องการรักษาอุณหภูมิ เช่น ผักสดและ

ผลไม้, สินค้าที่มีมูลค่าสูงหรือต้องการการดูแลเป็นพิเศษ เช่น อัญมณีและทองคำ รวมทั้งสินค้าที่ต้องการความรวดเร็วในการจัดส่งซึ่งมีน้ำหนักและปริมาณไม่มากนัก เช่น เอกสารและสิ่งตีพิมพ์ต่าง ๆ สำหรับการให้บริการแก่ลูกค้าที่ต้องการบริการขนส่งระหว่างประเทศทางอากาศนี้ บริษัทจะให้บริการจัดหาสายการบินตามตารางเวลาและข้อกำหนดที่ลูกค้าต้องการ, จัดการด้านเอกสารพิธีการศุลกากร รวมถึงเป็นตัวแทนในการออกสินค้าให้แก่ลูกค้า ปัจจุบันบริษัทสามารถให้บริการจัดการขนส่งทางอากาศรวมแล้วกว่า 180 ประเทศเช่นเดียวกัน

- 1.3) บริการอื่น ๆ : บริษัทมีการให้บริการด้านพิธีการศุลกากรและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเป็นตัวแทนในการออกสินค้าให้แก่ลูกค้า ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวต้องอาศัยผู้ที่มีความเชี่ยวชาญด้านพิธีการศุลกากรและกฎระเบียบเกี่ยวกับการนำเข้า-ส่งออก เพื่อให้ลูกค้าสามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องในแต่ละประเทศได้อย่างถูกต้องและสามารถรับหรือส่งสินค้าไปยังจุดหมายปลายทางได้ตรงตามกำหนดเวลา



ตัวอย่างภาพการขนส่งระหว่างประเทศและการจัดตู้คอนเทนเนอร์

ตัวอย่างหน้าจอระบบ Log Freight

ปัจจุบัน บริษัทมีสำนักงานที่ให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ 2 แห่ง ได้แก่ที่สำนักงานใหญ่ของบริษัทในกรุงเทพ และสำนักงานสาขาที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา นอกจากนี้ ในช่วงปลายปี 2557 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทย่อย บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์ โลจิสติกส์ จำกัด และร่วมลงทุนในบริษัทร่วม คือ บริษัท ทรานส์ ออฟซอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งทั้งสองบริษัทให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศจากประเทศสิงคโปร์ ไปสู่ยังจุดหมายปลายทางในภูมิภาคต่างๆ โดยมีเป้าหมายหลักคือ ทวีปอเมริกา ทวีปเอเชีย และทวีปยุโรป

- 2) การให้บริการขนส่งในประเทศ บริษัทเริ่มให้บริการขนส่งสินค้าในประเทศด้วยรถบรรทุกหัวลากและหางลากในปี 2554 เพื่อเป็นการขยายขอบเขตการให้บริการแก่ลูกค้าที่ใช้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศกับบริษัทอยู่แล้ว และยังเป็นการขยายการทำธุรกิจโดยอาศัยความชำนาญในด้านการบริการจัดการระบบขนส่งของบริษัท เพื่อให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าที่ต้องการเคลื่อนย้ายสินค้าในประเทศทางถนนด้วยรถบรรทุกหัวลากและหางลากอีกด้วย ปัจจุบันบริษัทมีรถบรรทุกหัวลากจำนวน 65 คัน และมีหางรถสำหรับต่อกับรถบรรทุกหัวลากเพื่อขนสินค้าจำนวน 98 หาง โดยหางลากของบริษัทมีทั้งแบบก้างปลาซึ่งออกแบบมาสำหรับใช้วางตู้คอนเทนเนอร์ และแบบพื้นเรียบที่สามารถใช้วางตู้คอนเทนเนอร์หรือวางสินค้าโดยตรงบนหางลาก การให้บริการเคลื่อนย้ายสินค้าในประเทศของบริษัทนี้มีเส้นทางให้บริการจากโรงงานผู้ผลิตสินค้าไปยังจุดขนถ่ายสินค้าเพื่อเตรียมส่งออกจากประเทศ และจากจุดขนถ่ายสินค้าในการนำเข้าจากต่างประเทศมาสู่โรงงานหรือจุดหมายปลายทางต่าง ๆ ในประเทศ รวมถึงการ

เคลื่อนย้ายสินค้าจากต้นทางไปยังจุดหมายปลายทางต่าง ๆ ในประเทศตามที่ลูกค้าต้องการ โดยบริษัทมีจุดให้บริการรับขนส่งสินค้าในประเทศ ดังนี้

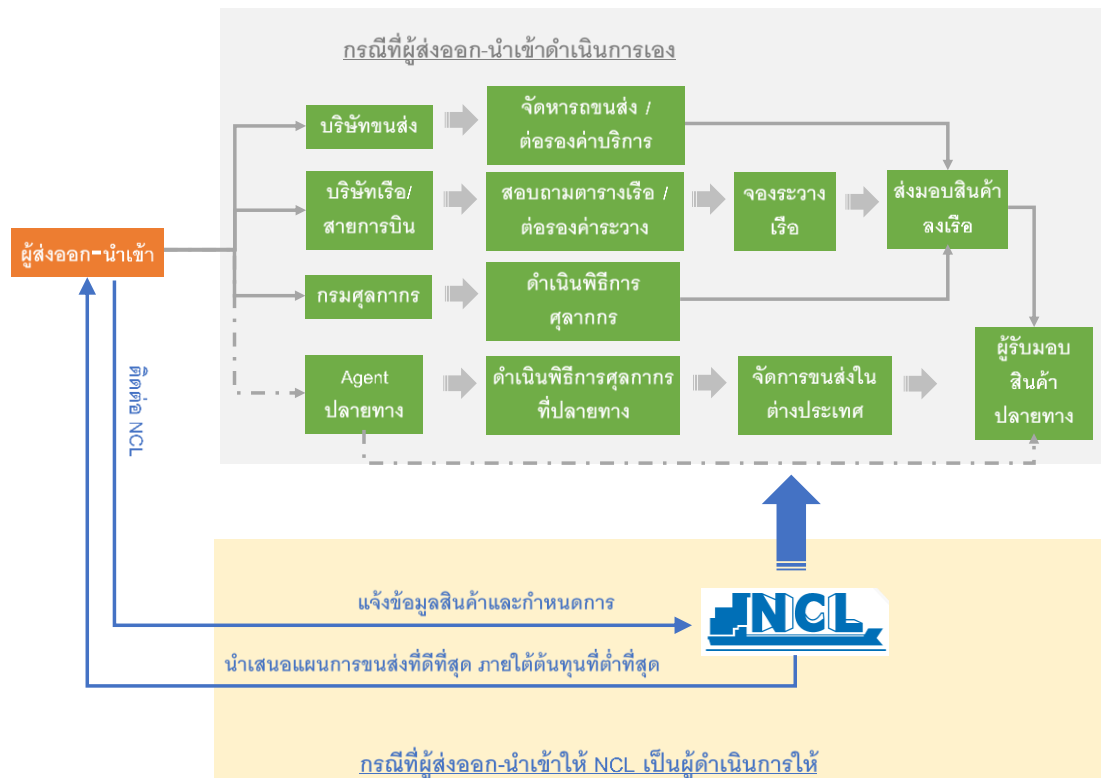
- **จุดบริการสุราษฎร์ธานี** : ตั้งอยู่ที่อำเภอพุนพิน จังหวัดสุราษฎร์ธานี มีการให้บริการขนส่งทั้งระยะทางใกล้และระยะทางไกล โดยการขนส่งระยะทางใกล้จะใช้เวลาในการขนส่งไม่เกิน 1 วัน ได้แก่ การรับสินค้าจากโรงงานใน จ.สุราษฎร์ธานีเพื่อนำไปส่งยังท่าเทียบเรือหรือสถานีรถไฟในเขตจังหวัดเดียวกัน หรือนำไปส่งที่ท่าเรือในเขตภาคใต้ เช่น ท่าเรือภูเก็ต สำหรับการขนส่งระยะทางไกลจะใช้เวลาในการขนส่งเกินกว่า 1 วัน ได้แก่ การขนส่งสินค้าจากโรงงานใน จ.สุราษฎร์ธานีไปยังกรุงเทพฯ หรือจังหวัดอื่น ๆ และรับสินค้าจากจังหวัดปลายทางหรือบริเวณใกล้เคียงกลับมาส่งยังจังหวัดในเขตภาคใต้
- **จุดบริการพระราม 2** : ตั้งอยู่ที่เขตพระราม 2 กรุงเทพมหานคร ปัจจุบันมีการให้บริการขนส่งทั้งแบบระยะทางใกล้ ได้แก่ การนำตู้คอนเทนเนอร์เปล่าไปรับสินค้าที่โรงงานในเขตแหลมฉบัง และนำสินค้าจากโรงงานมาส่งที่ท่าเรือแหลมฉบัง ท่าเรือคลองเตย และแบบระยะทางไกลโดยการนำตู้คอนเทนเนอร์เปล่าไปรับสินค้าในจังหวัดแถบภาคกลางและภาคตะวันออกแล้วนำสินค้ากลับมาส่งที่ท่าเรือแหลมฉบัง และท่าเรือคลองเตย
- **จุดบริการอื่นๆ** : นอกจากจุดให้บริการทั้ง 2 แห่งดังกล่าวนี้แล้ว ภายในปี 2559 บริษัทยังมีแผนที่จะเปิดจุดให้บริการรับส่งสินค้าอีก 2 แห่ง ได้แก่ จุดให้บริการที่จังหวัดสงขลา เพื่อให้บริการรับส่งสินค้าในเส้นทางระหว่างท่าเรือแหลมฉบังและท่าเรือสงขลาหรือท่าเรือปีนัง และจุดให้บริการที่จังหวัดอุดรธานี เพื่อให้บริการรับส่งสินค้าในเส้นทางระหว่างท่าเรือแหลมฉบังและจังหวัดอุดรธานี



ตัวอย่างภาพรถบรรทุกทุกหัวลาก-หางลาก

ตัวอย่างหน้าจอ GPS

สรุปทางเลือกของผู้ประกอบการกรณีดำเนินการด้วยตนเอง และกรณีใช้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ของ NCL



## 2.2 การตลาดและภาพการแข่งขัน

### 2.2.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

- การมีบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญ และมุ่งมั่นในการให้บริการ

การให้บริการด้านจัดการขนส่งระหว่างประเทศนั้นต้องอาศัยความรู้ความเข้าใจในกฎระเบียบต่าง ๆ ที่บังคับใช้ในการส่งออกหรือนำเข้าและกฎหมายของประเทศต่างๆ เพราะแต่ละประเทศอาจมีข้อบังคับที่แตกต่างกัน ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดเตรียมบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญในธุรกิจจัดการขนส่งระหว่างประเทศไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้าโดยมีพนักงานที่ได้รับใบอนุญาตเพื่อเป็นผู้ชำนาญการศุลกากรประจำบริษัทถึง 2 คนคอยให้คำแนะนำแก่พนักงานในส่วนงานต่าง ๆ เพื่อจะได้นำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้องตามระเบียบและกฎหมายศุลกากรรวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้เพื่อให้ลูกค้าของบริษัทมั่นใจได้ว่า จะสามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องได้อย่างถูกต้องและสามารถรับหรือส่งสินค้าได้ตามกำหนดเวลา รวมทั้งลดปัญหาความผิดพลาดอันที่จะก่อให้เกิดความเสียหายในภายหลัง

นอกจากบุคลากรที่มีความรู้ทางด้านกฎระเบียบและกฎหมายดังกล่าวแล้ว พนักงานของบริษัทยังเป็นผู้มีประสบการณ์ในการทำงานในธุรกิจจัดการขนส่งระหว่างประเทศซึ่งมีอายุการทำงานเฉลี่ยในบริษัทไม่ต่ำกว่า 5 ปี จึงสามารถให้คำแนะนำที่มาจากประสบการณ์การทำงานจริงได้ เช่น การแนะนำช่วงเวลาในการจองระวางเรือที่มีปริมาณการส่งออกน้อย หรือการจัดเรียงสินค้าจากลูกค้าหลาย ๆ ราย

ให้อยู่ในตู้คอนเทนเนอร์เดียวกันอย่างเหมาะสมโดยใช้พื้นที่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งจะเป็นการช่วยลดต้นทุนการขนส่งให้แก่ลูกค้าได้ เป็นต้น

ทั้งนี้ นอกจากการส่งเสริมและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความชำนาญในหน้าที่ที่รับผิดชอบแล้ว บริษัทยังมุ่งเน้นการปลูกฝังค่านิยมในการทำงานให้แก่พนักงานว่า จะต้องมีความมุ่งมั่นและจริงใจต่อการให้บริการแก่ลูกค้า ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่า แนวทางการทำงานดังกล่าวนี้เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถสร้างสัมพันธภาพที่ดีแก่ลูกค้าของบริษัทเสมอมา

- การพัฒนาคุณภาพในการให้บริการ

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์เป็นอย่างดี เนื่องจากต้นทุนด้านโลจิสติกส์นั้นนับเป็นต้นทุนที่สำคัญอย่างหนึ่งของลูกค้า บริษัทจึงมุ่งมั่นในการพัฒนาขั้นตอนการให้บริการให้มีประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง โดยในส่วนของธุรกิจบริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ บริษัทได้พัฒนาระบบ Log Freight ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศที่สามารถเชื่อมโยงฐานข้อมูลลูกค้าเพื่อจัดการเอกสารต่างๆ ที่ต้องใช้ในการดำเนินการนำเข้า-ส่งออก โดยใช้ระยะเวลาที่สั้นที่สุดส่งผลให้บริษัทสามารถจัดทำใบตราส่ง (Bill of Lading) และ ใบส่งปล่อยสินค้า (Delivery Order) ซึ่งเป็นเอกสารสำคัญที่ต้องนำไปใช้ในการออกสินค้าได้ภายใน 1 วัน นอกจากนี้ พนักงานของบริษัทยังสามารถตรวจสอบสถานะของขั้นตอนการดำเนินการด้านเอกสารให้แก่ลูกค้าโดยผ่านระบบอินเทอร์เน็ตซึ่งเชื่อมโยงกับเครือข่ายส่วนกลาง จึงสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้โดยไม่มีข้อจำกัดด้านสถานที่ทำงาน

ในส่วนของธุรกิจบริการขนส่งในประเทศนั้น บริษัทได้นำระบบกำหนดตำแหน่ง (Global Positioning System: GPS) เข้ามาใช้ในการติดตามตำแหน่งรถบรรทุกห้วงเวลาของ บริษัท เพื่อให้สามารถตรวจสอบตำแหน่งที่อยู่และความเร็วของรถได้แบบแบบเรียลไทม์ (Real time) ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถวางแผนเส้นทางการขนส่งและติดตามสถานะการจัดส่งสินค้าของลูกค้าได้

- การให้บริการที่ครบวงจร

บริษัทมุ่งมั่นในการนำเสนอบริการที่หลากหลายเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครอบคลุมให้มากที่สุด (Total Logistics Provider) โดยเริ่มตั้งแต่การให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าในการวางแผนและจัดหาวิธีการขนส่งที่เหมาะสมกับลักษณะของสินค้าและข้อกำหนดของลูกค้า รวมถึงกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของประเทศต่างๆ, การจัดหาและจองระวางเรือหรือเครื่องบินภายใต้ต้นทุนที่ดีที่สุด, การดำเนินการบรรจุสินค้าในตู้คอนเทนเนอร์ให้ปลอดภัยและใช้พื้นที่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด, การจัดการด้านพิธีการศุลกากรและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าสามารถส่งออกหรือรับสินค้าได้ตามกำหนด และทำหน้าที่ในการติดตามรวมถึงประสานงานกับพันธมิตรในต่างประเทศเพื่อขนส่งและกระจายสินค้าไปยังจุดหมายปลายทางในต่างประเทศ โดยบริษัทมีพันธมิตรทางการค้าซึ่งสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้ครอบคลุมกว่า 180 ประเทศทั่วโลก

- การสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ

จากการที่บริษัทมีการพัฒนาระบบการให้บริการอย่างต่อเนื่องและประกอบธุรกิจมานานกว่า 19 ปี ส่งผลให้บริษัทได้รับความไว้วางใจจากผู้ประกอบการบริหารจัดการขนส่งรายย่อยในประเทศที่จะมอบหมายให้บริษัทเป็นผู้ให้บริการแก่ลูกค้าของตน โดยผู้ประกอบการรายย่อยที่มีข้อจำกัดด้านขอบเขตการให้บริการนั้น สามารถนำเสนอบริการที่หลากหลายครอบคลุมให้แก่ลูกค้าของตนเองมากขึ้นโดยผ่านการใช้บริการของบริษัท ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทเป็นเสมือนศูนย์กลางของการรวบรวมการจัดส่งสินค้า (Center of Consolidation) ให้แก่ผู้ประกอบการรายย่อยต่าง ๆ เหล่านี้ ซึ่งสำหรับบริษัทแล้ว ผู้ประกอบการรายย่อยกลุ่มนี้จึงเป็นเสมือนพันธมิตรทางธุรกิจที่ทำหน้าที่รับงานจากลูกค้ารายย่อยที่กระจายอยู่ทั่วประเทศมาส่งต่อให้แก่บริษัทนั่นเอง

นอกจากนี้ บริษัทยังมุ่งแสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจซึ่งเป็นผู้ประกอบการในธุรกิจจัดการขนส่งในประเทศต่างๆ เพื่อที่จะทำหน้าที่เป็นตัวแทนของบริษัทในการติดต่อประสานงานเพื่อให้บริการในเขตต่างประเทศ (Agent) ปัจจุบันบริษัทมีพันธมิตรทางธุรกิจในลักษณะดังกล่าวกว่า 80 รายใน 30 ประเทศ ซึ่งทำให้บริษัทสามารถให้บริการลูกค้าได้ตั้งแต่ต้นทางในประเทศจนถึงจุดหมายปลายทางในต่างประเทศได้ครอบคลุมกว่า 180 ประเทศทั่วโลก นอกจากนี้ พันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทยังช่วยให้ข้อมูลเกี่ยวกับโอกาสทางการตลาดในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายต่างๆ เพื่อให้บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าได้ และบริษัทยังสามารถขยายฐานลูกค้าโดยการเป็นผู้รับผิดชอบประสานงานเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าของพันธมิตรดังกล่าวในเขตประเทศไทยอีกด้วย

- ศักยภาพในการบริหารจัดการต้นทุน

นับตั้งแต่เริ่มประกอบธุรกิจ บริษัทสามารถสร้างความเชื่อมั่นในการให้บริการทั้งแก่ลูกค้าและพันธมิตรทางการค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศมาโดยตลอด ทำให้บริษัทมีการเติบโตและขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งการที่บริษัทมีปริมาณการขนส่งอย่างสม่ำเสมอ นั้น ส่งผลให้บริษัทสามารถเจรจากับคู่ค้าต่าง ๆ เช่น สายเรือและสายการบิน เพื่อจองตารางการจัดส่งสินค้าลงเรือหรือเครื่องบินให้เป็นไปตามที่ลูกค้าต้องการ และยังสามารถเจรจาต่อรองเพื่อบริหารต้นทุนค่าระวางซึ่งนับเป็นต้นทุนหลักในการให้บริการได้ นอกจากนี้ การที่บริษัทมีพันธมิตรทางธุรกิจในประเทศต่างๆ ยังส่งผลให้บริษัทสามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลการบริหารต้นทุนในการให้บริการในประเทศต่างๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดอีกด้วย

การวางกลยุทธ์การบริหารธุรกิจดังกล่าวข้างต้น บางกรณีอาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่บริษัทกำหนดไว้ เนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ราคาน้ำมันซึ่งเป็นต้นทุนการขนส่ง ข้อกำหนดและนโยบายที่ถูกกำหนดขึ้นใหม่ อันเกี่ยวข้องต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ เป็นต้น แต่ทั้งนี้ หากกรณีเกิดปัญหาทางบริษัทจะรีบดำเนินการแก้ไขร่วมกับลูกค้าอย่างรวดเร็ว เพื่อให้ธุรกิจดำเนินต่อไปท้ายที่สุด หากบริษัทเห็นว่าการดำเนินการในธุรกิจไม่เป็นไปตามเป้าหมาย บริษัทฯ ก็จะต้องพิจารณาถึงการตัดสินใจที่จะหยุดหรือดำเนินการในธุรกิจนั้นต่อหรือไม่ เพื่อจำกัดขอบเขตความเสียหายให้อยู่



ในวงจำกัด ดังเช่น กรณีการหยุดให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปเมียนมาร์ ที่บริษัทฯ ได้ลงทุนในเดือนมีนาคม 2558 ที่ผ่านมา และหยุดดำเนินการ เมื่อเดือนกรกฎาคม 2558 ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ ต้องประสบปัญหาจากความไม่แน่นอนและการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการนำสินค้าออกจากท่าเรือและการตรวจเช็คผู้สินค้า ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อการทำงานและเป้าหมายของบริษัทฯ ที่จะทำให้การขนส่งสินค้าในจุดนี้เป็นศูนย์กลางการขนส่งไปยังประเทศพม่า

## 2.2.2 ลักษณะของลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าของกลุ่มบริษัทสามารถแบ่งตามลักษณะของธุรกิจได้ดังนี้

### ธุรกิจบริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ

กลุ่มบริษัทเป็นผู้ให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทั้งทางเรือและทางอากาศ โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของกลุ่มบริษัทสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 กลุ่ม คือ

1. กลุ่มผู้ประกอบการเพื่อการส่งออกและนำเข้า (Exporter and Importer) ซึ่งได้แก่โรงงานต่าง ๆ ที่เป็นผู้ผลิตสินค้า (Manufacturer) รวมถึงผู้ประกอบการที่เป็นผู้ค้าและจัดจำหน่ายสินค้าต่าง ๆ (Trader, Distributor) ตัวอย่างเช่น ผู้ค้าข้าว, ยางพารา, ยางรถยนต์ และสินค้าอุปโภคบริโภคต่าง ๆ เป็นต้น ซึ่งลูกค้ากลุ่มนี้มักมีปริมาณสินค้าที่จะขนส่งมากพอที่จะเช่าตู้คอนเทนเนอร์ทั้งตู้เพื่อบรรจุสินค้าของตนเองเพียงรายเดียวได้ โดยกลุ่มลูกค้าดังกล่าวมักมีการใช้บริการจัดการขนส่งทางทะเลแบบ FCL, SOC เป็นหลัก
2. กลุ่มผู้ให้บริการจัดการขนส่งสินค้า (Freight Forwarder) ลูกค้ากลุ่มนี้เป็นกลุ่มผู้ประกอบการที่ทำธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งเช่นเดียวกันกับกลุ่มบริษัท แต่มีปริมาณการจัดส่งสินค้าไม่มากพอที่จะเช่าตู้คอนเทนเนอร์ได้ทั้งตู้ได้ กลุ่มลูกค้าดังกล่าวจึงมักใช้บริการขนส่งทางทะเลแบบ LCL, SOC กับกลุ่มบริษัท

### ธุรกิจบริการขนส่งในประเทศ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของธุรกิจนี้ได้แก่ ผู้ประกอบการในธุรกิจและอุตสาหกรรมต่าง ๆ ทั้งที่เป็นโรงงานผลิตสินค้า (Manufacturer) หรือผู้ค้าและผู้จัดจำหน่ายสินค้า (Trader, Distributor) ที่มีการขนส่งสินค้าไปยังจุดหมายปลายทางต่างๆ ในประเทศ ตัวอย่างเช่น ผู้ค้าข้าว, ยางพารา, ผู้จัดจำหน่ายเครื่องดื่ม, ผู้ค้าวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น

ทั้งนี้ เนื่องจากลูกค้าของบริษัทนั้นกระจายอยู่ในกลุ่มธุรกิจต่างๆ เป็นจำนวน 2,000 – 3,000 ราย ทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคการเกษตรและภาคอุตสาหกรรม รวมถึงกลุ่มผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ เช่นเดียวกันกับบริษัท ส่งผลให้บริษัทไม่มีการพึ่งพิงลูกค้ารายใดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 30 ของรายได้จากการให้บริการในแต่ละปี โดยในปี 2557 และ ปี 2558 บริษัทมีการให้บริการแก่ลูกค้าในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้จากการให้บริการเพียง 1 ราย โดยมีสัดส่วนรายได้จากลูกค้าดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 14.36 และร้อยละ 14.37 ของรายได้จากการให้บริการในปี 2557 และ ปี 2558 ตามลำดับ

### 2.2.3 การจัดจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

กลุ่มบริษัทใช้ช่องทางการจัดจำหน่ายทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยช่องทางการจำหน่ายทางตรงได้แก่การติดต่อกับลูกค้าโดยตรงผ่านทางเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาดและเว็บไซต์ [www.nclthailand.com](http://www.nclthailand.com) ของบริษัท โดยกลุ่มบริษัทมีการแบ่งส่วนงานออกเป็น 3 ส่วนตามกลุ่มของลูกค้าเพื่อทำหน้าที่ติดตามข่าวสารและนำเสนอบริการที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มให้ได้มากที่สุด ซึ่งประกอบด้วย แผนกให้บริการบริหารและจัดการขนส่งและพิธีการกรมศุลกากร (FF), แผนกให้บริการขนส่งและกระจายสินค้าระหว่างประเทศ (NVOCC) และแผนกให้บริการขนส่งและขนถ่ายสินค้าทางบก (Truck)

โดยเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาดและการขายจะเป็นผู้ทำหน้าที่ติดต่อกลุ่มลูกค้าเป้าหมายทั้งทางโทรศัพท์และการนัดหมายเข้าพบเพื่อนำเสนอบริการ

กลุ่มบริษัทมีช่องทางการจัดจำหน่ายทางอ้อมจากการแนะนำของลูกค้าเดิมที่เคยใช้บริการกับกลุ่มบริษัท และจากการแนะนำของพันธมิตรทางการค้าของกลุ่มบริษัท ซึ่งได้แก่ เอเยนต์ของบริษัทซึ่งเป็นผู้ประกอบการในธุรกิจจัดการขนส่งในประเทศต่าง ๆ โดยเอเยนต์เหล่านี้จะทำหน้าที่เป็นผู้ประสานงานในการบริการจัดการการขนส่งในเขตประเทศที่ตนดูแลให้แก่กลุ่มบริษัท และในทางกลับกันก็จะแนะนำหรือมอบหมายให้กลุ่มบริษัทเป็นผู้ดูแลลูกค้าของเอเยนต์ดังกล่าวในการบริการจัดการขนส่งในเขตประเทศไทย ปัจจุบันบริษัทมีการจัดทำบันทึกข้อตกลงทางธุรกิจกับเอเยนต์รวมประมาณ 80 ราย ในทั่วโลก ซึ่งการแนะนำลูกค้าใหม่ของลูกค้าเอเยนต์เหล่านี้เป็นช่องทางการจัดจำหน่ายที่สำคัญอีกช่องทางหนึ่งของกลุ่มบริษัท

นอกจากช่องทางการจัดจำหน่ายทางตรงและทางอ้อมดังกล่าวข้างต้นแล้วนั้น ทางกลุ่มบริษัทยังมีช่องทางการประชาสัมพันธ์ให้ลูกค้าและลูกค้ารู้จักกลุ่มบริษัทโดยการเข้าร่วมเป็นสมาชิกของสมาคมต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ สมาคมหอการค้าไทย, สมาคมชิปปิงแห่งประเทศไทย, สมาคมขนส่งสินค้าและโลจิสติกส์ และ World Cargo Alliances : WCA อีกด้วย

### 2.2.4 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

อุตสาหกรรมการขนส่งระหว่างประเทศโดยรวมในปี 2558 อยู่ในสภาวะที่ชะลอตัวและถดถอย โดยเห็นได้จากในช่วงไตรมาสแรก และไตรมาสสองของปี 2558 ที่มีการชะลอตัวลง และในช่วงไตรมาสสามของปี 2558 ต่อเนื่องถึงไตรมาสสี่ของปี 2558 การขนส่งระหว่างประเทศมีแนวโน้มที่ชะลอตัวและถดถอยลงอย่างต่อเนื่อง จากภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกที่ชะลอตัวลง แต่อย่างไรก็ตามคาดว่าไตรมาสแรกของปี 2559 น่าจะมีการฟื้นตัวขึ้นได้จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ของรัฐบาลที่เริ่มจะเห็นผลได้ชัดเจนขึ้นในปี 2559 และภาวะเศรษฐกิจโลกที่น่าจะปรับตัวดีขึ้น

#### แนวโน้มธุรกิจโลจิสติกส์

ธุรกิจในกลุ่มโลจิสติกส์ของประเทศไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะนับตั้งแต่ที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้จัดทำยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศไทยเป็นครั้งแรกในปี 2548 และยังคงมีแนวโน้มที่จะสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากทั้งภายในประเทศและภายนอกประเทศ ดังนี้



- ภาครัฐให้ความสำคัญต่อการพัฒนาและส่งเสริมด้านโลจิสติกส์โดยมีการกำหนด “แผนยุทธศาสตร์การพัฒนาโลจิสติกส์ของประเทศไทย” อย่างต่อเนื่อง ซึ่งในแผนฉบับล่าสุดประกอบด้วย 3 ภารกิจหลัก ได้แก่ 1. การเสริมสร้างความเข้มแข็งให้แก่ผู้ประกอบการ (Supply Chain Enhancement) 2. การยกระดับประสิทธิภาพระบบอำนวยความสะดวกทางการค้า (Trade Facilitation Enhancement) และ 3. การพัฒนาปัจจัยสนับสนุนต่าง ๆ (Capacity Building and Policy Driving Factors) ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันให้แก่ประเทศและบรรลุเป้าหมายในการเป็น “Logistics Hub” ของภูมิภาคอาเซียน
- ภาคธุรกิจมีการขยายฐานการผลิตและศูนย์กระจายสินค้าออกสู่ภูมิภาคต่างๆ รวมทั้งมีการขยายตัวของความเป็นเมืองออกจากส่วนกลางมากขึ้น ประกอบกับการส่งเสริมการท่องเที่ยวในภูมิภาคต่าง ๆ ที่ส่งผลให้เกิดการค้าการลงทุนมากขึ้น ย่อมส่งผลให้เกิดความต้องการในการใช้บริการธุรกิจโลจิสติกส์เพิ่มขึ้นด้วย
- ภาคธุรกิจให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการโลจิสติกส์มากขึ้น เห็นได้จากการที่ต้นทุนโลจิสติกส์ของประเทศไทยมีแนวโน้มลดลงจากร้อยละ 17 ของ GDP ในปี 2550 มาเป็นประมาณร้อยละ 13 ของ GDP ในปี 2557 นับเป็นโอกาสของผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์ที่จะนำเสนอบริการจัดการระบบโลจิสติกส์ที่มีประสิทธิภาพเพื่อช่วยลดต้นทุนให้แก่ผู้ประกอบการ
- ประเทศไทยมีจุดแข็งด้านทำเลที่ตั้งซึ่งอยู่ศูนย์กลางของภูมิภาคและมีพื้นที่ติดชายฝั่งทะเลค่อนข้างมากโดยมีพรมแดนติดต่อกับประเทศเพื่อนบ้าน 4 ประเทศ ได้แก่ เมียนมาร์ ลาว กัมพูชา และมาเลเซีย และมีจังหวัดที่สามารถติดต่อกับประเทศเพื่อนบ้านได้ถึง 30 จังหวัด รวมทั้งสามารถเชื่อมต่อไปยังประเทศข้างเคียง เช่น เวียดนามและสาธารณรัฐประชาชนจีนตอนใต้ได้อีกด้วย ส่งผลให้กิจกรรมด้านโลจิสติกส์ของประเทศไทยยังสามารถขยายขอบข่ายการให้บริการได้อีกมาก
- ศูนย์กลางกิจกรรมการค้าของโลกมีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนจากกลุ่มประเทศในซีกโลกตะวันตกมาสู่กลุ่มประเทศอนุภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง, ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน และกลุ่มประเทศในเอเชีย เนื่องจากกลุ่มประเทศดังกล่าวมีการเปิดเสรีทางการค้ามากขึ้นและมีกำลังซื้อของประชากรเพิ่มสูงขึ้น จึงเป็นโอกาสให้ประเทศไทยสามารถขยายการค้าการลงทุนไปสู่เขตการค้าใหม่ๆ นอกจากนี้ จากการที่ประเทศไทยมีความได้เปรียบด้านทำเลที่ตั้ง ยังส่งผลให้ประเทศไทยได้ประโยชน์จากการเคลื่อนย้ายสินค้าระหว่างประเทศในภูมิภาคโดยใช้เส้นทางผ่านประเทศไทยมากยิ่งขึ้นอีกด้วย
- การเปิดเสรีทางการค้า การลงทุน และธุรกิจบริการ ภายในกรอบ AEC ในปี 2559 จะส่งผลให้เกิดความต้องการแลกเปลี่ยนสินค้าและทรัพยากรต่างๆ ระหว่างประเทศในภูมิภาคอาเซียนมีการขยายตัวอย่างมาก ประกอบกับแนวโน้มการผ่อนคลายกฎระเบียบด้านการคมนาคมขนส่งข้ามพรมแดนภายใต้กรอบ AEC ย่อมเป็นปัจจัยที่จะช่วยส่งเสริมให้ธุรกรรมด้านโลจิสติกส์เติบโตได้มากยิ่งขึ้น

## **ในด้านการแข่งขัน สามารถแบ่งได้เป็น**

### **ธุรกิจบริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ**

สำหรับผู้ประกอบการไทยในกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทนั้น จากข้อมูลจำนวนสมาชิกของสมาคมชิปปิ้งแห่งประเทศไทยพบว่า มีทั้งสิ้น 1,099 ราย เป็นผู้ประกอบการในภาคกลาง 875 ราย, ภาคตะวันออก 58 ราย, ภาคเหนือ 50 ราย, ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 30 ราย และภาคใต้ 86 ราย โดยผู้ประกอบการส่วนใหญ่จะเป็นผู้ประกอบการรายย่อยที่มีการให้บริการบริหารจัดการขนส่งแบบไม่เต็มตู้ (LCL) หรือมีการให้บริการเพียงบางอย่าง ผู้ประกอบการเหล่านี้จึงเป็นเสมือนพันธมิตรทางธุรกิจที่ทำหน้าที่

รับงานจากลูกค้ารายย่อยที่กระจายอยู่ทั่วประเทศมาส่งต่อให้แก่บริษัทมากกว่าเป็นคู่แข่ง ส่วนผู้ประกอบการไทยรายใหญ่ที่มีกลุ่มลูกค้าใกล้เคียงกับของบริษัทนั้นมีประมาณ 25 ราย แบ่งเป็นผู้ประกอบการไทยประมาณ 15 รายและผู้ประกอบการต่างประเทศรวมถึงบริษัทในเครือรวมประมาณ 10 ราย อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารประเมินว่า การแข่งขันระหว่างผู้ประกอบการไทยด้วยกันนั้นยังคงไม่รุนแรงนัก เนื่องจากตลาดของโลจิสติกส์นั้นมีขนาดใหญ่และมีแนวโน้มที่จะขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ผู้ประกอบการ

ทั้งหลายจึงมีทั้งการแข่งขันเพื่อเสนอบริการให้แก่ลูกค้าและในขณะเดียวกันก็มีการแลกเปลี่ยนหรือร่วมมือกันเพื่อให้สามารถบริการลูกค้าของตนด้วยเช่นกัน

ในส่วนของการแข่งขันจากผู้ประกอบการต่างชาตินั้น ผู้บริหารประเมินว่าอาจจะมีคามรุนแรงมากขึ้นภายหลังจากการเปิดเสรีสาขาบริการด้านโลจิสติกส์ภายใต้กรอบ AEC ประกอบกับการที่ประเทศไทยตั้งเป้าหมายเป็น “Logistics Hub” ของภูมิภาคนั้น จะเป็นปัจจัยที่ดึงดูดให้ผู้ประกอบการต่างชาติเข้ามาแข่งขันมากขึ้น ซึ่งตั้งแต่ในปี 2556 ประเทศไทยได้มีนโยบายผ่อนคลายกฎระเบียบโดยการเพิ่มสัดส่วนให้ชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นในธุรกิจโลจิสติกส์ได้ถึงร้อยละ 70 อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของบริษัทเชื่อมั่นว่าผู้ประกอบการไทยยังคงมีความได้เปรียบในด้านความเชี่ยวชาญด้านระบบขนส่งและโครงสร้างพื้นฐานภายในประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการที่จะบริหารจัดการต้นทุนโลจิสติกส์ให้เกิดประสิทธิภาพที่สุด ดังนั้น หากผู้ประกอบการต่างชาติต้องการที่จะเข้ามามีส่วนร่วมแบ่งในตลาดโลจิสติกส์ของไทย ก็น่าจะเข้ามาในรูปแบบของการร่วมทุนหรือเป็นพันธมิตรทางการค้ากับผู้ประกอบการในไทย เพื่อเชื่อมโยงเครือข่ายการให้บริการที่ตนในต่างประเทศกับพันธมิตรที่เป็นผู้ประกอบการไทยมากกว่า

จากการให้บริการที่หลากหลายครอบคลุมของบริษัทและบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญที่พร้อมนำเสนอทางเลือกที่ดีที่สุดให้แก่ลูกค้าและคู่ค้า ส่งผลให้บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถรักษาความเป็นผู้นำด้านการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศได้ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาถึงสัดส่วนของปริมาณตู้คอนเทนเนอร์ที่บริษัทเป็นผู้ส่งออก-นำเข้ากับปริมาณตู้คอนเทนเนอร์ขาเข้า-ออกที่ทำเรือกรุงเทพและท่าเรือแหลมฉบัง พบว่า บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดของการเป็นผู้ให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางทะเลดังนี้

หน่วย: TEU

| รายละเอียด                                                     | 2556      | 2557      | 2558      |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ปริมาณตู้คอนเทนเนอร์ขาเข้า-ออกที่ทำเรือ <sup>1)</sup>          | 7,421,194 | 8,119,274 | 8,359,455 |
| ปริมาณตู้คอนเทนเนอร์ขาเข้า-ออกที่บริษัทให้บริการ <sup>2)</sup> | 27,929    | 32,091    | 43,831    |
| ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ)                                          | 0.38      | 0.39      | 0.52      |

ที่มา : 1) กรมท่าเรือ 2) ข้อมูลจากบริษัท

#### ธุรกิจขนส่งภายในประเทศด้วยรถบรรทุกหกล้อ

ธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าด้วยรถบรรทุกนั้น เป็นตลาดที่มีผู้ประกอบการจำนวนมากและส่วนใหญ่มีขนาดเล็ก โดยจากข้อมูลของกรมการขนส่งทางบกพบว่า ณ สิ้นสุด 31 กรกฎาคม 2557 ทั่วประเทศมีจำนวนผู้ประกอบการขนส่งด้วยรถบรรทุกสำหรับการรับจ้าง รวมทั้งสิ้น 17,409 ราย เป็นผู้ประกอบการในภาคกลาง 5,041 ราย, ภาคตะวันออก 2,081 ราย, ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 4,776 ราย, ภาคเหนือ 2,551 ราย, ภาคตะวันตก 1,882 ราย และภาคใต้ 1,078 ราย

ปัจจุบัน บริษัทมีรถบรรทุกหัวลากจำนวน 65 คัน และหางลากจำนวน 98 หาง โดยกลุ่มลูกค้าและจุดให้บริการหลักของบริษัทนั้นอยู่ที่ จ.สุราษฎร์ธานี ซึ่งผู้บริหารประเมินว่าในเขตภาคใต้ นั้น มีผู้ประกอบการรายใหญ่ที่มีศักยภาพในการแข่งขันกับบริษัทเป็นจำนวนประมาณ 7-8 ราย โดยแต่ละรายมีจำนวนรถประมาณ 50-300 คัน อย่างไรก็ตาม ศักยภาพการแข่งขันในธุรกิจขนส่งนั้นขึ้นอยู่กับคุณภาพในการให้บริการและความสามารถในการจัดหาพนักงานขับรถที่มีมาตรฐาน ดังนั้น การมีจำนวนรถเพื่อให้บริการมากจึงมิใช่ปัจจัยชี้วัดว่าจะสามารถได้รับงานจากลูกค้าได้อย่างไร

ภาวะการแข่งขันโดยรวมในธุรกิจขนส่งด้วยรถบรรทุกหัวลากนั้น ผู้บริหารประเมินว่าไม่รุนแรงนักโดยจะมีการแข่งขันกันเพียงบางช่วงเวลา และในขณะเดียวกันผู้ประกอบการแต่ละรายก็สามารถเป็นพันธมิตรทางการค้ากันได้เช่นกัน โดยเมื่อผู้ประกอบการรายใดได้รับงานที่เกินกว่าความสามารถที่ตนจะให้บริการได้ ก็จะมีการติดต่อหาผู้ประกอบการรายอื่นให้มาช่วยรับงานต่อไป (Subcontract) สำหรับการให้บริการของบริษัทก็เช่นเดียวกัน โดยปัจจุบันบริษัทมีพันธมิตรทางการค้าที่มีการทำข้อตกลงร่วมกันอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรประมาณ 10 ราย

จากการพัฒนาการให้บริการด้วยการนำเอาระบบ GPS มาใช้ในการวางแผนและควบคุมคุณภาพการให้บริการ และความใส่ใจในการพัฒนามาตรฐานพนักงานขับรถของบริษัทอย่างต่อเนื่องด้วยการจัดฝึกอบรมและสร้างมาตรฐานการปฏิบัติงานที่ปลอดภัยและประหยัดน้ำมัน ทำให้บริษัทเชื่อมั่นว่ามีศักยภาพเพียงพอในการแข่งขันและการขยายธุรกิจต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ บริษัทยังอาศัยข้อได้เปรียบจากการที่เป็นผู้ให้บริการบริหารจัดการขนส่งระหว่างประเทศ ทำให้สามารถนำเสนอบริการต่อเนื่องซึ่งเชื่อมโยงทั้งการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศและการขนส่งภายในประเทศในลักษณะของ One-Stop-Service ได้ ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถใช้บริการที่หลากหลายด้านโลจิสติกส์ได้จากบริษัทเพียงแห่งเดียว

ทั้งนี้ จากภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน แนวโน้มธุรกิจโลจิสติกส์ ดังที่กล่าวข้างต้น แม้บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบ ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานในปี 2558 ไม่ดีนัก แต่อย่างไรก็ดีในส่วนของธุรกิจหลักของบริษัทฯ ก็ยังคงมีผลประกอบการอยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้หากไม่ได้รับผลกระทบจากท่าเรือระนอง อีกทั้งธุรกิจในกลุ่มโลจิสติกส์ของประเทศไทยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในทุกปี ซึ่งนับเป็นโอกาสอันดีของบริษัทฯ ในอนาคตที่จะสร้างผลประกอบการที่ดีได้

### กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

ปัจจุบันประเทศไทยยังไม่มีกฎหมายที่กำกับดูแลการให้บริการโลจิสติกส์โดยเฉพาะ แต่มีกฎหมายหลายฉบับที่เกี่ยวข้องกับแต่ละกิจกรรมของการให้บริการด้านโลจิสติกส์ เช่น ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์, พระราชบัญญัติการรับขนส่งทางทะเล พ.ศ. 2534, พระราชบัญญัติการขนส่งต่อเนื่องหลายรูปแบบ พ.ศ. 2548, พระราชบัญญัติจัดวางการรถไฟและทางหลวง พ.ศ. 2464, พระราชบัญญัติการขนส่งทางบก พ.ศ. 2522, พระราชบัญญัติจรรยาบรรณ พ.ศ. 2522, พระราชบัญญัติเรือไทย พ.ศ. 2481 พระราชบัญญัติการเดินเรือในน่านน้ำไทย พ.ศ. 2456 และพระราชบัญญัติการเดินอากาศ พ.ศ. 2497 เป็นต้น สำหรับกฎหมายสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจหลักของบริษัทมีดังนี้

## พระราชบัญญัติการรับขนส่งทางทะเล พ.ศ.2534

พระราชบัญญัติรับขนส่งทางทะเลคือพระราชบัญญัติที่ใช้บังคับแก่การขนส่งทางทะเลจากที่แห่งหนึ่งในราชอาณาจักรไปยังที่อีกแห่งหนึ่งนอกราชอาณาจักร โดยตามพระราชบัญญัตินี้กำหนดให้ผู้ขนส่งไม่ต้องรับผิดชอบในกรณีที่เกิดการสูญหาย เสียหาย หรือส่งมอบล่าช้า อันเป็นผลมาจากเหตุสุดวิสัย, อุบัติเหตุแห่งท้องทะเล, การสงคราม หรือเหตุอื่นใดตามหมวด 5 มาตรา 52 ของพระราชบัญญัตินี้ ซึ่งหมายความรวมถึงการไม่ต้องรับผิดชอบในกรณีที่ความเสียหายเกิดจากความผิดของผู้ส่งของ หรือเกิดจากสภาพแห่งของนั้นเอง

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ขนส่งต้องรับผิดชอบ พระราชบัญญัตินี้ได้จำกัดความรับผิดชอบของผู้ขนส่งไว้เพียง 10,000 บาทต่อ 1 หน่วยการขนส่ง หรือ กิโลกรัมละ 30 บาทต่อน้ำหนักสุทธิแห่งของนั้น แล้วแต่เงินจำนวนใดจะมากกว่า แต่ต้องไม่เกินกว่าราคาของนั้น (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในหมวด 6 มาตราที่ 58-61)

### ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์

กฎหมายแพ่งเป็นกฎหมายเอกชนว่าด้วยเรื่องสิทธิ หน้าที่ และความสัมพันธ์ ระหว่างเอกชนต่อเอกชน ส่วนกฎหมายพาณิชย์คือกฎหมายว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของบุคคล อันเป็นกฎหมายที่เกี่ยวกับการเศรษฐกิจและการค้า โดยวางระเบียบเกี่ยวพันทางการค้าหรือธุรกิจระหว่างบุคคล สำหรับในการประกอบธุรกิจให้บริการขนส่งในประเทศ

ของบริษัทนั้น กฎหมายดังกล่าวกำหนดให้บริษัทต้องรับผิดชอบในกรณีที่สินค้าเกิดการสูญหายหรือบุบสลาย หรือส่งมอบล่าช้า เว้นแต่พิสูจน์ได้ว่าเกิดจากเหตุสุดวิสัย หรือเกิดจากสภาพแห่งของนั้นเอง หรือเกิดจากความผิดของผู้ส่ง (ดูรายละเอียดได้ในมาตราที่ 420 และ 616)

ทั้งนี้ ในการป้องกันความเสี่ยงจากการให้บริการขนส่งในประเทศของบริษัทนั้น บริษัทได้การซื้อประกันภัยสินค้าที่รับขนส่ง, ประกันภัยรถบรรทุก และประกันภัยอุบัติเหตุ ซึ่งมีทุนประกันภัยมูลค่าสูงกว่าความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น

ในส่วนของการให้บริการจัดการพิธีศุลกากรซึ่งบริษัทได้รับมอบอำนาจจากลูกค้าให้เป็นตัวแทนในการทำพิธีศุลกากรนั้น ตามกฎหมายดังกล่าวระบุไว้ว่า การทำตามกรอบหนังสือมอบอำนาจที่ได้รับ บริษัทไม่ต้องรับผิดชอบในการส่วนต่อบุคคลภายนอก เนื่องจากบริษัทอยู่ในฐานะตัวแทน ดังนั้น ผู้มอบอำนาจให้บริษัทย่อมเป็นผู้มีความผูกพันต่อบุคคลภายนอกในกิจการทั้งหลายที่ตัวแทนได้ทำไปภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจนั้น (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในตามมาตราที่ 820)

## 2.3 การจัดหาบริการ

### การจัดหาและแหล่งที่มาของบริการ

#### ธุรกิจรับจัดการขนส่งระหว่างประเทศ

ในการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศบริษัทจะต้องจัดหาระวางเรือหรือเครื่องบินจากผู้ประกอบการขนส่งเพื่อให้บริการแก่ลูกค้า และมีการประสานงานกับพันธมิตรในต่างประเทศเพื่อช่วยในการให้บริการ โดยแหล่งที่มาของบริการต่าง ๆ ดังกล่าว มีดังนี้

#### ระวางเรือหรือเครื่องบิน

ค่าระวางเรือหรือเครื่องบินนั้นนับเป็นต้นทุนหลักในการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80-85 ของต้นทุนการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศของบริษัท โดยบริษัทมีการจัดหาระวางเรือหรือเครื่องบินจากผู้ประกอบการในประเทศเป็นหลัก คิดเป็นสัดส่วนประมาณ

ร้อยละ 70-75 ของต้นทุนค่าระวางรวม ซึ่งต้นทุนดังกล่าวจะมีการจ่ายชำระให้แก่ผู้ประกอบการขนส่งโดยตรงเป็นสกุลเงินบาท ในแต่ละปีบริษัทมีการจัดหาระวางเรือหรือเครื่องบินจากผู้ประกอบการขนส่งรวมแล้วกว่า 300 ราย ทั้งนี้ จากการที่บริษัทมีการจองระวางเรือหรือเครื่องบินอย่างสม่ำเสมอ จึงสามารถเจรจากับผู้ให้บริการขนส่งในการขอกำหนดราคาค่าระวางล่วงหน้าในช่วงระยะเวลาประมาณ 15 – 30 วัน

สำหรับในบางกรณีที่บริษัทจะต้องให้บริการจัดการการขนส่งในเขตต่างประเทศ บริษัทจะประสานงานกับเอเยนต์ซึ่งเป็นพันธมิตรในประเทศต่าง ๆ ให้เป็นผู้ช่วยดำเนินการให้ ดังนั้น ต้นทุนค่าระวางในส่วนของการให้บริการในต่างประเทศที่มีการให้บริการโดยใช้เอเยนต์นั้น จะมีการจ่ายชำระเป็นสกุลเงินต่างประเทศ โดยเอเยนต์จะเรียกเก็บค่าระวางและค่าบริการต่าง ๆ สำหรับการที่บริษัทใช้บริการเอเยนต์ในการช่วยจัดการการขนส่งดังกล่าว ซึ่งต้นทุนค่าระวางที่มีการจ่ายชำระเป็นสกุลเงินต่างประเทศนั้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20-25 ของต้นทุนค่าระวางรวมของบริษัท

#### เอเยนต์ (Agent)

ในกรณีที่บริษัทมีการให้บริการจัดการขนส่งในเขตต่างประเทศ เช่น การจัดการขนส่งสินค้าจากท่าเรือในต่างประเทศไปสู่จุดหมายปลายทางภายในประเทศต่างๆ บริษัทจะประสานงานกับเอเยนต์ซึ่งเป็นพันธมิตรทางการค้าที่อยู่ในต่างประเทศเพื่อช่วยดำเนินการในขั้นตอนดังกล่าว โดยเอเยนต์ของบริษัทนั้นได้แก่ผู้ประกอบการในธุรกิจจัดการขนส่งในประเทศต่าง ๆ ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นผู้ประสานงานในการบริการจัดการการขนส่งในเขตประเทศที่ตนดูแลให้แก่บริษัท รวมถึงเป็นผู้ช่วยเก็บค่าบริการให้แก่บริษัทในกรณีที่ลูกค้าของบริษัทระบุให้มีการเรียกเก็บค่าบริการที่ปลายทางในต่างประเทศ ปัจจุบันบริษัทมีการจัดทำบันทึกข้อตกลงทางธุรกิจกับเอเยนต์รวมประมาณ 80 ราย ซึ่งพร้อมช่วยดูแลการให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัทในเขตประเทศต่างๆ กว่า 180 ประเทศทั่วโลก ในการจ่ายชำระต้นทุนค่าระวางรวมทั้งต้นทุนค่าบริการของเอเยนต์เหล่านี้ จะมีการจ่ายชำระเป็นสกุลเงินต่างประเทศ

#### ธุรกิจขนส่งในประเทศ

ในการให้บริการขนส่งในประเทศนั้น ปัจจุบันบริษัทมีการให้บริการโดยใช้รถบรรทุกหัวลากและหางลากจำนวน 65 หัว และ 98 หาง โดยต้นทุนหลักในการให้บริการขนส่ง ได้แก่ ค่าน้ำมัน คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 30-35 ของต้นทุนการให้บริการขนส่งในประเทศ รองลงมาได้แก่ ค่าขนส่ง ซึ่งได้แก่ ต้นทุนการว่าจ้างผู้ประกอบการขนส่งรถบรรทุกหัวลาก-หางลากรายอื่น (Sub-Contract) คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10-30 ของต้นทุนการให้บริการขนส่งในประเทศ และต้นทุนเงินเดือนและเบี้ยเลี้ยงพนักงานขับรถ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15-35 ของต้นทุนการให้บริการขนส่งในประเทศ

ทั้งนี้ บริษัทมีแหล่งที่มาของการจัดหารถบรรทุกและต้นทุนการให้บริการต่าง ๆ ดังนี้

#### รถบรรทุกหัวลากและหางลาก

บริษัทมีการจัดหารถบรรทุกหัวลากและหางลากทั้งจากการซื้อรถใหม่จากตัวแทนจำหน่ายของผู้ผลิตรถบรรทุกโดยตรง เช่น บริษัท ตรีเพชร ลีสซิ่ง อีซูซุ จำกัด และบริษัท ดायน โอโตโมบิล (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น โดยในกรณีที่เป็นการซื้อรถที่เคยผ่านการใช้งานมาแล้วนั้น บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบสภาพรถและอายุการใช้งานก่อนตัดสินใจซื้อ ทั้งนี้ รถบรรทุกหัวลากของบริษัททุกคันมีการทำประกันภัยชั้น 1 และประกันภัยสินค้าที่รับขนส่ง ซึ่งมีทุนประกันภัยมูลค่าสูงกว่าความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น

### น้ำมันเชื้อเพลิง

ในส่วนของการจัดการความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันดีเซลซึ่งเป็นเชื้อเพลิงหลักนั้น บริษัทมีการกำหนดราคาค่าบริการกับลูกค้าโดยกำหนดเป็นขั้นบันไดซึ่งแปรผันตามระดับราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันดีเซลนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมของกระทรวงพลังงาน จึงมีความผันผวนของระดับราคาค่อนข้างต่ำโดยในปี 2558 ที่ผ่านมา ราคาน้ำมันดีเซลจะอยู่ที่ช่วงราคาประมาณ 20-30 บาทต่อลิตรมาโดยตลอด

### ผู้ประกอบการรถบรรทุกหกล้อ-หางลาก (Sub-Contract)

ต้นทุนการว่าจ้างผู้ประกอบการขนส่งรถบรรทุกหกล้อ-หางลากรายอื่น (Sub-Contract) เกิดขึ้นจากการที่ในช่วงเวลาของปีที่ผ่านมาไม่เพียงพอที่จะให้บริการแก่ลูกค้าหรือไม่คุ้มที่จะดำเนินการเอง บริษัทจะมีการติดต่อหาผู้ประกอบการรายอื่นที่เป็นพันธมิตรทางการค้าให้มาช่วยรับงานต่อไป (Sub-contract) โดยปัจจุบันบริษัทมีพันธมิตรทางการค้าที่มีการทำข้อตกลงร่วมกันอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรประมาณ 10 ราย

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทมีคู่ค้าและพันธมิตรทางการค้าที่หลากหลาย ส่งผลให้บริษัทไม่มีการพึ่งพิงคู่ค้ารายใดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 30 ของต้นทุนการให้บริการในแต่ละปี สำหรับใน ปี 2557 และ 2558 บริษัทไม่มีการใช้บริการจากคู่ค้ารายใดในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของต้นทุนการให้บริการรวม

## 2.4 ผลกระทบสิ่งแวดล้อม

ในการประกอบธุรกิจรับจัดการขนส่งระหว่างประเทศของบริษัทนั้น ไม่มีขั้นตอนการทำงานใดที่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม สำหรับการประกอบธุรกิจขนส่งในประเทศด้วยรถบรรทุกหกล้อ-หางลากของบริษัทนั้น อยู่ภายใต้กฎหมายว่าด้วยการขนส่งทางบก ซึ่งกำหนดไว้ว่า รถที่จะนำมาต่ออายุทะเบียนและเสียภาษีต้องผ่านการตรวจสภาพรถจากพนักงานหรือจากสถานตรวจสภาพรถที่ได้รับอนุญาต เพื่อรับใบรับรองการตรวจสภาพรถซึ่งเป็นเอกสารที่ต้องใช้ในการจดทะเบียนหรือต่ออายุทะเบียนและเสียภาษี โดยในการตรวจสภาพรถนั้น จะครอบคลุมถึงการตรวจประสิทธิภาพล้อ, ระบบไฟ, ระดับความดังของเสียง, สภาพทั่วไป, ระบบเครื่องยนต์ และมลภาวะจากไอเสียเครื่องยนต์ เช่น คาร์บอนดำ, ปริมาณคาร์บอนมอนอกไซด์, ไฮโดรคาร์บอน, ออกไซด์ของไนโตรเจน และสารพิษอนุภาค ซึ่งที่ผ่านมา รถบรรทุกของบริษัทสามารถผ่านการตรวจสภาพรถและได้รับการต่ออายุทะเบียนตามกำหนดทุกปีมาโดยตลอด

## 2.5 งานที่ยังมิได้ส่งมอบ

- ไม่มี

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท

##### 3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ในการให้บริการลูกค้าในเขตต่างประเทศนั้น บริษัทมีพันธมิตรทางการค้าซึ่งเป็นผู้ประกอบการในธุรกิจจัดการขนส่งในประเทศต่างๆ ซึ่งจะทำหน้าที่เป็นตัวแทนของบริษัทในการติดต่อประสานงานเพื่อให้บริการในเขตต่างประเทศ (Agent) รวมถึงการรับค่าบริการจากลูกค้าที่ปลายทางและการจ่ายต้นทุนค่าบริการต่างๆ ในต่างประเทศ เช่น ต้นทุนค่าระวางเรือ, ค่าระวางเครื่องบิน, ค่าขนส่งหรือค่าเอกสารพิธีการต่าง ๆ ในต่างประเทศ เป็นต้น ดังนั้น บริษัทจึงมีรายรับและรายจ่ายเป็นสกุลเงินต่างประเทศสำหรับการให้บริการลูกค้าที่มีการใช้บริการเอเยนต์ในต่างประเทศดังกล่าว โดยในปี 2557 และ ปี 2558 บริษัทมีรายได้เป็นสกุลเงินต่างประเทศเท่ากับ 247.52 ล้านบาท และ 230.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.04 และร้อยละ 21.41 ตามลำดับ และมีต้นทุนค่าบริการที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศเท่ากับ เท่ากับ 133.75 ล้านบาท และ 207.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.75 และ ร้อยละ 22.57

ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทและสกุลเงินต่างประเทศมีความผันผวนมาก จะส่งผลให้บริษัทได้รับผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อรายได้และอัตรากำไรของบริษัทเมื่อคิดเป็นสกุลเงินบาท โดยอาจเกิดผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำการบันทึกบัญชีกับวันที่ทำการแลกเปลี่ยนเงินเป็นสกุลบาทมีความแตกต่างกันเป็นอย่างมาก โดยบริษัทมีรายได้และต้นทุนค่าบริการจากต่างประเทศเป็นเงินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐเป็นหลัก คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99 ของรายได้และต้นทุนค่าบริการต่างประเทศของบริษัท

ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว ผู้บริหารของบริษัทได้มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินสถานการณ์และแนวโน้มของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินต่าง ๆ และมีการลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนด้วยการเปิดบัญชีเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit Account: FCD) และบริษัทมีนโยบายในการลดความเสี่ยงโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) ซึ่งอยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหารและเป็นไปตามนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2557 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 โดยบริษัทมีวงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) กับสถาบันการเงินเท่ากับ 500,000 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายในการเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนแต่อย่างใด

##### 3.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจการให้บริการด้านการจัดการขนส่งระหว่างประเทศนั้นต้องอาศัยความรู้ความเข้าใจในกฎระเบียบต่าง ๆ ที่บังคับใช้ในการส่งออกหรือนำเข้าและกฎหมายของประเทศต่างๆ รวมทั้งต้องมีความเข้าใจในรูปแบบและเงื่อนไขในพิธีการชำระระหว่างประเทศ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าจะสามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องได้อย่างถูกต้อง และสามารถรับหรือส่งสินค้าได้ตามกำหนดเวลา ในส่วนของธุรกิจขนส่งในประเทศนั้นก็ต้องอาศัยพนักงานขับรถที่มีความชำนาญเฉพาะด้านและสามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบของบริษัทได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงต่อการขาดแคลนบุคลากรหากบริษัทมีการขยายงานหรือมีพนักงานลาออกแล้วบริษัทยังไม่สามารถหาบุคลากรทดแทนได้ทัน



บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรดังกล่าวเป็นอย่างดี จึงได้ให้ความสำคัญการพัฒนาและจูงใจให้ทำงานกับบริษัท โดยบริษัทมีการวางแผนความก้าวหน้าทางสายงานและมีการให้ค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับความรู้ความสามารถของพนักงานในแต่ละสายงาน ดังนั้น บริษัทจึงมีอัตราการหมุนเวียนของพนักงานในส่วนงานที่สำคัญต่อการประกอบธุรกิจที่ต่ำ โดยมีอายุงานเฉลี่ยของพนักงานในแผนกให้บริการบริหารและจัดการขนส่งและพิธีการกรมศุลกากร (FF) และแผนกให้บริการขนส่งและกระจายสินค้าระหว่างประเทศ (NVOCC) ไม่ต่ำกว่า 5 ปี และมีอายุงานเฉลี่ยของพนักงานระดับผู้บริหารไม่ต่ำกว่า 20 ปี

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการนำระบบสารสนเทศเข้ามาใช้ในการทำงาน อาทิ ระบบ Log Freight ซึ่งเป็นระบบสารสนเทศที่สามารถเชื่อมโยงฐานข้อมูลลูกค้าเพื่อจัดการเอกสารต่างๆ ที่ต้องใช้ในการดำเนินพิธีศุลกากรและการนำเข้า-ส่งออก และระบบกำหนดตำแหน่ง (Global Positioning System: GPS) ซึ่งเป็นระบบติดตามสถานะการจัดส่งสินค้าด้วยรถบรรทุกทุกหัวลากและหางลาก ทั้งนี้ เพื่อสร้างความสะดวกแก่พนักงานในการให้บริการลูกค้าและยังช่วยลดจำนวนบุคลากรที่ต้องใช้ในขั้นตอนการทำงานต่าง ๆ ของบริษัทได้อีกด้วย

### 3.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

กลุ่มลูกค้าของบริษัทนั้นกระจายอยู่ในกลุ่มธุรกิจต่างๆ ทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคการเกษตรและภาคอุตสาหกรรม รวมถึงกลุ่มผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์เช่นเดียวกับบริษัท ส่งผลให้บริษัทไม่มีการพึ่งพิงลูกค้ารายใดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 30 ของรายได้จากการให้บริการในแต่ละปี โดยในปี 2557 และ ปี 2558 บริษัทมีการให้บริการแก่ลูกค้าในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้จากการให้บริการเพียง 1 ราย โดยมีสัดส่วนรายได้จากลูกค้าดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 14.36 และร้อยละ 14.37 ของรายได้จากการให้บริการในปี 2557 และ ปี 2558 ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี ลูกค้ารายใหญ่รายดังกล่าวเป็นลูกค้าประจำที่มีการติดต่อกันมาเป็นระยะเวลากว่า 5 ปีและมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกันอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการที่บริษัทมีการพัฒนาคุณภาพการให้บริการอย่างมีประสิทธิภาพและมีขอบเขตการให้บริการอย่างครบวงจร ส่งผลให้ลูกค้ารายใหญ่อ้างอิงมีการใช้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทเชื่อมั่นว่าจะยังคงได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าประจำของบริษัทต่อไป อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีนโยบายในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่ง โดยบริษัทมีนโยบายในการขยายลูกค้าใหม่เพื่อกระจายฐานลูกค้าของบริษัท และยังเป็นการสร้างโอกาสทางธุรกิจเพิ่มเติมในการให้บริการต่างๆ ของบริษัทอีกด้วย

### 3.4 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในการประกอบธุรกิจ

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศซึ่งต้องเกี่ยวข้องกับกฎระเบียบต่างๆ ที่บังคับใช้ในการส่งออกหรือนำเข้าและกฎหมายของประเทศต่างๆ ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงหากมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่างๆ และบริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามได้ ก็อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถจัดการส่งสินค้าได้ตามข้อกำหนดที่ลูกค้าต้องการ รวมถึงอาจเกิดความเสียหายจากค่าปรับต่างๆ ได้

อย่างไรก็ดี บริษัทได้จัดเตรียมบุคลากรที่มีความรู้ความเข้าใจความชำนาญในธุรกิจจัดการขนส่งระหว่างประเทศไว้คอยให้บริการแก่ลูกค้าและคอยให้คำแนะนำแก่พนักงานในส่วนงานต่าง ๆ โดยบริษัทมีการกำหนดผู้รับผิดชอบในการศึกษาข้อมูลและติดตามการบังคับใช้กฎระเบียบและมาตรการทางการค้าของประเทศต่าง ๆ ทั้งจากการติดตามข่าวสาร ติดต่อหน่วยงานราชการ รวมทั้งการรวบรวมข้อมูลจากผู้ประกอบการซึ่งเป็นคู่ค้าของบริษัทในต่างประเทศ



เพื่อแจ้งข้อมูลให้ส่วนงานที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ในบริษัทรับทราบและนำไปปฏิบัติได้อย่างถูกต้องตามระเบียบและกฎหมายสูงสุดการรวมถึงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องส่งผลให้แต่ละส่วนงานในบริษัทได้รับข้อมูลอย่างต่อเนื่องและเพียงพอต่อให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าให้สามารถปฏิบัติตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ได้ ทั้งนี้ ในอดีตที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยถูกฟ้องร้องหรือเรียกค่าเสียหายจากการที่ไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ

### 3.5 ความเสี่ยงจากการเปิดประชาคมอาเซียน (ASEAN Economic Community : AEC)

ในปี 2558 จะมีการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community : AEC) โดยกลุ่มธุรกิจบริการด้านโลจิสติกส์เป็นสาขาที่จะต้องเปิดให้ประเทศสมาชิกอาเซียนอื่นสามารถถือหุ้นในธุรกิจได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 โดยเริ่มตั้งแต่ปี 2556 ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากการที่จะมีผู้ประกอบการรายใหม่เพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะบริษัทต่างชาติที่มีความพร้อมด้านเงินทุนและเทคโนโลยีที่ทันสมัยกว่า รวมถึงมีบริการที่ครบวงจรมากกว่า ซึ่งอาจส่งผลให้การแข่งขันในธุรกิจมีความรุนแรงเพิ่มขึ้นและทำให้บริษัทอาจต้องสูญเสียรายได้ไป

อย่างไรก็ดี แม้การเปิดประชาคมอาเซียนนั้นจะส่งผลให้มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาเพิ่มขึ้น แต่ในขณะเดียวกันการเปิดประชาคมอาเซียนดังกล่าวก็ส่งผลให้เกิดความต้องการการแลกเปลี่ยนสินค้าและทรัพยากรต่าง ๆ ซึ่งส่งผลให้กิจกรรมด้านโลจิสติกส์ของประเทศไทยมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากเช่นเดียวกัน ดังนั้น จึงนับเป็นโอกาสของผู้ประกอบการที่มีความพร้อมที่จะสามารถรองรับความต้องการด้านระบบโลจิสติกส์ที่จะเพิ่มมากขึ้นดังกล่าว

ทั้งนี้ จากการที่บริษัทมีการพัฒนาคุณภาพการให้บริการอย่างต่อเนื่อง ทั้งการนำเอาเทคโนโลยีมาช่วยในการให้บริการ เช่น ระบบ Log Freight และระบบ GPS และการขยายขอบเขตการให้บริการให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ได้ครบวงจรมากที่สุด ประกอบกับวิสัยทัศน์ของผู้บริหารที่เตรียมความพร้อมในการหาพันธมิตรในประเทศต่างๆ เพื่อสร้างเครือข่ายการให้บริการให้สามารถเชื่อมโยงกันได้ทั่วทุกทวีปแล้วนั้น ส่งผลให้บริษัทเชื่อมั่นว่า ถึงแม้การแข่งขันจะรุนแรงขึ้นในอนาคต บริษัทก็จะยังคงสามารถรักษาศักยภาพในการแข่งขันได้

### 3.6 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ ครอบครัวพัทธวรสกุล ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.53 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และคุณกิตติ พัทธวรสกุลยังเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทด้วย จึงทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่นี้เป็นผู้มีอำนาจในการบริหารจัดการและควบคุมคะแนนเสียงในการลงมติที่สำคัญได้เกือบทั้งหมด ไม่ว่าในเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นในเรื่องกฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง อาจจะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบหรือถ่วงดุลการบริหารของผู้ถือหุ้นใหญ่ได้

อย่างไรก็ตาม ด้วยโครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการและคณะกรรมการรวม 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยแต่ละคณะมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน ทำให้ระบบการทำงานของบริษัทมีความเป็นมาตรฐานและสามารถตรวจสอบได้โดยง่าย อีกทั้ง โครงสร้างคณะกรรมการ

ของบริษัทยังประกอบด้วยกรรมการอิสระเป็นจำนวน 4 ท่านจากจำนวนกรรมการรวมทั้งหมด 9 ท่าน และมีคณะกรรมการตรวจสอบที่ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่านซึ่งแต่ละท่านเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ทำให้สามารถสอบทานการทำงานของบริษัทให้มีความโปร่งใสได้ดียิ่งขึ้น ตลอดจนสามารถถ่วงดุลอำนาจในการนำเสนอเรื่องต่างๆที่จะพิจารณาเข้าสู่การประชุมผู้ถือหุ้นได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนั้นแล้ว กลุ่มบริษัทได้มีระเบียบปฏิบัติการนี้ที่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับ กรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมในกิจการ รวมทั้งบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยบุคคลดังกล่าวจะไม่มีอำนาจอนุมัติในการทำรายการนั้นๆ ทำให้สามารถลดทอนความเสี่ยงอันอาจจะเกิดขึ้นได้อีกด้วย

### 3.7 ความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้นอันเนื่องมาจากการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ขายหุ้น

บริษัทร่วมทุน เค-เอสเอ็มอี จำกัด("K-SME") ได้ทำสัญญาซื้อหุ้นสามัญจากบริษัทเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2555 ในราคาหุ้นละ 40 บาท จำนวนรวม 1,500,000 หุ้น(ราคาพาร์ 10 บาท) หรือเท่ากับราคาหุ้นละ 1.00 บาท จำนวนรวม 60,000,000 หุ้น (ราคาพาร์ 0.25 บาท) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 14.29 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คงเหลือถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 13.88 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัท

ทั้งนี้ ราคา 1.00 บาทต่อหุ้นที่ K-SME ซื้อหุ้นสามัญจากบริษัทนั้น ต่ำกว่าราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนซึ่งเท่ากับ 1.80 บาทต่อหุ้น เป็นสัดส่วนร้อยละ 44.44 ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงจากการลดลงของราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใหญ่ดังกล่าวขายหุ้นส่วนใหญ่ออกมา หรือขายหุ้นออกมาทั้งหมด เพื่อทำกำไร

#### 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

##### 4.1 ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจตามงบการเงินรวม ดังนี้  
ที่ดิน อาคาร และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง  
กลุ่มบริษัทมีที่ดิน อาคาร และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง จำนวน 94.30 ล้านบาท ประกอบด้วย

| รายการ                                                                                                                                                                                                                                                       | ลักษณะ<br>กรรมสิทธิ์          | มูลค่าตาม<br>บัญชี<br>(ล้านบาท) | ภาระผูกพัน                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสำนักงาน บมจ.<br>NCL เลขที่ 56/9,10,15 ซ.สมเด็จพระเจ้า<br>ตากสิน 12/1 ถ.สมเด็จพระเจ้าตากสิน<br>แขวงบুদ্ধิ เขตธนบุรี กรุงเทพฯ 10600<br>- ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน<br>- อาคารสำนักงานและส่วนปรับปรุง<br>- สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง | เจ้าของ<br>เจ้าของ<br>เจ้าของ | 46.68<br>9.19<br>22.91          | ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างถูกจดจำนอง<br>เพื่อค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชี<br>ตัวสัญญาใช้เงิน และวงเงินการ<br>แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ<br>วงเงินรวม 420 ล้านบาท |
| 2. ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจุดบริการสาขา<br>สุราษฎร์ฯ บมจ. NCL เลขที่ 2/2-4 ถ.ตาปี<br>เจริญ ต.ท่าข้าม อ.พุนพิน จ.สุราษฎร์ธานี<br>- ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน<br>- อาคารสำนักงานและส่วนปรับปรุง                                                               | เจ้าของ<br>เจ้าของ            | 10.79<br>4.41                   | ไม่มี<br>ไม่มี                                                                                                                                              |
| 3. ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจุดบริการถนน<br>พระราม 2<br>ส่วนปรับปรุงที่ดินเข้าถนนพระราม 2<br>91/4 หมู่ที่ 2 ต.นาโคก อ.เมืองสมุทรสาคร<br>จ.สมุทรสาคร<br>- สำนักงาน<br>- ส่วนปรับปรุงอาคาร                                                                        | เช่า<br>เจ้าของ<br>เจ้าของ    | -<br>0.13<br>0.19               | ไม่มี<br>ไม่มี<br>ไม่มี                                                                                                                                     |
| <b>รวม</b>                                                                                                                                                                                                                                                   |                               | <b>94.30</b>                    |                                                                                                                                                             |

ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการทำประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินที่อาจเกิดขึ้นกับทรัพย์สินของกลุ่มบริษัท ได้แก่ เฟอร์นิเจอร์ สิ่งตกแต่ง อุปกรณ์และเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงานต่างๆ ทุนประกันภัย 13 ล้านบาท โดยประกันภัยนี้ คุ้มครองความสูญเสีย/เสียหายต่อทรัพย์สินที่เอาประกันภัยเป็นผลโดยตรงจากความเสียหายทุกชนิดที่เกิดจากสาเหตุ ภัยภายนอก อาทิเช่น อัคคีภัย ไฟฟ้า ภัยระเบิด ภัยเนื่องจากน้ำ(ไม่รวมน้ำท่วม) ภัยยวดยานพาหนะ ภัยจากควัน ภัยอากาศยานและอุบัติเหตุจากภัยภายนอกอื่นๆที่มีได้ระบุยกเว้นในกรมธรรม์

ยานพาหนะ

| รายการ           | จำนวน<br>( คัน ) | มูลค่าตามบัญชี<br>( ล้านบาท ) | ลักษณะกรรมสิทธิ์                                                        |
|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1. รถบรรทุก      |                  |                               |                                                                         |
| - รถบรรทุกหัวลาก | 65               | 107.77                        | เป็นเจ้าของจำนวน 20 คัน มีภาระผูกพันสัญญาเช่าทางการเงิน<br>จำนวน 45 คัน |
| - หางลาก         | 98               | 32.29                         | เป็นเจ้าของจำนวน 42 คัน มีภาระผูกพันสัญญาเช่าทางการเงิน<br>จำนวน 56 คัน |
| 2. ยานพาหนะอื่นๆ | 19               | 10.76                         | เป็นเจ้าของจำนวน 15 คัน มีภาระผูกพันสัญญาเช่าทางการเงิน<br>จำนวน 4 คัน  |
| <b>รวม</b>       |                  | 150.82                        |                                                                         |

อุปกรณ์สำนักงาน

กลุ่มบริษัทมีอุปกรณ์สำนักงานทั้งสิ้น 5.78 ล้านบาท อาทิเช่น คอมพิวเตอร์ เครื่องปรับอากาศ เครื่อง ตักแต่ง เครื่องใช้สำนักงาน และอื่นๆ

## 4.2 สรุปสัญญาที่สำคัญ

### 4.2.1 สัญญาเช่าที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

| รายการ                                                                                              | คู่สัญญา                   | ระยะเวลา                             | รายละเอียด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. จดบริการที่ 1 ทำเรือคลองเตย<br>การทำเรือแห่งประเทศไทย<br>แขวงคลองเตย เขตคลองเตย<br>กรุงเทพมหานคร | การทำเรือแห่ง<br>ประเทศไทย | 1 ปี (1 ต.ค. 2557<br>– 30 ก.ย. 2558) | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>พื้นที่ภายในลานบรรจุสินค้า<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>อัตราค่าเช่าคงที่ 9,408 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>สัญญาผูกพันจนกว่าผู้เช่าไม่ชำระค่าเช่าสอง<br>เดือนติดต่อกันหรือผู้เช่าต้องการคืนบริเวณที่<br>เช่า<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>ผู้เช่าแจ้งผู้ให้เช่าเป็นลายลักษณ์อักษร<br>ล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน |

| รายการ                                                                                                 | คู่สัญญา                      | ระยะเวลา                              | รายละเอียด                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.จุดบริการรถบรรทุกทุกหัวลาก<br>เลขที่ 91/4 หมู่ที่ 2 ต.นาโคก<br>อ.เมืองสมุทรสาคร จ.สมุทรสาคร          | นายวิทวัส<br>กิตติกิจ         | 3 ปี (1 ก.ค. 2558<br>– 30 มิ.ย. 2561) | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>ที่ดินและทรัพย์สินในที่ดิน<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>อัตราค่าเช่าคงที่ 35,000 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>ผู้ให้เช่าแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้เช่า<br>ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 90 วัน            |
| 3.สำนักงานสาขา 2<br>เลขที่ 638/10 ถ.เพชรเกษม<br>ต.หาดใหญ่ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา                            | นายนิริวัชร<br>วัชรพิธานรัตน์ | 1 ปี (1 ก.ค. 2558<br>– 1 ก.ค. 2559)   | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>ตึก 3.5 ชั้น<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>18,947.37 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>1.เมื่อครบกำหนดสัญญา<br>2.เมื่อผู้เช่าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข                                                          |
| 4.คลังเอกสาร<br>เลขที่ 59,61 ซอยเจริญนคร 24<br>ถนนเจริญนคร แขวงบางลำพูล่าง<br>เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร | น.ส.วราภรณ์<br>กิตตยานุรักษ์  | 3 ปี (1 ส.ค. 2556<br>– 31 ก.ค. 2559)  | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>อาคาร<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>อัตราค่าเช่าคงที่ 7,895 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>-ไม่มี-                                                                                                       |
| 5.จุดบริการที่ 2 ท่าเรือคลองเตย<br>การทำเรือแห่งประเทศไทย<br>แขวงคลองเตย เขตคลองเตย<br>กรุงเทพมหานคร   | การทำเรือแห่ง<br>ประเทศไทย    | 1 ปี (1 ต.ค. 2556<br>– 30 ก.ย. 2557)  | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>พื้นที่ภายในแผนกโรงพักสินค้า<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>อัตราค่าเช่าคงที่ 5,040 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>สัญญาผูกพันจนกว่าผู้เช่าไม่ชำระค่าเช่าสอง<br>เดือนติดต่อกันหรือผู้เช่าต้องการคืนบริเวณที่<br>เช่า<br><u>การเลิกสัญญา</u> |

| รายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | คู่สัญญา                     | ระยะเวลา                                 | รายละเอียด                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                              |                                          | ผู้เช่าแจ้งผู้ให้เช่าเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าอย่างน้อย 1 เดือน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 6.พื้นที่จอดรถยนต์<br>เลขที่ 99/1 ซ.สมเด็จพระเจ้าตาก<br>สิน 14 แขวงบุคคโล เขตธนบุรี<br>กรุงเทพมหานคร                                                                                                                                                                                                                                                  | นายรุจ<br>ทองวุฒิ            | 2 ปี (1 ก.ย. 2558<br>– 31 ส.ค. 2560)     | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>พื้นที่สำหรับจอดรถยนต์<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>อัตราค่าเช่าคงที่ 40,000 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>1.เมื่อครบกำหนดสัญญา<br>2.เมื่อผู้เช่าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข                                                                                                                                                                                 |
| 7.พื้นที่ในศูนย์การค้า เจ.เจ.มอลล์<br>เลขที่ 588 ถ.กำแพงเพชร 2<br>เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร<br><br>หมายเหตุ เดิมบริษัทมีการเช่าพื้นที่<br>ดังกล่าวเพื่อเปิดเป็นจุดให้บริการ<br>รับส่งสินค้าหรือพัสดุแก่ลูกค้าราย<br>ย่อย<br>ทั้งนี้ บริษัทได้ปิดให้บริการในพื้นที่<br>ดังกล่าวแล้วตั้งแต่ปี 2553 และนำ<br>พื้นที่ดังกล่าวให้เช่าช่วงแก่<br>บุคคลภายนอก | บจก.เจ.เจ.<br>มอลล์          | 20 ปี (1 ม.ค.<br>2550 – 31 ธ.ค.<br>2569) | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>พื้นที่ในศูนย์การค้า<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>จ่ายค่าเช่า 2,616,300 บาท ณ วันทำสัญญา<br>และอัตราค่าบริการ 2,617 บาทต่อเดือน โดย<br>อัตราค่าบริการในปีต่อไปผู้ให้บริการจะ<br>กำหนดและแจ้งในภายหลัง ณ 31 มีนาคม<br>2557 อัตราค่าบริการเท่ากับ 3,385.80 บาท<br>ต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>1.เมื่อครบกำหนดสัญญา<br>2.เมื่อผู้เช่าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข |
| 8. สำนักงานสาขา 3<br>เลขที่ 370/8 หมู่ที่ 2 ต.หมากแข้ง<br>อ.เมืองอุดรธานี จ.อุดรธานี                                                                                                                                                                                                                                                                  | นางสาวจรัสศรี<br>มากเฟื่องฟู | 2 ปี (1 พ.ย.<br>2557 – 31 ต.ค.<br>2559)  | <u>ทรัพย์สินที่เช่า</u><br>ตึก 3 ชั้น<br><u>อัตราค่าเช่า</u><br>15,790 บาทต่อเดือน<br><u>การต่อสัญญา</u><br>-ไม่มี-<br><u>การเลิกสัญญา</u><br>1.เมื่อครบกำหนดสัญญา<br>2.เมื่อผู้เช่าไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข                                                                                                                                                                                                               |

#### 4.2.2 สรุปสัญญา agency agreement

บริษัทมีการทำสัญญา Agency Agreement กับเอเยนต์ซึ่งทำหน้าที่เป็นผู้ประสานงานในการบริหารจัดการการขนส่งในเขตประเทศที่เอเยนต์แต่ละรายดูแลให้แก่บริษัท ซึ่งในสัญญามีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. บริษัทและเอเยนต์จะประสานงานในการบริหารจัดการการขนส่งให้กันและกัน
2. บริษัทและเอเยนต์จะกำหนดค่าตอบแทนและค่าบริการต่าง ๆ ร่วมกันอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการส่งสินค้าแต่ละครั้ง
3. เอเยนต์จะไม่ปล่อยหรือส่งสินค้าให้กับผู้รับจนกว่าจะได้รับการชำระเงินหรือได้รับหนังสือค่าประกันความเสียหายจากธนาคาร
4. เอเยนต์จะต้องแจ้งให้ทางบริษัททราบทันทีหากไม่สามารถส่งสินค้าหรือสินค้าถูกปฏิเสธการรับ
5. เอเยนต์จะต้องแจ้งให้บริษัททราบเมื่อเกิดปัญหาเกี่ยวกับสินค้า เช่น สินค้าเสียหายหรือสินค้าไม่ไปถึงปลายทางตามกำหนดเวลา เป็นต้น และจะต้องรับผิดชอบสืบสวนหาสาเหตุของปัญหา
6. ข้อตกลงมีอายุหนึ่งปีและจะถูกต่ออายุอัตโนมัติหากไม่มีการขอยกเลิกจากฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง
7. การยกเลิกข้อตกลงต้องแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 60 วันเป็นลายลักษณ์อักษร
8. ข้อตกลงจะถูกยกเลิกทันทีหากมีฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ทำตามที่ระบุไว้ในข้อตกลง

#### 4.2.3 สรุปสัญญาขนส่ง

บริษัทมีการทำสัญญาขนส่งกับผู้ประกอบการขนส่งทางบกซึ่งช่วยให้บริการขนส่งสินค้าในประเทศให้แก่ลูกค้าในกรณีที่รถบรรทุกหัวลาก-หางลากของบริษัทไม่เพียงพอหรือไม่คุ้มที่จะดำเนินการเอง ซึ่งสัญญามีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. ผู้ว่าจ้างตกลงจ้าง และผู้รับจ้างขนส่งตกลงรับจ้างขนส่งสินค้า และ/หรือสิ่งของตามที่ผู้ว่าจ้างกำหนด โดยต้องส่งมอบสินค้าตามคำสั่งภายในระยะเวลาที่ผู้ว่าจ้างกำหนดตามที่ตกลงกันในแต่ละครั้ง
2. ผู้ว่าจ้างและผู้รับจ้างขนส่งตกลงคิดราคาค่าขนส่งตามสัญญานี้ในอัตราและเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ในใบแจ้งอัตราและ/หรือในเอกสารแนบท้ายสัญญาที่ออกโดยผู้ว่าจ้าง
3. ผู้รับจ้างขนส่งต้องจัดหายานพาหนะ อุปกรณ์การขนส่งและ/หรือคนถ่ายให้เพียงพอกับการปฏิบัติงานขนส่งตามสัญญานี้
4. ผู้รับจ้างขนส่งต้องจัดหาพนักงานขับยานพาหนะที่มีใบอนุญาตขับขี่ที่ตามชนิดของยานพาหนะที่ใช้ขนส่งตามสัญญานี้และมีประสบการณ์ในการขับขี่ยานพาหนะเป็นอย่างดี
5. ผู้รับจ้างขนส่งต้องจัด และใช้ยานพาหนะพร้อมอุปกรณ์การขนส่งให้ถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของท้องถิ่น และคำสั่งใดๆของหน่วยงานของรัฐหรือเจ้าพนักงานผู้มีอำนาจ
6. ผู้รับจ้างขนส่งต้องรับผิดชอบต่อผู้ว่าจ้างโดยไม่มีข้อโต้แย้งใดๆหากเกิดกรณีสินค้า ภาชนะบรรจุ และตู้คอนเทนเนอร์เสียหาย สูญหาย หรือขาดจำนวน หรือกรณีผู้รับจ้างขนส่งไม่มาทำการขนส่งหรือการขนส่งล่าช้าหรือการรับ/ส่งสินค้าผิดสถานที่
7. หากผู้ว่าจ้างมีความประสงค์จะเลิกสัญญาให้แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน เว้นแต่ผู้รับจ้างขนส่งจะกระทำผิดสัญญาอย่างใดอย่างหนึ่ง ผู้ว่าจ้างจะบอกเลิกสัญญาได้ทันทีและผู้รับจ้างขนส่งจะไม่เรียกร้องค่าเสียหายแต่อย่างใด

#### 4.3 เงินลงทุนและนโยบายในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซึ่งแสดงตามวิธีราคาทุนโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีมูลค่าเงินลงทุนสุทธิเท่ากับ 12.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.12 ของสินทรัพย์รวมของงบการเงินเฉพาะของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| ชื่อบริษัท                                                                                              | ทุนจดทะเบียน<br>(ล้านบาท<br>ดอลลาร์สิงคโปร์) | ทุนชำระแล้ว<br>(ล้านบาท<br>ดอลลาร์สิงคโปร์) | สัดส่วน<br>การถือหุ้น | มูลค่าเงินลงทุน<br>สุทธิ (ล้านบาท) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>เงินลงทุนในบริษัทย่อย</b>                                                                            |                                              |                                             |                       |                                    |
| 1. NCL Inter Logistic(s) Pte.Ltd.<br>ประกอบธุรกิจ ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์<br>ในประเทศ สิงคโปร์    | 0.50                                         | 0.50                                        | 100%                  | 12.47                              |
| <b>เงินลงทุนในบริษัทร่วม</b>                                                                            |                                              |                                             |                       |                                    |
| 1. Transoffshore Logistic Pte.Ltd.**<br>ประกอบธุรกิจ ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์<br>ในประเทศ สิงคโปร์ | 1.00                                         | 1.00                                        | 22.22%                | -                                  |

หมายเหตุ : ใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 24.94 บาทต่อ 1 เหรียญดอลลาร์สิงคโปร์

\*\* ไม่มีการทำสัญญาการถือหุ้นระหว่างกัน (Shareholders agreement) เป็นการเข้าไปซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม

ทั้งนี้กลุ่มบริษัท มีนโยบายลงทุนผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยจะพิจารณาลงทุนที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท มุ่งเน้นการลงทุนในระยะยาว โดยคณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาตามนโยบายการลงทุนของบริษัท โดยคำนึงถึงความจำเป็น ความเหมาะสมและประโยชน์ของกลุ่มบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในการลงทุน กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการลงทุนในสัดส่วนที่มากเพียงพอที่จะสามารถเข้าร่วมบริหารจัดการและกำหนดแนวทางของธุรกิจดังกล่าวได้ โดยอาจพิจารณาลงทุนในรูปแบบต่างๆ ที่มีความเหมาะสม ในลักษณะที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทที่ลงทุน และ/หรือเป็นผู้ถือหุ้นร่วมลงทุน ตามแต่จะตกลงกันตามสัญญาการถือหุ้น (Shareholders agreement)

โดยที่ บริษัทฯมีแนวปฏิบัติในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังนี้

1. มีการส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้ว
2. กำหนดให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วม ส่งข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วม กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นรายเดือน



**5. ข้อพิพาททางกฎหมาย**

ณ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมิได้มีข้อพิพาททางกฎหมายใดๆที่อยู่ระหว่างการฟ้องร้อง ซึ่งอาจทำให้กลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบในทางลบหรือต้องชดเชยค่าเสียหายเป็นมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท

## 6. โครงการในอนาคต

### การขยายธุรกิจขนส่งในประเทศ

การลงทุนจัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ชื่อบริษัท : บริษัท เอสเอสเค อินเตอร์ โลจิสติกส์ จำกัด
2. ประเทศที่จัดตั้ง : ประเทศไทย
3. วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง : 27 มกราคม 2559
4. ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ให้บริการขนส่งสินค้าในประเทศโดยรถบรรทุกหกล้อ – หางลาก
5. ทุนจดทะเบียน : 1,000,000.00 บาท
6. สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท : บริษัท ฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียน
7. แหล่งเงินทุน : เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ฯ

### การขยายธุรกิจขนส่งระหว่างประเทศ

การลงทุนจัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ชื่อบริษัท : บริษัท เลเจนด์ ชิปปิง (ไทยแลนด์) จำกัด
2. ประเทศที่จัดตั้ง : ประเทศไทย
3. วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง : วันที่ 11 มีนาคม 2559
4. ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ให้บริการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ โดยการขนส่งสินค้าทางทะเล โดยเป็นเจ้าของ ตู้คอนเทนเนอร์เอง และเป็นตัวแทนแต่งตั้งจากต่างประเทศในการนำเข้าและส่งออกสินค้าไปยังต่างประเทศ
5. ทุนจดทะเบียน : 1,000,000.00 บาท
6. สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท : บริษัท ฯ จะถือหุ้นในบริษัทใหม่ใน สัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียน
7. แหล่งเงินทุน : เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ฯ

## 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

### 7.1 ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 140 ล้านบาท และทุนชำระแล้ว จำนวน 105 ล้านบาท คิดเป็นหุ้นสามัญทั้งสิ้น 420 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

### 7.2 ผู้ถือหุ้น

ข้อมูลรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2558

|     | รายชื่อผู้ถือหุ้น              | จำนวนหุ้น          | ร้อยละ       |
|-----|--------------------------------|--------------------|--------------|
| 1.  | กลุ่มครอบครัวพัทธวรสกุล        |                    |              |
|     | นายกิตติ พัทธวรสกุล            | 143,000,000        | 34.05        |
|     | นางสาวปิ่นรัก ประสิทธิ์ศิริกุล | 30,550,000         | 7.27         |
|     | นางสาวฟ้าใส พัทธวรสกุล         | 30,000,000         | 7.14         |
|     | นายวิศิษฐ์ ประสิทธิ์ศิริกุล    | 8,650,000          | 2.06         |
|     | <b>รวม</b>                     | <b>212,200,000</b> | <b>50.52</b> |
| 2.  | บจก.ร่วมทุน เค-เอสเอ็มอี       | 58,292,100         | 13.88        |
| 3.  | นายวิศ แจ่มวุฒิปรีชา           | 5,400,000          | 1.29         |
| 4.  | นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์      | 4,800,000          | 1.14         |
| 5.  | นายวัชชัย ลีสงวนกุล            | 4,500,000          | 1.07         |
| 6.  | นางสาวพัชรี มานูญญานนท์        | 4,010,000          | 0.95         |
| 7.  | นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม       | 4,000,000          | 0.95         |
| 8.  | นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต          | 4,000,000          | 0.95         |
| 9.  | นางสาวพรทิพย์ แซ่ลี้           | 4,000,000          | 0.95         |
| 10. | นางสาวเสาวนีย์ สิทธิวิวัฒน์    | 3,948,400          | 0.94         |

### 7.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักทุนสำรองต่างๆ ทั้งหมดแล้ว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง การขยายธุรกิจ ความจำเป็น ความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย บริษัทย่อยจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้ในแต่ละปี อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุนและความเหมาะสมอื่นๆ และอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นครั้งคราวได้

ทั้งนี้ มติคณะกรรมการบริษัทซึ่งพิจารณาเรื่องการจ่ายเงินปันผลต้องนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ ยกเว้น กรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้ดำเนินการได้ เมื่อเห็นว่าบริษัท มีกำไรสมควรพอที่จะจ่ายโดยไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท แล้วรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบ ในการประชุมคราวต่อไป

## 8. โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 คณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการ 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมถึงอยู่ในกรอบของจริยธรรมธุรกิจ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย อีกทั้งจัดให้มีระบบบัญชี และรายงานทางการเงินและการสอบบัญชีที่เชื่อถือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ – สกุล                  | ตำแหน่ง                                                                                                 |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายกร ทัพพะรังสี          | กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริษัท                                                                |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด    | กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน  |
| 3. นายสมชาย ชาญพัฒน์นกร      | กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน        |
| 4. นางจิตรมณี สุวรรณพูล      | กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน              |
| 5. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/ประธานกรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง                             |
| 6. นายสุขสันต์ กิตติภักทพงษ์ | กรรมการ/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง                                |
| 7. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | กรรมการ/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง                                |
| 8. นางสาวเนติรต์ สังข์งาม    | กรรมการ/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน |
| 9. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม     | กรรมการ/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง                                |

โดยมีนางสาวรัชณี เหล่าสาครชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท และเลขานุการบริษัท

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ได้แก่ นายกิตติ พัวถาวรสกุล นายสุขสันต์ กิตติภักทพงษ์ นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต นางสาวเนติรต์ สังข์งามและนางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม กรรมการสองในห้าคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

รายละเอียดการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2558 มีดังนี้

| ชื่อ-สกุล                    | การเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท |
|------------------------------|-------------------------------|
|                              | 2558                          |
| 1. นายกร ทัพพะรังสี          | 7/7                           |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด    | 6/7                           |
| 3. นายสมชาย ชาญพัฒนากร       | 7/7                           |
| 4. นางกนกพร ยงใจยุทธ1/       | 2/7                           |
| 5. นางจิตรมณี สุวรรณพูล2/    | 4/7                           |
| 6. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | 7/7                           |
| 7. นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | 7/7                           |
| 8. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | 7/7                           |
| 9. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม  | 7/7                           |
| 10. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม    | 7/7                           |

หมายเหตุ :

1/ นางกนกพร ยงใจยุทธ ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ในวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2558

2/ นางจิตรมณี สุวรรณพูล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2558

## 8.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อช่วยงานของคณะกรรมการบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่รับผิดชอบในการสอบทานคุณภาพและความน่าเชื่อถือของระบบบัญชี ระบบตรวจสอบ ระบบควบคุมภายใน ตลอดจนกระบวนการรายงานทางการเงินของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ - สกุล                           | ตำแหน่ง              | การเข้าประชุมของ<br>คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท<br>ในปี 2558 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------|
| 1. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด             | ประธานกรรมการตรวจสอบ | 5/6                                                      |
| 2. นายสมชาย ชาญพัฒนากร                | กรรมการตรวจสอบ       | 6/6                                                      |
| 3. นางจิตรมณี สุวรรณพูล <sup>1/</sup> | กรรมการตรวจสอบ       | 4/6                                                      |

โดยมีนางสาวรัชณี เหล่าสาครชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ :

1/ กรรมการตรวจสอบผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน

### 8.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีจำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ – สกุล                  | ตำแหน่ง                       | การเข้าร่วมของ<br>คณะกรรมการบริหาร<br>ความเสี่ยงบริษัท ในปี<br>2558 |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 1. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด    | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง | -                                                                   |
| 2. นายสมชาย ชาญพัฒนากร       | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 3. นางจิตรมณี สุวรรณพูล      | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 4. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 5. นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 6. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 7. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม  | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |
| 8. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ่ม     | กรรมการบริหารความเสี่ยง       | -                                                                   |

โดยมีนางสาวรัชณี เหล่าสาครชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

### 8.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ – สกุล                 | ตำแหน่ง                                    | การเข้าร่วมของ<br>คณะกรรมการสรรหาและ<br>กำหนดค่าตอบแทนบริษัท<br>ในปี 2558 |
|-----------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายสมชาย ชาญพัฒนากร      | ประธานคณะกรรมการสรรหาและ<br>กำหนดค่าตอบแทน | 1/1                                                                       |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด   | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน              | 1/1                                                                       |
| 3. นางจิตรมณี สุวรรณพูล     | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน              | 1/1                                                                       |
| 4. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน              | 1/1                                                                       |

โดยมีนางสาวรัชณี เหล่าสาครชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

### 8.5 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการบริหาร มีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย

| ชื่อ – สกุล                  | ตำแหน่ง                                                                                  | การเข้าประชุมของ<br>คณะกรรมการบริหาร<br>บริษัท ในปี 2558 |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| 1. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                                                                  | 5/5                                                      |
| 2. นางสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการ<br>ขนส่งและขนถ่ายสินค้าทางบก (Truck)             | 5/5                                                      |
| 3. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการ<br>บริหารและจัดการขนส่งและพิธีการศุลกากร<br>(FF) | 5/5                                                      |
| 4. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม  | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกการเงิน<br>และบัญชี                                        | 5/5                                                      |
| 5. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม     | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการ<br>ขนส่งและกระจายสินค้าระหว่างประเทศ<br>(NVOCC)  | 5/5                                                      |

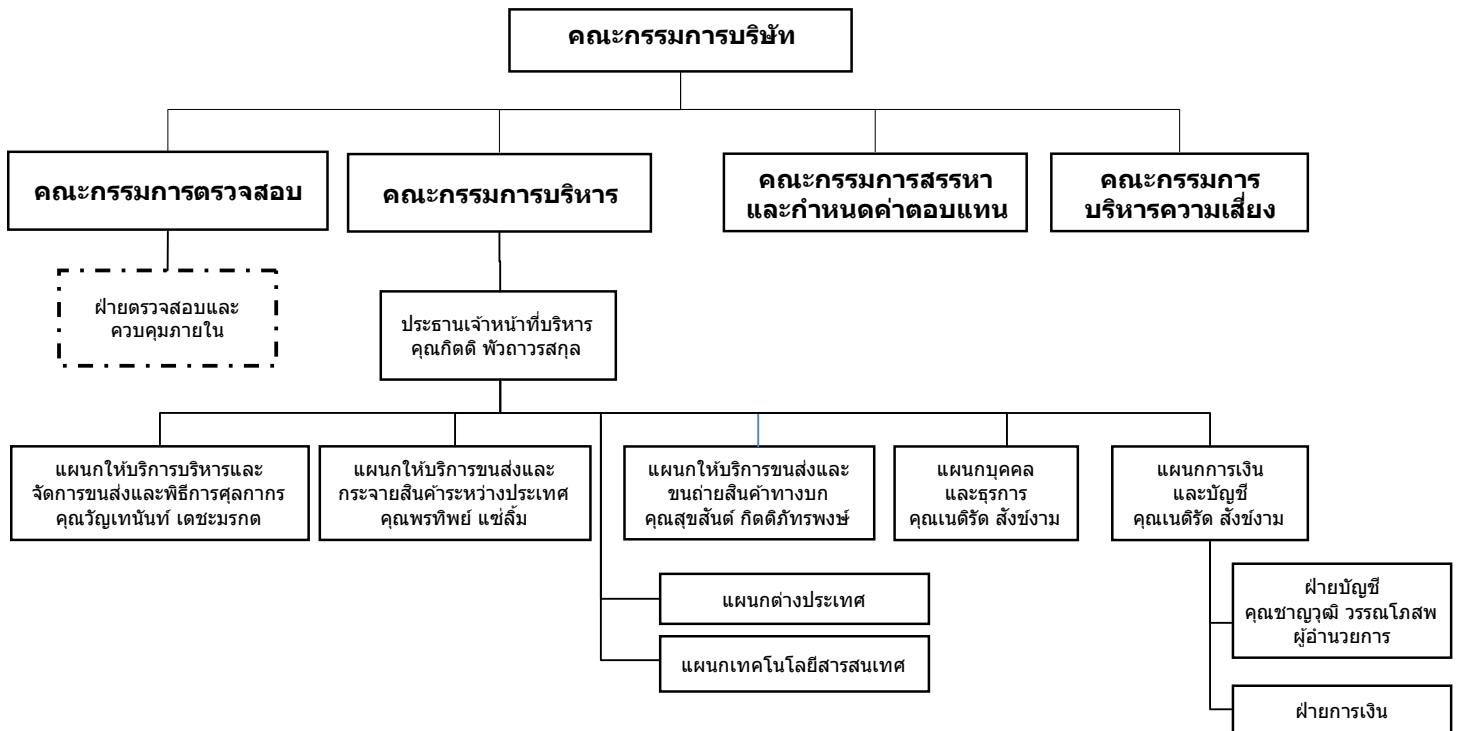
### 8.6 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผู้บริหารของบริษัท มีจำนวน 6 ท่าน ดังนี้

| ชื่อ – สกุล                  | ตำแหน่ง                                                                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร                                                              |
| 2. นางสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการขนส่งและขนถ่ายสินค้า<br>ทางบก(Truck)          |
| 3. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการบริหารและจัดการขนส่ง<br>และพิธีการศุลกากร(FF) |
| 4. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม  | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกการเงินและบัญชี                                        |
| 5. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม     | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารแผนกให้บริการขนส่งและกระจายสินค้า<br>ระหว่างประเทศ(NVOCC)  |
| 6. นายชาญวุฒิ วรรณโกสพ       | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน                                                       |



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีโครงสร้างการบริหารจัดการภายในบริษัทดังนี้



## 8.7 เลขานุการบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2559 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งนางสาววิชนี เหล่าสาครชัย ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยคุณสมบัติครบถ้วนและเหมาะสมเป็นผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท

## 8.8 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### • กรรมการ

บริษัทได้พิจารณาแนวทางในการกำหนดนโยบายค่าตอบแทนของคณะกรรมการอย่างเป็นธรรมและสมเหตุสมผล โดยคำนึงถึงความเหมาะสมประการต่างๆ รวมถึงให้มีความสอดคล้องกับผลประกอบการของบริษัท และภาระหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ในที่ประชุมสามัญของผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 กำหนดค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบเป็นการจ่ายเบี้ยประชุมกรรมการต่อครั้ง โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| ตำแหน่ง              | ค่าตอบแทน (บาท/ คน/ ครั้ง) |
|----------------------|----------------------------|
| ประธานกรรมการ        | 50,000                     |
| ประธานกรรมการตรวจสอบ | 30,000                     |
| กรรมการตรวจสอบ       | 20,000                     |
| กรรมการ              | 20,000                     |

ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนให้คณะกรรมการชุดย่อยอื่นๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน สำหรับงวดปี 2557 และ 2558 บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการดังนี้

| ชื่อ-สกุล                               | 2557             |                             |                  |                  | 2558                        |                  |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
|                                         | กรรมการ<br>(บาท) | กรรมการ<br>ตรวจสอบ<br>(บาท) | บำเหน็จ<br>(บาท) | กรรมการ<br>(บาท) | กรรมการ<br>ตรวจสอบ<br>(บาท) | บำเหน็จ<br>(บาท) |
| 1. นายกร ทัพพะรังสี <sup>1/</sup>       | 400,000          | -                           | 23,333           | 450,000          | -                           | 77,272.73        |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด <sup>2/</sup> | -                | 270,000                     | 23,333           | -                | 210,000                     | 46,363.64        |
| 3. นายสมชาย ชาญพัฒนานกร                 | -                | 180,000                     | 23,333           | -                | 160,000                     | 30,909.09        |
| 4. นางกนกพร ยงใจยุทธ <sup>3/</sup>      | -                | 180,000                     | 23,333           | -                | 60,000                      | -                |
| 15.นางจิตรมณี สุวรรณพูล <sup>4/</sup>   | -                | -                           | -                | -                | 80,000                      | 30,909.09        |
| 6. นายกิตติ พัวถาวรสกุล                 | 160,000          | -                           | 23,333           | 140,000          | -                           | 30,909.09        |
| 7. นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์            | 160,000          | -                           | 23,333           | 140,000          | -                           | 30,909.09        |
| 8. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต                | 160,000          | -                           | 23,333           | 140,000          | -                           | 30,909.09        |
| 9. นางสาวเนติวิธ สังข์งาม               | 160,000          | -                           | 23,333           | 140,000          | -                           | 30,909.09        |
| 10. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม               | 60,000           | -                           | 23,333           | 140,000          | -                           | 30,909.09        |
| <b>รวม</b>                              | <b>1,160,000</b> | <b>630,000</b>              | <b>210,000</b>   | <b>1,150,000</b> | <b>510,000</b>              | <b>340,000</b>   |

หมายเหตุ :

- 1/ นายกร ทัพพะรังสี ได้รับเบี้ยประชุมทั้งในการประชุมกรรมการบริษัทและประชุมผู้ถือหุ้น
- 2/ นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิดได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการคณะกรรมการตรวจสอบในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2556 เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2556 และเริ่มได้รับค่าตอบแทนในฐานะประธานกรรมการตรวจสอบตั้งแต่เดือน มีนาคม 2556 เป็นต้นไป
- 3/ นางกนกพร ยงใจยุทธ ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท ในวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2558
- 4/ นางจิตรมณี สุวรรณพูล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2558

#### ● ผู้บริหาร

ในปี 2558 บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้ผู้บริหารจำนวน 5 รายทั้งสิ้น 21.01 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดค่าตอบแทน ดังนี้

| คำตอบแทน                                                                                                | คำตอบแทนรวม (ล้านบาท/ปี) |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------|
|                                                                                                         | 2557                     | 2558  |
| จำนวนผู้บริหาร                                                                                          | 5                        | 5     |
| คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน                                                                                  |                          |       |
| - เงินเดือน โบนัส                                                                                       | 17.42                    | 17.75 |
| - ค่าตอบแทนอื่นๆ เช่น ค่า<br>ประกันสังคม เงินสมทบ<br>กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และค่า<br>คอมมิชชั่น* เป็นต้น | 0.97                     | 3.26  |
| คำตอบแทนที่ไม่เป็นตัวเงิน                                                                               | ไม่มี                    | ไม่มี |

\* ค่าคอมมิชชั่นเป็นค่านายหน้าจากการบริหารทีมขาย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของผลประโยชน์พนักงานตามนโยบายค่าตอบแทนของการบริหารงานบุคคล โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีค่านายหน้าค้างจ่ายของผู้บริหาร จำนวน 1.20 ล้านบาท

### 8.9 บุคลากร

ในปี 2558 บริษัทมีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) จำนวนทั้งสิ้น 184 คน บริษัทได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 89.50 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น ค่าประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น โดยสามารถแบ่งรายละเอียดตามฝ่ายดังนี้

| สายงาน                                                 | จำนวนพนักงาน<br>(คน) |
|--------------------------------------------------------|----------------------|
| แผนกให้บริการบริหารและจัดการขนส่งและพิธีการศุลกากร(FF) | 64                   |
| แผนกให้บริการขนส่งและกระจายสินค้าระหว่างประเทศ(NVOCC)  | 31                   |
| แผนกให้บริการขนส่งและขนถ่ายสินค้าทางบก(Truck)          | 31                   |
| แผนกการเงินและบัญชี เทคโนโลยีสารสนเทศและแผนกอื่นๆ      | 58                   |
| รวม                                                    | 184                  |

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างขวัญและกำลังใจให้แก่พนักงาน และเพื่อจูงใจให้พนักงานทำงานกับบริษัทในระยะยาว

- นโยบายการพัฒนาบุคลากร**

บริษัทมีนโยบายพัฒนาบุคลากรทุกระดับอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเสริมสร้างความรู้ความสามารถ และเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานต่างๆ โดยบริษัทได้จัดทำแผนการฝึกอบรมประจำปีทั้งภายในและภายนอกเพื่อเพิ่มพูนทักษะงานตามความรับผิดชอบของพนักงานแต่ละคน ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการพัฒนางานโดยรวมของบริษัท

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากเห็นว่ามีความสำคัญและจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจที่ทำให้บริษัทมีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ และเป็นส่วนสำคัญในการส่งเสริมกิจการของบริษัทให้มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและมั่นคงต่อไป ซึ่งจะก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทในระยะยาว บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ของบริษัทซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท โดยสามารถแบ่งได้เป็น 5 หมวดดังนี้

#### หมวดที่ 1 : สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมถึงส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน โดยสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขายหรือการโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของบริษัท การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

นอกเหนือจากสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทยังได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น

- 1) บริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน โดยระบุวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลล่วงหน้า
- 2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งประธานที่ประชุมจะชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม รวมถึงวิธีการใช้สิทธิลงคะแนน และสิทธิในการแสดงความคิดเห็น รวมทั้งการตั้งคำถามต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุม ทั้งนี้ ในระหว่างการประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น และตั้งคำถามในที่ประชุมอย่างอิสระเต็มที่ โดยประธานกรรมการจะจัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเหมาะสมและเพียงพอ รวมทั้งกรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องจะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อตอบคำถามในที่ประชุมด้วย
- 3) เพิ่มช่องทางในการรับทราบข้อมูลและข่าวสารของผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท โดยแสดงข้อมูลและข่าวสารต่างๆ ในเว็บไซต์ของบริษัท โดยเฉพาะหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้เผยแพร่ก่อนวันประชุมล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถดาวโหลดข้อมูลวาระการประชุมได้อย่างสะดวก และมีเวลาในการศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอก่อนได้รับข้อมูลในรูปเอกสารจริงจากบริษัท

- 4) จัดให้มีการจกรายงานการประชุมให้ครบถ้วน ถูกต้อง และบันทึกประเด็นคำถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ นอกจากนี้ บริษัทจะนำส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใน 14 วันนับแต่วันที่มีการประชุมผู้ถือหุ้น และเผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวในเว็บไซต์ของบริษัท
- 5) หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะแบบหนึ่งแบบใดที่บริษัทจัดส่งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุม

## หมวดที่ 2 : การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นคนไทย ผู้ถือหุ้นต่างชาติ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้นว่าคณะกรรมการและฝ่ายจัดการได้ดูแลให้การใช้เงินของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเหมาะสม โดยมีหลักการดังต่อไปนี้

- 1) ปฏิบัติและอำนวยความสะดวกต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดหรือละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น
- 2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงคะแนนเสียงตามวาระที่กำหนดโดยไม่เปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญหรือเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งล่วงหน้าโดยให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ความเห็นชอบ
- 3) เพิ่มการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าประชุมผู้ถือหุ้นได้ด้วยตนเอง โดยผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือให้มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เข้าร่วมประชุมและลงมติแทนได้ และแจ้งรายชื่อกรรมการอิสระดังกล่าวไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
- 4) กำหนดให้กรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถแสดงความคิดเห็นเสนอแนะ หรือแจ้งข้อร้องเรียนไปยังกรรมการอิสระได้ โดยกรรมการอิสระจะเป็นผู้พิจารณาดำเนินการให้เหมาะสมในแต่ละเรื่อง หากเป็นข้อร้องเรียน กรรมการอิสระจะตรวจสอบข้อเท็จจริงและดำเนินการหาวิธีแก้ไขที่เหมาะสม หากเป็นข้อเสนอแนะ กรรมการอิสระจะทำการพิจารณาข้อเสนอแนะและแสดงความคิดเห็น ซึ่งหากกรรมการอิสระพิจารณาว่าเป็นเรื่องที่สำคัญที่มีผลต่อผู้มีส่วนได้เสียโดยรวม หรือมีผลต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท กรรมการอิสระจะเสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณากำหนดเป็นวาระการประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
- 5) ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท เป็นการล่วงหน้าในเวลาอันสมควร พร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติและการให้ความยินยอมของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อ
- 6) บริษัทกำหนดให้มีมาตรการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในโดยมีขอบของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงกรรมการผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้าง ตลอดจนคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าวที่เกี่ยวข้องกับข้อมูล โดยมีกำหนดเป็นลายลักษณ์อักษร และกำหนดบทลงโทษเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท หรือนำข้อมูลของบริษัทเพื่อไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน พร้อมทั้งแจ้งให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ

- 7) ให้ความรู้ความเข้าใจแก่คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ในหน้าที่การรายงานการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 รวมทั้งจะแจ้งข่าวสารและข้อกำหนดต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แก่คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารตามที่ได้รับแจ้งจากทางหน่วยงานดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

### หมวดที่ 3 : บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญแก่การกำกับดูแลผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เช่น ลูกค้า คู่ค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น หรือเจ้าหนี้ต่างๆ เป็นต้น รวมทั้งสาธารณชนและสังคมโดยรวม บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มโดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัท และจะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น

#### 1) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยมุ่งเน้นการเจริญเติบโตของบริษัทอย่างต่อเนื่องในระยะยาวเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น และดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสโดยจัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและไม่ดำเนินการใดๆ ที่จะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และสม่ำเสมอ

#### 2) การปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทมีการพิจารณาค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสมกับความรู้ ความสามารถของพนักงานแต่ละคน ตลอดจนการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สิน นอกจากนี้ บริษัทยังได้มุ่งเน้นในการพัฒนาศักยภาพและความรู้ ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่อง ด้วยเชื่อว่าพนักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการเติบโตของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทได้ถือปฏิบัติต่อพนักงานทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน

#### 3) การปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะผลิตสินค้าและให้บริการที่มีคุณภาพ ได้มาตรฐาน และสามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน โดยบริษัทจะมีการกำหนดราคาสินค้าและบริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ บริษัทยังมีการรักษาความลับของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอด้วย

#### 4) การปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้

บริษัทจะปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้โดยไม่เอารัดเอาเปรียบ และจะไม่ดำเนินการที่ทุจริตในการค้ากับคู่ค้าและเจ้าหนี้ โดยบริษัทจะปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้ตามเงื่อนไขทางการค้า และหรือข้อตกลงตามสัญญาที่ทำร่วมกันอย่างเคร่งครัด เพื่อพัฒนาความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่ก่อให้เกิดประโยชน์ทั้งสองฝ่าย

#### 5) การปฏิบัติต่อคู่แข่ง

บริษัทจะปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดีและกฎหมายที่กำหนดไว้ หลีกเลี่ยงวิธีการที่ทุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง และรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน

#### 6) การปฏิบัติต่อชุมชนและสังคม

บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยตระหนักถึงความสำคัญและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยปลูกฝังจิตสำนึกของ ความรับผิดชอบต่อสังคมให้เกิดขึ้นในบริษัทอย่างต่อเนื่องและจริงจัง รวมทั้งสนับสนุนกิจกรรมที่ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อส่วนรวม และไม่กระทำการใดๆ ที่ผิดกฎหมาย

### **หมวดที่ 4 : การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

บริษัทให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และได้มาตรฐานตามเกณฑ์ที่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งรายงานทางการเงินและข้อมูลทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงข้อมูลที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท และมีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งหมดได้รับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยภายหลังจากบริษัทได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว และได้เสนอขายหุ้นในครั้งนี บริษัทจะทำการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศของบริษัทต่อผู้ถือหุ้น และสาธารณชนผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทยังตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงานงบการเงินที่มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นจริง และสมเหตุสมผล สำหรับการงบการเงินของบริษัทนั้น จะถูกจัดขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยมีการเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินงานที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยมีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อตรวจสอบรายงานทางการเงิน รายการระหว่างกัน และระบบควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังไม่มีการจัดตั้งหน่วยงานเฉพาะสำหรับงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ แต่ได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารทำหน้าที่ในการติดต่อและให้ข้อมูลต่างๆ ที่ถูกต้อง ครบถ้วน และตรงต่อความเป็นจริงแก่ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

### **หมวดที่ 5 : ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ**

#### 5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทมาจากการแต่งตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์กับบริษัท กรรมการบริษัทจะมีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและภาพรวมขององค์กร ตลอดจนมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแล ตรวจสอบ ติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการและประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้

นอกจากนี้ บริษัทได้มีการกำหนดให้องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทจะต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวนอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 ท่านซึ่งมีหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย โดยปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารกิจการต่างๆ ของบริษัท เพื่อให้ดำเนินไปอย่างถูกต้องเป็นธรรม และเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 9 ท่าน แบ่งเป็น กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารจำนวน 4 ท่าน ซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน ซึ่งโครงสร้างกรรมการดังกล่าวจะช่วยทำให้เกิดการถ่วงดุลในการออกเสียงเพื่อพิจารณาในเรื่องต่างๆ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่างๆ เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

- คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทมีกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้นจำนวน 3 ท่าน ทำการปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาและรับทราบ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีสิทธิและหน้าที่ตามที่ได้กำหนดไว้ในขอบเขต อำนาจ และหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ท่านจะต้องมีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชีเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทได้ โดยกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัทได้แก่ นางจิตรมณี สุวรรณพูล

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัทเพื่อให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ในอนาคตบริษัทอาจสรรหาคณะกรรมการอื่นๆ ขึ้นมาปฏิบัติงานตามที่ได้รับมอบหมายเพื่อแบ่งเบาภาระการบริหารงานของคณะกรรมการบริษัท

## 5.2 วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม หรือจำนวนใกล้เคียงกับจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการในขณะนั้น โดยกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งอาจได้รับการพิจารณาเสนอชื่อต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งได้

สำหรับกรรมการตรวจสอบนั้น กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านจะมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอาจได้รับการแต่งตั้งต่อไปตามวาระที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ แต่ไม่ใช่วาระต่อวาระโดยอัตโนมัติ

## 5.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

บริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practices) ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการต้องเข้าใจและทราบถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของตน และต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดนโยบาย เป็นหมายการดำเนินธุรกิจ แผนธุรกิจ ตลอดจนงบประมาณของบริษัท และกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย แผนการ และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นโดยรวม



### นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทมีการกำหนดมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการทำรายการระหว่างกันของบริษัท และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ว่าผู้บริหารและผู้มีส่วนได้เสียจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนในการอนุมัติรายการดังกล่าว โดยคณะกรรมการบริษัทจะต้องดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท รวมถึงการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีโดยเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทจะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบ หรือผู้สอบบัญชี หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระ แล้วแต่กรณี พิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการ และจะทำการเปิดเผยรายการระหว่างกันดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

### ระบบการควบคุมภายใน

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในทั้งระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ จึงได้มีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และอำนาจดำเนินการอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์มากที่สุด และมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการจัดเก็บดูแลทรัพย์สินออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ยังมีการควบคุมภายในเกี่ยวกับระบบการเงิน โดยบริษัทจัดให้มีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหาร สายงานที่รับผิดชอบ

ปัจจุบัน บริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษาเพื่อทำการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยภายหลังจากการปรับปรุงระบบการควบคุมภายในของบริษัทเรียบร้อยแล้ว บริษัทจะมีการว่าจ้างผู้ตรวจสอบภายในอิสระจากภายนอกเข้ามาทำการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัท และให้รายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

#### 5.4 การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทมีนโยบายให้คณะกรรมการของบริษัทต้องประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยจะมีการส่งหนังสือเชิญประชุมที่ระบุวาระการประชุมอย่างครบถ้วน พร้อมข้อมูลประกอบที่เกี่ยวข้องล่วงหน้า 7 วัน ก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ก่อนเข้าร่วมประชุม รวมทั้งได้มีการจัดบันทึกรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุม ที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมให้คณะกรรมการบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

#### 5.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในระดับที่เหมาะสมและเป็นอัตราเพียงพอสำหรับการรักษากรรมการและผู้บริหารที่มีคุณภาพไว้โดยไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนที่มากเกินไปจนเกินไป ปัจจุบันที่จะนำมาพิจารณาประกอบด้วย ประสิทธิภาพ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทและความรับผิดชอบ ทั้งนี้ การจ่ายค่าตอบแทนของ

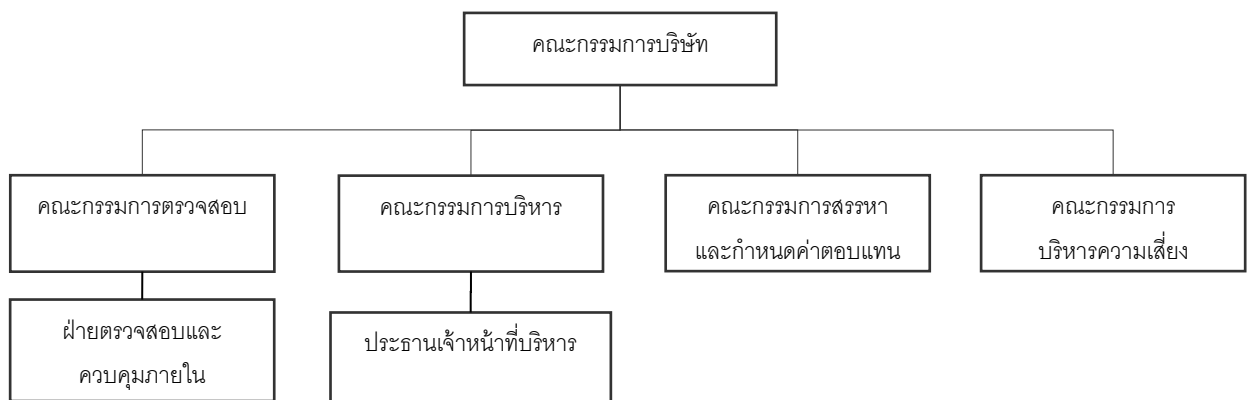
กรรมการบริษัทจะต้องผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท สำหรับค่าตอบแทนของผู้บริหาร จะเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ โดยจะพิจารณาจากภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงาน และผลการดำเนินงานของบริษัท

## 5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ซึ่งรวมถึงกรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง

## 9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการ 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน



### 9.2.1 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 มีการกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย โดยสรุปอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมายต่างๆ วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความสุจริต ระวัง และรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
2. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท
3. จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง

4. จัดให้มีการจัดทำบุคคลและงบกำไรขาดทุนของบริษัท ณ วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้วนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
5. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัท ควบคุมดูแลการบริหาร และการจัดการของฝ่ายบริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมาย ให้เป็นไปตามนโยบายที่ คณะกรรมการบริษัทได้ให้ไว้
6. ติดตามผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งพิจารณา ทบทวนนโยบาย แผนงาน และงบประมาณดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ
7. พิจารณาและอนุมัติกิจการอื่นๆ ที่สำคัญอันเกี่ยวกับบริษัท หรือที่เห็นสมควรจะดำเนินการนั้นๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท
8. พิจารณากลับกรองรายงานที่ต้องนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้น โดยมี วาระหลักในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ดังนี้
  - พิจารณารายงานของคณะกรรมการที่เสนอต่อที่ประชุมแสดงถึงผลการดำเนินการ ของบริษัท
  - พิจารณาและอนุมัติงบการเงิน
  - พิจารณาจัดสรรเงินกำไรบริษัท
  - เสนอรายชื่อกรรมการใหม่แทนกรรมการเดิมที่ต้องออกตามวาระเสนอรายชื่อผู้สอบ บัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี
  - พิจารณารายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนที่ต้องขอ อนุมัติจากผู้ถือหุ้น
  - เรื่องอื่นๆ
9. รับทราบรายงานการตรวจสอบที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบ หรือฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งตรวจสอบบัญชี และที่ปรึกษาฝ่ายต่างๆ ของบริษัท และมีหน้าที่กำหนดแนวทางในการ ปรับปรุงแก้ไข
10. พิจารณาโครงสร้างการบริหารงาน แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร คณะผู้บริหาร และ คณะอนุกรรมการอื่นใดตามความเหมาะสม รวมถึงพิจารณาแต่งตั้งเลขานุการบริษัท ตามกฎหมาย ว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
11. คณะกรรมการต้องไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และ เป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตนหรือเพื่อประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่ได้ แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง
12. มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ ดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น มีการ จัดให้มีรายงานข้อมูลทั่วไปและข้อมูลทางการเงินของบริษัท เพื่อรายงานต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ เสียหรือผู้ลงทุนทั่วไปอย่างถูกต้อง ทันการณ์และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
13. คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคน หรือกรรมการย่อย หรือบุคคลอื่น ใดปฏิบัติกรอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการได้ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ

หรือมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจหน้าที่ตามที่คณะกรรมการเห็นสมควรและภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรืออำนาจนั้นๆ ได้เมื่อเห็นสมควร

14. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดต่างๆรวมทั้งกำกับดูแลให้บริษัทมีกระบวนการที่มีประสิทธิภาพในการประเมินผลงานของผู้บริหารระดับสูง
15. ในการดำเนินการของคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้รับมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น หากมีกฎหมายหรือกฎระเบียบ หรือข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดขอบเขตอำนาจของคณะกรรมการบริษัทไว้เป็นการเฉพาะ ให้คณะกรรมการบริษัทนั้นดำเนินการให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทดังกล่าว โดยในกรณีที่มีการดำเนินการใดที่กรรมการของบริษัทมีหรืออาจมีผลประโยชน์ หรืออาจมีส่วนได้ส่วนเสีย หรือเป็นการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามความหมายของประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กรรมการบริษัทท่านนั้น จะไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการดังกล่าว
16. การมอบอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง) อาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นลักษณะการดำเนินธุรกรรมที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
17. เว้นแต่อำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้ จะกระทำได้อีกต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน ทั้งนี้ เรื่องที่กรรมการมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ให้กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

- เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- การทำรายการที่กรรมการมีส่วนได้เสียและอยู่ในข่ายที่กฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยระบุให้ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

18. เรื่องต่อไปนี้จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของกรรมการที่เข้าร่วมประชุม และจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

- การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- การทำ แก้ว หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ
- การเพิ่มทุน การลดทุน การออกหุ้นกู้ การควบหรือเลิกบริษัท
- การอื่นใดที่กำหนดไว้ภายใต้บทบัญญัติของกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และ/หรือ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ เรื่องใดที่กรรมการมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบริษัทย่อย กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการยังมีขอบเขตหน้าที่ในการกำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ อาทิ การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

### 9.2.2 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 ได้กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินตามกรอบระยะเวลาที่กฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องกำหนด
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) รวมทั้งการบริหารความเสี่ยง ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และพิจารณาเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (charter)
  - รายการอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
8. ในกรณีที่พบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เช่น รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการปฏิบัติงานตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเรียก สั่งการให้ฝ่ายจัดการ หัวหน้าหน่วยงาน หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาให้ความเห็น ร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องและจำเป็น นอกจากนั้น ในการปฏิบัติหน้าที่ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของ

ข้อบังคับฉบับนี้ คณะกรรมการตรวจสอบอาจขอปรึกษาจากที่ปรึกษาอิสระภายนอกหรือผู้เชี่ยวชาญในวิชาชีพอื่นๆ หากเห็นว่ามีความจำเป็น และเหมาะสม โดยบริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบในเรื่องค่าใช้จ่ายทั้งหมด

### 9.2.3 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2557 ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

1. นำเสนอคณะกรรมการบริษัทในการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและระดับความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้
2. กำหนดแผน กรอบ และกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหารความเสี่ยง และติดตามการนำไปปฏิบัติ รวมทั้งการสอบทานประสิทธิผลของกรอบการบริหารความเสี่ยง
3. สอบทานรายงานการบริหารความเสี่ยง และดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการจัดการความเสี่ยงมีความเพียงพอและเหมาะสม สามารถจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และการบริหารความเสี่ยงได้ถูกนำไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง
4. ประสานงานร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอโดยการแลกเปลี่ยนความรู้และข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่มีผลกระทบหรืออาจมีผลกระทบต่อบริษัท
5. ดำเนินการตัดสินใจและให้คำแนะนำเกี่ยวกับปัญหาสำคัญที่เกิดขึ้นในกระบวนการบริหารความเสี่ยง
6. นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานของคณะทำงานบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อรับทราบ และ/หรือ พิจารณาทุกไตรมาส

### 9.2.4 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2557 ได้กำหนดให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

#### ■ การสรรหา

- กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการสรรหากรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อย โดยพิจารณาความเหมาะสมของจำนวน โครงสร้าง และองค์ประกอบของคณะกรรมการ
- กำหนดคุณสมบัติของกรรมการเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี
- พิจารณาสรรหา คัดเลือก และเสนอบุคคลที่เหมาะสมให้ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัท ที่ครบวาระ และ/หรือ มีตำแหน่งว่างลง และ/หรือ แต่งตั้งเพิ่ม
- ปฏิบัติการอื่นใดเกี่ยวกับการสรรหาตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- ประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบเพื่อพิจารณาอนุมัติ

- การกำหนดค่าตอบแทน
  - จัดทำหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท และกรรมการชุดย่อย เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี
  - กำหนดค่าตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงินของคณะกรรมการบริษัท เป็นรายบุคคลในแต่ละปี โดยพิจารณาความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลงาน และเปรียบเทียบกับบริษัทในธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการเพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ
  - รับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท และมีหน้าที่ให้คำชี้แจง ตอบคำถามกับค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
  - รายงานนโยบาย หลักการ/เหตุผลของการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1) และรายงานประจำปี ของบริษัทฯ
  - ปฏิบัติการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดยฝ่ายบริหาร และหน่วยงานต่างๆ จะต้องรายงานหรือนำเสนอข้อมูลและเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ให้บรรลุตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย

## 9.2.5 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2557 ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระและงานบริหารของบริษัท กำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารงาน และอำนาจการบริหารต่าง ๆ ของบริษัท หลักเกณฑ์ในการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทพิจารณาและอนุมัติและ/หรือให้ความเห็นชอบ รวมถึงตลอดถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด โดยสรุปอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

1. ทำหน้าที่ควบคุมการบริหารงานของบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดกลยุทธ์และแผนการดำเนินธุรกิจ งบประมาณ รวมถึงโครงสร้างในการบริหารงานเพื่อให้สามารถดำเนินงานตามนโยบายและเป้าหมายของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา
3. กำหนดอำนาจอนุมัติของแต่ละบุคคลให้เป็นไปอย่างเหมาะสม จัดให้มีการแบ่งแยกหน้าที่ที่อาจจะเกี่ยวข้องต่อการทุจริตในหน้าที่ออกจากกัน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ รวมทั้งควบคุมให้มีการถือปฏิบัติตามหลักการและข้อกำหนดที่มีการอนุมัติแล้ว
4. พิจารณาโครงสร้างองค์กร เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท



5. มีอำนาจในการบริหารจัดการโครงสร้างเงินเดือน กำหนดขอบเขตหน้าที่ในการทำงาน บรรจุ แต่งตั้ง โยกย้าย ตัดหรือลดค่าจ้าง ถอดถอน เลิกจ้าง การลงโทษทางวินัย การให้รางวัล พิจารณาความดี ความชอบของพนักงาน
6. พิจารณาอนุมัติการดำเนินงานในการทำธุรกรรมทางการเงินกับธนาคารหรือสถาบันการเงินสำหรับ สนับสนุนการทำธุรกิจตามปกติ เช่น การเปิดบัญชีธนาคาร การปิดบัญชีธนาคาร การกู้ยืมเงิน การให้ กู้ยืมเงิน การจัดหางานเงินสินเชื่อ จำนำ จำนอง ค่าประกัน และอื่น ๆ รวมถึงการซื้อขาย และจดทะเบียน กรรมสิทธิ์ที่ดินใดๆ เพื่อดำเนินงานตามปกติธุรกิจ ตามอำนาจอนุมัติที่คณะกรรมการบริษัทให้ไว้
7. พิจารณาอนุมัติการลงทุน และกำหนดงบประมาณในการลงทุน ตามที่กำหนดไว้ในคู่มืออำนาจอนุมัติ
8. พิจารณาอนุมัติแผนการปฏิบัติของแต่ละฝ่ายงานของบริษัท และพิจารณาอนุมัติ คำขอจากฝ่ายงาน ต่างๆของบริษัทที่เกินอำนาจสั่งการของฝ่ายงานนั้น ทั้งนี้เป็นไปตามอำนาจอนุมัติที่คณะกรรมการ บริษัทให้ไว้
9. พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษา และคณะที่ปรึกษาด้านต่างๆที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท
10. พิจารณาเรื่องการระดมทุน เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
11. ดำเนินการอื่นๆตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น การมอบอำนาจ ดังกล่าว ผู้ได้รับมอบอำนาจนั้นต้องไม่มีอำนาจอนุมัติรายการที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (“บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง” ให้ความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทหรือ บริษัทย่อย ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวตามข้อบังคับของบริษัท หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง กำหนด เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นลักษณะการดำเนินธุรกรรมการค้าปกติทั่วไปของบริษัทที่เป็นไป ตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติไว้

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2556 ได้กำหนดให้คณะกรรมการ บริหารมีอำนาจอนุมัติทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการและ/หรือสินค้าอันเป็นปกติธุระของบริษัทตาม งบประมาณในวงเงินไม่เกิน 10.00 ล้านบาท และอนุมัติการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินอื่นตาม งบประมาณในวงเงินไม่เกิน 10.00 ล้านบาท และอนุมัติการทำธุรกรรมทางการเงินตามงบประมาณไม่เกิน 10.00 ล้านบาท หากเกินจำนวนที่สามารถอนุมัติได้ให้นำเสนอเพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัทและมีอำนาจอนุมัติทำธุรกรรมต่าง ๆ นอกงบประมาณในวงเงินร้อยละ 10 ของงบประมาณที่ได้ อนุมัติไว้ในแต่ละปี

### 9.2.5 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556 ได้กำหนดให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมายต่าง ๆ รวมถึง กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ประกาศอื่นใด กฎ ระเบียบ และ/หรือข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง  
และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นและที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. ดูแล บริหาร ดำเนินงาน และปฏิบัติงานประจำตามปกติธุรกิจเพื่อประโยชน์ของบริษัทให้เป็นไปตาม  
นโยบาย วิสัยทัศน์ เป้าหมาย แผนการดำเนินธุรกิจ และงบประมาณที่กำหนดโดยที่ประชุม  
คณะกรรมการบริษัท
3. บริหารจัดการการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามภารกิจหลัก (Mission) ที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท  
เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่  
เกี่ยวข้องตามที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท
4. กำกับดูแลการดำเนินการด้านการเงิน การตลาด งานบริหารบุคคล และด้านการปฏิบัติงานอื่นๆ โดยรวม  
เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายและแผนการดำเนินงานของบริษัทที่กำหนดไว้โดยคณะกรรมการบริษัท
5. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ปลดออก เลิกจ้าง กำหนดอัตราค่าจ้างและค่าตอบแทนสำหรับพนักงาน  
บริษัท โดยสามารถแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วงให้ดำเนินการแทนได้
6. กำหนดบำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน เงินโบนัสพิเศษ นอกเหนือจากโบนัสปกติประจำของ  
พนักงานบริษัท
7. เจรจา และเข้าทำสัญญา และ/หรือ อุดหนุนใดๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท โดยวงเงิน  
สำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในอำนาจดำเนินการที่ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการ  
บริษัทแล้ว
8. ออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ และบันทึกต่าง ๆ ภายในบริษัท เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตาม  
นโยบายและเพื่อผลประโยชน์ของบริษัท รวมถึงรักษาระเบียบวินัยภายในองค์กร
9. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งมีอำนาจดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นใน  
การปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว
10. ให้มีอำนาจในการมอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดย  
การมอบอำนาจช่วง และ/หรือ การมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายในขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตาม  
หนังสือมอบอำนาจที่ให้ไว้ และ/หรือ ให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของ  
บริษัทได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
นั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ  
ผู้รับมอบอำนาจจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความ  
ขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน) อาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจได้รับประโยชน์ในลักษณะใดๆ หรืออาจมีความ  
ขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและ  
หลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติไว้

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2556 ได้กำหนดให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจอนุมัติทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนบริการและ/หรือสินค้าอันเป็นปกติธุระของบริษัทตามงบประมาณในวงเงินไม่เกิน 5.00 ล้านบาท และอนุมัติการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินตามงบประมาณในวงเงินไม่เกิน 1.00 ล้านบาท และอนุมัติการทำธุรกรรมทางการเงินตามงบประมาณไม่เกิน 1.00 ล้านบาท หากเกินจำนวนที่สามารถอนุมัติได้ให้นำเสนอเพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารหรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้วแต่กรณีและมีอำนาจอนุมัติทำธุรกรรมต่าง ๆ นอกงบประมาณในวงเงินไม่เกินร้อยละ 10.00 ของงบประมาณที่ได้อนุมัติไว้ในแต่ละปี

### 9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

#### 9.3.1 การสรรหาแต่งตั้งกรรมการอิสระ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะร่วมกันพิจารณาเบื้องต้นถึงคุณสมบัติของบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยพิจารณาจากคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด หมายความว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาคัดเลือกกรรมการอิสระจากผู้ทรงคุณวุฒิ มีประสบการณ์การทำงาน และความเหมาะสมด้านอื่นๆ ประกอบกัน จากนั้นจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทต่อไป ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระอย่างน้อยหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดของ บริษัทแต่ต้องไม่น้อยกว่าสามคน โดยมีคุณสมบัติดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการรายอื่น ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้  
มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน  
รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท  
บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้น  
จากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ  
ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ  
การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือ  
ทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรม  
อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ  
สามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้  
การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ  
คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการ  
พิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ  
กับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มี  
อำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบ  
บัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจ  
ควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อน  
วันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่  
ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย  
บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจ  
ควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าว  
มาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้  
ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย  
หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่  
ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ  
บริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือ  
บริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

### 9.3.2 การสรรหาและแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ในการสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริหารจะทำการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน มีความรู้ความสามารถ เหมาะสมกับตำแหน่ง เพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทนและคณะกรรมการบริษัท พิจารณาและอนุมัติต่อไป

### 9.4 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนดังนี้

1. ให้ความรู้แก่กรรมการและผู้บริหาร เกี่ยวกับหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมทั้งการรายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 246 และบทกำหนดโทษ ตามมาตรา 298 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
2. ให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัท รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ จัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษ ตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และจัดส่งสำเนารายงานนี้ให้แก่บริษัท ในวันเดียวกับวันที่ส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
3. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและลูกจ้างของบริษัท และบริษัทย่อย ที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ต้องใช้ความระมัดระวังในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 30 วันก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน และในช่วงระยะเวลา 24 ชั่วโมงภายหลังจากที่ข้อมูลภายในของบริษัท ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนแล้ว ผู้ที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในต้องไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นให้ผู้อื่นทราบจนกว่าจะได้มีการแจ้งข้อมูลนั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มาตราการลงโทษหากมีการกระทำการฝ่าฝืนระเบียบปฏิบัติดังกล่าวข้างต้น บริษัทถือเป็นความผิดทางวินัยตามข้อบังคับการทำงานของบริษัท โดยจะพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตักเตือนด้วยวาจา การตักเตือนเป็นหนังสือ การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้าง พ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี เป็นต้น

4. ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัท ใช้ข้อมูลภายในของบริษัท ที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณชน ซึ่งตนได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะเช่นนั้น มาใช้เพื่อการซื้อหรือขายหรือเสนอซื้อหรือเสนอขาย หรือชักชวนให้บุคคลอื่นซื้อหรือขาย หรือเสนอซื้อ หรือเสนอขายซึ่งหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี) ของบริษัท ไม่ว่าทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ในประการที่น่าจะเกิดความเสียหายแก่บริษัท ไม่ว่าทั้งทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าการกระทำดังกล่าวจะทำได้เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น หรือนำข้อเท็จจริงเช่นนั้นออกเปิดเผยเพื่อให้ผู้อื่นกระทำการดังกล่าว โดยตนได้รับผลประโยชน์ตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

#### 9.5 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

สำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด รวมทั้งสิ้น 1,840,000 บาท ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชีรายไตรมาสและค่าสอบบัญชีรายปี โดยไม่รวมค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดของผู้สอบบัญชี เช่น ค่าถ่ายเอกสาร ค่ายานพาหนะ เป็นต้น

#### 9.6 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

-ไม่มี-

## 10 ความรับผิดชอบต่อสังคม

### 10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจและสังคม โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2557 ได้มีมติอนุมัตินโยบายในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมภายใต้หลักการ 8 ข้อดังนี้

1. การกำกับดูแลกิจการที่ดี : บริษัทจะดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง มีความโปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญและตรวจสอบได้ โดยบริษัทจะปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นกับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย
2. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม : บริษัทจะส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงการดำเนินการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา รวมถึงส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมในห่วงโซ่อุปทาน (Business Chain)
3. การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน : บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งภายในและภายนอกองค์กรเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งให้ความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ เพื่อการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ และส่งเสริมให้พนักงานตระหนักในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
4. สิทธิมนุษยชนและการปฏิบัติต่อพนักงาน : บริษัทสนับสนุนและเคารพในการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยจะปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรมด้วยการจัดให้มีสวัสดิการ ความปลอดภัยและสุขอนามัยในสถานที่ทำงาน รวมถึงส่งเสริมการเรียนรู้และพัฒนาบุคลากรเพื่อยกระดับการทำงานของพนักงานอย่างมืออาชีพ บริษัทจะสนับสนุนการพัฒนาระบบการทำงานและส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการทำประโยชน์กับสังคมทั้งทางตรงและทางอ้อม
5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค : บริษัทจะพัฒนาการให้บริการที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายต่อผู้บริโภคและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยรักษาคุณภาพให้ตรงตามหรือสูงกว่าความคาดหวังของผู้บริโภคภายใต้เงื่อนไขที่เป็นธรรม และจะให้ข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการที่ถูกต้อง เพียงพอ ไม่เกินความเป็นจริง พร้อมทั้งรักษาความลับของลูกค้าไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
6. สิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย : บริษัทจะดำเนินการให้มีกระบวนการวิเคราะห์ความเสี่ยงและผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในทุกกระบวนการทางธุรกิจ รวมถึงใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและประหยัดพลังงานตามหลักการสากล
7. การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม : บริษัทส่งเสริมการใช้กระบวนการทางธุรกิจเพื่อประโยชน์ในการพัฒนาคุณภาพชีวิต ช่วยสร้างเศรษฐกิจและความเข้มแข็งให้กับชุมชนเพื่อนบ้าน และสังคมไทย
8. การพัฒนาและเผยแพร่นวัตกรรมจากการดำเนินความรับผิดชอบต่อสังคม : บริษัทจะสนับสนุนการสร้างสรรคและส่งเสริมการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย (Co-Creation) ในการพัฒนานวัตกรรมที่สร้างความสมดุลระหว่างมูลค่าและคุณค่าต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับความเจริญเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืน



## 10.2 การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

คณะกรรมการบริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำแผนงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายปี โดยสำหรับปี 2558 การดำเนินการเพื่อปฏิบัติตามนโยบายในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม มีดังนี้

- **ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค :** บริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 18 กรกฎาคม 2556 เพื่อเน้นย้ำให้พนักงานจะต้องมีการกำหนดราคาสินค้าและบริการที่เหมาะสมแก่ลูกค้าอย่างเท่าเทียมกัน โดยนำเสนอทางเลือกด้านโลจิสติกส์ที่ดีที่สุดและเหมาะสมที่สุดแก่ลูกค้าแต่ละราย พร้อมทั้งสร้างเครือข่ายพันธมิตรทางการค้าที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ เพื่อร่วมเติบโตอย่างยั่งยืนไปพร้อมกับลูกค้าและคู่ค้าของบริษัท
- **การมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม :** บริษัทได้ร่วมกับพันธมิตรทางการค้าและหน่วยงานราชการเพื่อก่อตั้งโครงการพัฒนาคนขับรถบรรทุกห้วลาก-หางลาก เพื่อส่งเสริมการสร้างอาชีพให้แก่คนในชุมชนและผลิตพนักงานขับรถที่มีคุณภาพและมีความรับผิดชอบต่อสังคม ตั้งแต่ปี 2557 ร่วมกับบริษัท ตรีเพชร อีซูซุ เซลส์ จำกัด ซึ่งในปี 2558 บริษัทได้ทำการจัดอบรมให้แก่พนักงานของบริษัทและบุคคลทั่วไปใน “โครงการพัฒนาพนักงานขับรถ” ร่วมกับบริษัท ตรีเพชรอีซูซุเซลส์ จำกัดและกรมขนส่งทางบกอีกด้วย ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องระยะยาว



- **การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน :** บริษัทมีการกำหนดนโยบายการปฏิบัติตามกฎหมายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชันไว้ในคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัท ภายใต้หัวข้อเรื่อง “นโยบายเกี่ยวกับการรับ การให้ของขวัญและสิ่งตอบแทน” และ “นโยบายเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตและการให้สินบน” โดยประกาศให้พนักงานในบริษัทได้รับทราบและนำไปปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 20 กรกฎาคม 2556  
ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2558 บริษัทได้ประกาศเจตนารมณ์ เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- **สิทธิมนุษยชนและการปฏิบัติต่อพนักงาน :** บริษัทให้ความสำคัญสิทธิมนุษยชนทั้งภายในองค์กรและภายนอกองค์กร โดยปฏิบัติต่อคู่ค้าและผู้ที่ต้องทำการติดต่อเกี่ยวข้องกับธุรกิจกับองค์กรโดยไม่คำนึงถึงเชื้อชาติ ศาสนา หรือปัจจัยอื่นใดที่จะนำมาซึ่งการไม่เคารพสิทธิมนุษยชนอย่างเคร่งครัด ส่วนภายในองค์กรนั้น บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานตามสัญญาว่าจ้างแรงงานอย่างเท่าเทียม และไม่กีดกันทางเพศ เชื้อชาติ ศาสนา หรืออื่นใดที่จะนำมาซึ่งความแตกแยกและไม่เสมอภาค บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานในทุกระดับสามารถแสดงความคิดเห็น เพื่อรับฟังปัญหา และข้อเสนอแนะในการทำงานและการอยู่ร่วมกัน โดยสามารถรายงานได้โดยตรงกับผู้บริหาร นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริมพนักงานให้มีความก้าวหน้าตามความรู้ความสามารถ โดยมีการกำหนดแผนการฝึกอบรมขั้นต่ำในแต่ละปีสำหรับพนักงานในส่วนงานต่างๆ



### 10.3 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (after process)

บริษัทส่งเสริมและสนับสนุนการทำกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการให้การสนับสนุนทางการด้านศึกษาและปลูกฝังคุณธรรมให้แก่เยาวชน ซึ่งจะเติบโตเป็นกำลังสำคัญของประเทศในอนาคต

### 10.4 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และได้มีการกำหนดนโยบายการปฏิบัติตามกฎหมายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านคอร์รัปชันไว้ในคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัท ภายใต้หัวข้อเรื่อง “นโยบายเกี่ยวกับการรับ การให้ของขวัญและสิ่งตอบแทน” และ “นโยบายเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตและการให้สินบน” โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

#### นโยบายเกี่ยวกับการรับ-การให้ของขวัญและสิ่งตอบแทน

- ผู้บริหารและพนักงานถูกห้ามไม่ให้เรียกผลประโยชน์ใด ๆ จากลูกค้าและหรือผู้ที่ทำธุรกิจกับบริษัท
- ผู้บริหารและพนักงานถูกห้ามไม่ให้เสนอผลประโยชน์ใด ๆ ต่อบุคคลภายนอก ลูกค้า เพื่อจูงใจให้ปฏิบัติในทางที่มิชอบ

#### นโยบายเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตและการให้สินบน

- การรับหรือให้ทรัพย์สินหรือประโยชน์อื่นใดที่อาจสร้างแรงจูงใจในการตัดสินใจอย่างไม่ชอบธรรมควรดำเนินการอย่างถูกต้อง ตรงไปตรงมา และต้องมั่นใจได้ว่าการดำเนินการนั้นจะไม่ทำให้เกิดข้อครหาหรือทำให้บริษัทเสื่อมเสียชื่อเสียง สำหรับสิ่งของที่กรรมการบริษัทได้รับจะเก็บไว้ในสำนักงาน หรือแจกจ่ายให้กับพนักงานในบริษัท
- การจัดซื้อจัดหาต้องดำเนินการตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ตามระเบียบของบริษัทและมีความเป็นธรรมแก่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง โดยที่การตัดสินใจต้องคำนึงถึงความสมเหตุสมผลด้านราคา คุณภาพและบริการที่ได้รับ รวมทั้งต้องสามารถตรวจสอบได้อย่างโปร่งใส
- ในการทำธุรกรรมกับภาครัฐ บริษัทจะต้องหลีกเลี่ยงการกระทำที่อาจจูงใจให้รัฐหรือพนักงานของรัฐดำเนินการที่ไม่ถูกต้องเหมาะสม อย่างไรก็ตามการสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกันหรือการกระทำใดๆ ในขอบเขตที่เหมาะสมและเป็นธรรมเนียมปฏิบัตินั้นก็สามารถทำได้ เช่น การไปแสดงความยินดีหรือการให้ช่อดอกไม้ในโอกาสต่างๆ เป็นต้น

#### บทลงโทษ

บริษัทกำหนดให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือผู้บังคับบัญชาแต่ละแผนกเป็นผู้มีอำนาจพิจารณาและดำเนินการลงโทษทางวินัยแก่พนักงานที่กระทำความผิด หรือไม่ปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ ที่บริษัทกำหนดไว้ โดยบริษัทกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้เป็นลำดับขั้นตามความผิด ตั้งแต่การตักเตือนด้วยวาจาจนถึงการพักงานหรือการเลิกจ้าง

ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าวได้ผ่านมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2556 และได้ประกาศให้พนักงานของบริษัททราบและนำไปปฏิบัติแล้วตั้งแต่วันที่ 18 กรกฎาคม 2556 เป็นต้นไป

## 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### 11.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อระบบควบคุมภายในของบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ซึ่งมีกรรมการอิสระ 4 ท่านและกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยการสอบถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ ได้แก่ 1) องค์การและสภาพแวดล้อมการควบคุม, 2) การประเมินและบริหารความเสี่ยง, 3) การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ 5) ระบบการติดตามและประเมินผล

จากการพิจารณาข้อมูลจากฝ่ายบริหารประกอบกับแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในนั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทได้จัดให้มีการจัดการบริหารงานและระบบการควบคุมภายในที่ดีเพียงพอแล้ว โดยผู้บริหารได้สนับสนุนให้พนักงานในองค์กรตระหนักถึงความสำคัญในการควบคุมภายใน และจัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการให้ระบบควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสม รวมทั้งสามารถมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้และสอดคล้องกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยบริษัทมีการกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจน รวมทั้งได้กำหนดระเบียบ ข้อบังคับ นโยบาย ระดับอำนาจการบริหาร และระดับการอนุมัติรายการที่เหมาะสมอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดให้มีส่วนตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระในการติดตามและประเมินผลการควบคุมภายในโดยการว่าจ้างตรวจสอบระบบควบคุมภายในซึ่งเป็นหน่วยงานภายนอก (Outsource) ซึ่งรายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อสอบทานระบบการปฏิบัติงานของกิจกรรมต่างๆ ให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายของบริษัทโดยรวม และสามารถควบคุมดูแลเรื่องการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวได้อย่างเพียงพอและเหมาะสมแล้ว โดยสามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทจากการที่บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกล่าวนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่น คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

### 11.2 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อระบบควบคุมภายในของบริษัท

ในการพิจารณาแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททั้ง 3 ท่าน และกรรมการอิสระ 4 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วยนั้น ทั้งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบมิได้มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทแต่อย่างใด

### 11.3 หน่วยงานกำกับดูแลระบบควบคุมภายในของบริษัท

บริษัทมีนโยบายว่าจ้างผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก (Outsource) โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมได้มีมติแต่งตั้งบริษัท แอคพลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน (Internal audit : IA) ของบริษัท ซึ่งบริษัท แอคพลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด ได้มอบหมายให้คุณวรรณ เมลิ้งนนท์ ตำแหน่งกรรมการผู้จัดการเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัท แอคพลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด แล้วเห็นว่ามีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีประสบการณ์ในด้านการตรวจสอบภายในมาเป็นระยะเวลา 20 ปี และผู้ปฏิบัติงานหลักได้เคยผ่านหลักสูตรการอบรมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) COSO2013 กรอบแนวทางระบบการควบคุมภายในใหม่ล่าสุด รุ่นที่ 3/56 อีกทั้งยังไม่มีความเกี่ยวข้องใด ๆ กับบริษัทจึงสามารถตรวจสอบและนำเสนอข้อแนะนำให้แก่บริษัทได้อย่างอิสระอีกด้วย (คุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในปรากฏตามเอกสารแนบ)

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน หรือโยกย้ายผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทนั้น จะต้องผ่านการคัดเลือกและได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน จากนั้นคณะกรรมการตรวจสอบจึงนำเสนอผู้ตรวจสอบภายในที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้วแก่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติการว่าจ้างรวมถึงการเจรจาต่อรองในค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

## 12. รายการระหว่างกัน

### 12.1 สรุปลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างกลุ่มบริษัทและบุคคล/บริษัทที่เกี่ยวข้อง

| บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง                                | ความสัมพันธ์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 คุณกิตติ พัวถาวรสกุล                                  | - เป็นกรรมการและผู้จัดการในบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 34.05 ของทุนจดทะเบียน 140.00 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 2 คุณวราภรณ์ กิตติยานุรักษ์                             | - เป็นมารดาของคุณปิ่นรัก ประสิทธิ์ศิริกุล ซึ่งเป็นภรรยาของคุณกิตติ พัวถาวรสกุล                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3 คุณสุชานต์ กิตติภัทรพงษ์                              | - เป็นกรรมการและผู้จัดการในบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียน 140.00 ล้านบาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 4 บริษัท เกรซ แอนด์ แกลมเมอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ("G&M") | - G&M เป็นบริษัทที่คุณกิตติ พัวถาวรสกุลและภรรยา ซึ่งได้แก่คุณปิ่นรัก ประสิทธิ์ศิริกุล เป็นกรรมการและผู้จัดการ โดยถือหุ้นรวมในสัดส่วนร้อยละ 64.99 ของทุนจดทะเบียน 5.00 ล้านบาท<br>- G&M ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หัตถกรรม                                                                                                                                                                                                               |
| 5 บริษัท เพชรสุราษฎร์ เทวดัง จำกัด ("PST")              | - PST เป็นบริษัทที่มีกรรมการคือ คุณรัตนา พัทธกษากุลเกษม ซึ่งเป็นภรรยาของคุณสุชานต์ กิตติภัทรพงษ์ และมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ คุณสุชานต์ กิตติภัทรพงษ์และ<br>- ครอบครัว โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.2 ของทุนจดทะเบียน 5.00 ล้านบาท<br>- PST ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่งด้วยรถบรรทุกหาลากและหางลาก ปัจจุบันได้หยุดประกอบธุรกิจแล้ว โดยได้จดทะเบียนเลิกบริษัทในวันที่ 30 ตุลาคม 2556 และจด<br>- ทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีในวันที่ 24 มิถุนายน 2557 |
| 6 บริษัท Transoffshore Logistics Pte.Ltd.               | - เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนบริษัทที่ประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22.22 ของทุนจดทะเบียน 1,000,000 เหรียญดอลลาร์สิงคโปร์ และมีคุณกิตติ พัวถาวรสกุล เป็นกรรมการบริษัท<br>- ประกอบธุรกิจ ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ (Logistics Provider) ซึ่งได้แก่ การวางแผน การจัดการขนส่ง การให้เข้าลานเปิดโล่ง การให้เข้าพื้นที่และโกดังสินค้า การให้บริการขนส่งสินค้า เป็นต้น                                               |
| 7 บริษัท NCL Inter Logistics (S) Pte.Ltd.               | - เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนบริษัทที่ประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียน 500,000 เหรียญดอลลาร์สิงคโปร์ และมีคุณกิตติ พัวถาวรสกุล เป็นกรรมการและผู้บริหาร<br>- ประกอบธุรกิจ ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ (Logistics Provider)                                                                                                                                                                    |

### 12.2 สรุปรายการระหว่างกันปี 2557 และ ปี 2558

| บุคคลที่เกี่ยวข้อง        | ความสัมพันธ์                                                                                                                                                  | ลักษณะรายการ                                         | มูลค่ารายการระหว่างกัน<br>(ลบ.) |         | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                           |                                                                                                                                                               |                                                      | ปี 2557                         | ปี 2558 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| คุณกิตติ พัวถาวรสกุล      | เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยคุณกิตติและครอบครัว (ภรรยาและบุตร) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.53 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท                                      | โบนัสค้างจ่าย                                        | 0.21                            | -       | <u>เหตุผลและความจำเป็น</u><br>บริษัทมีโบนัสค้างจ่ายให้แก่กรรมการเป็นจำนวน 0.21 ล้านบาท ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557<br>อนึ่ง บริษัทมีการกำหนดนโยบายให้การพิจารณาค่าตอบแทนของผู้บริหารสูงสุดนั้นอยู่ภายใต้การพิจารณาของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งค่าตอบแทนดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2557 โดยพิจารณาจากผลงานในปี 2557 ที่ผ่านมา                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| คุณวราภรณ์ กิตติยานุรักษ์ | เป็นมารดาของคุณปิ่นรัก ประสิทธิศิริกุล ซึ่งเป็นภรรยาของคุณกิตติ พัวถาวรสกุล โดยคุณปิ่นรักเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 7.27 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท | ค่าเช่าคลังเก็บเอกสาร                                | 0.095                           | 0.0095  | <u>เหตุผลและความจำเป็น</u><br>ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทนั้นมีเอกสารที่เกี่ยวข้องจำนวนมากซึ่งบริษัทต้องเก็บรักษาเอกสารดังกล่าวเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปี<br>บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องหาสถานที่ในการเก็บเอกสารดังกล่าว โดยบริษัทได้ทำสัญญาเช่าอาคารพาณิชย์ 3 ชั้น ตั้งอยู่เลขที่ 59/61 ซอยเจริญนคร 24 มีพื้นที่ใช้สอยรวมประมาณ 408 ตร.ม. เพื่อใช้เป็นสถานที่ในการเก็บเอกสาร ทั้งนี้ บริษัทได้มีการทำสัญญาเช่าอาคารดังกล่าวมาตั้งแต่ปี 2551 โดยสัญญาฉบับปัจจุบันเริ่มตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2556 ถึง 31 กรกฎาคม 2559 อัตราค่าเช่าเท่ากับ 90,000 บาทต่อปี หรือเท่ากับ 18.38 บาทต่อตารางเมตรต่อเดือน (ไม่รวมภาษีหัก ณ ที่จ่าย) ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับอาคารพาณิชย์ลักษณะเดียวกันในบริเวณใกล้เคียงพบว่าอัตราค่าเช่าอยู่ในช่วงประมาณ 190,000-360,000 บาทต่อปี หรือ 25.00-69.44 บาทต่อตารางเมตรต่อเดือน<br>นอกจากนี้ ในการเช่าอาคารดังกล่าว บริษัทยังมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นสำนักงานชั่วคราวในกรณีเกิดสถานการณ์ฉุกเฉินอีกด้วย |
| คุณสุชสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น โดยคุณสุชสันต์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 1.14 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท                                                                  | ค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอุปกรณ์เครื่องจักร | 1.44                            | 0.72    | <u>เหตุผลและความจำเป็น</u><br>ในเดือนเมษายน 2555 บริษัทได้ลงทุนซื้อรถบรรทุกหกล้อจำนวน 17 คันและหางลากจำนวน 18 หางเป็นมูลค่ารวม 29.84 ล้านบาท จากบริษัท เพชรสุราษฎร์ เทคดิง จำกัด ("PST") เพื่อขยายธุรกิจขนส่งภายในประเทศ โดยบริษัทให้แหล่งเงินทุนจากการทำสัญญาเช่าซื้อกับสถาบันการเงินและใช้ราคาตามที่ตั้งสถาบันการเงินกำหนดไว้ในสัญญาเช่าซื้อเป็นราคาซื้อขายรถบรรทุกหัว                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| บุคคลที่เกี่ยวข้อง | ความสัมพันธ์ | ลักษณะรายการ | มูลค่ารายการระหว่างกัน<br>(ลบ.) |         | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------|--------------|--------------|---------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                    |              |              | ปี 2557                         | ปี 2558 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                    |              |              |                                 |         | <p>ลากและหางลากจากคุณสุขสันต์ ซึ่งการขยายธุรกิจด้วยการซื้อรถบรรทุกหัวลาก-หางลากเพิ่มดังกล่าว จำเป็นต้องมีพื้นที่ในการจอดรถและบำรุงรักษาเครื่องยนต์ รวมถึงพื้นที่ในการตั้งสำนักงานเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าในจังหวัดสุราษฎร์ธานี ซึ่งในช่วงเวลานั้นบริษัทได้มีการเปรียบเทียบการลงทุนซื้อที่ดินเพื่อใช้เป็นพื้นที่จอดรถและตั้งสำนักงาน กับการเช่าพื้นที่สถานประกอบกิจการเดิมจาก PST และได้ข้อสรุปว่า การเช่าพื้นที่จาก PST มีต้นทุนที่ต่ำกว่าการลงทุนซื้อที่ดินใหม่และตั้งสำนักงานใหม่ประมาณร้อยละ 20 บริษัทจึงได้มีการจัดทำสัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนเนื้อที่ดินรวม 3 ไร่ 1 งาน 29.4 ตารางวา กับ PST เพื่อใช้เป็นสถานที่จอดรถและซ่อมบำรุงรถบรรทุกหัวลาก-หางลาก และใช้เป็นสำนักงานเพื่อให้บริการลูกค้า โดยสัญญาฉบับแรกเริ่มตั้งแต่ 16 พฤษภาคม 2555 – 16 พฤษภาคม 2558 อัตราค่าเช่าเท่ากับ 0.12 ล้านบาทต่อเดือน หรือ 1.44 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ ณ วันที่ทำสัญญาดังกล่าว คุณสุขสันต์ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของ PST ได้เข้ารับตำแหน่งกรรมการในบริษัทแล้วตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2554</p> <p>ต่อมา ในเดือนพฤษภาคม ปี 2555 คุณสุขสันต์ กิตติภักทพงษ์ ได้ซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 0.125 ล้านหุ้น ที่ราคา 40 บาทต่อหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 10 บาทต่อหุ้น) หนึ่ง คุณสุขสันต์ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน PST จึงได้ดำเนินการปิดกิจการ PST เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ดังนั้น บริษัทจึงต้องยกเลิกสัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเดิมที่ได้จัดทำไว้กับ PST และจัดทำสัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างฉบับใหม่กับคุณสุขสันต์แทน โดยสัญญาเช่าเริ่มตั้งแต่ 1 ธันวาคม 2555 – 30 พฤศจิกายน 2558 อัตราค่าเช่าเท่ากับ 0.12 ล้านบาทต่อเดือน หรือ 1.44 ล้านบาทต่อปี ซึ่งเป็นอัตราค่าเช่าและเงื่อนไขเช่นเดียวกันกับสัญญาฉบับเก่าที่ทำกับ PST</p> |

| บุคคลที่เกี่ยวข้อง                                    | ความสัมพันธ์                                                                                                                                                            | ลักษณะรายการ                 | มูลค่ารายการระหว่างกัน<br>(ลบ.) |              | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                                                                                                                                                         |                              | ปี 2557                         | ปี 2558      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                       |                                                                                                                                                                         |                              |                                 |              | <p>ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการทำรายการระหว่างกันซึ่งได้อนุมัติไว้ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 7/ 2556 ในวันที่ 3 เมษายน 2556 บริษัทจึงได้จัดให้มีการประเมินราคาค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและอุปกรณ์เครื่องจักรในเดือนมกราคม ปี 2557 เพื่อเป็นข้อมูลให้คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นต่อรายการเช่าดังกล่าว ซึ่งจากรายงานการประเมินมูลค่าที่จัดทำโดยบริษัท ไมเคอร์น พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแตนท์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินอิสระนั้น ผู้ประเมินดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าค่าเช่ารวมสิ่งปลูกสร้างและอุปกรณ์เครื่องจักรได้เท่ากับ 96,916 บาทต่อเดือน หรือ 1.16 ล้านบาทต่อปี ในช่วงระยะเวลา 3 ปีแรกของการประเมินค่าเช่าในระยะเวลา 15 ปี ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราค่าเช่าตามสัญญาปีละ 1.44 ล้านบาทพบว่า อัตราค่าเช่าตามสัญญาสูงกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินได้เฉลี่ยประมาณร้อยละ 19 ทั้งนี้ ผู้ประเมินได้ให้ความเห็นต่อทำเลและสภาพแวดล้อมของที่ดินดังกล่าวว่า ส่วนใหญ่มีการพัฒนาเป็นบ้านพักอาศัย ส่วนตามริมถนนสายหลักจะเป็นสถานที่ตั้งของศูนย์กระจายสินค้าของบริษัทหลายแห่ง ดังนั้น บริเวณดังกล่าวจึงถือเป็นแหล่งที่ตั้งของระบบโลจิสติกส์ในภาคใต้</p> <p>อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ได้มีมติอนุมัติให้ซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวในราคา 15.64 ล้านบาทจากนายสุขสันต์ กิตติภทพงษ์ ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาประเมินจากผู้ประเมินราคาอิสระอย่างมีนัยสำคัญ โดยใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ซึ่งไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้หยุดจ่ายค่าเช่าตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2558 เป็นต้นไป</p> |
| บริษัท เกรซ แอนด์ แกลมเมอส์ (ประเทศไทย) จำกัด ("G&M") | เป็นบริษัทที่คุณกิตติ พัวถาวรสกุลและภรรยา ซึ่งได้แก่คุณเป็นรัก ประสิทธิศิริกุล เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น โดยถือหุ้นรวมในสัดส่วนร้อยละ 64.99 ของทุนจดทะเบียน 5.00 ล้านบาท | รายได้ค่าบริการลูกหนี้การค้า | 0.25<br>0.12                    | 0.29<br>0.17 | <p><u>เหตุผลและความจำเป็น</u></p> <p>รายการดังกล่าวเกิดขึ้นจากการที่ G&amp;M ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและส่งออกเครื่องหัตถกรรมได้ใช้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศกับบริษัทซึ่งเป็นการประกอบธุรกิจตามปกติ โดยมีการกำหนดราคาขายสินค้าระหว่างกันในราคาต้นทุนบวกอัตรากำไรและมีเงื่อนไขการค้าที่เทียบเคียงกันได้กับลูกค้าทั่วไป (เครดิตเทอม 30 วัน) โดยในปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่าบริการขนส่งและพิธีการกรมศุลกากรจาก G&amp;M เท่ากับ 0.29 บาท มีลูกหนี้การค้าเท่ากับ 0.17 ล้าน</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

| บุคคลที่เกี่ยวข้อง                     | ความสัมพันธ์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ลักษณะรายการ                    | มูลค่ารายการระหว่างกัน<br>(ลบ.) |                | ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                 | ปี 2557                         | ปี 2558        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                 |                                 |                | บาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| บริษัท Transoffshore Logistics Pte.Ltd | -เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนบริษัทที่ประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22.22 ของทุนจดทะเบียน 1,000,000 เหรียญดอลลาร์สิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ได้ให้คุณกิตติ พัวถาวรสกุล ซึ่งดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นกรรมการใน TL เพื่อพิจารณาการบริหารงานของบริษัทร่วมและความเหมาะสมของการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทฯ | รายได้ค่าบริการ<br>ต้นทุนบริการ | -<br>-                          | 25.71<br>44.62 | เหตุผลและความจำเป็น<br>ต้นทุนบริการจำนวน 44.62 ล้านบาท เป็นค่าระวางเรือที่บริษัทฯ จ่ายให้แก่ บริษัท Transoffshore Logistics Pte.Ltd หรือ TL ซึ่งเป็นผู้จัดหาเรือเพื่อขนส่งสินค้า จากท่าเรือระนองไปยังท่าเรือย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์<br>รายได้ค่าบริการจำนวน 25.71 ล้านบาท เป็นค่าบริการที่บริษัทฯ เรียกเก็บจาก TL ในการให้บริการท่าเรือ บริการจัดการตู้คอนเทนเนอร์ โดยมีการกำหนดราคาค่าบริการระหว่างกันในราคาต้นทุนบวกอัตรากำไร<br>ซึ่งทั้งต้นทุนและรายได้มีเงื่อนไขการค้าที่เทียบเคียงได้กับลูกค้าทั่วไป (เครดิตเทอม 30 วัน) ตามการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้มีการปฏิบัติตามขั้นตอนของการทำรายการระหว่างกัน ด้วยการแจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติรายการตามความเหมาะสม |



### 12.3 สรุปการค้ำประกันระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์จำนวน 3 แห่ง เป็นวงเงินกู้รวมทั้งสิ้น 510 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- วงเงินเบิกเกินบัญชีรวม 60 ล้านบาท
- วงเงินตัวสัญญาใช้เงิน รวม 300 ล้านบาท
- วงเงินกู้ยืมระยะยาวรวม 30 ล้านบาท
- วงเงินการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรวม 120 ล้านบาท

ซึ่งวงเงินทั้งหมดนั้นค้ำประกันโดยสิทธิเรียกร้องในบัญชีเงินฝากของบริษัท, การจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของบริษัท

### 12.4 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

ในช่วงปี 2557 – 2558 บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยแบ่งการทำรายการออกเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

1. รายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ เช่น รายการต้นทุนบริการกับบริษัท Transoffshore Logistics Pte.Ltd. และ การให้บริการจัดการขนส่งและพิธีการกรมศุลกากร แก่ บริษัท เกรซ แอนด์ แกลมเมอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และไม่ทำให้บริษัทเสียประโยชน์แต่อย่างใด โดยบริษัทมีการกำหนดราคาที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการกับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน โดยการกำหนดราคาขายสินค้าระหว่างกันในราคาต้นทุนบวกอัตรากำไรและมีเงื่อนไขการค้าตามปกติ
2. รายการเข้าทรัพย์สิน ซึ่งได้แก่ การเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างจากกรรมการ ซึ่งได้แก่ คุณสุขสันต์ กิตติภทพงษ์ และญาติสนิทของคุณกิตติ พัทธาวรสกุล ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และไม่ทำให้บริษัทเสียประโยชน์แต่อย่างใด ยกเว้นรายการที่บริษัทเช่าที่ดินจากคุณสุขสันต์ กิตติภทพงษ์ ซึ่งอัตราค่าเช่าตามสัญญานั้นสูงกว่าอัตราค่าเช่าที่ประเมินที่ผู้ประเมินอิสระประเมินไว้ประมาณร้อยละ 19 อย่างไรก็ดี บริษัทได้มีการพิจารณาเปรียบเทียบระหว่างการลงทุนซื้อที่ดินพร้อมก่อสร้างสำนักงานใหม่กับการเช่าสถานที่ประกอบกิจการเดิมจากคุณสุขสันต์ จึงตัดสินใจทำสัญญาเช่าเนื่องจากมีต้นทุนที่ถูกกว่าการลงทุนซื้อที่ดินและก่อสร้างสำนักงานใหม่ประมาณร้อยละ 20 คณะกรรมการตรวจสอบจึงมีความเห็นว่า รายการเช่าดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามความจำเป็นและถึงแม้จะมีอัตราค่าเช่าสูงกว่าค่าเช่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระก็ตาม เนื่องจากผู้บริหารของบริษัทได้พิจารณาถึงทางเลือกในการลงทุนอันคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทในการเจรจาต่อรองกับคุณสุขสันต์เสมือนเป็นบุคคลภายนอก ประกอบกับเป็นพื้นที่ที่มีความได้เปรียบด้านทำเลที่ตั้งและสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องทันที
3. รายการอื่นๆ นอกเหนือจากรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ เช่น รายการโบนัสค้างจ่าย คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการพิจารณารายการระหว่างกันดังกล่าวข้างต้นแล้ว

มีความเห็นว่าเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามความจำเป็นและสมเหตุสมผล และไม่ทำให้บริษัทเสียประโยชน์แต่อย่างใด

## 12.5 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทได้มีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันซึ่งได้ผ่านมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 7/2556 เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2556 โดยหากบริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสีย บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้น ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการ จะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว นโยบายของบริษัทในการทำรายการระหว่างกันจำแนกตามประเภทรายการมีดังนี้

- รายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ อาทิ การซื้อและขายสินค้า วัตถุดิบ เป็นต้น โดยการทำรายการดังกล่าวจะต้องมีเงื่อนไขการค้าและราคาที่เป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ ซึ่งเทียบเคียงได้กับการทำรายการระหว่างบริษัทและบุคคลทั่วไป หรือการทำรายการระหว่างบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบุคคลทั่วไป หรือการทำรายการในลักษณะเดียวกับของผู้ประกอบการอื่นในธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับเหตุผลและความจำเป็นต่อการทำรายการดังกล่าวเป็นรายไตรมาส และจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับประกาศ คำสั่งหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- รายการอื่น ๆ นอกเหนือจากรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติข้างต้น เช่น รายการเข้าทรัพย์สิน หรือรายการเกี่ยวกับการซื้อขายทรัพย์สิน หรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เป็นต้น บริษัทมีนโยบายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับเหตุผลและความจำเป็นต่อการทำรายการดังกล่าว และจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่งหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อให้บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์นำไปประกอบธุรกิจหรือดำเนินงานแทนบริษัท

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่งหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท เพื่อให้การตัดสินใจเข้าทำรายการดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และเป็นประโยชน์สูงสุด

แก่ผู้ถือหุ้นทุกราย โดยบริษัทจะเปิดเผยรายการระหว่างกันดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปีของบริษัท และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท

#### 12.6 แนวโน้มการทำรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันที่ยังคงมีการทำรายการต่อไปในอนาคต ได้แก่ การให้บริการจัดการขนส่ง และพิธีการศุลกากรซึ่งเป็นรายการค้าปกติ และรายการเช่า พื้นที่เก็บเอกสาร ซึ่งเกิดขึ้นจากความจำเป็นในการประกอบธุรกิจของบริษัท สำหรับรายการระหว่างกันดังกล่าวที่จะเกิดขึ้นในอนาคตนั้น บริษัทจะปฏิบัติตามนโยบายการทำรายการระหว่างกันตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### 13.1. สรุปรายงานการสอบบัญชี

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทปี 2556 ซึ่งตรวจสอบโดย นางสาวชุตาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4306 จากบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยปี 2557 ซึ่งตรวจสอบโดย นางสาวชุตาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4306 จากบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยปี 2558 ซึ่งตรวจสอบโดย นางสาวชุตาน ชมเม็น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7570 จากบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

#### การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ได้ทบทวนมูลค่าคงเหลือของยานพาหนะโดยปรับลดมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ดังกล่าวลง บริษัทฯ ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีดังกล่าว มีผลทำให้ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้นจำนวน 0.28 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” และ “NCL”) เป็นผู้ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ (Logistics Provider) ซึ่งได้แก่ การวางแผน, การจัดการ รวมถึงการเสนอแนวทางแก้ไขปัญหาให้แก่ลูกค้า เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากระบวนการเคลื่อนย้ายสินค้าของลูกค้าจากต้นทางจะไปสู่จุดหมายปลายทางด้วยระยะเวลาที่สั้นที่สุดและด้วยต้นทุนที่ต่ำที่สุด โดยลักษณะการให้บริการของบริษัทสามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มธุรกิจหลักคือ บริการบริหารจัดการขนส่งระหว่างประเทศ และบริการขนส่งในประเทศด้วยรถบรรทุกหัวลาก – หางลาก

เดิมก่อนที่ บริษัทฯ จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น กลุ่มบริษัทประกอบด้วยบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด(มหาชน) (ชื่อเดิม “บริษัท รีจินอล เฟสท์ จูบิลี่ จำกัด”), บริษัท วี พี อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์(ประเทศไทย) จำกัด (“VP”) และบริษัท ยูนิทรานส์ โกลบอล จำกัด (“UNI”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศเช่นเดียวกัน ต่อมาในปี 2552 VP ได้หยุดการประกอบธุรกิจ และปี 2554

คุณกิตติได้มีการขายหุ้น UNI ทั้งหมดที่ถือครองให้แก่บุคคลภายนอก ทั้งนี้ VP และ UNI ได้แจ้งหยุดการประกอบธุรกิจกับกรมสรรพากรแล้วตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2555 และอยู่ระหว่างการรอชำระบัญชี ดังนั้น บริษัทที่ยังคงประกอบธุรกิจอยู่ในปัจจุบันจึงมีเพียงบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด ("บริษัท", "NCL") เพียงแห่งเดียว

สำหรับงบการเงินในปี 2556 จะแสดงฐานะการเงินบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556 เท่านั้นจะไม่ได้รวมผลการดำเนินงานของ UNI เนื่องจากหยุดประกอบธุรกิจแล้ว

เนื่องจากในช่วงปลายปี 2557 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทย่อย คือ NCL Inter Logistic(s) Pte.Ltd. และร่วมลงทุนในบริษัทร่วม คือ Transoffshore Logistic Pte.Ltd ดังนั้นงบการเงินในปี 2557 จะแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 เพื่อแสดงฐานะการเงินรวมและผลการดำเนินงานรวมของบริษัท และ บริษัทย่อย

### 13.2 ตารางสรุปงบการเงิน

#### งบแสดงฐานะการเงิน

ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 31 ธันวาคม 2557, และ 31 ธันวาคม 2558

| หน่วย : ล้านบาท                                | งบการเงินรวม  |               |               |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |               |               |               |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                | 2557          |               | 2558          |               | 2556                 |               | 2557          |               | 2558          |               |
|                                                | ลบ.           | %             | ลบ.           | %             | ลบ.                  | %             | ลบ.           | %             | ลบ.           | %             |
| <b>สินทรัพย์</b>                               |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| <u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>                      |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด                 | 84.01         | 15.73         | 68.56         | 11.53         | 57.22                | 12.44         | 73.03         | 13.67         | 42.17         | 7.17          |
| ลูกหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน         | 0.12          | 0.03          | 0.17          | 0.03          | 137.32               | 29.86         | 0.12          | 0.03          | 1.68          | 0.28          |
| ลูกหนี้การค้า – กิจการอื่น                     | 105.56        | 19.77         | 166.41        | 27.98         | 20.00                | 4.35          | 105.46        | 19.74         | 157.85        | 26.85         |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | -             | -             | -             | -             | -                    | -             | -             | -             | 17.96         | 3.06          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>                   | <b>189.69</b> | <b>35.53</b>  | <b>235.14</b> | <b>39.54</b>  | <b>214.54</b>        | <b>46.66</b>  | <b>178.61</b> | <b>33.44</b>  | <b>219.66</b> | <b>37.36</b>  |
| <u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u>                   |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน                     | 71.52         | 13.39         | 74.75         | 12.57         | 59.48                | 12.94         | 71.52         | 13.39         | 74.75         | 12.71         |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม                          | 32.66         | 6.12          | -             | -             | -                    | -             | 32.75         | 6.13          | -             | -             |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย                          | -             | -             | -             | -             | -                    | -             | 12.47         | 2.33          | 12.47         | 2.12          |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์                         | 214.80        | 40.23         | 250.90        | 42.19         | 169.42               | 36.84         | 213.68        | 40.01         | 248.41        | 42.25         |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                            | 3.53          | 0.66          | 4.97          | 0.84          | 0.97                 | 0.21          | 3.53          | 0.66          | 4.04          | 0.69          |
| ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า                            | 1.25          | 0.23          | 1.12          | 0.19          | 1.38                 | 0.30          | 1.25          | 0.23          | 1.12          | 0.19          |
| ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย                    | 17.73         | 3.32          | 23.92         | 4.02          | 12.11                | 2.63          | 17.73         | 3.32          | 23.92         | 4.07          |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                      | 2.75          | 0.52          | 3.85          | 0.65          | 1.92                 | 0.42          | 2.56          | 0.48          | 3.56          | 0.61          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>                | <b>344.24</b> | <b>64.47</b>  | <b>359.51</b> | <b>60.46</b>  | <b>245.29</b>        | <b>53.34</b>  | <b>355.49</b> | <b>66.56</b>  | <b>368.27</b> | <b>62.64</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                            | <b>533.94</b> | <b>100.00</b> | <b>594.65</b> | <b>100.00</b> | <b>459.83</b>        | <b>100.00</b> | <b>534.11</b> | <b>100.00</b> | <b>587.93</b> | <b>100.00</b> |

| หน่วย : ล้านบาท                                        | งบการเงินรวม  |              |               |              | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |               |              |               |              |
|--------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                                                        | 2557          |              | 2558          |              | 2556                 |              | 2557          |              | 2558          |              |
|                                                        | ลบ.           | %            | ลบ.           | %            | ลบ.                  | %            | ลบ.           | %            | ลบ.           | %            |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                     |               |              |               |              |                      |              |               |              |               |              |
| <u>หนี้สินหมุนเวียน</u>                                |               |              |               |              |                      |              |               |              |               |              |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 82.71         | 15.49        | 189.83        | 31.92        | 125.37               | 27.26        | 82.71         | 15.49        | 189.83        | 32.29        |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น – กิจการอื่น             | 62.31         | 11.67        | 95.63         | 16.08        | 49.06                | 10.67        | 46.24         | 8.66         | 90.38         | 15.37        |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 0.21          | 0.04         | 1.54          | 0.26         | 24.29                | 5.28         | 16.14         | 3.02         | 2.84          | 0.48         |
| ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน                   |               |              |               |              |                      |              |               |              |               |              |
| ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี                            | 23.57         | 4.41         | 24.84         | 4.18         | 31.28                | 6.80         | 23.57         | 4.41         | 24.84         | 4.23         |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี    | -             | -            | -             | -            | 1.17                 | 0.25         | -             | -            | -             | -            |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                                    | -             | -            | -             | -            | 1.23                 | 0.27         | -             | -            | -             | -            |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน            | -             | -            | 0.14          | 0.02         | -                    | -            | -             | -            | -             | -            |
| เจ้าหนี้กรมสรรพากร                                     | 3.50          | 0.66         | 3.66          | 0.62         | 4.11                 | 0.89         | 3.50          | 0.66         | 3.67          | 0.62         |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                             | <b>172.30</b> | <b>32.27</b> | <b>315.64</b> | <b>53.08</b> | <b>236.52</b>        | <b>51.44</b> | <b>172.16</b> | <b>32.23</b> | <b>311.56</b> | <b>52.99</b> |
| <u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>                             |               |              |               |              |                      |              |               |              |               |              |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน                          | 28.16         | 5.27         | 32.86         | 5.52         | 52.96                | 11.52        | 28.16         | 5.27         | 32.86         | 5.59         |
| ประมาณการรื้อถอน                                       | 0.13          | 0.02         | -             | -            | 0.12                 | 0.03         | 0.13          | 0.02         | -             | -            |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                            | 2.89          | 0.54         | 3.93          | 0.66         | 4.02                 | 0.87         | 2.89          | 0.54         | 3.93          | 0.67         |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี                        | 3.69          | 0.69         | 5.34          | 0.90         | 1.56                 | 0.34         | 3.69          | 0.69         | 5.27          | 0.90         |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น                                | 1.56          | 0.29         | 1.38          | 0.23         | 1.40                 | 0.30         | 1.56          | 0.29         | 1.37          | 0.23         |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                          | <b>36.43</b>  | <b>6.82</b>  | <b>43.51</b>  | <b>7.31</b>  | <b>60.06</b>         | <b>13.06</b> | <b>36.43</b>  | <b>6.82</b>  | <b>43.43</b>  | <b>7.39</b>  |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                                      | <b>208.73</b> | <b>39.09</b> | <b>359.15</b> | <b>60.39</b> | <b>296.58</b>        | <b>64.50</b> | <b>208.59</b> | <b>39.05</b> | <b>354.99</b> | <b>60.38</b> |

| หน่วย : ล้านบาท                       | งบการเงินรวม  |               |               |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |               |               |               |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       | 2557          |               | 2558          |               | 2556                 |               | 2557          |               | 2558          |               |
|                                       | ลบ.           | %             | ลบ.           | %             | ลบ.                  | %             | ลบ.           | %             | ลบ.           | %             |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                     |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| ทุนเรือนหุ้น                          |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว        | 105.00        | 19.67         | 105.00        | 17.66         | 81.25                | 17.67         | 105.00        | 19.66         | 105.00        | 17.86         |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ               | 190.92        | 35.76         | 190.92        | 32.11         | 48.75                | 10.60         | 190.92        | 35.75         | 190.93        | 32.48         |
| กำไร(ขาดทุน)สะสม                      |               |               |               |               |                      |               |               |               |               |               |
| จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย             | 10.50         | 1.96          | 10.50         | 1.77          | 10.50                | 2.28          | 10.50         | 1.97          | 10.50         | 1.78          |
| ยังไม่ได้จัดสรร                       | 18.93         | 3.54          | (71.67)       | (12.05)       | 22.75                | 4.95          | 19.09         | 3.57          | (73.49)       | (12.50)       |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น    | (0.14)        | (0.02)        | 0.75          | 0.12          | -                    | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>325.21</b> | <b>60.91</b>  | <b>235.50</b> | <b>39.61</b>  | <b>163.25</b>        | <b>35.50</b>  | <b>325.52</b> | <b>60.95</b>  | <b>232.94</b> | <b>39.62</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b> | <b>533.94</b> | <b>100.00</b> | <b>594.65</b> | <b>100.00</b> | <b>459.83</b>        | <b>100.00</b> | <b>534.11</b> | <b>100.00</b> | <b>587.93</b> | <b>100.00</b> |



**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556, 31 ธันวาคม 2557 และ 31 ธันวาคม 2558

| หน่วย : ล้านบาท                                    | งบการเงินรวม  |              |                |               | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |               |              |                |               |
|----------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
|                                                    | 2557          |              | 2558           |               | 2556                 |              | 2557          |              | 2558           |               |
|                                                    | ลบ.           | %            | ลบ.            | %             | ลบ.                  | %            | ลบ.           | %            | ลบ.            | %             |
| <b>รายได้</b>                                      |               |              |                |               |                      |              |               |              |                |               |
| รายได้จากการให้บริการ                              | 915.42        | 100.00       | 1,074.62       | 100.00        | 929.25               | 100.00       | 915.41        | 100.00       | 1,032.39       | 100.00        |
| ต้นทุนบริการ                                       | 753.31        | 82.29        | 919.16         | 85.53         | 732.26               | 78.80        | 753.30        | 82.29        | 891.22         | 86.33         |
| <b>กำไรขั้นต้น</b>                                 | <b>162.11</b> | <b>17.71</b> | <b>155.46</b>  | <b>14.47</b>  | <b>196.99</b>        | <b>21.20</b> | <b>162.11</b> | <b>17.71</b> | <b>141.17</b>  | <b>13.67</b>  |
| รายได้อื่น                                         | 7.29          | 0.80         | 6.41           | 0.59          | 6.66                 | 0.72         | 7.29          | 0.80         | 7.44           | 0.72          |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย                                 | 11.29         | 1.23         | 40.89          | 3.80          | 29.10                | 3.13         | 11.29         | 1.23         | 40.54          | 3.93          |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                              | 103.41        | 11.30        | 158.22         | 14.72         | 87.61                | 9.43         | 103.33        | 11.29        | 180.02         | 17.43         |
| <b>กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน</b>                 | <b>54.71</b>  | <b>5.98</b>  | <b>(37.24)</b> | <b>(3.46)</b> | <b>86.94</b>         | <b>9.36</b>  | <b>54.79</b>  | <b>5.99</b>  | <b>(71.95)</b> | <b>(6.97)</b> |
| ค่าตอบแทนผู้บริหาร                                 | 18.39         | 2.01         | -              | -             | 23.15                | 2.49         | 18.39         | 2.01         | -              | -             |
| ต้นทุนทางการเงิน                                   | 10.69         | 1.17         | 9.05           | 0.84          | 10.37                | 1.12         | 10.69         | 1.17         | 9.05           | 0.88          |
| ส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วม              | 0.09          | 0.01         | 32.66          | 3.04          | -                    | -            | -             | -            | -              | -             |
| <b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>                 | <b>25.54</b>  | <b>2.79</b>  | <b>(78.95)</b> | <b>(7.34)</b> | <b>53.43</b>         | <b>5.75</b>  | <b>25.71</b>  | <b>2.81</b>  | <b>(81.00)</b> | <b>(7.85)</b> |
| ภาษีเงินได้                                        | 6.00          | 0.66         | 1.65           | 0.16          | 11.81                | 0.32         | 6.00          | 0.66         | 1.58           | 0.15          |
| <b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>                        | <b>19.54</b>  | <b>2.13</b>  | <b>(80.60)</b> | <b>(7.50)</b> | <b>41.62</b>         | <b>5.43</b>  | <b>19.71</b>  | <b>2.15</b>  | <b>(82.58)</b> | <b>(8.00)</b> |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น                          | 1.49          |              | 0.89           |               | -                    |              | 1.63          |              | -              |               |
| กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของบริษัท | 0.06          |              | (0.19)         |               | 0.13                 |              | 0.06          |              | (0.20)         |               |
| จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)     | 339.58        |              | 420.00         |               | 325.00               |              | 339.58        |              | 42000          |               |

**งบกระแสเงินสด**
**สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2556, 31 ธันวาคม 2557 และ 31 ธันวาคม 2558**

| หน่วย : ล้านบาท                                     | งบการเงินรวม |                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |              |                |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
|                                                     | 2557         | 2558           | 2556                 | 2557         | 2558           |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>               |              |                |                      |              |                |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนภาษีเงินได้                    | 25.54        | (78.95)        | 53.43                | 25.71        | (81.00)        |
| รายการปรับปรุง                                      |              |                |                      |              |                |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ                            | 2.18         | 3.05           | 4.84                 | 2.18         | 3.05           |
| (กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น     | (0.34)       | (0.29)         | (0.54)               | (0.20)       | (0.77)         |
| (กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน                  | 0.77         | 0.05           | 0.15                 | 0.77         | 0.06           |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน                     | 0.29         | 0.55           | 0.22                 | 0.12         | 0.13           |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม            | -            | -              | -                    | -            | 32.75          |
| ขาดทุนจากการตัดจ่ายเงินประกัน                       | -            | 18.49          | -                    | -            | 18.49          |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย                       | 17.05        | 20.54          | 13.40                | 17.05        | 19.91          |
| ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าตัดจ่าย                          | 0.13         | 0.13           | 0.13                 | 0.30         | 0.55           |
| ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน                   | 0.97         | 1.04           | 0.83                 | 0.97         | 1.04           |
| ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม              | 0.09         | 32.66          | -                    | -            | -              |
| ดอกเบี้ยรับ                                         | (0.97)       | (0.66)         | (1.20)               | (0.97)       | (0.87)         |
| ดอกเบี้ยจ่าย                                        | 10.69        | 9.05           | 10.37                | 10.69        | 9.05           |
| <b>การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินและสินทรัพย์ดำเนินงาน</b> | <b>56.43</b> | <b>5.66</b>    | <b>81.64</b>         | <b>56.64</b> | <b>2.39</b>    |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น                         | 49.71        | (60.19)        | (26.41)              | 49.81        | (53.14)        |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                           | (0.56)       | (19.58)        | (0.99)               | (0.37)       | (19.49)        |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น                       | (10.17)      | 33.92          | (2.15)               | (10.31)      | 30.11          |
| เจ้าหนี้กรมสรรพากร                                  | (0.61)       | 0.16           | 2.23                 | (0.61)       | 0.17           |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น                             | 0.17         | (0.18)         | 0.06                 | 0.17         | (0.18)         |
| <b>เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน</b>               | <b>94.96</b> | <b>(40.21)</b> | <b>54.39</b>         | <b>95.33</b> | <b>(40.14)</b> |
| เงินสดรับดอกเบี้ย                                   | 1.06         | 0.62           | 1.24                 | 1.06         | 0.73           |
| เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน                         | (0.06)       | -              | -                    | (0.06)       | -              |
| เงินสดจ่ายภาษีเงินได้                               | (9.87)       | (8.61)         | (9.11)               | (9.87)       | (8.61)         |
| <b>เงินสดที่ได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>     | <b>86.09</b> | <b>(48.20)</b> | <b>46.51</b>         | <b>86.46</b> | <b>(48.02)</b> |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                   |              |                |                      |              |                |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน      | -            | -              | -                    | -            | (17.96)        |

| หน่วย : ล้านบาท                                        | งบการเงินรวม    |                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                 |                |
|--------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|-----------------|----------------|
|                                                        | 2557            | 2558           | 2556                 | 2557            | 2558           |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร                       | (68.00)         | (24.44)        | (7.30)               | (66.88)         | (22.63)        |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                 | (2.66)          | (1.94)         | (0.06)               | (2.66)          | (0.86)         |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร                    | 1.99            | 1.61           | 1.29                 | 1.99            | 1.61           |
| เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทรวม                         | (32.75)         | -              | -                    | (32.75)         | -              |
| เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย                        | -               | -              | -                    | (12.47)         | -              |
| เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน                       | (12.04)         | (3.23)         | (0.81)               | (12.04)         | (3.23)         |
| <b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน</b>          | <b>(113.45)</b> | <b>(28.00)</b> | <b>(6.88)</b>        | <b>(124.80)</b> | <b>(43.07)</b> |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                  |                 |                |                      |                 |                |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | (42.66)         | 107.12         | 57.57                | (42.66)         | 107.12         |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร                             | (1.17)          | -              | (7.25)               | (1.17)          | -              |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น                        | -               | 0.13           | -                    | -               | -              |
| เงินสดจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน             | (30.75)         | (28.08)        | (28.89)              | (30.75)         | (28.08)        |
| เงินสดรับจากการเพิ่มทุน                                | 164.65          | -              | -                    | 164.65          | -              |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ย-หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน    | (4.75)          | (4.72)         | (6.57)               | (4.75)          | (4.08)         |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย                                 | (6.18)          | (4.08)         | (3.62)               | (6.18)          | (4.72)         |
| เงินสดจ่ายเงินปันผล                                    | (25.00)         | (9.99)         | -                    | (25.00)         | (9.99)         |
| <b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>      | <b>54.15</b>    | <b>60.37</b>   | <b>11.24</b>         | <b>54.15</b>    | <b>60.23</b>   |
| <b>ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน</b>         | <b>-</b>        | <b>0.38</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ     | 26.79           | (15.45)        | 50.87                | 15.82           | (30.86)        |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี              | 57.22           | 84.00          | 6.34                 | 57.22           | 73.03          |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>      | <b>84.01</b>    | <b>68.55</b>   | <b>57.22</b>         | <b>73.03</b>    | <b>42.17</b>   |

### อัตราส่วนทางการเงิน

| อัตราส่วนทางการเงิน                           | งบการเงินรวม |          | งบการเงินเฉพาะกิจการ |        |          |
|-----------------------------------------------|--------------|----------|----------------------|--------|----------|
|                                               | 2557         | 2558     | 2556                 | 2557   | 2558     |
| <b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>                     |              |          |                      |        |          |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)                      | 1.10         | 0.74     | 0.91                 | 1.04   | 0.70     |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)             | 1.03         | 0.55     | 0.82                 | 0.96   | 0.51     |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)          | 0.42         | 0.29     | 0.23                 | 0.42   | 0.19     |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า(เท่า)         | 9.94         | 6.45     | 6.91                 | 7.49   | 6.54     |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)                  | 36.20        | 56.58    | 52.12                | 48.06  | 55.81    |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)       | 15.81        | 9.61     | 14.10                | 15.81  | 9.86     |
| ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)                   | 22.77        | 37.98    | 25.54                | 22.77  | 37.01    |
| วงจรเงินสด (วัน)                              | 13.43        | 15.67    | 26.58                | 25.28  | 24.48    |
| <b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร</b>     |              |          |                      |        |          |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%)                          | 17.71        | 14.46    | 21.20                | 17.71  | 13.67    |
| อัตรากำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน (%)          | 5.98         | (3.46)   | 9.36                 | 5.99   | (6.96)   |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร(ขาดทุน) (%)       | 157.36       | (19.16)* | 53.50                | 157.81 | (37.36)* |
| อัตรากำไรสุทธิ (%)                            | 2.12         | (7.46)   | 4.45                 | 2.14   | (7.99)   |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)                   | 8.00         | (28.75)* | 29.22                | 8.07   | (35.45)* |
| <b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b> |              |          |                      |        |          |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)                 | 3.93         | (13.40)* | 10.13                | 3.97   | (14.04)* |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)             | 19.05        | (32.12)* | 34.89                | 19.19  | (33.24)* |
| อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)                | 1.86         | 1.11     | 2.28                 | 1.86   | 0.90     |
| <b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>     |              |          |                      |        |          |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า )  | 0.64         | 1.52     | 1.82                 | 0.64   | 1.52     |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า )  | 9.35         | 0.00**   | 5.73                 | 9.39   | 0.00**   |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เท่า) | 0.84         | 0.00**   | 1.07                 | 0.85   | 0.00**   |
| อัตรากาจ่ายเงินปันผล (เท่า)                   | 0.00         | 0.00     | 0.36                 | 1.01   | 0.00     |

หมายเหตุ \* โดยที่ ผลประกอบการปี 2557 บริษัทมีกำไร แต่ในปี 2558 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุน เนื่องจากการขาดทุนจากการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์ ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร(ขาดทุน), อัตราผลตอบแทน ผู้ถือหุ้น, อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ในปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 จึงลดลงจากปีก่อนค่อนข้างมาก

\*\* โดยที่ ผลประกอบการปี 2557 บริษัทมีกำไร แต่ในปี 2558 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุน เนื่องจากการขาดทุนจากการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์ ส่งผลให้อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ในปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 จึงมีค่าติดลบทำให้ไม่มีค่าตัวเลขในการคำนวณ

#### 14. คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการจัดการระบบโลจิสติกส์ (Logistics Provider) โดยเริ่มต้นประกอบธุรกิจบริการบริหารจัดการขนส่งระหว่างประเทศตั้งแต่ปี 2539 และมีการขยายสู่ธุรกิจบริการขนส่งในประเทศด้วยรถบรรทุกหัวลาก-หางลากในปี 2554 เพื่อให้บริการอย่างครบวงจรมากขึ้น

| ประเภทการให้บริการ                                            | 2556          |              | 2557          |              | 2558            |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|
|                                                               | ลบ.           | %            | ลบ.           | %            | ลบ.             | %            |
| บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ – ไม่รวมโครงการพิเศษ           |               |              |               |              |                 |              |
| -ทางเรือ                                                      | 752.81        | 81.01        | 774.88        | 84.65        | 952.82          | 88.66        |
| -ทางอากาศและบริการอื่นๆ                                       | 13.28         | 1.43         | 15.30         | 1.67         | 12.07           | 1.13         |
| <b>รวมบริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ – ไม่รวมโครงการพิเศษ</b> | <b>766.09</b> | <b>82.44</b> | <b>790.18</b> | <b>86.32</b> | <b>964.89</b>   | <b>89.79</b> |
| บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ –โครงการพิเศษ**                | 45.29         | 4.88         | -             | -            | -               | -            |
| <b>รวมบริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ</b>                      | <b>811.38</b> | <b>87.32</b> | <b>790.17</b> | <b>86.32</b> | <b>964.89</b>   | <b>89.79</b> |
| บริการขนส่งในประเทศ                                           | 117.87        | 12.68        | 125.24        | 13.68        | 109.73          | 10.21        |
| <b>รายได้จากการให้บริการรวม</b>                               | <b>929.25</b> | <b>100</b>   | <b>915.41</b> | <b>100</b>   | <b>1,074.62</b> | <b>100</b>   |

หมายเหตุ \*\* หมายถึง งานโครงการจากลูกค้าต่างประเทศรายหนึ่งเป็นงานที่เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2556 ลักษณะเป็นโครงการที่มีและจบไปในแต่ละครั้งตามกำหนดเวลาและต้องใช้เวลาชำนาญพิเศษ

เมื่อเดือนมีนาคม 2558 ที่ผ่านมา บริษัทฯได้เปิดให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปท่าเรืออย่างกึ่งประเทศเมียนมาร์ เนื่องจากเล็งเห็นว่า จุดดังกล่าวเป็นประตูสำคัญที่จะเชื่อมต่อการขนส่งทางทะเลไปยังประเทศอื่นๆ ในฝั่งทะเลอันดามัน โดยเฉพาะเมียนมาร์ ซึ่งยังไม่มีผู้ให้บริการในขณะนั้น บริษัทฯจึงมีเป้าหมายที่จะพัฒนาให้จุดดังกล่าวเป็นศูนย์กลางในการเชื่อมต่อการขนส่งทางทะเลให้กับลูกค้า ซึ่งจะสามารถลดต้นทุน และระยะเวลาการขนส่งสินค้าได้เป็นอย่างดี ก่อให้เกิดประโยชน์แก่ประเทศในหลายๆด้าน ทั้งการจ้างงาน การขยายตัวการส่งออก และการเติบโตทางเศรษฐกิจ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ภายหลังเริ่มดำเนินงานได้เพียงเดือนกว่า บริษัทฯประสบปัญหาความไม่แน่นอนและการเปลี่ยนแปลงนโยบายการนำสินค้าออกจากท่าเรือ รวมถึงการตรวจเช็คตู้สินค้า ซึ่งส่งผลกระทบต่อความล่าช้าในการจัดส่งสินค้าของลูกค้า ปัญหาดังกล่าวเป็นปัญหาจากปัจจัยภายนอก แต่ได้ส่งผลกระทบต่อลูกค้าของบริษัทฯที่จะใช้บริการเริ่มยกเลิกการจ้าง บริษัทฯจึงมีต้นทุนการดำเนินการที่สูงขึ้นกว่าค่าใช้จ่ายและรายได้ บริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่าปัญหาดังกล่าว จะทำให้เกิดผลขาดทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากการไม่มีลูกค้าใช้บริการ การดำเนินการต่อไปอาจ

ส่งผลขาดทุนเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บริษัทฯจึงได้หยุดให้บริการการดำเนินงานในเดือนกรกฎาคม 2558 เพื่อจำกัดขอบเขตความเสียหายไม่ให้เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในส่วนนี้

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการรวม 929.25 ล้านบาทในปี 2556 และ 915.41 ล้านบาท ในปี 2557 และเพิ่มขึ้นเป็น 1,074.62 ล้านบาทในปี 2558 ซึ่งคิดเป็นการเติบโตในอัตราร้อยละ 17.39 แต่เนื่องจากสภาวะความไม่มั่นคงทางการเมือง การชะลอตัวของการส่งออกข้าว และปัญหาราคาสินค้าเกษตรตกต่ำจึงส่งผลให้บริษัทมีรายได้รวมในปี 2557 ลดลงจากปี 2556 จาก 929.25 ล้านบาท เป็น 915.41 ล้านบาท ในปี 2557 สำหรับรายได้ในปี 2558 เพิ่มขึ้น เนื่องจากนโยบายการขยายขอบเขตการให้บริการที่หลากหลายและครอบคลุม เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายในการเป็นผู้ให้บริการด้านโลจิสติกส์แบบครบวงจรของบริษัท และบริษัทมีรายได้จากโครงการขนส่งสินค้าทางเรือจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์ ซึ่งในปี 2557 บริษัทไม่มีรายได้ในส่วนนี้

รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการขนส่งระหว่างประเทศมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลมาจากความสามารถในการนำเสนอบริการที่ต่อเนื่องมากขึ้นและครบวงจรมากขึ้น โดยบริษัทฯ มีการให้บริการขนส่งในประเทศที่ครอบคลุมหลายจุดบริการ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัทสามารถใช้บริการของบริษัทได้มากขึ้น และการขยายฐานลูกค้าใหม่ ๆ เพิ่มขึ้น

สำหรับรายได้จากธุรกิจขนส่งสินค้าในประเทศด้วยรถบรรทุกหัวลาก-หางลากในปี 2558 มียอดรายได้ลดลง 15.53 ล้านบาท จากปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 12.39 เนื่องจากบริษัทฯ ได้บริหารจัดการรถหัวลากบางส่วนเพื่อไปสนับสนุนในงานท่าเรือระนองส่งผลให้งานบริการที่รับงานจากบุคคลภายนอกลดลงไปจากเดิมไป ดังนั้นจึงส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากธุรกิจบริหารจัดการขนส่งระหว่างประเทศเป็นหลัก

บริษัทมีการรับรู้รายได้เมื่อมีการส่งมอบบริการให้แก่ลูกค้า โดยในการให้บริการจัดการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อมีการส่งมอบใบตราส่ง (Bill of Lading/Air Way Bill) ให้แก่ลูกค้า สำหรับการให้บริการขนส่งในประเทศ บริษัทจะรับรู้รายได้เมื่อรถบรรทุกของบริษัทมีการส่งมอบสินค้าให้แก่ผู้รับที่จุดหมายปลายทาง

ในการรับรู้รายได้ของบริษัทนั้น จะรับรู้จำนวนเต็มทั้งจำนวนที่ได้รับจากลูกค้า ดังนั้น รายได้ค่าบริการของบริษัทตามงบการเงินจึงประกอบด้วยต้นทุนค่าระวางรวมถึงต้นทุนการให้บริการอื่นๆที่บริษัทได้จ่ายไปก่อนแล้วและอัตรากำไรที่บริษัทคิดจากลูกค้า (Cost Plus) รวมอยู่ในรายได้ค่าบริการดังกล่าว ซึ่งต้นทุนค่าระวางและต้นทุนการให้บริการต่าง ๆ นั้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 75-85 ของรายได้จากการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ หรือคิดเป็นร้อยละ 65-75 ของรายได้จากการให้บริการรวมของบริษัท

ต้นทุนหลักในการให้บริการของบริษัทสำหรับธุรกิจจัดการขนส่งระหว่างประเทศ ได้แก่ ต้นทุนค่าระวางและค่าส่วนแบ่งรายได้ที่จ่ายคืนให้แก่ลูกค้า ส่วนต้นทุนหลักของธุรกิจบริการขนส่งในประเทศ ได้แก่ ต้นทุนค่าน้ำมัน ในการกำหนดค่าบริการกับลูกค้านั้น บริษัทจะใช้วิธีอัตราต้นทุนบวกกำไร ซึ่งการที่บริษัทมีการจองระวางเรือหรือเครื่องบินอย่างสม่ำเสมอ ทำให้สามารถเจรจากับผู้ให้บริการขนส่งในการขอกำหนดราคาค่าระวางล่วงหน้า โดยระยะที่บริษัทจองระวางเรือหรือเครื่องบินกับระยะเวลาที่ลูกค้าตกลงอัตราค่าบริการกับบริษัทนั้น มีช่วงระยะเวลาห่างกันประมาณ 1-7 วัน ส่งผลให้บริษัทสามารถกำหนดอัตราค่าบริการที่สะท้อนต่อการเปลี่ยนแปลงของค่าระวางในแต่ละช่วงเวลาได้ สำหรับค่าบริการขนส่งในประเทศ บริษัทใช้วิธีการกำหนดราคาแบบต้นทุนบวกอัตรากำไรและมีการกำหนดอัตราค่าบริการในลักษณะของขั้นบันไดซึ่งอัตราค่าบริการจะแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของราคาน้ำมันซึ่ง

เป็นต้นทุนหลักของการขนส่งในประเทศ ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันลงได้ โดยต้นทุนที่เกิดขึ้นในปี 2558 ทั้งต้นทุนค่าระวางเรือและอากาศ ค่าขนส่ง ค่านายหน้า และผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เป็นผลมากจากการการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์เป็นหลัก เนื่องจากปี 2557 ไม่มีต้นทุนจากการให้บริการส่วนนี้ ประกอบกับมีการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศที่ครบวงจรมากขึ้น ซึ่งสัมพันธ์กับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

|                                          | อัตรากำไรขั้นต้น |               |               |
|------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| กลุ่มธุรกิจ                              | 2556             | 2557          | 2558          |
| บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ           | 19%-22%          | 15% - 22%     | 13% - 23%     |
| บริการขนส่งในประเทศ                      | 22%-25%          | 19% - 27%     | 11% - 22%     |
| <b>อัตรากำไรขั้นต้นรวม</b>               | <b>21.20%</b>    | <b>17.03%</b> | <b>14.47%</b> |
| <b>อัตรากำไรขั้นต้น-ไม่รวมงานโครงการ</b> | <b>19.59%</b>    | <b>17.03%</b> | <b>14.47%</b> |

กำไรขั้นต้นของบริษัทเท่ากับ 196.99 ล้านบาท 162.11 ล้านบาท และ 155.46 ล้านบาท ในปี 2556, 2557 และ 2558 ตามลำดับ และมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 21.20 ร้อยละ 17.03 และ ร้อยละ 14.47 ตามลำดับ โดยการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นในช่วงปี 2557 มาจากการที่ในปี 2556 บริษัทได้รับงานที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงซึ่งได้แก่ งานโครงการจากลูกค้าต่างประเทศ 1 รายในการให้บริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศ และได้รับงานขนส่งใน

ประเทศที่ต้องใช้ความชำนาญและความระมัดระวังเพิ่มขึ้น แต่เนื่องจากสภาวะความไม่มั่นคงทางการเมืองทำให้โครงการพิเศษดังกล่าวชะงักงันในปี 2557 ประกอบกับจากการมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าโดยการให้ส่วนลดแก่ลูกค้าที่มีการเพิ่มปริมาณการใช้บริการกับบริษัทหรือมีการใช้บริการหลาย ๆ ประเภทของบริษัทแบบครบวงจร เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทได้นำเสนอคุณภาพบริการแก่ลูกค้าในส่วนที่ยังมิเคยใช้บริการด้านอื่น ๆ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2557 ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นของปี 2558 ที่ลดลงจากปี 2557 มีสาเหตุหลักๆมาจากการขาดทุนจากการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของภูมิภาคยังไม่ฟื้นตัว ประกอบกับการแข่งขันทางด้านราคาเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทไม่รักษาระดับอัตรากำไรได้ตามที่กำหนดไว้ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปี 2557

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2556 และ 2557 เท่ากับ 41.62 ล้านบาท 19.71 ล้านบาท ส่วนในปี 2558 มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 80.60 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.45 ร้อยละ 2.14 และมีอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 7.50 ตามลำดับ โดยในปี 2556 บริษัทได้รับงานโครงการต่างประเทศ 1 โครงการที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง ประกอบกับการลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ส่งผลให้มีอัตรากำไรสุทธิในปี 2556 เพิ่มสูงขึ้น สำหรับปี 2557 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับในปี 2556 โดยเป็นผลจากการที่กลุ่มลูกค้าของบริษัทหันมาใช้บริการต่อเนื่องมากขึ้น ประกอบกับไม่ได้รับงานโครงการต่างประเทศที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเนื่องจากความไม่สงบทางการเมือง ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิลดลงในช่วงเวลาดังกล่าว ส่วนในปี 2558 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ มีสาเหตุหลักๆมาจากการขาดทุนจากการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของภูมิภาคยังไม่ฟื้นตัว ประกอบกับการแข่งขันทางด้านราคาเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทไม่รักษาระดับอัตรากำไรได้ตามที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากการขยายการให้บริการในเส้นทาง

ดังกล่าว รวมถึงการขยายธุรกิจในด้านต่างประเทศซึ่งยังอยู่ในระยะเริ่มต้นของการประกอบธุรกิจซึ่งการขยายธุรกิจไปยังประเทศสิงคโปร์ ในปี 2558 นั้น มีวัตถุประสงค์ที่จะขยายกิจการของบริษัทฯ ไปสู่ต่างประเทศ ทางบริษัทฯ ใช้เงินทุนหมุนเวียนในการลงทุน โดยมีได้กระทบกับกระแสเงินสด โดยการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยในประเทศสิงคโปร์ ในปี 2558 มีกำไรสุทธิ 1.98 ล้านบาท (เริ่มประกอบการปลายปี 2557) ส่วนการลงทุนใน บจก.ทรานส์ออฟซอร์ โลจิสติกส์ บริษัทฯ ได้ลงทุนด้วยเงิน 1 ล้านบาทเพื่อซื้อดอลลาร์สหรัฐ โดยใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ โดยไม่กระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์ในการขยายธุรกรรมของบริษัทฯ ไปสู่กิจกรรมโลจิสติกส์ระดับภูมิภาค แต่ภายหลังปรากฏว่า บจก.ทรานส์ออฟซอร์ โลจิสติกส์ มีผลขาดทุนจนเกินทุนจากการยกเลิกเส้นทางเดินเรือระหว่างท่าเรือระนองกับเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์ทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 32.75 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทฯ มีขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินประกันจากงานท่าเรือระนองจำนวน 18.49 ล้านบาท เนื่องมาจากการที่บริษัทฯ ได้ทำสัญญากับบริษัท ทรานส์ออฟซอร์ โลจิสติกส์ จำกัด ในการดำเนินธุรกิจเดินเรือจากท่าเรือระนองไปยังท่าเรือย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์เป็นระยะเวลา 1 ปี โดยวางเงินประกันความเสี่ยงไว้จำนวน 550,000 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ยกเลิกสัญญาก่อนกำหนดทำให้ถูกริบเงินประกันดังกล่าว ประกอบกับบริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 32.75 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินขาดทุนสุทธิในปี 2558

อย่างไรก็ตามในส่วนของบริษัทฯ ย่อยในประเทศสิงคโปร์ในปี 2558 มีผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิ 1.98 ล้านบาทซึ่งเริ่มประกอบการในช่วงปลายปี 2557 เป็นต้นมา

### การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 35-40 โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ ลูกหนี้การค้า และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60-65 ของสินทรัพย์รวม โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ ที่ดิน อาคาร ยานพาหนะและอุปกรณ์ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 459.83 ล้านบาท เป็น 533.93 ล้านบาท และ 594.65 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และปี 2558 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมในปี 2557 ได้แก่ เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไป การลงทุนในทรัพย์สินระหว่างก่อสร้างส่งผลให้รายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น ประกอบกับการลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทฯ ย่อย เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศ ส่วนสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมในปี 2558 ได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เป็นจำนวน 36.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.81 สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการซื้อรถหัวลากเพิ่มขึ้นจำนวน 15 หัวลากมูลค่าประมาณ 38.59 ล้านบาท โดยใช้วิธีการเช่าซื้อทั้งจำนวน ทำให้หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้นตามไปด้วย การซื้อที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารในปี 2558 จำนวน 15.31 ล้าน ลดลงจากการซื้อที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารในปี 2557 จำนวน 41.65 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อที่ดิน อาคาร และส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารในปี 2558 เป็นการซื้อที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี เพื่อใช้เป็นสำนักงานและลานจอดรถหัวลากของบริษัทฯ ส่วนการซื้อที่ดิน อาคาร และส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารในปี 2557 นั้นเป็นการซื้อที่ดินอาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารที่จังหวัดกรุงเทพมหานครเพื่อใช้รองรับการขยายของสำนักงานบริษัทฯ ในปัจจุบันอนาคต ประกอบกับมีลูกหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งสัมพันธ์กับยอดขายได้ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เช่นกัน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยโปรแกรมคอมพิวเตอร์และโปรแกรมระหว่างติดตั้ง ซึ่งปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เนื่องจากการซื้อโปรแกรมพื้นฐานในการทำงานด้านเอกสารและตารางคำนวณ(Microsoft office) เพิ่มเพื่อ



รองรับการเพิ่มขึ้นของพนักงานทั้งในประเทศ และบริษัทย่อยใน ซึ่งในประเทศสิงคโปร์ และชื่อโปรแกรมระบบบัญชีของบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์

หนี้สินของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 70-85 โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้า สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15-30 ของหนี้สินรวม โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน หนี้สินรวมของบริษัทลดลงจาก 296.58 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 208.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 โดยสาเหตุหลัก ได้แก่ การนำเงินสดที่ได้รับการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไปบางส่วนชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการลดลงของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินเนื่องจากการชำระเงินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินตามระยะเวลาประกอบกับการไม่ได้เข้าซื้อสินทรัพย์ที่หมดสัญญาแล้วเพิ่มเติมในปี 2557 ส่วนในปี 2558 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 150.43 ล้านบาทเป็น 359.15 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักๆ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เนื่องจากบริษัทได้ใช้เงินเพื่อไปลงทุนในโครงการท่าเรือระนองซึ่งมีผลขาดทุนเกิดขึ้น และเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น จากการขยายธุรกิจที่เพิ่มขึ้นซึ่งสัมพันธ์กัน

ณ สิ้นปี 2556, 2557 และ 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 163.25 ล้านบาท 325.20 ล้านบาท และ 235.50 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2557 การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจากปี 2556 เกิดจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นในปี และการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไป ส่วนในปี 2558 ที่ลดลงจากปี 2557 หลักๆเกิดจากผลประกอบที่มีขาดทุนสุทธิในปี 2558 จำนวน 80.60 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมีการประกาศจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการประจำปี 2556 2557 และ 2558 เป็นจำนวนเงิน 15.00 ล้านบาท 25.00 ล้านบาทและ 10 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้บริษัทมีภาระผูกพันด้านหนี้สิน และการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล ดังนี้

1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่และสัญญาบริการกับบุคคลภายนอกหลายแห่ง โดยมีระยะเวลาเช่าตั้งแต่ 1 - 3 ปี และสามารถต่ออายุได้ บริษัทฯมีข้อผูกมัดที่จะจ่ายค่าเช่าและค่าบริการรวมตามสัญญาเดือนละ 662,685.37 บาท
2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีภาระผูกพันในการให้ธนาคารภายในประเทศ ออกหนังสือค้ำประกันกับหน่วยงานต่างๆ เช่น การไฟฟ้า การท่าเรือ เป็นต้น รวมจำนวนเงิน 1.53 ล้านบาท

### สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| กระแสเงินสด                                        | 31 ธ.ค. 56 | 31 ธ.ค. 57 | 31 ธ.ค. 58 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนภาษีเงินได้                   | 41.62      | 25.71      | (78.95)    |
| เงินสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน           | 46.51      | 86.46      | (48.20)    |
| เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน             | (6.88)     | (124.80)   | (28.00)    |
| เงินสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน           | 11.24      | 54.15      | 60.37      |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ | 50.87      | 15.82      | (15.45)    |

ในปี 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 15.45 ล้านบาทเป็นผลมาจากสาเหตุหลักๆ ดังนี้

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวนลดลง 48.20 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการหลัก คือ ผลขาดทุนจากการดำเนินงาน 78.95 ล้านบาท ประกอบกับมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นค้างชำระเพิ่มขึ้นจำนวน 60.15 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2558 บริษัท ฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นในช่วงไตรมาสสี่ปี 2558 มากกว่ารายได้ที่เกิดขึ้นในไตรมาสสี่ปี 2557 ประมาณ 47.47 ล้านบาท อีกทั้งบริษัททยอยในประเทศ สิงคโปร์มีรายได้ในไตรมาสสี่ปี 2558 ประมาณ 11.34 ล้านบาท โดยในปี 2557 บริษัททยอยในประเทศ สิงคโปร์ยังไม่มีรายได้ ทำให้มีลูกหนี้ค้างชำระปี 2558 มากกว่าปี 2557 และส่งผลต่อลูกหนี้อื่นที่เกิดจากการทอดรองจ่ายค่าพิธีการแทนลูกค้าที่เกิดจากงานในช่วงไตรมาสสี่ปีทำให้ลูกหนี้อื่นค้างชำระปี 2558 เพิ่มขึ้นจาก ปี 2557 ประมาณ 6.98 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ในส่วนของผู้หนี้การค้าก็มียอดค้างชำระเพิ่มขึ้นเช่นกัน จำนวน 32.59 ล้านบาท ซึ่งก็สัมพันธ์กับการที่บริษัทฯมีงานเพิ่มขึ้นเมื่อรายได้เพิ่มขึ้น ต้นทุนก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน ส่งผลให้ผู้หนี้ค้างชำระก็เพิ่มขึ้นตามไปด้วย ส่งผลให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2558 ลดลง 48.20 ล้านบาท

2. กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 28.00 ล้านบาท เกิดจากรายการหลักคือ การซื้อที่ดินเพิ่มเติม การลงทุนในสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง ยานพาหนะ และอุปกรณ์ต่างๆจำนวน 24.44 ล้านบาท อีกทั้งเงินสดใช้ไปในรายการเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น 3.22 ล้านบาท ทั้งนี้การซื้อทรัพย์สินดังกล่าวไม่มีผลกระทบกับฐานะการเงินของบริษัทฯแต่อย่างใด

3. กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 60.37 ล้านบาท เกิดจากรายการหลัก คือ การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 107.11 ล้านบาท ที่ใช้ไปในการลงทุนตามที่กล่าวไว้ ข้อ 2 และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในส่วนของผู้หนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น และกับโครงการทำเรือระนอง ซึ่งโครงการดังกล่าวมีผลขาดทุนและถูกยึดเงินประกันประมาณ 18.49 ล้านบาท โดยที่ในปี 2557 บริษัทฯมียอดวงเงินทั้งเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 259 ล้านบาท แต่ในปี 2558 บริษัทฯได้รับวงเงินเพิ่มขึ้นจากสถาบันการเงินรายใหม่ที่ให้สินเชื่อกับบริษัทฯ ทำให้ในปี 2558 มียอดวงเงินทั้งเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 360 ล้านบาท แต่ทั้งนี้ก็มียอดลดลงจากการลดลงของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 32.80 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 10 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2558 เงินกู้ยืมระยะสั้น แบ่งออกเป็น

1. เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร มีวงเงิน 60 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีวงเงินกู้ยืมคงเหลือที่ยังไม่ได้ใช้ 60 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ
2. ตัวสัญญาใช้เงิน มีวงเงิน 300 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีวงเงินตัวสัญญาใช้เงินคงเหลือที่ยังไม่ได้ใช้ 110.18 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ และเพื่อใช้ในการลงทุนเพิ่มเติมในการขยายธุรกิจ โดยลักษณะการกู้ยืมจะเป็นการออกตัวสัญญาใช้เงินตามจำนวนเงินที่ต้องการจะใช้ ซึ่งมีเวลาครบกำหนดชำระ 3 เดือนหลังจากวันที่ออกตัวสัญญาใช้เงินแล้ว

การปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ

ในการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน บริษัทฯไม่มีเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด

### อัตราส่วนทางการเงิน

ณ สิ้นปี 2556, 2557 และ 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.91 เท่า 1.04 เท่า และ 0.74 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นในปี 2557 เนื่องมาจากการระดมทุนจากการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไปในเดือนพฤศจิกายน 2557 ทำให้สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20 ส่วนในปี 2558 อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจากปี 2557 อย่างมาก เนื่องจาก บริษัทมีหนี้สินจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 107.11 ล้านบาท ที่ใช้ไปในการลงทุนและเป็นเงินทุนหมุนเวียนกับโครงการท่าเรือระนอง ซึ่งเกิดผลขาดทุนขึ้น

บริษัทมีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย 52.12 วัน 48.06 วัน และ 56.58 วัน สำหรับปี 2556 2557 และ 2558 ตามลำดับ ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยที่ลดลงในปี 2557 เป็นผลจากนโยบายการบริหารจัดการ ทำให้ยอดขายมีการกระจายตัว ไม่ได้กระจุกตัวอยู่ในช่วงปลายปี ส่วนในปี 2558 ระยะเวลาในการเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ประมาณ 8 วัน เนื่องจากมียอดขายในช่วงปลายปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนค่อนข้างมาก เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีส่วนงานเพิ่มขึ้นใหม่ในแผนกบริการจัดการขนส่งระหว่างประเทศซึ่งส่งผลให้มีขายเพิ่มขึ้นและมีผลทำให้ยอดลูกหนี้ค้างชำระเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน ซึ่งสัมพันธ์กัน ทั้งนี้ระยะเวลาการเก็บหนี้ก็ยังอยู่ในแนวนโยบายการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัท ที่บริษัทกำหนดไว้คือมีระยะเวลาไม่เกิน 60 วัน

โดยที่ คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ การตั้งสำรองและความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นดังนี้

ลูกหนี้การค้า – กิจการอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 154.18 ล้านบาท โดยบริษัทฯได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 7.72 ล้านบาท ลดลงสุทธิจากปี 2557 เป็นจำนวน 2.25 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.54 ส่วนหนึ่งเนื่องจากได้รับชำระหนี้ที่ค้างชำระนานจากลูกหนี้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

สำหรับลูกหนี้การค้าที่มีอายุลูกหนี้มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 9.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 0.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.83 เนื่องจากยังไม่รับชำระหนี้ที่ค้างชำระนานเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้บางราย

| อายุลูกหนี้การค้า          | งบการเงินรวม   |                | งบการเงินเฉพาะกิจการ |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|                            | 2558           | 2557           | 2558                 | 2557           |
| ยังไม่ถึงกำหนดชำระ         | 79,860,788.40  | 52,322,338.54  | 76,128,364.67        | 52,307,510.14  |
| ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน    | 53,527,779.79  | 39,109,949.76  | 49,984,021.37        | 39,109,949.76  |
| ค้างชำระ 3 – 6 เดือน       | 3,779,940.37   | 1,282,872.11   | 3,270,648.71         | 1,282,872.11   |
| ค้างชำระ 6 – 12 เดือน      | 7,931,846.77   | 209,644.31     | 7,931,846.77         | 209,644.31     |
| ค้างชำระเกินกว่า 12 เดือน  | 9,085,518.37   | 9,965,863.43   | 9,085,518.37         | 9,965,863.43   |
| รวม                        | 154,185,873.70 | 102,890,668.15 | 146,400,399.89       | 102,875,839.75 |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (7,729,590.42) | (9,985,845.29) | (7,729,590.42)       | (9,985,845.29) |
| สุทธิ                      | 146,456,283.28 | 92,904,822.86  | 138,670,809.47       | 92,889,994.46  |

(หน่วย : บาท)

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของยอดลูกหนี้ที่ลูกหนี้รายนั้น ๆ ไม่มีการติดต่อกับบริษัทอีกต่อไป และค้างชำระมากกว่า 181 วัน (กรณีมีลูกหนี้การค้าคงเหลือมากกว่าเจ้าหนี้การค้าในรายเดียวกันจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากยอดลูกหนี้การค้าหลังหักลบด้วยยอดเจ้าหนี้การค้า)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุน ณ สิ้นปี 2556 2557 และ 2558 เท่ากับ 1.82 เท่า 0.64 เท่า และ 1.52 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญในปี 2557 เนื่องมาจากการลดลงของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เนื่องจากการชำระคืนจำนวน 85.50 ล้านบาท ประกอบกับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการระดมทุนจากการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไป และกำไรในปี 2557 สำหรับในปี 2558 มีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เนื่องจาก ในส่วนของผู้ถือหุ้นมียอดลดลง 89.70 ล้านบาท จากผลประกอบการที่มีผลขาดทุน 80.60 ล้านบาทเป็นหลัก ซึ่งส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนเพิ่มขึ้นในปี 2558 เป็น 1.52 เท่า

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 2557 และ 2558 เท่ากับ 29.22% 8.07% และ ติดลบ 35.45% เนื่องจาก ในปี 2557 การเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไปที่กล่าวไว้ข้างต้น ทำให้อัตราส่วนสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่สูงขึ้นอย่างเห็นได้ชัดเป็นเหตุให้ในปี 2557 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 8.07 ลดลงจาก ร้อยละ 29.22 ในปี 2556 สำหรับปี 2558 มีผลตอบแทนผู้ถือหุ้นติดลบ เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิในปี 2558 จำนวน 80.60 ล้านบาท

ผลประกอบการปี 2557 บริษัทมีกำไร แต่ในปี 2558 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุน เนื่องจากการขาดทุนจากการให้บริการขนส่งสินค้าจากท่าเรือระนองไปยังเมืองย่างกุ้งประเทศเมียนมาร์ ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร(ขาดทุน), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น, อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ในปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 จึงลดลงจากปีก่อนค่อนข้างมากและยังส่งผลให้อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ในปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 จึงมีค่าติดลบทำให้ไม่มีค่าตัวเลขในการคำนวณ

### ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

1. รัฐบาลไทย ได้มีการประกาศแผนการลงทุน เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคม และด้าน โลจิสติกส์ อย่างชัดเจน โดยมีโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการ ครอบคลุมทั้งการขนส่งทางถนน ระบบราง การขนส่งทางน้ำ และทางอากาศ ซึ่งจะส่งผลดีต่อภาคธุรกิจโลจิสติกส์ รวมทั้งบริษัทด้วย
2. การเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 ส่งผลให้การค้าขาย และการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะเป็นโอกาสที่ดีที่จะทำให้บริษัท มีการขยายกิจกรรมโลจิสติกส์ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ อีกทั้งยังเปิดโอกาสให้บริษัท หาพันธมิตรทางการค้าง่ายขึ้น ซึ่งเป็นหนึ่งในนโยบายและเป้าหมายของบริษัท ที่ต้องการขยายพันธมิตรและเครือข่ายในกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

หากมีปัจจัยสนับสนุนให้บริษัท ได้มีโอกาสการลงทุนใหม่ ๆ ทางบริษัท จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นหลักและจะพยายามใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท โดยคำนึงถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ในทุก ๆ ด้าน โดยเฉพาะความไม่แน่นอนในเรื่องต่าง ๆ เช่น สถานการณ์การตลาด สภาพเศรษฐกิจ กฎระเบียบต่าง ๆ ซึ่งสอดคล้องกับการกำหนดนโยบาย และกลยุทธ์ในการบริหารงานสำหรับบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งต้องคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดจากความไม่แน่นอนในระดับประเทศ และภูมิภาค เนื่องจากในปัจจุบันทุกประเทศได้รับผลกระทบทั้งในด้านบวกและด้านลบจากการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนดังกล่าว

ในกรณีของบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ ทางบริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องและอยู่ในกรอบของการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เป็นหลัก ซึ่งทางบริษัทฯ เห็นอัตราการเติบโตตามแผนงานอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ย่อมแสดงถึงศักยภาพในการขยายสำนักงานที่ประเทศสิงคโปร์ไปสู่ระดับภูมิภาคต่อไป โดยอาจจะใช้กลยุทธ์ในการเปิดบริษัทฯ ไปสู่ประเทศอื่น ๆ ในอาเซียน ไม่ว่าจะเป็นวิธีการลงทุนเอง การร่วมทุน หรือเป็นการซื้อกิจการ ทั้งนี้บริษัทฯ จะคำนึงจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เป็นหลัก

## รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้แต่งตั้ง บริษัท แอค-พลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด โดยมี นางสาววรรณ เมลิ้องนนท์ ตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ บริษัท แอค-พลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด และ ตำแหน่งที่ปรึกษาด้านบัญชี ระบบ บัญชี และภาษีอากร บริษัท ที่ปรึกษา กฎหมายฟาร์อีสต์ จำกัด ซึ่งมีประสบการณ์ในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและ ตรวจสอบภายในกว่า 20 ปี ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้ ดำรงตำแหน่งหัวหน้าตรวจสอบภายในแล้ว ว่ามีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

**ประสบการณ์การทำงาน**

- บริษัท แอค-พลัส คอนซัลแตนท์ จำกัด ปี 2537 ถึงปัจจุบัน  
กรรมการผู้จัดการ  
ด้านตรวจสอบและประเมินระบบควบคุมภายใน ตรวจสอบบัญชี บริการด้านบัญชีและที่ปรึกษา งานตรวจสอบเพื่อ Due Diligence
- บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายฟาร์อีสต์ จำกัด ปี 2536 ถึงปัจจุบัน  
ที่ปรึกษาด้านบัญชี ระบบบัญชี และภาษีอากร
- บริษัท ปิคนิค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตุลาคม 2554 ถึง  
ตุลาคม 2556  
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- บริษัท กิจพร จำกัด (ธุรกิจค้าส่งออกข้าว) ปี 2536  
ผู้จัดการบัญชี
- บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ปี 2534-2535  
ด้านตรวจสอบบัญชีและวางระบบบัญชี
- บริษัท คูเปอร์ส แอนด์ โลแบรนต์ จำกัด ปี 2533-2534  
ด้านตรวจสอบบัญชี

**การศึกษา**

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปี 2537
- ประกาศนียบัตรสอบบัญชี, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปี 2534
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปี 2533
- โรงเรียนราชสีมา ปี 2529

#### ประกาศนียบัตร

- การอบรมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) COSO2013 กรอบแนวทางระบบการควบคุมภายในใหม่ล่าสุด รุ่นที่ 3/56 โดยคุณสุวิมล กุลาเลิศ จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี
- การอบรมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) วิธีการประเมินความเสี่ยงเพื่อการวางแผนการตรวจสอบภายใน รุ่นที่ 3/55 โดยคุณสุวิมล กุลาเลิศ จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี
- การอบรมเชิงปฏิบัติการ (Workshop) การประเมินระบบการควบคุมภายในแบบ COSO-ERM ของแต่ละระบบงาน (ธันวาคม 2554)
- หลักสูตรประกาศนียบัตร Audit Committee Program – ACP รุ่นที่ 42/2013 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program – DAP รุ่นที่ 99/2012 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4170

#### ผลงานด้านการตรวจสอบภายใน

##### บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท อีสต์โคสต์เฟอริเทค จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ฟอรัท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ที.เอ็ม.ซี. อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท อีระมงคล อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)
- บริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน)

##### บริษัท (มหาชน) อื่น ๆ

- บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
- บริษัท สามมิตรมอเตอร์ส์แมนูแฟคเจอร์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท สยาม อมาโก้ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เอ็นซีแอล อินเทอร์เน็ตชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



### รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 3 ท่าน ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อีกทั้งเป็นผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ โดยเฉพาะ โดยมีนายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายสมชาย ชาญพัฒนกร และนางจิตรมณี สุวรรณพูล เป็นกรรมการตรวจสอบ และมี นางสาววรัญี เหล่าสาครชัย เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสอดคล้องกับประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวมทั้งสิ้น 6 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านเข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง ยกเว้นการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 5/2558 ประชุมเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2558 ซึ่งนายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด ขาดการประชุม 1 ครั้ง และสามารถสรุปสาระสำคัญของงานที่ปฏิบัติได้ดังต่อไปนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2558 ของบริษัท ว่ามีการเปิดเผยอย่างถูกต้องและครบถ้วน เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติงบการเงินดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายงานทางการเงินของบริษัท มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วน
2. สอบทานและให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นๆ มีความสมเหตุสมผลเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า รายการเกี่ยวข้องกันมีความสมเหตุสมผล เป็นธรรม ปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในสาระสำคัญ เพื่อความโปร่งใสและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท
3. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบที่ใช้บังคับการดำเนินงานของบริษัท ตามกฎหมายที่สำคัญ
4. สอบทานผลการประเมินความเสี่ยงพอและเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน และการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เพียงพอเหมาะสม และมีประสิทธิผล โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม และเพียงพอ รวมถึงการประเมินความเสี่ยง กิจกรรมการควบคุม ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบติดตามผลการดำเนินงาน ไม่พบข้อบกพร่องของการควบคุมภายในที่มีสาระสำคัญ

5. พิจารณา เสนอแต่งตั้ง บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอค่าตอบแทนในปี 2558 รวมทั้งเข้าประชุมกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายตรวจสอบ โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วม โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัท เอส พี ออดิท จำกัด มีความเป็นอิสระและมีประสบการณ์ในการตรวจสอบรายงานทางเงินของบริษัท ให้มีความถูกต้อง เชื่อถือได้และมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วน
6. พิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานในรอบปี 2558 โดยวิธีการประเมินตนเองและการประเมินจากคณะกรรมการบริษัท ผลการประเมินสรุปว่า การปฏิบัติงานหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบอยู่ในเกณฑ์ดีมาก

โดยสรุปภาพรวมแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท



(นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

### รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบดูแลกิจการบริษัทและบริษัทย่อยให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี การกำกับดูแลงบการเงินและสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เปิดเผยอย่างเพียงพอ งบการเงินได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมถึงจัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงิน การดูแลรักษาทรัพย์สินมีระบบการป้องกันที่ดีไม่มีรายการทุจริตหรือมีการดำเนินการที่ผิดปกติ รายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นรายการจริงทางการค้าอันเป็นธุรกิจปกติทั่วไปอย่างสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุด รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว และได้รายงานความเห็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี 2558 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2558 (แบบ 56-1) ของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทและบริษัทย่อยโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถให้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายกร ทัพพะรังสี)  
ประธานคณะกรรมการบริษัท



(นายกิตติ พัวถาวรสกุล)  
ประธานคณะกรรมการบริหาร

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง                                                  | อายุ | คุณวุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                                                                                                   | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในบริษัท<br>(%) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงานย้อนหลัง 5 ปี |                                   |                                                 |                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | ช่วงเวลา                     | ตำแหน่ง                           | หน่วยงาน/บริษัท                                 | ประเภทธุรกิจ                                                     |
| 1 นายกร ทัพพะรังสี<br>- ประธานกรรมการ<br>- กรรมการอิสระ                  | 71   | ปริญญาตรี<br>สาขาอุตสาหกรรม<br>มหาวิทยาลัยคลีฟ รัฐแมต<br>ซาชูเซสต์ สหรัฐอเมริกา<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น 103 ปี 2556<br><br>Director Certification<br>Program รุ่น 197 ปี 2557                                        | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2556 – ปัจจุบัน              | ประธานกรรมการ/<br>กรรมการอิสระ    | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ  |
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2556 – ปัจจุบัน              | ประธานบริหาร                      | บจก. โคเรีย พาวเวอร์-เอ็กซ์                     | ผลิตและจำหน่ายสารเพิ่ม<br>ประสิทธิภาพเชื้อเพลิง                  |
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | ปัจจุบัน                     | ประธานกรรมการ                     | บจก. กรุงเทพ ชินนิติกิจ                         | ผลิตยางสังเคราะห์                                                |
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2541 - ปัจจุบัน              | นายกสมาคมฯ                        | สมาคมมิตรภาพไทย-จีน                             | สมาคม                                                            |
| 2 นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด<br>- ประธานกรรมการ<br>ตรวจสอบ<br>- กรรมการอิสระ | 55   | ปริญญาโท<br>พัฒนาเศรษฐกิจ<br>สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหาร<br>ศาสตร์<br><br>ปริญญาตรี<br>ธุรกิจการเกษตร<br>มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์<br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น 103 ปี 2556<br><br>Director Certification<br>Program รุ่น 204 ปี 2558 | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2556 - ปัจจุบัน              | กรรมการ                           | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ  |
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2554-2555                    | Assistant<br>Managing<br>Director | บจก. กรุงเทพธุรกิจส์ซิ่ง                        | ให้เช่าแบบสัญญาเช่าซื้อและ<br>เช่าการเงิน สัญญาเช่า<br>ดำเนินงาน |
|                                                                          |      |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2546-2554                    | Chief Financial<br>Officer        | การประปานครหลวง                                 | หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ                                              |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง                                       | อายุ | คุณวุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                                                                                                      | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในบริษัท<br>(%) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงานย้อนหลัง 5 ปี |                                      |                                                                    |                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | ช่วงเวลา                     | ตำแหน่ง                              | หน่วยงาน/บริษัท                                                    | ประเภทธุรกิจ                                                     |
| 3 นายสมชาย ชาญพัฒนา<br>กร<br>-กรรมการตรวจสอบ<br>-กรรมการอิสระ | 62   | ปริญญาตรี การตลาด<br>Hong Kong University<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น103 ปี 2556                                                                                                                                            | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2556 – ปัจจุบัน              | กรรมการ<br>ตรวจสอบ /<br>กรรมการอิสระ | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์                    | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ  |
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | 2556 – ปัจจุบัน              | Managing<br>Director                 | บจก. กัวลาบางกอก                                                   | ส่งออก เคมีภัณฑ์ สินค้า<br>อุปโภคบริโภค                          |
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | 2538-2541                    | Insurance<br>Manager                 | บจก. คอสโมฮอยล์                                                    | ให้เช่าคลังน้ำมันและสถานี<br>บริการ                              |
| 4 นางจิตรมณี สุวรรณพูล<br>-กรรมการตรวจสอบ<br>-กรรมการอิสระ    | 63   | ปริญญาโท<br>รัฐประศาสนศาสตร์<br>สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหาร<br>ศาสตร์<br><br>ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ<br>(บัญชี)<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br><br>ปริญญาตรี นิติศาสตร์<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Certification<br>Program รุ่น 197 ปี 2557 | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2558 - ปัจจุบัน              | กรรมการ<br>ตรวจสอบ /<br>กรรมการอิสระ | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์                    | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้า ทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | 2557 – ปัจจุบัน              | กรรมการ<br>ตรวจสอบ /<br>กรรมการอิสระ | บริษัท แกรนด์ คาแนล<br>แลนด์ จำกัด (มหาชน)                         | ประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์                                      |
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | 2557 – ปัจจุบัน              | ที่ปรึกษาประจำ                       | คณะกรรมการการ การ<br>เศรษฐกิจ และการคลัง<br>สภานิติบัญญัติแห่งชาติ | สภานิติบัญญัติแห่งชาติ                                           |
|                                                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                      |                                                 | 2553                         | กรรมการ                              | องค์การสุรา                                                        | องค์การสุรา                                                      |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง |                                                                        | อายุ | คุณวุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                           | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในบริษัท<br>(%) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงานย้อนหลัง 5 ปี |                                             |                                                    |                                                                 |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | ช่วงเวลา                     | ตำแหน่ง                                     | หน่วยงาน/บริษัท                                    | ประเภทธุรกิจ                                                    |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2553 – 2556                  | คณะกรรมการ/<br>คณะกรรมการ<br>ตรวจสอบ        | บริษัท ห้องปฏิบัติการกลาง<br>(ประเทศไทย) จำกัด     | หน่วยงานกระทรวงการคลัง                                          |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2555 – 2556                  | ที่ปรึกษาด้าน<br>พัฒนาฐานภาษี               | กรมสรรพากร                                         | กรมสรรพากร                                                      |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2553 - 2555                  | รองอธิบดี                                   | กรมสรรพากร                                         | กรมสรรพากร                                                      |
| 5                       | นายกิตติ พัทธวรสกุล<br>- กรรมการ<br>- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร          | 50   | ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ<br>มหาวิทยาลัย อัสสัมชัญ<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น103 ปี 2556<br><br>Director Certification<br>Program รุ่น 197 ปี 2557 | 34.05%                               | -ไม่มี-                                         | 2539- ปัจจุบัน               | กรรมการ /<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร    | บมจ. เอ็นซีแอล<br>อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์     | ประกอบกิจการขนส่ง<br>และขนถ่ายสินค้าทั้ง ภายใน<br>และต่างประเทศ |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2552– 2555                   | กรรมการ                                     | บจก.วีพี อินเตอร์เนชั่นแนล<br>โลจิสติก (ประเทศไทย) | ประกอบกิจการขนส่งระหว่าง<br>ประเทศ                              |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2537-2552                    | กรรมการผู้จัดการ                            | บจก. เอ็นซีแอล เอเจนซี                             | ประกอบกิจการขนส่ง<br>และขนถ่ายสินค้าทั้งภายใน<br>และต่างประเทศ  |
| 6                       | นายสุชนันต์ กิตติภักดิ์<br>-กรรมการ<br>-รองประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร | 50   | ปวส.ช่างยนต์<br>โรงเรียนช่างกลสุราษฎร์<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น104 ปี 2556                                                                    | 1.14%                                | -ไม่มี-                                         | 2554 – ปัจจุบัน              | กรรมการ /รอง<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร | บมจ. เอ็นซีแอล<br>อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์     | ประกอบกิจการขนส่ง<br>และขนถ่ายสินค้าทั้ง ภายใน<br>และต่างประเทศ |
|                         |                                                                        |      |                                                                                                                                                                                           |                                      |                                                 | 2549 – 2554                  | กรรมการ                                     | บจก. เพชรสุราษฎร์ เทรด<br>ดิ้ง                     | บริการขนส่งสินค้าทั่วประเทศ                                     |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง |                                                                         | อายุ | คุณวุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                          | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในบริษัท<br>(%) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงานย้อนหลัง 5 ปี     |                                                                                      |                                                                                                        |                                                                                                                                        |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                         |                                                                         |      |                                                                                                                                                                                          |                                      |                                                 | ช่วงเวลา                         | ตำแหน่ง                                                                              | หน่วยงาน/บริษัท                                                                                        | ประเภทธุรกิจ                                                                                                                           |
| 7                       | นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต<br>-กรรมการ<br>- รองประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร   | 47   | ปวส.สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตบพิตรพิมุข<br>(มหาเมฆ )<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น104 ปี 2556                                               | 0.95%                                | -ไม่มี-                                         | 2539 - ปัจจุบัน                  | กรรมการ / รอง<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร                                         | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์                                                        | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ                                                                        |
| 8                       | นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม<br>-กรรมการ<br>-รองประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร | 49   | ปริญญาตรี การบัญชี<br>มหาวิทยาลัยเอเชียอาคเนย์<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>Director Accreditation<br>Program รุ่น104 ปี 2556<br><br>Director Certification<br>Program รุ่น 204 ปี 2558 | 0.95%                                | -ไม่มี-                                         | 2550-ปัจจุบัน<br><br>2539-2550   | กรรมการ / รอง<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร<br><br>ผู้จัดการฝ่ายบัญชี<br>และการเงิน | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์<br><br>บจก. เอ็นซีแอล เอเจนท์                          | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ<br><br>ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |
| 9                       | นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม<br>-กรรมการ<br>-รองประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร    | 33   | ปริญญาตรี ศิลปศาสตร<br>มหาวิทยาลัยสยาม                                                                                                                                                   | 0.95%                                | -ไม่มี-                                         | 2557-ปัจจุบัน<br><br>2556 – 2557 | กรรมการ/ รอง<br>ประธานเจ้าหน้าที่<br>บริหาร<br><br>Marketing<br>Manager              | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์<br><br>บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ<br><br>ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |

| ชื่อ-นามสกุล<br>ตำแหน่ง | อายุ                                                       | คุณวุฒิการศึกษา                                                                                                                                                                                   | สัดส่วนการถือหุ้น<br>ในบริษัท<br>(%) | ความสัมพันธ์<br>ทางครอบครัว<br>ระหว่างผู้บริหาร | ประวัติการทำงานย้อนหลัง 5 ปี |                                    |                                                 |                                                                 |
|-------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | ช่วงเวลา                     | ตำแหน่ง                            | หน่วยงาน/บริษัท                                 | ประเภทธุรกิจ                                                    |
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2550 - 2556                  | Marketing<br>Manager               | บจก. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |
| 10                      | นายชาญวุฒิ วรรณโกสพ<br>-ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน<br>และบัญชี | ปริญญาโท<br>MS.MANAGEMENT<br>มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์<br><br>ปริญญาตรี<br>BBA..ACCOUNTING<br>มหาวิทยาลัยศรีนครินทร<br>วิโรฒ ประสานมิตร                                                               | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2555 – ปัจจุบัน              | ผู้อำนวยการฝ่าย<br>การเงินและบัญชี | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2551 - 2555                  | ผู้อำนวยการฝ่าย<br>บัญชี           | บมจ.ไทยเอทานอล<br>พาวเวอร์                      | ผลิตเอธิลแอลกอฮอล์<br>(เอทานอล)                                 |
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2548 - 2551                  | ผู้จัดการฝ่ายบัญชี                 | บจก.รวมนครก่อสร้าง                              | รับเหมาก่อสร้าง (อาคาร<br>โครงการต่างๆ)                         |
| 11                      | น.ส. รัชณี เหล่าสาครชัย<br>- เลขานุการบริษัท               | ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ<br>ระหว่างประเทศ<br>มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย<br><br>ผ่านการอบรมหลักสูตร<br>English for Business,<br>Sydney Australia<br><br>Company Secretary<br>ProgramCSP รุ่น<br>60/2014) | -ไม่มี-                              | -ไม่มี-                                         | 2557-ปัจจุบัน                | เลขานุการบริษัท                    | บมจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | ประกอบกิจการขนส่งและขน<br>ถ่ายสินค้าทั้ง ภายในและ<br>ต่างประเทศ |
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2554-2557                    | เลขานุการ<br>ผู้บริหาร             | บจ. ญาทวี (ประเทศไทย)                           | ขายปลีกนาฬิกาและ<br>เครื่องประดับ                               |
|                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                   |                                      |                                                 | 2546 - 2552                  | เลขานุการ<br>ผู้บริหาร             | Pacific Worldwide<br>Transport Ltd.             | ตัวแทนส่งสินค้าระหว่าง<br>ประเทศ                                |



## 2. ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหารในบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

| รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร   | บมจ. เอ็นซีแอล<br>อินเตอร์เนชั่น<br>แนล โลจิสติกส์ | บริษัทย่อยและบริษัทรวม                     |                                       | บริษัทที่เกี่ยวข้อง       |                                        |                     |                                                          |
|------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|
|                              |                                                    | บจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>โลจิสติกส์ จำกัด | บจ. ทรานส์ออฟชอร์<br>โลจิสติกส์ จำกัด | บจ. กรุงเทพ<br>ชินธิติกส์ | บจ. โคเรีย พาวเวอร์-<br>อิเล็กทรอนิกส์ | บจ. กว๊าน<br>บางกอก | บจ. วีพี อินเตอร์<br>เนชั่นแนล โลจิสติกส์<br>(ประเทศไทย) |
| 1. นายกร ทัพพะรังสี          | C, II, I                                           |                                            |                                       | C, I                      | CEO, I                                 |                     |                                                          |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด    | AC, II, I                                          |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 3. นายสมชาย ชาญพัฒน์         | AC, II, I                                          |                                            |                                       |                           |                                        | I                   |                                                          |
| 4. นางจิตรมณี สุวรรณพูล*     | AC, II, I                                          |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 5. นายกิตติ พัวฒารสกุล       | CEO, I, III                                        | I, M                                       | I                                     |                           |                                        |                     | I                                                        |
| 6. นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | M, I, III                                          |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 7. นายวิญเฑนันท์ เตชะมรด     | M, I, III                                          |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 8. นางสาวเนติรัตน์ สังข์งาม  | M, I, III                                          | I                                          |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 9. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ่ม     | M, I, III                                          |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |
| 10. นายชาญวุฒิ วรรณโสภา      | M                                                  |                                            |                                       |                           |                                        |                     |                                                          |

หมายเหตุ C = ประธานกรรมการ AC = กรรมการตรวจสอบ CEO = ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร M = ผู้บริหาร I = กรรมการ II = กรรมการอิสระ III = กรรมการบริหาร

\*นางจิตรมณี สุวรรณพูล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการและกรรมการอิสระ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2558 ประชุมเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2558

### 3. หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการในข้อกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทที่คณะกรรมการต้องการทราบและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องสม่ำเสมอ รวมถึงการรายงานการเปลี่ยนแปลงในข้อกำหนดกฎหมายที่มีนัยสำคัญแก่คณะกรรมการ
2. จัดประชุมผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
3. บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
4. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบต่อหน่วยงานที่กำกับบริษัทตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานทางการ
5. ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท และดำเนินการเรื่องอื่นๆ ตามที่กฎหมายกำหนด หรือตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

| รายชื่อกรรมการ               | บมจ. เอ็นซีแอล<br>อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ | บริษัทย่อย                                 | บริษัทร่วม                            |
|------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|
|                              |                                                | บจ. เอ็นซีแอล อินเตอร์<br>โลจิสติกส์ จำกัด | บจ. ทรานส์ออฟพอร์<br>โลจิสติกส์ จำกัด |
| 1. นายกร ทัพพะรังสี          | C, II, I                                       |                                            |                                       |
| 2. นายพงศ์พันธ์ คงกำเหนิด    | AC, II, I                                      |                                            |                                       |
| 3. นายสมชาย ชาญพัฒนกร        | AC, II, I                                      |                                            |                                       |
| 4. นางจิตรมณี สุวรรณพูล      | AC, II, I                                      |                                            |                                       |
| 5. นายกิตติ พัวถาวรสกุล      | CEO, I, III                                    | I, M                                       | I                                     |
| 6. นายสุขสันต์ กิตติภัทรพงษ์ | M, I, III                                      |                                            |                                       |
| 7. นายวิญเฑนนท์ เตชะมรกต     | M, I, III                                      |                                            |                                       |
| 8. นางสาวเนติรต์ สังข์งาม    | M, I, III                                      | I                                          |                                       |
| 9. นางสาวพรทิพย์ แซ่ลิ้ม     | M, I, III                                      |                                            |                                       |
| 10. นาย CHENG CHEE OOI       |                                                | I, M                                       |                                       |
| 11. นาย ALVIN LIM SIEN YONG  |                                                |                                            | I, M                                  |

หมายเหตุ C = ประธานกรรมการ AC = กรรมการตรวจสอบ CEO = ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร M = ผู้บริหาร  
I = กรรมการ II = กรรมการอิสระ III = กรรมการบริหาร

## การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

"บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้วด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2559 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบเขตอาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

"ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้อง ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นางสาวเนติรต์ สังข์งาม เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นางสาวเนติรต์ สังข์งาม กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น"

| ชื่อ                      | ตำแหน่ง | ลายมือชื่อ                                                                           |
|---------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายวิญเฑนัมภ์ เตชะมรกต | กรรมการ |  |
| 2. นางสาวเนติรต์ สังข์งาม | กรรมการ |  |

  
NCL INTERNATIONAL LOGISTICS PUBLIC COMPANY LIMITED  
บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้รับมอบอำนาจ

| ชื่อ                      | ตำแหน่ง | ลายมือชื่อ                                                                           |
|---------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นางสาวเนติรต์ สังข์งาม | กรรมการ |  |

## เอกสารแนบ 7

## รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

ในปี 2558 บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ได้ประเมินราคาทรัพย์สิน

|                     |                                                                                                                            |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ทรัพย์สินที่ประเมิน | : ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง(อาคารโรงซ่อมรถพร้อมสำนักงานชั้นเดียว, บ้านพักอาศัยชั้นเดียว, สิ่งปลูกสร้างอื่นๆ และเครื่องจักร) |
| วัตถุประสงค์        | : เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ                                                                                                 |
| ผู้ประเมิน          | : บริษัท ที่ปรึกษา เฟิร์สสตาร์ จำกัด                                                                                       |
| หลักเกณฑ์การประเมิน | : เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด                                                                                                     |
| วิธีการประเมิน      | : โดยใช้วิธีคิดจากต้นทุนทดแทน (Depreciated Replacement Cost Approach)                                                      |
| วันที่ประเมิน       | : 23 มกราคม 2558                                                                                                           |

## รายงานการประเมินค่าทรัพย์สิน

ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง  
(อาคารโรงซ่อมรถพร้อมสำนักงานชั้นเดียว, บ้านพักอาศัยชั้นเดียว,  
สิ่งปลูกสร้างอื่นๆ และเครื่องจักร)  
เลขที่ 2/4 ถนนตาปีเจริญ แยกจาก  
ถนนสายหนองขี้-พุนพิน (ทล.4153)  
ตำบลท่าข้าม อำเภอพุนพิน  
จังหวัดสุราษฎร์ธานี

เสนอ

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

มกราคม 2558

บริษัท ที่ปรึกษา เฟิร์สสตาร์ จำกัด  
เลขที่ 70/7 หมู่ 4 อาคาร เอ.ไอ.นนท์ ชั้น 8 ห้อง 802 ถนนติวานนท์  
ตำบลตลาดขวัญ อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000  
โทร. 66 (0) 2951 1132 โทรสาร. 66 (0) 2951 0607

FSC/58R-01-0045



# First Star Consultant Co., Ltd.

Real Estate & Machinery Valuers, Property Consultants

70/7 Moo 4, A.I. NONT Bldg., 8<sup>th</sup> Floor, Room 802, Tivanont Road,  
Taladkwan, Amphur Muang, Nonthaburi 11000 Thailand.

Tel. : +66 (0) 2951-1132 Fax. : +66 (0) 2951-0607, 2951-0886

รายงานเลขที่ FSC/58R-01-0045

วันที่ 23 มกราคม 2558

บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 56/9-10 ซอยสมเด็จพระเจ้าตากสิน 12/1

ถนนสมเด็จพระเจ้าตากสิน แขวงบุคคโล เขตธนบุรี

กรุงเทพมหานคร 10600

เรื่อง นำส่งรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตามที่ บริษัท ที่ปรึกษา เฟิร์สสตาร์ จำกัด ได้รับมอบหมายจาก บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) ให้ทำการประเมินมูลค่าทรัพย์สินของท่าน ตามคำสั่งว่าจ้างงานเลขที่ FSC-R-2015-014 ลงวันที่ 9 มกราคม 2558 เพื่อเรียนให้ทราบถึง "มูลค่าตลาด" ของทรัพย์สินฯ ณ วันที่ทำการประเมินค่า บริษัทฯ ได้ทำการสำรวจทรัพย์สินแล้วเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2558

|                         |                                                                                                                                                                   |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ชื่อลูกค้า              | บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)                                                                                                       |
| ประเภททรัพย์สิน         | ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง                                                                                                                                          |
| ที่ตั้งทรัพย์สิน        | เลขที่ 2/4 ถนนตาปีเจริญ แยกจากสายหนองขี้-พุนพิน (ทล.4153)<br>ตำบลท่าข้าม อำเภอพุนพิน จังหวัดสุราษฎร์ธานี                                                          |
| เอกสารสิทธิ์ที่ดิน      | โฉนดที่ดินเลขที่ 32324 และ 32325 เลขที่ดิน 993 และ 992<br>หน้าสำรวจ 8754 และ 8753 ราชว 4827 III 2406<br>เนื้อที่ดินรวม 3 ไร่ 1 งาน 29.4 ตารางวา (1,329.4 ตารางวา) |
| อาคารสิ่งปลูกสร้าง      | อาคารโรงซ่อมรถพร้อมสำนักงานชั้นเดียว, อาคารที่พักอาศัยชั้นเดียว และสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ                                                                             |
| ผู้ถือกรรมสิทธิ์ที่ดิน  | นายสุยยันต์ กิตติภัทรพงษ์                                                                                                                                         |
| ภาระผูกพัน              | จำนองเป็นประกันกับ บริษัท ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)                                                                                                             |
| วัตถุประสงค์การประเมิน  | เพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ                                                                                                                                          |
| หลักเกณฑ์การประเมิน     | เพื่อกำหนดมูลค่าตลาด                                                                                                                                              |
| วิธีการประเมิน          | วิธีคิดจากต้นทุนทดแทน (Depreciated Replacement Cost Approach)                                                                                                     |
| วันที่ประเมิน           | 23 มกราคม 2558                                                                                                                                                    |
| มูลค่าตลาดที่ประเมินรวม | 15,646,800 บาท (สิบห้าล้านหกแสนสี่หมื่นหกพันแปดร้อยบาทถ้วน)                                                                                                       |

รายงานการประเมินค่าฉบับนี้ บริษัท ที่ปรึกษา เฟิร์สสตาร์ จำกัด ได้จัดทำขึ้นสำหรับผู้ใช้รายงานและวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้ในรายงานเท่านั้น โดยจัดทำรายงานตามมาตรฐาน และจรรยาบรรณวิชาชีพในประเทศไทยภายใต้เงื่อนไข และข้อจำกัดที่ได้รับระบุไว้ในรายงานฉบับนี้ และขอรับรองว่าบริษัทฯ ไม่มีส่วนได้เสียใด ๆ ในเรื่องของผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการประเมินค่า ไม่ว่าในทางตรงหรือทางอ้อม

ขอแสดงความนับถือ

(นายวันชัย สาสนรักกิจ)

กรรมการผู้จัดการ