

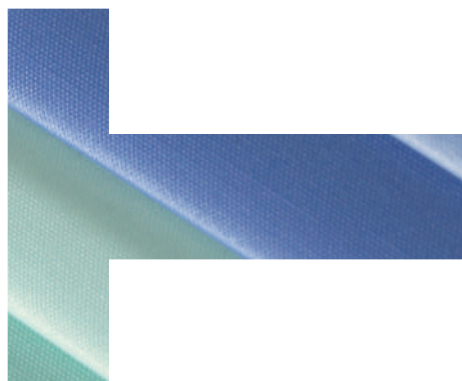


บริษัทไทยทอเรติกซ์ไทมิลส์ จำกัด (มหาชน)  
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

2018

# ANNUAL REPORT

รายงานประจำปี 2561



# ปรัชญาองค์กร Corporate Philosophy

“เป็นส่วนร่วมกับสังคมผ่านการสร้างสรรค์คุณค่าใหม่  
ด้วยนวัตกรรมทางด้านความคิด เทคโนโลยี และผลิตภัณฑ์

To contribute to society through the creation of new value  
by innovative ideas, technologies and products ”

สร้างโอกาสในการพัฒนาตนเองในสภาพแวดล้อม  
ที่ท้าทายให้กับพนักงานของเรา

To provide our employees with opportunities for  
self-development in a challenging environment

สร้างการบริหารจัดการที่น่าเชื่อถือ  
และไว้วางใจได้ให้กับผู้ถือหุ้นของเรา

To provide our shareholders with dependable  
and trustworthy management

## พันธกิจองค์กร Corporate Mission



สร้างคุณค่าใหม่ให้กับลูกค้าของเราด้วยผลิตภัณฑ์  
ที่มีคุณภาพสูงและบริการที่เป็นเลิศ

To provide new value to our customers through  
high-quality products and superior services

สร้างสายสัมพันธ์ และพัฒนาความเชื่อใจกันใน  
ฐานะที่เป็นพลเมืององค์กรที่มีความรับผิดชอบ

To establish ties and develop mutual trust  
as a responsible corporate citizen



Safety Slogan 2019  
AP-G 2019 We Should Achieve  
"Zero Accidents"

ทำขวัญความปลอดภัย ปี 2562  
AP-G 2019 เราต้องร่วม มุ่งทำให้สำเร็จ  
"อุบัติเหตุต้องเป็นศูนย์"

# สารบัญ

## CONTENTS

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2	การควบคุมภายใน	83
Financial Highlight	2	The Internal Control	84
โครงสร้างรายได้	3	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	85
Revenue Structure	3	Major Shareholders	85
สารจากประธานกรรมการ	4	นโยบายการจ่ายปันผล	87
Message from the Chairman	5	Dividend Policy	87
คณะกรรมการบริษัท	6	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	88
Board of Directors	6	Audit Committee's Report	90
รางวัล	10	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	92
Awards	11	Audit Report of Certified Public Accountant	97
การประกอบธุรกิจของบริษัท	12	งบแสดงฐานะการเงิน	101
The Business of Company	12	Statement of Financial Position	103
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	15	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	105
Corporate Governance	23	Statement of Comprehensive Income	106
นโยบายองค์กรร่วมรับผิดชอบสังคม	31	งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	107
Corporate Social Responsibility Policy	37	Statement of Changes in Equity	109
คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	43	งบกระแสเงินสด	111
Management Discussion and Analysis : MD&A	43	Statement of Cash Flows	113
ปัจจัยความเสี่ยง	44	หมายเหตุประกอบงบการเงิน	115
Risk Factors	45	Notes to the Financial Statement	172
รายการระหว่างกัน	46	ข้อมูลทั่วไป	209
Related Transactions	51	General Information	210
โครงสร้างการจัดการ	56	สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนด	211
The Management Structure	69	ตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2561	
การดูแลเรื่องการใช้อินโฟลภายใน	82	Summary of List Specified According	211
The Using of Internal Information	82	to Form 56-2 in Annual Report 2018	

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

### Financial Highlight

ล้านบาท / Million Baht

		2558 / 2015	2559 / 2015	2560 / 2017	2561 / 2018
		เม.ย.58-มี.ค.59/ Apr'15-Mar'16	เม.ย.59-มี.ค.60/ Apr'16-Mar'17	เม.ย.60-มี.ค.61/ Apr'17-Mar'18	เม.ย.61-มี.ค.62/ Apr'18-Mar'19
ฐานะทางการเงิน	Financial Status				
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	Total Current Assets	712	775	899	966
สินทรัพย์รวม	Total Assets	1,644	1,634	1,702	1,699
หนี้สินหมุนเวียนรวม	Total Current Liabilities	120	115	175	128
หนี้สินรวม	Total Liabilities	160	154	208	163
ส่วนของผู้ถือหุ้น	Shareholders' Equity	1,484	1,479	1,493	1,536
ผลการดำเนินงาน	Operating Performance				
รายได้จากการขาย	Sales Revenue	1,153	1,086	1,179	1,319
รายได้รวม	Total Revenue	1,187	1,108	1,202	1,342
กำไรสุทธิ	Net Profit	28	4.7	20.4	63.8
กำไรต่อหุ้น	Earning	4.72	0.78	3.41	10.64
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)	Per Share Date (Baht)				
เงินปันผล	Dividend	2.00	2.00	2.00	2.50



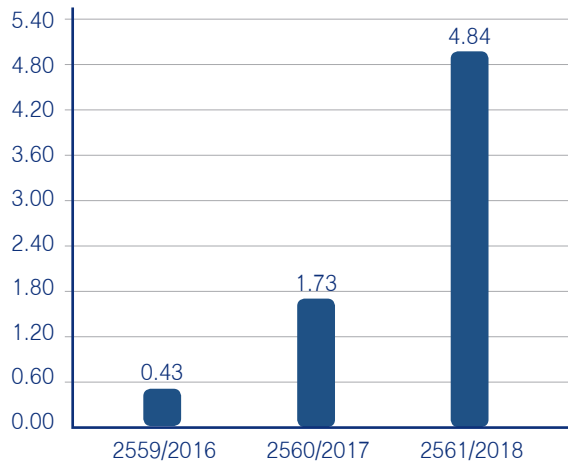
# โครงสร้างรายได้

## Revenue Structure

อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ

Net Profit (Loss) Rate

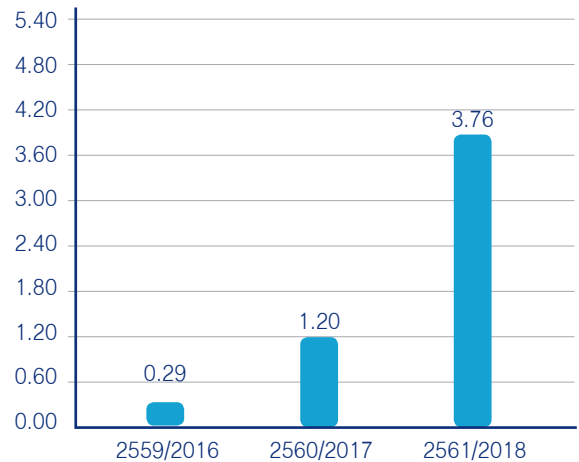
ร้อยละ %



อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม

Return On Total Assets

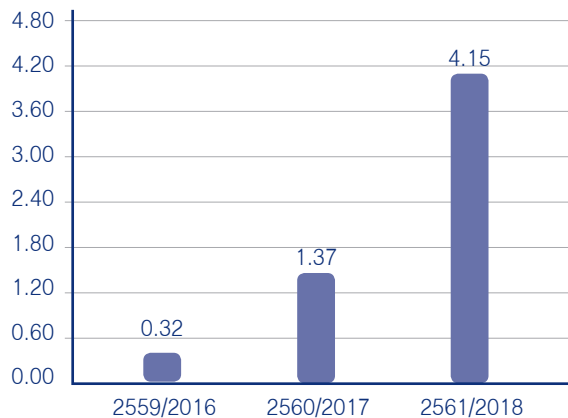
ร้อยละ %



อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

Return On Equity

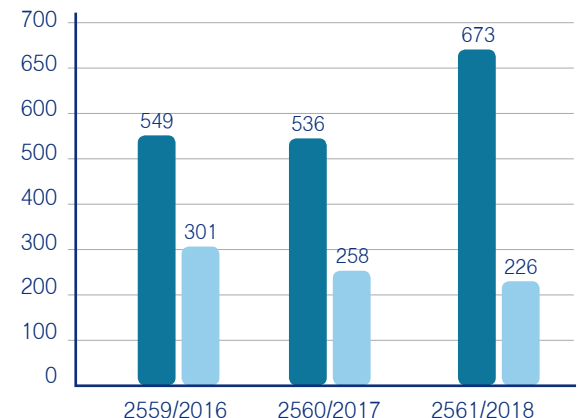
ร้อยละ %



ผ้าผืนทอ

Woven Fabric

ล้านบาท Million Baht

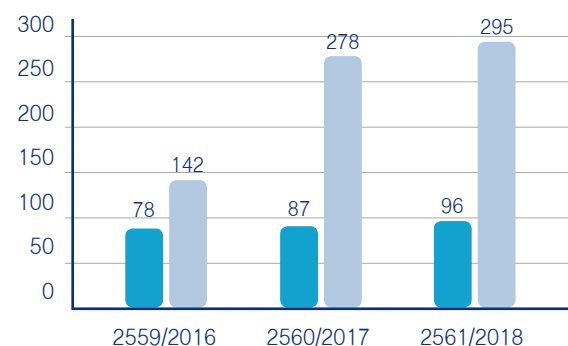


■ ในประเทศ Domestic ■ ต่างประเทศ Export

ผ้าผืนถัก

Knitted Fabric

ล้านบาท Million Baht

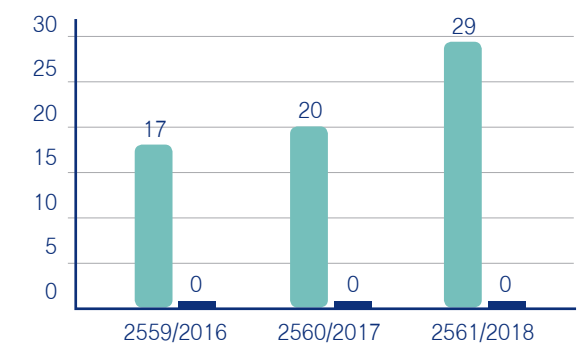


■ ในประเทศ Domestic ■ ต่างประเทศ Export

ผ้าเบาะรถยนต์

Car Seat Fabric

ล้านบาท Million Baht



■ ในประเทศ Domestic ■ ต่างประเทศ Export

# สารจากประธานกรรมการ

## Messages from the Managing Director

เรียน ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

อัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศหรือ จีดีพีของไทยในปี 2561 อยู่ที่ 4.1% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2560 ซึ่งจีดีพีอยู่ที่ประมาณ 4.0% สำหรับปี 2562 คาดว่าจีดีพี จะอยู่ที่ 3.5-4.5 % ซึ่งแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจโดยรวมของ ประเทศไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น แต่หากมองถึงอุตสาหกรรม สิ่งทอแล้ว คาดว่าจะยังไม่ฟื้นตัวเท่าใดนัก ตลาดส่งออกยังคง ชะลอตัวจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและจีนรวมถึง การแข่งค่าของเงินบาท นอกจากนี้ ตลาดในต่างประเทศยังคง มีการแข่งขันด้านราคาอย่างรุนแรงจากสินค้าประเทศอินเดีย และจีน

ยอดขายในปีที่ผ่านมาสิ้นสุดเดือนมีนาคม 2562 เท่ากับ 1,319 ล้านบาท มีกำไรหลังหักภาษีจำนวน 64 ล้านบาทในขณะที่ ยอดขายของปี 2560 มีจำนวน 1,180 ล้านบาท และมีกำไร หลังหักภาษีจำนวน 20 ล้านบาท ดังนั้นหากเปรียบเทียบกัน จะเห็นว่ากำไรเพิ่มขึ้น

ในปีที่ผ่านมา เราได้เห็นผลสำเร็จของความพยายามปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางธุรกิจ ด้านการขาย เราได้ขยายตลาดใน ประเทศโดยการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทฯ และลูกค้าคนสำคัญในประเทศอย่างเข้มข้น เราได้ปรับปรุงความสามารถในการทำกำไรด้านการส่งออกด้วยการเพิ่มราคาขาย ด้านการผลิต บริษัทฯ พยายามลดค่าใช้จ่ายต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง ลดต้นทุนการผลิตโดยการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและเพิ่ม กระแสเงินสดโดยการลดการลงทุนด้านเครื่องจักร ดังปรากฏผล สำเร็จที่กล่าวไป ยอดขายหลังหักภาษีของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่าง มากเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่แล้ว

เรา仍将ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการปรับเปลี่ยน โครงสร้างข้างต้นอย่างต่อเนื่องในปีถัดไป สำหรับธุรกิจผ้าทอ เรามุ่งมั่นขยายตลาดในประเทศไปยังรูปแบบสำหรับบริษัท และองค์กรซึ่งเป็นกลุ่มตลาดที่บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบอยู่ ส่วนตลาดส่งออก เราอาจต้องปรับลดปริมาณการส่งออกลง เนื่องจากยังไม่มีสัญญาณที่ดีเรื่องปัญหาค่าเงินบาทแข็งตัวเมื่อ เทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐและสถานะตลาดโดยรวมยังคงซบเซา สำหรับผ้าถัก เรามีแผนขยายตลาดในประเทศญี่ปุ่นให้มากขึ้น ส่วนนโยบายในการผลิตนั้น เรายังคงดำเนินการปฏิรูปโครงสร้าง ปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิตด้วยการวิเคราะห์ต้นทุนผันแปร ปรับปรุงโครงสร้างของต้นทุนคงที่ และลดการสูญเสียในการ ผลิตเป็นหลัก



ในการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเหล่านี้ ดังที่ทุกท่านได้ทราบ แล้ว เราได้ตัดสินใจรวมบริษัทระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท ลัคกี้ เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้มีมติอนุมัติจากที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 ที่ผ่านมา จากมติดังกล่าว บริษัทใหม่ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัดจะถูกก่อตั้งขึ้น และเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ท่ามกลางสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่รุนแรงของทั้งสองบริษัท เรายังดำเนินธุรกิจ ที่จะสร้างผลิตภัณฑ์ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มสูงขึ้นและคาดว่าจะการทำงาน ร่วมกันผ่านการบูรณาการทรัพยากรด้านการบริหารจัดการของ ทั้งสองบริษัทจะนำพาให้เราสามารถขยายกิจการได้กว้างไกล ในอนาคต

การบูรณาการด้านการบริหารจัดการนี้มีจุดประสงค์เพื่อ ส่งเสริมให้มีการรวมตัวกับของทรัพยากรในการผลิตต่าง ๆ ทั้งผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายและผลิตภัณฑ์ในเชิงอุตสาหกรรม รวมถึงการเพิ่มศักยภาพในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ด้วย เราปรารถนาเป็นอย่างยิ่งที่จะก้าวไปเป็นผู้ผลิตสิ่งทอที่ครบวงจร รายใหม่ในกลุ่มโทรเร

ท้ายที่สุดนี้ เราขอขอบพระคุณทุกท่านจากใจจริงที่ให้การ สนับสนุนบริษัทไทยโทรเรเท็กซ์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน) ด้วยดี ตลอดมาตั้งแต่ก่อตั้งเมื่อปีพ.ศ. 2506 เราหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะ ได้รับการสนับสนุนที่ดีเช่นนี้ต่อไปในบริษัทใหม่ ขอขอบพระคุณ ทุกท่านอีกครั้ง

ณ ธีระ

(นายณิระชี มะซื่อ)

ประธานกรรมการ

To our shareholders :

In the year 2018, the Gross Domestic Product (GDP) in Thailand was 4.1%, slightly increasing from the year 2017 which was 4.0%. For the year 2019, the estimated GDP is 3.5-4.5% which shows that Thailand economy has a steady sign of recovery. But for textile industry, we think the level of recovery has not yet been sufficient. Export is slowing down due to China-US trade war and strong Thai Baht. Moreover, there is a severe price competition in overseas market from products of India and China.

Sales amount in the year 2018 as at March 2019 was 1,319 million Baht with the profit after tax amount 64 million Baht. When comparing with the year 2017 which sales amount was 1,180 million Baht and the profit after tax was 20 million Baht, the profit in this period increased than last period.

In this period, the business structure reform which we pushed forward gradually became the result and appeared. In sales, our domestic sales have been expanded by strengthening the relationship with important customers in Thai domestic market, and we improved our export business profitability by increasing sales price in export market. Production side, the company has been continuously trying expense reduction, cost down by improving production efficiency, cash flow increasing by reducing machine investment. As a result, sales amount and the profit after tax are successfully expanded in comparison with last period.

Promotion of this structural reform will be done continuously to the next step year by year. In woven fabrics business, Thai business should be expanded in office uniform and company uniform which company has already advantage.

Export business should be reducing because of no sign of recovery by Baht gaining against USD and bad market situations. In Knit fabrics business, export to Japan is planned to be expanded. Manufacturing policy in the structural reform, production efficiency improvement by analyzing variable cost, promotion of reform of fixed cost structure, minimization of production losses are main items.

Relating to this structural reform, as you know, we have resolved to approve the amalgamation between TTTM and Luckytex (Thailand) Public Company Limited at our Extra General Shareholders Meeting on January 31st, 2019. As a result, a new public limited company will be formed and effective from July 1, 2019. In severe business environment surrounding both companies, we will proceed business shift to more high valued items, and expect to show synergy by integrating the management resource of both companies and want to plan further business expansion.

The management integration is aimed at enhancing material lineups in both apparel and industrial applications and strengthening product development capability. We also aspire for dramatic growth as a new comprehensive textile manufacturer in the Toray Group.

Finally, we would like to express our sincere gratitude for your tremendous support for Thai Toray Textile Mills since its establishment on 1963. And we greatly appreciate and expect same kindness and your continuous support for New Company. Thank you very much.



(Mr. Norikazu Masui)

Chairman

## คณะกรรมการบริษัท

### Board of Directors



#### นายโนริกะซึ มะซึอิ

ประธานกรรมการบริษัท  
กรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

#### Mr. Norikazu Masui

Chairman of the Board, Executive Director,  
Signatory Director

#### การศึกษา :

ปริญญาตรีด้านกฎหมาย คณะนิติศาสตร์

#### ประสบการณ์การทำงาน :

กรรมการและรองผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายเครื่องแต่งกาย  
บริษัทโทเร อินเตอร์เนชั่นแนล อิงค์

จำนวนหุ้นที่ถือ : ไม่มี

#### Educational Qualifications :

Bachelor of Law, Faculty of Law

#### Working Experiences :

Director, Deputy General Manager, Apparel Division,  
Toray International, Inc.

Shareholding : none

## กรรมการบริหาร

### Executive Directors



#### นายคาซึอะกิ ทาคาบายาชิ

ประธานกรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

#### Mr. Kazuaki Takabayashi

Chairman of Executive Director,  
Signatory Director

#### การศึกษา :

ปริญญาตรีด้านการศึกษา คณะครุศาสตร์

#### ประสบการณ์การทำงาน :

กรรมการอาวุโสและผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายวางแผนการตลาดองค์กร  
บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ อิงค์ ประธานบริษัทเอโทเปีย จำกัด

จำนวนหุ้นที่ถือ : ไม่มี

#### Educational Qualifications :

Bachelor of Educational Studies, Faculty of Education

#### Working Experiences :

Senior Director & General Manager, Corporate Marketing  
Planning Department, Toray Industries, Inc.,  
President, Eitopia Co., Ltd.

Shareholding : none



### นายชิอาคิ โคจิมา

กรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

### Mr. Chiaki Kojima

Executive Director,  
Signatory Director

#### การศึกษา :

ปริญญาตรีด้านวรรณกรรม คณะครุศาสตร์

#### Educational Qualifications :

Bachelor of Literature, Faculty of Education

#### ประสบการณ์การทำงาน :

ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายการผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูป  
บริษัทโทเร อินดัสตรียส์ ฮองกง จำกัด

#### Working Experiences :

General manager of Garment Production Department, Toray Industries (H.K.) Limited

จำนวนหุ้นที่ถือ : ไม่มี

Shareholding : none



### นายอะทสึชิ โฮริอุจิ

กรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

### Mr. Atsushi Horiuchi

Executive Director,  
Signatory Director

#### การศึกษา :

ปริญญาโทด้านวิทยาศาสตร์ คณะวิทยาศาสตร์

#### Educational Qualifications :

Master of Science, Faculty of Science

#### ประสบการณ์การทำงาน :

พนักงาน ฝ่ายเทคนิคสิ่งทอ (โตเกียว) บริษัท โทเรอินดัสตรียส์ อิงค์

#### Working Experiences :

Staff, Textiles Technical Department (Tokyo),  
Toray Industries, Inc.

จำนวนหุ้นที่ถือ : ไม่มี

Shareholding : none



### นายพิชัย อัมระนันท์

กรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

### Mr. Pichai Amranun

Executive Director,  
Signatory Director

#### การศึกษา :

ปริญญาตรีด้านวิศวกรรมเครื่องกล คณะวิศวกรรมศาสตร์

#### Educational Qualifications :

Bachelor of Mechanical Engineering, Faculty of Engineering

#### ประสบการณ์การทำงาน :

ผู้จัดการโรงงาน บริษัทไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)

#### Working Experiences :

Factory Manager,  
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

จำนวนหุ้นที่ถือ : ไม่มี

Shareholding : none



**นายเคน นากาจิม่า**  
กรรมการบริหาร  
กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**Mr. Ken Nakajima**

Executive Director,  
Signatory Director

**การศึกษา :**

ปริญญาตรีสาขาเศรษฐศาสตร์ คณะเศรษฐศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน :**

ผู้จัดการแผนการเงิน บริษัทโทรอินเตอร์เนชั่นแนล อิงค์

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Bachelor of Economics, Faculty of Economics

**Working Experiences :**

Financial Section Manager, Toray International Inc.

**Shareholding :** none

## กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร

### Non Executive Directors



**นายทะสึโอะ อามาโนะ**  
กรรมการ

**Mr. Tatsuo Amano**

Non Executive Director

**การศึกษา :**

ปริญญาตรีด้านเศรษฐศาสตร์ คณะเศรษฐศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน :**

ผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายปฏิบัติการเส้นใยและสิ่งทอระหว่างประเทศ  
บริษัท โทรอินเตอร์เนชั่นแนล อิงค์

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Bachelor of Economics, Faculty of Economics

**Working Experiences :**

General Manager, International Fibers and Textiles Operation  
Department, Toray Industries, Inc.,

**Shareholding :** none



**นายมาโมรุ มินาเบะ**  
กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร

**Mr. Mamoru Minabe**

Non Executive Director

**การศึกษา :**

ปริญญาตรีสาขาสหราชอาณาจักรและอเมริกันศึกษา  
คณะศึกษาดังประเทศ

**ประสบการณ์การทำงาน :**

ผู้จัดการทั่วไป บริษัท โตโยต้า ทูโซ (ไทยแลนด์) จำกัด  
ผู้จัดการโครงการ บริษัทโตโยต้า ทูโซ คอร์ปอเรชั่น

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Bachelor of British and American Studies,  
Faculty of Foreign Studies

**Working Experiences :**

General Manager, Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.  
Project Manager, Toyota Tsusho Corporation

**Shareholding :** none





**นายยาชัย ตันติรัฐพงศ์ \*\***  
กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ

**Mr. Yanchai Tantiratapong \*\***  
Director and Chairman of Audit Committee

**การศึกษา :**

ปริญญาโท สาขาความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ

**ประสบการณ์การทำงาน :**

รองประธานอาวุโส ฝ่ายการลงทุน  
ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Master of International Affairs

**Working Experiences :**

Senior Vice President,  
Investment Development, Bangkok Bank PLC.

**Shareholding :** none



**นายพบุร จันทรประภาพ \*\***  
กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

**Mr. Panukorn Chantaraprab \*\***  
Director and Audit Committee Member

**การศึกษา :**

ปริญญาเอกด้านบริหารธุรกิจ (สาขาการเงิน) คณะบริหารธุรกิจ

**ประสบการณ์การทำงาน :**

รองประธาน ฝ่ายการลงทุน ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Doctor of Business Administration (Finance),  
Faculty of Business Administration

**Working Experiences :**

Vice President, Investment Department,  
Bangkok Bank PLC.

**Shareholding :** none



**นางสาวอัจอรพร มานะสานต์ \*\***  
กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

**Ms. Acharaporn Manasarn \*\***  
Director and Audit Committee Member

**การศึกษา :**

ปริญญาโทด้านบัญชีการเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี

**ประสบการณ์การทำงาน :**

กรรมการผู้จัดการ บริษัทเอซีเอ็ม คอนซัลตัง จำกัด

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Educational Qualifications :**

Master of Financial Accounting,  
Faculty of Commerce and Accountancy

**Working Experiences :**

Managing Director, AMC Consulting Co., Ltd.

**Shareholding :** none

\*\* ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระด้วย Held an independent director position

บริษัทฯ ได้รับรางวัลแห่งความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง อันสะท้อนให้เห็นถึงความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกท่านในการปฏิบัติงานด้วยดีเสมอมา รวมถึงการบริหารจัดการที่มีระบบแรงงานสัมพันธ์อันดี ส่งเสริมการดำเนินงานภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการใส่ใจดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม จึงได้รับรางวัลต่าง ๆ ที่น่าภูมิใจ ดังนี้

**1. รางวัล สถานประกอบการกิจการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ระดับประเทศ** ประจำปี พุทธศักราช 2561 จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน ในวันที่ 21 ธันวาคม 2561 ณ สำนักงานสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน จังหวัดนครปฐม บริษัทฯ ได้รับรางวัลติดต่อกันมาเป็นเวลา 7 ปีแล้ว ตั้งแต่ พ.ศ. 2555 ถึง พ.ศ. 2561

กรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานได้จัดการประกวดสถานประกอบการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- 1) เพื่อเป็นการเสริมสร้างระบบแรงงานสัมพันธ์ที่ดีในสถานประกอบการ
- 2) เพื่อให้สถานประกอบการมีระบบความร่วมมือ การสื่อสาร การแก้ไขปัญหา การเจรจาตกลงเกี่ยวกับสภาพและเงื่อนไขการจ้างให้ยุติลงได้ด้วยระบบทวิภาคี กระตุ้นให้นายจ้างผู้ประกอบการได้ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาระบบทวิภาคี
- 3) เพื่อให้สถานประกอบการมีระบบการจัดสวัสดิการแรงงานในสถานประกอบการ เพื่อให้ลูกจ้างมีคุณภาพชีวิตในการทำงานดีขึ้น และนำไปสู่การทำงานร่วมกันด้วยความสัมพันธ์อันดีต่อกัน
- 4) เพื่อประกาศเกียรติคุณให้กับสถานประกอบการที่สามารถบริหารจัดการด้านแรงงานสัมพันธ์และด้านสวัสดิการแรงงานที่ดีให้กับลูกจ้าง



**2. รางวัลความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม** ประจำปีพุทธศักราช 2561 ระดับต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous) ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2561 ณ สโมสรทหารบก กรุงเทพมหานคร โครงการพัฒนาโรงงานอุตสาหกรรมให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างมีส่วนร่วมหรือ CSR-DIW เป็นโครงการที่สำคัญของกรมโรงงานอุตสาหกรรมและเป็นหนึ่งในสิบของ Flagship Projects ของกระทรวงอุตสาหกรรม กรมโรงงานอุตสาหกรรมเริ่มดำเนินโครงการนี้มาตั้งแต่ปี 2551 จนถึงปัจจุบัน โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- 1) เพื่อส่งเสริมการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Sustainable Development) แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรม
- 2) เพื่อส่งเสริมให้โรงงานอุตสาหกรรมนำมาตรฐานของกรมโรงงานอุตสาหกรรมว่าด้วยการแสดงความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม (Corporate Social Responsibility, Department of Industrial Works : CSR-DIW) ไปประยุกต์ใช้ในการพัฒนาสู่มาตรฐาน ISO 26000 : Social Responsibility
- 3) เพื่อส่งเสริมให้โรงงานอุตสาหกรรม มีความรู้ ความเข้าใจ หลักการอุตสาหกรรมสีเขียว



## Awards

The company received continuous awards which reflected our employees' cooperation and achievement as they were determined to work efficiently. Moreover, the company's administration and management enhanced good labour welfare system and promoted the good corporate governance practice and environmental preservation, therefore, we proudly received awards as follows.

1. Good Outstanding Establishment of Labour Relation and Labour Welfare : National Level of 2018 from Department of Labour Protection and Welfare, Ministry of Labour on 21 December 2018 at Nakornphathom Provincial Labour Protection and Welfare Office. The company has received this award 7 years continuously since 2012 to 2018.

Department of Labour Protection and Welfare set the establishment contest of labour relation and labour welfare for the following purposes.

- 1) To enhance good labour relation in the establishment.
- 2) To push forward the establishment to have system of cooperation, communication, problem solution, and finishing of negotiation about status and condition of employment by bilateralness system. To urge the employers and entrepreneurs to recognize about the important of bilateralness system improvement.
- 3) To promote the establishment to have labour welfare in the establishment for better working life of employees which will bring about cooperative working by good relation of each other.
- 4) To announce prestige for the establishment who can manage good system of labour relation and labour welfare to the employees.



2. Award of Corporate Social Responsibility (CSR-DIW) for industrial entrepreneur of 2018, continuous level from Department of Industrial Works, Ministry of Industrial on 17 August 2018 at Royal Thai Army Club, Bangkok. Industrial factory improvement project for corporate social responsibility or CSR-DIW is an important project of Department of Industrial Works and a part of Flagship Projects of Ministry of Industry. Department of Industrial Works has set this project since the year 2008 to and for the following purposes.

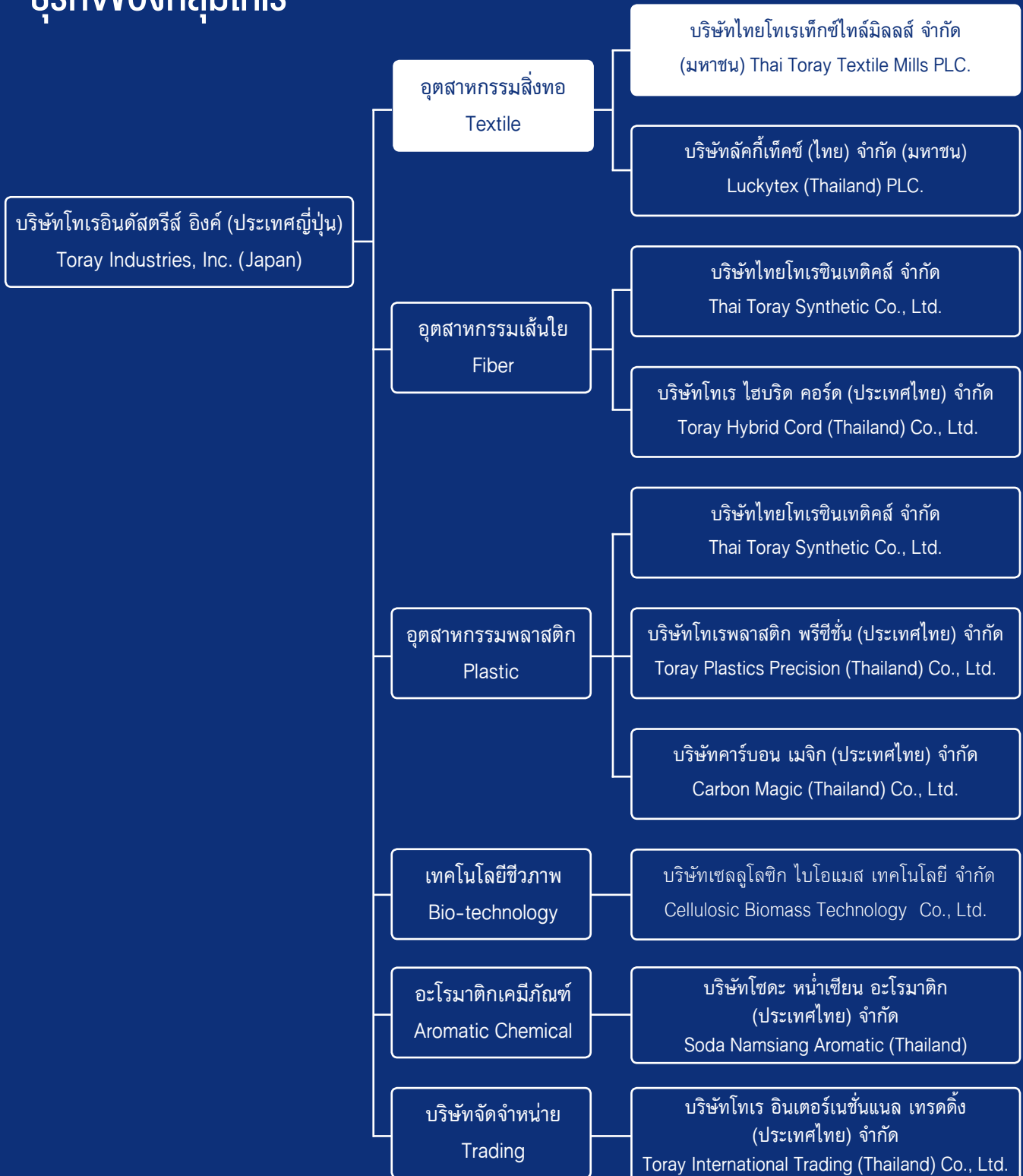
- 1) To promote the operating in Corporate Social Responsibility and Sustainable Development for industrial entrepreneur.
- 2) To promote industrial factory to bring standard of Corporate Social Responsibility, Department of Industrial Works : CSR-DIW and to apply and develop it into ISO 26000: Social Responsibility
- 3) To promote industrial factory to know and understand the green industrial principle.



# การประกอบธุรกิจของบริษัท

## The Business of Company

### ธุรกิจของกลุ่มไทย



บริษัทไทยโเท็กซ์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทในเครือโเท ประเทศไทย ได้รับการจดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2506 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2524 มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่กรุงเทพมหานคร

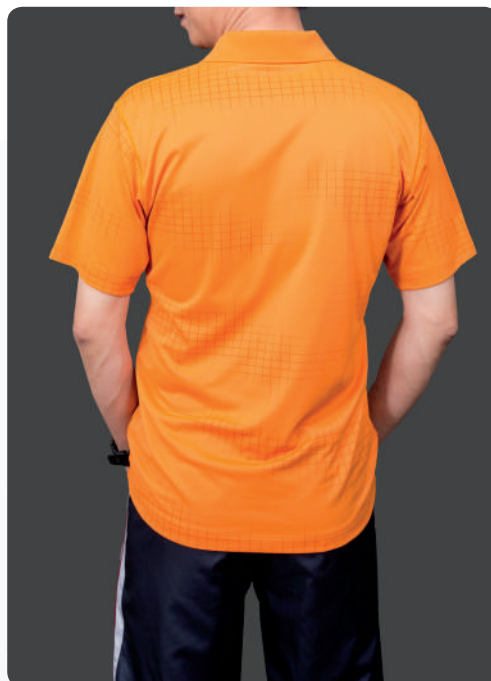
บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประเภทอุตสาหกรรมสิ่งทอ ได้แก่ การปั่นด้าย ทอ ถัก ย้อมสี และแต่งสำเร็จ โดยมีผลิตภัณฑ์ 3 ประเภท ดังนี้

1. **ผ้ากอ** ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ผสมเรยอน ใช้สำหรับตัดเย็บเครื่องแบบต่างๆ เครื่องหมายการค้า คือ “อินทรีทอง” และ NEXGEN
2. **ผ้าถัก** ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ เรยอน และเส้นใยสังเคราะห์อื่นๆ ใช้สำหรับตัดเย็บชุดกีฬา
3. **ผ้าเบาะรถยนต์** ผลิตจากโพลีเอสเตอร์ 100% มีการตกแต่งสำเร็จโดยเครื่องชุดชน และตัดชน

บริษัทฯ มีโรงงาน 1 แห่ง ตั้งอยู่ในจังหวัดนครปฐมบนเนื้อที่ 136.9 ไร่ มีอาคารโรงงาน 4 หลัง และเครื่องจักรสำหรับกระบวนการผลิตอีกกว่า 600 เครื่อง ทั้งเครื่องปั่นด้าย เครื่องทอผ้า เครื่องทำด้ายยัด เครื่องถักผ้า เครื่องย้อมและแต่งสำเร็จ มีกำลังการผลิตโดยรวมประมาณ 30,000,000 หลาต่อปี โดยได้รับการดูแลและควบคุมการผลิตจากช่างผู้เชี่ยวชาญทั้งในประเทศและต่างประเทศ

## การจำหน่าย

จำหน่ายภายในประเทศประมาณร้อยละ 60 และส่งออกร้อยละ 40 โดยจำหน่ายผ่านตัวแทน วัตถุประสงค์ที่ใช้ในการผลิต มีการสั่งซื้อทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ



Toray Textile Mills Public Company Limited is a subsidiary company to “Toray group Companies in Thailand”. The company was established on 1 March 1963 and was listed on the Stock Exchange of Thailand on 26 October 1981. The Head office is located in Bangkok.

The company operates textile business in the area of spinning, weaving, knitting, dyeing and finishing. Our products are divided into 3 categories as followed;

1. **Woven fabric** from polyester and rayon for uniform with “Golden Eagle” and “NEXGEN” trademarks
2. **Knitted fabric** from polyester, rayon and other fibers for sportswear
3. **Car seat fabric** from 100% polyester with finishing processes by napping machine and shearing machine

## Production

Our one factory is located in Nakhonpathom with area 136.9 rais, 4 plants with over 600 manufacturing machines for the process of spinning, weaving, knitting, dyeing and finishing. Goods have produced approximately 30,000,000 yards per year under supervision and control of technicians.

## Selling

About 60% of all the products is for local market and 40% is for export market. The raw materials are ordered from domestic and overseas.





## การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นปัจจัยในการเสริมสร้างองค์กรให้มีประสิทธิภาพ จึงได้มุ่งส่งเสริมให้มีการดำเนินการเป็นไปตามหลักการดังกล่าว อันได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานทุกคน ได้มีแนวปฏิบัติที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมและสภาพการณ์ของบริษัท ดังนี้

### หลักปฏิบัติที่ 1. ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กรที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการฯ เข้าใจบทบาทและตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อในฐานะผู้นำที่ต้องกำกับการดูแลให้องค์กรมีการบริหารจัดการที่ดี มีผลประโยชน์ต่อสังคม ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

คณะกรรมการฯ มีหน้าที่ดูแลให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนปฏิบัติตามหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ รับผิดชอบและซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งดูแลให้การดำเนินการเป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ ยังเข้าใจถึงขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการอย่างชัดเจน

### หลักปฏิบัติที่ 2. กำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณากำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการ ลูกค้า ผู้มีส่วนได้เสียและสังคม โดยมีการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้อย่างเหมาะสม ปลอดภัย

### หลักปฏิบัติที่ 3. เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการได้คัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นประธานกรรมการ มีกระบวนการสรรหาและคัดเลือกกรรมการอย่างโปร่งใสและชัดเจนเพื่อให้ได้กรรมการที่มีคุณสมบัติสอดคล้องกับข้อกำหนด

คณะกรรมการได้เสนอค่าตอบแทนของคณะกรรมการชุดย่อยที่เหมาะสมและสอดคล้องกับความรับผิดชอบให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการได้ดูแลให้กรรมการแต่ละคนมีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ สนับสนุนให้กรรมการทุกคนได้รับการส่งเสริมทักษะและความรู้สำหรับการเป็นกรรมการอย่างสม่ำเสมอ โดยมีนโยบายในการส่งเสริมให้ได้เข้ารับการอบรมในหลักสูตรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย ทั้งในฐานะกรรมการและกรรมการตรวจสอบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรรมการตรวจสอบ ได้ผ่านการฝึกอบรมหลักสูตรการสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เช่น หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP)

คณะกรรมการได้ดูแลให้มั่นใจว่าการดำเนินการของคณะกรรมการเป็นไปด้วยความเรียบร้อย สามารถเข้าถึงข้อมูลที่จำเป็น และมีเลขานุการบริษัทที่มีความรู้และประสบการณ์ที่จำเป็นและเหมาะสมต่อการสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการ

#### หลักปฏิบัติที่ 4. สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและการบริหารบุคลากร

คณะกรรมการมั่นใจว่ามีการสรรหาและพัฒนากรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้บริหารระดับสูงให้มีความรู้ ทักษะ ประสบการณ์ และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการดำเนินกิจการให้บรรลุเป้าหมาย คณะกรรมการเข้าใจโครงสร้างและความสัมพันธ์ของผู้ถือหุ้นที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการดำเนินงานของกิจการ

#### หลักปฏิบัติที่ 5. ส่งเสริมวัฒนธรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ

คณะกรรมการได้ให้ความสำคัญและสนับสนุนการสร้างวัฒนธรรมที่ก่อให้เกิดมูลค่าแก่ธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างคุณประโยชน์ต่อลูกค้าและผู้เกี่ยวข้อง และมีความรับผิดชอบต่อสังคม ดูแลให้ฝ่ายจัดการได้บริหารทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งดูแลให้มีการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการดำเนินงาน เพื่อให้กิจการบรรลุเป้าหมาย

#### หลักปฏิบัติที่ 6. ดูแลให้ระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม

คณะกรรมการมั่นใจว่า บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เป็นไปตามกฎหมาย และมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง มีการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและอิสระ ติดตามดูแลและจัดการความขัดแย้งของผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ระหว่างบริษัทกับฝ่ายจัดการ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น มีการป้องกันการใช้ประโยชน์อันมิควรในทรัพย์สิน ข้อมูลและโอกาสของบริษัทและการทำธุรกรรมที่ไม่เหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดให้มีแนวทางข้อบังคับเรื่องการต่อต้านการทุจริตและแนวทางการแจ้งเบาะแสการกระทำผิดที่ชัดเจน

#### หลักปฏิบัติที่ 7. รักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล

คณะกรรมการได้ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่าง ๆ อย่างถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา และเป็นไปตามกฎหมายและมาตรฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ คณะกรรมการได้ติดตามสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

#### หลักปฏิบัติที่ 8. สนับสนุนการมีส่วนร่วมและการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการได้ดูแลและมั่นใจว่า ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท ไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิและดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดไว้เกี่ยวกับสิทธิพื้นฐานต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการซื้อขาย โอนหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน เป็นต้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการได้ดูแลให้มีการดำเนินการประชุมของผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างเรียบร้อยและโปร่งใส ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิของตนได้ อีกทั้งยังดูแลให้มีการเปิดเผยมติที่ประชุมและการจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้องและครบถ้วน

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมระบุ วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม ตลอดจนข้อมูลสำคัญอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างครบถ้วนถูกต้อง ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูล อีกทั้งจัดเตรียมสถานที่และห้องประชุมที่เหมาะสม รองรับจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ

ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำการลงคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ดมาใช้ ซึ่งประธานในที่ประชุมจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม และเมื่อจบวาระจะมีการแจ้งผลการลงคะแนนให้ที่ประชุมรับทราบ อีกทั้งยังเปิดโอกาสและให้เวลาแก่ผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน ในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท สอบถาม แสดงความเห็น ตลอดจนมีข้อเสนอแนะต่าง ๆ โดยคณะกรรมการบริษัทจะเข้าร่วมประชุมและตอบข้อซักถามให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบภายหลังการประชุม บริษัทจะมีการเปิดเผยมติของที่ประชุมรวมถึงรายงานการประชุม ภายใน 14 วัน หลังจากการประชุมเสร็จสิ้น

## จริยธรรมองค์กร

กลุ่มบริษัทไทยประเทสไทยได้กำหนดบรรทัดฐานจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับไว้และจัดทำเป็นคู่มือแจกจ่ายพนักงานทุกระดับชั้นดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้



### แนวทางการปฏิบัติองค์กร

**ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม** ให้ความสำคัญสูงสุดในเรื่องความปลอดภัย การป้องกันอุบัติเหตุ และการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม สร้างความมั่นใจในมาตรการความปลอดภัยและสุขภาพของพนักงาน ลูกค้า และชุมชนท้องถิ่น ร่วมส่งเสริมการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมด้วยความกระตือรือร้น

**จริยธรรมและความเป็นธรรม** ให้ได้มาซึ่งความเชื่อใจและทำให้ตรงกับความคาดหวังจากสังคมโดยกระทำอย่างเป็นธรรม พร้อมการรักษามาตรฐานจริยธรรมที่สูงและสำนึกรับผิดชอบที่แน่วแน่ คงไว้ซึ่งความโปร่งใสในการบริหารจัดการ

**มุ่งเน้นลูกค้า** ให้คุณค่าใหม่และทางออกแก่ลูกค้าและพัฒนาอย่างยั่งยืนไปด้วยกัน

**นวัตกรรม** สร้างสรรค์สิ่งใหม่ผ่านทุกกิจกรรมองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งสู่วิวัฒนาการและการเติบโต

**งานและการริเริ่ม** เพิ่มพูนความสามารถและความคิดริเริ่มในการทำงาน สร้างความแข็งแกร่งในรากฐานกิจกรรมขององค์กรผ่านการเรียนรู้จากเรื่องต่างๆ อย่างต่อเนื่อง สร้างความพยายามในการผลักดันตนเองอยู่เสมอ

**การแข่งขันระดับโลก** ดำเนินการแข่งขันด้วยมาตรฐานคุณภาพสูงระดับโลกและการบริหารต้นทุน ทำให้เติบโตและขยายตลาดไปทั่วโลก

**ความร่วมมือระดับโลก** พัฒนาความร่วมมือในระดับโลกผ่านการเชื่อมสายสัมพันธ์ภายในองค์กรที่เป็นหนึ่งเดียว และสร้างพันธมิตรด้านกลยุทธ์กับองค์กรภายนอก

**ความสำคัญด้านทรัพยากรบุคคล** จัดสภาพแวดล้อมที่ทำให้พนักงานค้นพบคุณค่าในการทำงานของตนเองและสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานและองค์กร

## จรรยาบรรณธุรกิจ

### จริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ

#### หลักปฏิบัติ 8 ข้อ

##### 1. การทำสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม

มุ่งสู่บริษัทที่เป็นผู้สร้างคุณค่าใหม่ (New Value Creator) นำเสนอสินค้าและบริการที่ไว้วางใจได้ เพื่อตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้า

##### 2. การสื่อสารกับสังคม

สนับสนุนให้เกิดการสื่อสารกับลูกค้า ผู้ถือหุ้น ชุมชนท้องถิ่นต่างๆ รวมไปถึงบุคคล และองค์กรอื่นโดยรอบ และเปิดเผยข้อมูลของบริษัทอย่างเหมาะสมด้วยความเป็นธรรมและตรงไปตรงมา

##### 3. ปฏิบัติตนเป็นพลเมืององค์กรที่ดี

ในฐานะเป็นพลเมืององค์กรที่ดีเราจะปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพสิทธิส่วนบุคคล และเข้าร่วมกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม

##### 4. มีบทบาทในการรักษาสิ่งแวดล้อมโลก

บทบาทในการรักษาสิ่งแวดล้อมโลกเป็นเรื่องสำคัญในการบริหาร มุ่งมั่นที่จะอยู่ร่วมกับสิ่งแวดล้อมอย่างสันติ ด้วยการทำกิจกรรมต่างๆ ขององค์กรอย่างเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เช่น อนุรักษ์การประหยัดพลังงาน การลดอากาศเสียและของเสียสู่ภายนอก และการนำวัสดุมาใช้ใหม่ (Recycle)

##### 5. ดำเนินกิจกรรมองค์กรโดยถือความยุติธรรมและความไว้วางใจเป็นอันดับแรก

เราจะประกอบธุรกิจการค้าอย่างถูกต้องเหมาะสม ภายใต้กลไกตลาดเสรีที่เป็นธรรมและโปร่งใส มีจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ในแต่ละวันด้วยความรับผิดชอบและสำนึกที่ดีในฐานะสมาชิกของกลุ่มโทเร และพลเมืองที่ดีของสังคม กลุ่มโทเรให้ความสำคัญกับจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับในระดับเดียวกันกับเรื่องความปลอดภัย การป้องกันอุบัติเหตุ และการรักษาสิ่งแวดล้อม การยึดมั่นในพื้นฐาน มุ่งหมายเพื่อสิ่งที่ดีควรเป็น ทำในสิ่งที่ดีควรทำและดำเนินการด้วยจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ ซึ่งจะนำไปสู่การได้รับความไว้วางใจจากสังคมในฐานะหุ้นส่วนของสังคม

##### 6. ปฏิบัติตามกฎหมายของแต่ละประเทศ

เราจะต้องปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบของท้องถิ่น มีจิตสำนึกในตัวเองเรื่องการปฏิบัติและการประกอบกิจการที่มีจริยธรรม นอกจากนี้ยังดำเนินกิจกรรมองค์กรที่เคารพประเพณี วัฒนธรรมท้องถิ่น และทำสาธารณประโยชน์เพื่อพัฒนาสังคมท้องถิ่นนั้นๆ

##### 7. สร้างแรงจูงใจในองค์กรเพื่อให้พนักงานแสดงศักยภาพอย่างเต็มที่

สร้างบรรยากาศในองค์กรเพื่อจูงใจให้พนักงานมีความกระตือรือร้นที่จะแสดงความสามารถอย่างเต็มที่ รวมทั้งเสริมความคิดสร้างสรรค์ ความสามารถเฉพาะทางของพนักงานแต่ละคนให้โดดเด่นถึงขีดสุด ในขณะเดียวกันก็เคารพสิทธิส่วนบุคคล ลักษณะนิสัย บุคลิกภาพ ของพนักงานแต่ละคน

##### 8. ไม่ปฏิสัมพันธ์กับผู้ต่อต้านสังคม

ไม่ปฏิสัมพันธ์กับผู้ต่อต้านสังคม ซึ่งอาจคุกคามความสงบเรียบร้อยและความมั่นคงของสังคม

## ความสัมพันธ์กับบริษัทคู่ค้า

### 1. นำเสนอสินค้าและบริการที่ยอดเยี่ยมและปลอดภัย

- ทราบถึงความต้องการของลูกค้า
- ปฏิบัติตามกฎหมายข้อบังคับที่เกี่ยวกับความปลอดภัย
- การกำหนดมาตรฐานเกี่ยวกับความปลอดภัยขึ้น และการตรวจสอบเพื่อคัดกรองความปลอดภัยของสินค้า
- จัดทำคู่มือการใช้ที่เข้าใจง่ายและแสดงข้อมูลอย่างเหมาะสม
- ป้องกันความเสียหายที่จะขยายวงกว้าง กรณีที่พบข้อบกพร่องของสินค้า
- ป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาเกิดขึ้นอีก

### 2. การรักษาความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทคู่ค้าและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

#### ตัวแทนจำหน่าย

- ห้ามการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม
- การจัดเลี้ยงและให้สิ่งของต้องอยู่ในขอบเขตความเหมาะสมของสังคม
- การให้ผลประโยชน์ เช่น ส่วนลด ค่านายหน้า ต้องเป็นไปตามระเบียบ

#### บริษัทที่เกี่ยวข้องและบริษัทคู่ค้า

- เงื่อนไขการค้าต้องไม่ต่างจากที่ทำกับบุคคลที่สาม ทำธุรกรรมโปร่งใส เป็นธรรม
- การจัดเลี้ยงและการให้สิ่งของตอบแทน ต้องอยู่ในขอบเขตความเหมาะสมของสังคม

#### ผู้เสนอขายสินค้า (ซัพพลายเออร์)

- เลือกผู้เสนอขายสินค้าด้วยหลักเกณฑ์ ที่สมเหตุสมผล ยุติธรรม
- การจัดเลี้ยงและการรับของต้องอยู่ในขอบเขตความเหมาะสมของสังคมและต้องรายงานให้ผู้บังคับบัญชาทราบ

#### ราชการ และหน่วยงานรัฐบาล

ไม่เสนอผลประโยชน์ที่ไม่เหมาะสมเพื่อหวังผลจากการปฏิบัติหน้าที่ในการที่จะได้รับผลประโยชน์ที่ทุจริต หรือข้อได้เปรียบในการทำธุรกิจ

### 3. รักษาและส่งเสริมการแข่งขันเสรีและเป็นธรรม

ปฏิบัติตามกฎหมายการต่อต้านการผูกขาด การต่อต้านการติดสินบน ไม่สนับสนุนการใช้อำนาจต่อรองที่ไม่เป็นธรรม ห้ามนำเสนอข้อมูลที่หลอกลวงและเกินจริง ไม่เสนอผลประโยชน์อื่นใดที่เกินกว่าเงื่อนไขการค้าปกติเพื่อจูงใจให้ซื้อสินค้า

### 4. การปกป้องสิทธิทรัพย์สินทางปัญญา

ปกป้องสิทธิทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท ไม่ละเมิดสิทธิทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทอื่น รักษาความลับทางการค้าของบริษัท และไม่นำข้อมูลบริษัทไปใช้ในวัตถุประสงค์อื่น ต้องพิจารณาแยกแยะให้ชัดว่าข้อมูลใดเป็นความลับทางการค้า (หากสงสัยให้ปรึกษาผู้บังคับบัญชา) อีกทั้งต้องรักษาความลับทางการค้าของบริษัทอื่นเสมือนกับรักษาความลับทางการค้าของบริษัทเอง

## ความสัมพันธ์กับสังคม

### 1. ปฏิบัติตามกฎหมายในฐานะสมาชิกหนึ่งของสังคม

- ปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและการค้าระหว่างประเทศ มีไหวพริบทันต่อสถานการณ์เคลื่อนไหวของนานาชาติ
- ปฏิบัติตามกฎหมายควบคุมการส่งออก : สินค้าและเทคโนโลยีที่ส่งออกจะต้องไม่ถูกนำไปใช้ในการพัฒนาหรือผลิตอาวุธหรือยุทธโธปกรณ์
- ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการแลกเปลี่ยน และตราสารทางการเงิน : ห้ามพนักงานใช้ข้อมูลภายในเพื่อการซื้อขายหุ้นเพื่อเอื้อประโยชน์ส่วนตน
- ปฏิบัติตามกฎหมายระเบียบการใช้จ่ายเงินเพื่อกิจกรรมทางการเมือง เพื่อให้แน่ใจว่าการดำเนินกิจกรรมทางการเมือง (หากมี) เป็นไปอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม
- ปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

### 2. เคารพสิทธิมนุษยชนของผู้ที่เกี่ยวข้อง

เคารพสิทธิมนุษยชน กำจัดการเลือกปฏิบัติ และปรับปรุงสิ่งแวดล้อมในสถานที่ทำงาน ห้ามใช้แรงงานโดยการฝ่าฝืนใจ แรงงานทาส แรงงานเด็กและแรงงานค่าจ้างต่ำอย่างไม่เป็นธรรม

### 3. หลักการเปิดเผยข้อมูล

เปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง เปิดเผยได้ ตรงประเด็นตามกฎหมาย ตามกำหนดเวลาอย่างเป็นธรรมและเหมาะสม ยกเว้นข้อมูลที่เป็นความลับของบริษัทหรือมีข้อตกลงหรือสัญญาห้ามเปิดเผย

### 4. ร่วมรักษาสภาพแวดล้อมและสิ่งแวดล้อมโลก

ทำทุกทางเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่มาจากการประกอบธุรกิจของบริษัท ส่งเสริมหลักสิ่งแวดล้อม 10 ประการ ผลักดันการประหยัดพลังงาน ลดปริมาณของเสีย รมรณรงค์การนำกลับมาใช้ใหม่ พัฒนาเทคโนโลยี สิ่งแวดล้อมและผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม

### 5. กำประโยชน์ให้แก่ชุมชนท้องถิ่น

สร้างความสัมพันธ์อันดีกับชุมชนท้องถิ่นผ่านการทำกิจกรรมร่วมกัน

### 6. ไม่ปฏิสัมพันธ์กับผู้ต่อต้านสังคมหรือองค์กรที่คุกคามความมั่นคงของสังคม



## ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทกับพนักงาน

### หน้าที่ของบริษัทต่อพนักงาน

1. เคารพในบุคลิกภาพของพนักงาน ประเมินบุคลากรอย่างเป็นธรรม พิจารณาจากความสามารถ ผลงาน การปฏิบัติหน้าที่ และพัฒนาบุคลากรส่งเสริม work-life balance
2. เคารพในสิทธิส่วนบุคคลของพนักงาน การเก็บข้อมูลส่วนบุคคลต้องกระทำอย่างระมัดระวัง
3. เคารพในสิทธิมนุษยชนและการห้ามเลือกปฏิบัติในทุกกรณี มุ่งสร้างสิ่งแวดล้อมในการทำงานให้มีความสุขและมีชีวิตชีวา โดยไม่แบ่งแยกหรือรังเกียจด้วยเหตุผลเรื่องชนชาติ ความเชื่อ สีผิว เพศ ศาสนา สัญชาติ ภาษา ลักษณะเด่นทางร่างกาย ทรัพย์สิน ภูมิฐานะฯลฯ
  - ส่งเสริมความเข้าใจเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน
  - ป้องกันการคุกคามทางเพศ
  - ป้องกันการใช้อำนาจข่มขู่ กลั่นแกล้ง
4. ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับแรงงานและปรับปรุงเงื่อนไขการทำงานให้ทันต่อสภาพการณ์อย่างต่อเนื่อง
5. รักษาสุขภาพอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน โดยสร้างความปลอดภัยและสุขลักษณะให้เกิดขึ้นในสถานที่ทำงาน รักษาสิ่งแวดล้อม ป้องกันอุบัติเหตุและจัดการกับสารเคมี

### หน้าที่ของพนักงานต่อบริษัท

1. ปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับในการทำงาน
2. การจัดการด้านบัญชีอย่างเหมาะสม บันทึกข้อมูลอย่างถูกต้อง
3. ใช้ทรัพย์สินของบริษัทอย่างเหมาะสม บนหลักของความสุจริต
4. ใช้ระบบสารสนเทศของบริษัทอย่างเหมาะสม รหัสผ่านต่างๆ เก็บไว้อย่างดี
5. หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่นำไปสู่การขัดผลประโยชน์ของตนกับของบริษัท
6. ใช้โซเชียลมีเดียอย่างระมัดระวังและเหมาะสม

## ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยได้กำหนดมาตรการให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานไม่ใช้โอกาสแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดเป็นข้อปฏิบัติสำหรับกรรมการ และพนักงานของบริษัทฯ เช่น ห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายในแก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ในการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือทำธุรกิจที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ หากมีบุคคลใดที่อาจมีความขัดแย้ง หรือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในรายการนั้น บุคคลดังกล่าวจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าวโดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลอดถึงการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทฯ รวมทั้งปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีโดยเคร่งครัด

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการ และจะทำการเปิดเผยรายการระหว่างกันดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

## แนวทางข้อบังคับเรื่องการต่อต้านการทุจริต

บริษัทโทเรอินดัสทรีส์(ประเทศไทย) จำกัด ได้กำหนดแนวทางการต่อต้านทุจริตและการติดสินบนไว้ให้พนักงานและผู้บริหารทุกคนของกลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้ปฏิบัติตาม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยจะไม่มีการเรียกรับหรือมอบประโยชน์อื่นใดเพื่อที่จะได้รับผลประโยชน์ที่ไม่ถูกต้อง

## แนวทางการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้า

กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้ให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าหรือกฎหมายป้องกันการผูกขาดทางการค้าเป็นอย่างมากเนื่องจากเรามีการค้าทั้งในและต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทโทเรอินดัสทรีส์(ประเทศไทย) จำกัด จึงได้กำหนดแนวทางปฏิบัติของบริษัทในกลุ่มมิให้ใช้อำนาจเหนือตลาดโดยมิชอบและกระทำการใดๆ ที่เป็นการผูกขาดตลาด

## แนวทางการแจ้งเบาะแสการละเมิด (Whistle Blowing)

กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้กำหนดแนวทางการแจ้งเบาะแสเพื่อเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้บริษัทฯ ได้รับทราบเรื่องร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย จริยธรรม หรือระเบียบข้อบังคับบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้เข้มแข็ง ป้องกันความเสียหายต่างๆ ส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ โดยสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณของบริษัทฯ นอกจากนี้ ยังเป็นการสนับสนุนให้ทุกคนในองค์กรรายงานการกระทำผิดหรือขอความช่วยเหลือตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนด เพื่อดำเนินการพิจารณาตรวจสอบหาข้อเท็จจริง และได้กำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสไม่ให้ถูกละเมิดสิทธิ

# Corporate Governance

The company recognizes the importance of good corporate governance as the major factor in enhancing the efficiency of the organization. The company therefore conducts its business in line with the principle of good corporate governance namely, the rights of shareholders, the equitable treatment of shareholders, the role of stakeholders, disclosure and transparency and responsibilities of the board.

Thereby, the Board of Directors, executives and officers have practical guideline accordance with the principle of good corporate governance suited to the business environment of the company as followed;

## **Principle 1 : Establish clear leadership role and responsibilities of the board**

The board understands its leadership role, assumes its responsibilities in overseeing the company and strengthens good governance with good performance and good corporate citizenship.

The board is in charge of ensuring that all directors and executives perform their responsibilities in compliance with their fiduciary duties and that the company operates in accordance with applicable laws, regulations and resolution of shareholders.

Moreover, the board clearly understands the roles and responsibilities.

## **Principle 2 : Define objectives that promote sustainable value creation**

The board defines objectives and targets that promote value creation and governance outcomes for the company, customers, stakeholders and society by utilizing innovation and technology effectively.

## **Principle 3 : Strengthen board effectiveness**

The board selects an appropriate person as the chairman by clear and transparent policy and procedures for the director selection and nomination resulting in the desired composition of the board.

The board proposes the remuneration of sub-committee that is suitable and conforming to their responsibilities to shareholders for approval

The board ensures that all directors understand their roles and responsibilities, the nature of the business including relevant laws and regulations. The board supports all directors in updating and refreshing their skills and knowledge necessary to carry out their roles on the board and audit committee. Especially the audit committee members are passed training program of Thai Institute of Directors Association (IOD) such as Director Accreditation Program (DAP) Advanced Audit Committee Program (AACP).

The board ensures that it can perform its duties effectively and access to the accurate, relevant and timely information and having a company secretary with necessary qualifications, knowledge, skills and experience to support the board.

#### **Principle 4 : Ensure effective CEO and people management**

The board ensures that a proper mechanism is in place for the nomination and development of the chief executive officer and key executives to ensure that they possess the knowledge, skills, experience and characteristics necessary for the company to achieve its objectives. The board understands the responsibilities in the context of the company's shareholder structure and relationships which may impact the management and operation of the company.

#### **Principle 5 : Nurture innovation and responsible business**

The board prioritizes and promotes innovation that creates value for the company together with benefits for customers, stakeholders, society. The board ensures that the management allocates and manages resources efficiently and effectively including the utilizing the information technology for increasing the business opportunity and developing the operation for objective achievement.

#### **Principle 6 : Strengthen effective risk management and internal control**

The board ensures that the company has effective and appropriate risk management and internal control system that are comply with applicable laws and regulations. The board establishes an audit committee that can act effectively and independently. The board manages and monitors conflict of interest that might occur between the company, management, directors and shareholders. The board also prevents the inappropriate use of corporate assets, information and opportunities including preventing inappropriate transactions with related parties. Moreover, the company establishes a clear anti-corruption policy and whistle-blowing practices.

#### **Principle 7 : Ensure disclosure and financial integrity**

The board ensures that the integrity of the company's financial reporting system and that timely and accurate disclosure of all material information regarding the company is made consistent with applicable requirements. Moreover, the board always monitors the company's financial liquidity and solvency.

#### **Principle 8 : Ensure engagement and communication with shareholders**

The board ensured that shareholders have the opportunity to participate effectively in decision making involving significant corporate matters. There is a prohibition of any action that could be considered as a violation to shareholder's rights such as the rights to sell, to buy and to transfer securities, the rights to attend shareholder meeting or to use a proxy and the rights to vote.

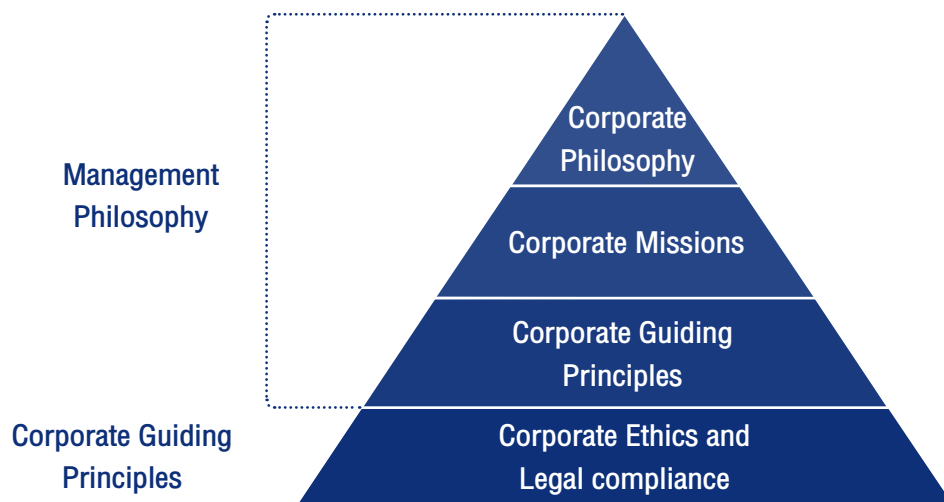
The board ensures that the shareholder meetings are held with transparency and efficiency and ensures inclusive and equitable treatment of all shareholders and their ability to exercise their rights. The board ensures accurate, timely and complete disclosure of shareholder resolution and preparation of shareholder meeting minutes.

Before the shareholder meeting, the company sends each shareholder an invitation to the shareholder meeting which states the date, time, venue, agenda and the relevant information at least seven days prior to the date of the meeting. To allow the shareholders sufficient time for review the information relevant to the meeting. The meeting location and room are appropriate and sufficient for shareholders.

In the shareholder meeting, the company use barcode system to ease registration and voting which explains the instructions by chairman of the meeting and report the results when voting is finished. Allocating appropriate time for shareholders to inquire and express their opinion about the company's operation and the board of directors attends and response for any questions. After the shareholder meeting, the company discloses resolution and minutes of the meeting within fourteen days.

## Corporate Ethics

Toray Group Companies in Thailand has defined the Corporate Ethics and Legal Compliance as follows.



### CORPORATE GUIDING PRINCIPLES

**Safety and Environment :** Placing top priority on safety, accident prevention and environmental preservation, ensuring the safety and health of our employees, our customers and local communities, and actively promoting environmental preservation.

**Ethics and Fairness :** Obtaining the trust of society and meeting the expectations by acting fairly while maintaining high ethical standards and a strong sense of responsibility and maintaining transparency in management.

**Customer-focus :** Providing customers with new values and solutions, and achieving sustainable growth together.

**Innovation :** Achieving continuous innovation in all corporate activities, and aiming for dynamic evolution and growth.

**Fieldwork and Initiative :** Strengthening fieldwork abilities and initiative, the foundations of our corporate activities, through consistently learning from one another and constant self-driven efforts.

**Global Competitiveness :** Pursuing competitiveness through global top quality standards and cost management, and achieving growth and expansion in the global marketplace.

**Global Coalition :** Developing global coalition through integrated internal linkages and strategic alliances with external parties.

**Emphasis on Human Resources :** Providing an environment where employees find value in their work, and building positive, energetic relationships between people and the organization.

# Corporate Ethics and Legal Compliance Code of Conduct

## 8 Principles

### 1. Contributing to Society

As a company aiming for new value creation, we will provide products and services that satisfy and win the trust of our customers.

### 2. Communicating with Society

We will promote communication with customers, shareholders, local communities, and other persons and organizations around the company, and will disclose appropriate information on the company in a fair and active manner.

### 3. Acting as a Good Corporate Citizen

As a good corporate citizen, we will observe the law, respect human rights, and pursue social contribution activities.

### 4. Playing an Active Role globally in Environmental Preservation

We regard playing an active role globally in environmental preservation as a key management issue, and will work for peaceful coexistence with the global environment in every area of our corporate activities, through the promotion of energy saving, waste reduction, and recycling.

### 5. Putting Fairness and Trust First in our Corporate Activities

We will conduct our business transactions in an appropriate manner under the principles of free, fair and transparent market competition, and strive to ensure that our corporate activities win the trust of society.

### 6. Observing National Laws

We will implement management reforms from a global perspective, ensure that our overseas branches observe local laws and regulations, and exert self-discipline based on a strong sense of ethicality. We will also strive to ensure that our corporate activities in each country respect local culture and customs and contribute to the development of local communities.

### 7. Creating a Motivating Corporate Climate that Allows Employees to Exercise Their Abilities

We will strive to establish a corporate climate that motivates employees, allowing them to exercise their abilities, and will strive to maximize the creativity and special skills of each employee while respecting their human rights, character and individuality.

### 8. Cutting off Relations with Anti-Social Forces

We will cut off all relations with anti-social forces that threaten the order and safety of civil society.



## Relationships with Business Partners

### 1. Supply and Safety of Outstanding Products and Services

- Accurately determining customer needs
- Compliance with safety legislation
- Establishment of and compliance with voluntary standards on safety, and implementation of products safety screenings
- Creating easily comprehensible user manuals and supplying appropriate displays of information
- Damage limitation; In the unfortunate event that a product is discovered to have a fault
- Problem recurrence prevention

### 2. Building Sound and Good Relationships with Business Partners and Affiliates

#### Sales agents

- To prohibit Unfair trade practices
- Entertainment of and giving of gifts to sales agents must be kept within social norms.
- The granting of advantages such as rebates (discounts, etc.), commission, etc. must be kept within the formal approval rules

#### Affiliates and business partners

- Transaction conditions are to be compared with conditions that would allow for fair and transparent competition with third parties
- Entertainment and exchange of gifts must also be kept within social norms.

#### Suppliers

- The selection of suppliers must be based not only on fair and rational criteria
- Entertainment by and receipt of gifts from suppliers must be within social norms and must, at all times be reported to a superior

#### Government agencies, local governments

When dealing with officials of government agencies, local governments, etc., improper benefits, etc. must not be offered to officials in relation to the performance of their duties, with a view to securing unjust business gains or in return for the granting of business advantage.

### 3. Maintenance and Promotion of Fair and Free Competition

Compliance with the Antimonopoly Act and Anti-Bribery Regulations, prohibiting the use of a dominant bargaining position and misleading representations, prohibiting any premiums or prize offerings over normal trade practices

### 4. Protection of Intellectual Property Rights

The protection of intellectual property rights and confidential trade information. Any information that it is felt may have been obtained by improper means, in view of social norms, should not be accepted. Company's information must not be used for other purposes. Clear identifying which information is to be held secret. It is important that an employee first check with their supervisor instead of making a decision on their own. Toray Group will respect other companies' secrets to the same degree as its own.

## Relationship With Society

### 1. Observing the Law as a Member of Society

- Compliance with the Foreign Exchange and Foreign Trade Control Law: to cultivate sensitivity to the international situation.
- Ensuring security export control: the goods or technology to be exported will not be used in the development, manufacture, etc. of weapons of mass destruction or other military applications
- Compliance with the Financial Instruments and Exchange Act: Executive officers and employees must not engage in insider dealing ;the sale or purchase of shares
- Compliance with the Regulation of Money for Political Activities Law: to ensure that its political activities as a company are honorable and fair
- Compliance with the Act on the Protection of Personal Information

### 2. Respecting the human rights of all stakeholders

To respect of human rights, eliminate discrimination, and improve workplace environments; prohibit forced labor, slave labor, child labor, and unfair low-wage labor.

### 3. Principles for Disclosure

Fair, timely and appropriate disclosure excluding any information that is considered by social convention to be a company secret and matters that are held in confidence under the terms of a contract.

### 4. Preserving the Global Environment

To minimize the burden that its corporate activities, Promotion of the 10 Environmental Principles, A drive for energy savings, waste reduction, and recycling at each branch/office, Development of environmental technology and environmentally-friendly products, Disclosure of environmental information

### 5. Contributing to Local Communities

To work closely and maintain harmonious and friendly relations with local communities

### 6. Cutting off Relations With Anti-Social Forces

## Relationships between Company and Employees

### Company provides for Employees

1. Respect for the Character and Individuality of Employees, Evaluations and Development and implementing measures for employees to achieve work-life balance
2. Respect for Privacy and strive to manage such information in an appropriate manner.
3. Respect for Human Rights and Prohibition of All Forms of Discrimination to create a happy and healthy workplace environment in which employees are not subject to spiteful treatment or discrimination on grounds of race, creed, color, gender\*, religion, nationality, language, physical characteristics, economic status, place of origin, etc.
  - human rights initiative
  - Prevention of sexual harassment
  - Prevention of power harassment
4. Compliance with labor-related legislation and the establishment of working conditions
5. Ensuring Health and Safety, Environmental Protection, Disaster Prevention and Management of Chemical Substances

### Employees do for Company

1. Compliance with Employment Regulations
2. Appropriate Accounting Practices entries must be made accurately
3. Appropriate Use of Company Assets with sincerity
4. Appropriate Use of Information Systems User ID codes and passwords must be managed rigorously
5. Behavior Leading to Conflict of Interests
6. Appropriate use of social media

## **Conflicts of Interest**

The company has a policy to prevent conflicts of interest which defines the measurement to avoid any conflicts of interest for personal benefits. The procedure for directors, management and employees: prohibit directors, management and employees from bringing inside information of company to use for their personal stock trading or use inside information to operate business which compete with the company or related business.

In addition, as for related transactions, if anyone who may have conflict of interest with the transaction, he will not be involved and will be prohibited from considering and approving that transaction. Then the board of directors will proceed according to the Securities and Exchange law and regulations, notifications, orders, or requirements of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand. Furthermore, the board of directors will comply with the regulations about disclosure of related transaction, acquisition or disposal of assets and accounting standard by Federation of Accounting Professions strictly.

Moreover, the company will manage the audit committee to consider the price reasonableness, appropriateness of each occurrence and disclose the related transactions which will be in the notes to the financial statements audited by the company's auditor on the annual report (56-2) and annual disclosure report (56-1 form).

## **Regulation of Anti-Corruption**

Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. issued the regulation of Anti-Corruption and Anti-Bribery for to the employees and management of Toray group companies in Thailand. Accordingly, Toray group companies in Thailand will not request nor receive any privileges for their improper benefits.

## **Regulation of Competition Law**

Toray group companies recognized the importance of following the Competition Law and Anti-Trust Law because we have domestic and international business. Therefore, Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. issued regulation guidelines for Toray group companies in Thailand that they will not misuse of market power and will not commit monopoly business.

## **Regulation of Whistle-Blowing**

Toray group companies have set out the guidelines about whistle blowing as a tool to help the company to be acknowledged of violation of laws, ethics or the company's rules. The purpose is to build strong culture for the company, prevent losses and encourage everyone in the company to do their job illegally, transparently, accountably in accordance with the good corporate governance. Furthermore, it is a way for everyone to report any misconduct or ask for help to the support channel provided by the company. After that the reported issued will be investigated and it has also the measure to protect the whistle blower and to prevent their right violation.

# นโยบายองค์กรร่วมรับผิดชอบต่อสังคม

ทางบริษัทไทยทอเรติกส์โทลล์มิลล์ จำกัด (มหาชน) ได้มีการดำเนินกิจกรรมร่วมรับผิดชอบต่อสังคม (ซีเอสอาร์) สืบเนื่องมาตั้งแต่ปีพ.ศ.2550และในเดือนตุลาคม 2559 บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ประกาศนโยบายองค์กรร่วมรับผิดชอบต่อสังคมที่ปรับปรุงใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพปัจจุบันดังนี้

## 1. กำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการด้วยความโปร่งใส

เราจะดำเนินกิจกรรมซีเอสอาร์ เพื่อสร้างสรรค์สนับสนุนสังคม สร้างความแข็งแกร่งให้กับ ปรัชญาองค์กร พันธกิจองค์กร และแนวทางการปฏิบัติงาน กำกับดูแลและบริหารจัดการองค์กรด้วยความโปร่งใส รักษาความน่าเชื่อถือและความไว้วางใจต่อองค์กรเป็นสำคัญ

## 2. ส่งเสริมจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ

เราจะดำเนินธุรกิจด้วยสำนึกรับผิดชอบ ภายใต้กรอบของควมมีจริยธรรม ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับ มีคุณธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ยึดหลักความเป็นธรรม

## 3. ให้ความสำคัญกับความปลอดภัย การป้องกันอุบัติเหตุ และการรักษาสิ่งแวดล้อม

ความปลอดภัยในการทำงาน การป้องกันอุบัติเหตุ และสุขอนามัยของทั้งพนักงานและสถานที่ทำงาน เป็นภาระกิจการบริหาร สำคัญลำดับแรก ร่วมปกป้องสิ่งแวดล้อมจากธุรกิจของเรา ตั้งแต่วัตถุดิบ การผลิต การกำจัดของเสีย และส่งเสริมกิจกรรมการรีไซเคิลด้วยการใช้และพัฒนาเทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมพร้อมร่วมอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมโลก

## 4. รักษาคุณภาพ และความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์

เราจะนำเสนอสินค้าและบริการที่สูงด้วยคุณค่า สร้างความมั่นใจในคุณภาพและความปลอดภัยของทุกผลิตภัณฑ์ ตรวจสอบมาตรฐานความปลอดภัยของวัตถุดิบ เคมีภัณฑ์ ขบวนการผลิต การรับประกันคุณภาพและการให้ข้อมูลผลิตภัณฑ์อย่างเหมาะสม

## 5. สร้างระบบการบริหารและจัดการความเสี่ยง

เราจะคาดการณ์ ค้นหา ประเมินสถานการณ์ล่วงหน้าเพื่อกำหนดมาตรการในการป้องกันก่อนที่จะเกิดปัญหา ลดปัจจัยความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจ พัฒนาระบบและวิธีการที่จะช่วยตอบสนองอย่างรวดเร็ว และการรับส่งข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้องครบถ้วน รวมถึงการป้องกันแก้ไขต่อสถานการณ์ที่ไม่คาดฝันต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลพร้อมทั้งระบบการแจ้งข่าวสารให้กับพนักงานได้รับทราบทั่วกัน

## 6. การสื่อสารสร้างความเข้าใจอันดี

ส่งเสริมการสื่อสาร พูดคุย อธิบายความ ให้เกิดความเข้าใจที่ถูกต้องครบถ้วน ทำกิจกรรมร่วมกัน สร้างความสัมพันธ์อันดี เชื่อมโยงเครือข่ายประสานงานผู้ที่เกี่ยวข้อง สร้างความเชื่อถือได้และการยอมรับจากผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งหมายถึง องค์กรของรัฐ ลูกค้า ผู้บริโภค ผู้ลงทุน สังคม ชุมชนรอบโรงงาน พนักงาน และสหภาพแรงงาน เพื่อให้การดำเนินการเป็นไปอย่างราบรื่นและเหมาะสม

## 7. ร่วมแก้ไขปัญหากที่เป็นประเด็นด้านสังคมผ่านการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจ

จัดหาวิธีการที่จะช่วยแก้ไขปัญหากที่เป็นประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมระดับโลก เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและร่วมแก้ไขปัญหากสังคมโดยการปรับปรุงคุณภาพการดูแลสุขภาพพยาบาลให้ดียิ่งขึ้น แบ่งเบาภาระให้กับบุคลากรด้านการแพทย์เพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพและการมีชีวิตที่ยืนยาว

## 8. ส่งเสริมสิทธิมนุษยชนและการพัฒนาบุคลากร

ส่งเสริมการเรียนรู้ให้แก่พนักงานเพื่อสร้างโอกาสในการพัฒนาตนเองและแสดงศักยภาพได้อย่างเต็มที่ให้ความก้าวหน้าตามความสามารถและความมั่นคงในการทำงาน สำหรับกฎระเบียบต่างๆ มีเพื่อสร้างความสงบสุขและเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย เคารพในศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ เพศ เชื้อชาติ การนับถือศาสนา ขนบธรรมเนียม ประเพณีปฏิบัติของท้องถิ่น

## 9. สนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมตลอดห่วงโซ่การดำเนินธุรกิจ

ส่งเสริมกิจกรรมที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมตลอดห่วงโซ่การดำเนินธุรกิจโดยประสานความร่วมมือกับกลุ่มซัพพลายเออร์ ผู้ขาย ลูกค้า และบริษัทจัดจำหน่าย

## 10. การทำกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม

เราจะร่วมให้การสนับสนุนในกิจกรรมสาธารณประโยชน์ของชุมชน ท้องถิ่นและส่วนรวม ส่งเสริมด้านการศึกษา ค้นคว้าวิจัย วิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ศิลปวัฒนธรรม สวัสดิการสังคม กีฬาตามโอกาสและความเหมาะสมในฐานะองค์กรสมาชิกของสังคมที่ดี

ภายใต้แนวทางปฏิบัติข้างต้น ในปี 2561 บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมต่างๆ ดังนี้

### การบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบต่ออากาศ

ด้วยนโยบาย ‘การใช้และพัฒนาเทคโนโลยีสิ่งที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม พร้อมร่วมเป็นผู้ปรับปรุงสิ่งแวดล้อม’ เมื่อเดือนกันยายน 2556 บริษัทฯ ได้เริ่มติดตั้งเครื่องดักฝุ่นแบบไฟฟ้าสถิต (Electrostatic Precipitator, ESP) ติดตั้งที่เครื่อง Boiler เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดักจับฝุ่นละอองที่เกิดจากการเผาไหม้ถ่านหินก่อนที่อากาศจะถูกปล่อยสู่ภายนอก ติดตั้งแล้วเสร็จเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2557

หลังจากติดตั้งเครื่องดักฝุ่นแบบไฟฟ้าสถิต บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัทผู้ชำนาญการมาบำรุงรักษาเครื่องตามกำหนด พบว่าปริมาณฝุ่นละอองที่ปล่อยสู่ภายนอกลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับการดักฝุ่นด้วยระบบเดิมคือระบบบำบัดอากาศแบบเปียก หรือ Wet Scrubber นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประชาสัมพันธ์ให้พนักงานและประชาชนในชุมชนรอบโรงงานได้ทราบถึงแนวทางในการดำเนินงานเพื่อลดมลภาวะทางอากาศแบบยั่งยืนของบริษัทฯ

สำหรับผลการตรวจคุณภาพอากาศในปี 2561 พบว่าผลการตรวจวัดอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนด

### การจัดการน้ำ

น้ำที่ใช้ในโรงงานและน้ำที่มาจากการฟอกย้อมจะถูกนำไปรวมที่บ่อพักน้ำเสียเพื่อลดอุณหภูมิและกักเก็บให้มีปริมาณเพียงพอ จากนั้นจะสูบขึ้นเครื่องบำบัดน้ำเสียแบบใช้สารเคมี (Chemical Treatment) โดยผ่านกระบวนการบำบัด 2 ระบบคือ

1. ระบบการตกตะกอนด้วยสารเคมี (Sedimentation System)
2. ระบบบ่อฝิ่นชนิดเติมอากาศ (Oxidation Lagoon)

ในกระบวนการบำบัดด้วยการตกตะกอนโดยสารเคมีนั้น ส่วนที่เป็นตะกอนจะถูกถ่ายเข้าสู่ลานตากตะกอน เมื่อตะกอนแห้ง บริษัทฯ จะแจ้งบริษัทบำบัดของเสียรับไปดำเนินการต่อไป ส่วนน้ำเสียนั้น หลังจากบำบัดโดยระบบการตกตะกอน น้ำเสียจะถูกส่งเข้าบ่อฝิ่นชนิดเติมอากาศประมาณ 15-20 วันแล้วตรวจสอบคุณภาพของน้ำก่อนที่จะปล่อยลงสู่แม่น้ำท่าจีน

ในปี 2561 ที่ผ่านมา ผลการตรวจสอบคุณภาพน้ำที่ปล่อยออกจากระบบบำบัดได้ตามเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนด

## การบริหารจัดการด้านพลังงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการประหยัดพลังงานตลอดมาเพราะนอกจากจะเป็นการประหยัดต้นทุนการผลิตโดยตรงแล้วยังเป็นการช่วยประหยัดทรัพยากรของประเทศอย่างยั่งยืน กิจกรรมการประหยัดพลังงานในปี 2561 มีอาทิเช่น

- การเจาะกำแพงแผนกปั่นด้ายเพื่อให้อากาศภายนอกเข้ามาในอาคาร สามารถประหยัดค่าไฟฟ้าสำหรับเครื่องปรับอากาศได้
- เปลี่ยนแปลงการเปิดเครื่องปรับอากาศของแผนกปั่นด้ายโดยกำหนดช่วงเวลาและอุณหภูมิสถานที่ทำงานที่จะเปิดเครื่องปรับอากาศ เพื่อประหยัดค่าไฟฟ้าสำหรับเครื่องปรับอากาศ
- เปลี่ยนหลอดไฟฟ้าแสงสว่างในแผนกย้อมจากหลอดฟลูออเรสเซนต์เป็นหลอดแอลอีดี จำนวน 1,100 ดวง เพื่อประหยัดค่าไฟฟ้าสำหรับแสงสว่าง
- ติดตั้ง Variable Speed Drive (VSD) ในแผนกปั่นด้ายเพื่อลดความเร็วรอบของพัดลมระบายอากาศบริเวณโรงตีเกลียวคู่
- ลดความเร็วรอบของพัดลมเครื่องอบตากแต่งสำเร็จผ้าผืน (Stenter) ในแผนกย้อม

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจัดอบรมเพื่อเพิ่มความรู้เกี่ยวกับพลังงานเช่น ‘การทำงานของ Servo Motor’ ‘Software และ Hardware รูปแบบใหม่เพื่อการบริหารและการจัดการพลังงานยุค Internet of Things’

## การบริหารจัดการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม

### การดูแลสภาพและอาชีวอนามัยของพนักงาน

ภารกิจสำคัญอย่างหนึ่งของบริษัทฯ คือการดูแลสภาพและอาชีวอนามัยของพนักงานให้ทั่วถึง บริษัทฯ ได้ปรับปรุงสภาพแวดล้อมของพื้นที่การทำงานเช่นเพิ่มการระบายอากาศในพื้นที่การทำงานที่มีอุณหภูมิสูง การเพิ่มแสงสว่างในการทำงาน ส่งเสริมให้พนักงานเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงการทำงานด้านต่าง ๆ ผ่านทางกิจกรรมข้อเสนอแนะ (Suggestion Activity)

บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีเพื่อเฝ้าระวังสภาพร่างกายของพนักงานและส่งเสริมให้พนักงานดูแลสุขภาพของตนเองให้แข็งแรงโดยการจัดให้มีสถานที่ออกกำลังกาย เครื่องออกกำลังกาย และสนามกีฬาเช่นสนามตะกร้อ สนามฟุตบอล สนามเบตอง นอกจากนี้ยังจัดให้มีกิจกรรมการแข่งขันกีฬาประจำปีซึ่งนอกเหนือจากการได้ส่งเสริมสุขภาพแล้วยังเป็นการสร้างความสามัคคีในแผนกและความสัมพันธ์อันดีระหว่างแผนกด้วย

### การฝึกอบรมและสร้างจิตสำนึกด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย

การฝึกอบรมด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการสร้างจิตสำนึกและลดอุบัติเหตุ การเจ็บป่วยต่าง ๆ ในการทำงาน อีกทั้งพนักงานยังสามารถนำความรู้ที่ได้ไปถ่ายทอดให้กับบุคคลในครอบครัวและเพื่อนฝูงได้อีกด้วย

ในปี 2561 บริษัทฯ มีการฝึกอบรมด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยสำหรับพนักงานทุกระดับเช่น

- โรคฮิตของวันทำงานและการปฐมพยาบาลเบื้องต้น ให้แก่พนักงานทั่วไปและหัวหน้างาน
- การขับขีปลอดภัยและตรวจสภาพรถจักรยานยนต์ ให้แก่พนักงานทุกระดับ
- การดูแลสุขภาพคนตั้งครรภ์ แก่พนักงานตั้งครรภ์และเพิ่งคลอดบุตร



## การเตรียมพร้อมรับมือเหตุฉุกเฉิน

เพื่อป้องกันและเตรียมรับมือกับอัคคีภัยและเหตุฉุกเฉิน บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับหน่วยงานภายนอก จำลองสถานการณ์การเกิดเหตุฉุกเฉินเพื่อฝึกซ้อมพนักงานให้มีการตื่นตัวและพร้อมรับมือเมื่อเกิดเหตุ ในปี 2561 บริษัทฯ จัดการซ้อมดับเพลิง 1 ครั้ง และอพยพหนีไฟ 2 ครั้ง การซ้อมเก็บกู้สารเคมีกรณีสารเคมี ก๊าซและน้ำมันรั่วไหล 1 ครั้ง

## การบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ได้รับการรับรองตามมาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001: 2014 เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2561 ทั้งนี้เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้บริษัทฯ มีการจัดตั้งผู้ควบคุมประจำระบบบำบัดมลพิษ กากของเสีย น้ำ และอากาศตามกฎหมายอย่างครบถ้วน และมีการอบรมผู้ตรวจสอบภายในด้านสิ่งแวดล้อมทุกปี

## การมีส่วนร่วมกับสังคม

### 1. ร่วมเป็นส่วนหนึ่งของสังคม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับชุมชนรอบข้างเสมอมาและในปี 2561 บริษัทฯ จัดกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- บริจาคผ้า ของเล่นและสิ่งของต่างๆ เพื่อเป็นของขวัญให้กับโรงเรียนและหน่วยงานราชการที่จัดกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติในเดือนมกราคม
- จัดการอบรมเรื่องการทำเค้กกล้วยหอมขึ้นในเดือนพฤษภาคมให้แก่คุณครูและนักเรียนโรงเรียนเพิ่มวิทยาจำนวนทั้งสิ้น 38 คน เพื่อให้ทุกคนมีกิจกรรมวันหยุดกับครอบครัวหรือสามารถทำเป็นอาชีพเสริมหารายได้



- บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทไทยโทเรซินเทคส์ จำกัดและบริษัทซีเอ็มที ไดอิ่ง จำกัด บริจาคโลหิตในโครงการ ‘บริจาคเลือดเพื่อครอบครัว’ ของคณะแพทยศาสตร์ ศิริราชพยาบาลในเดือนกันยายน มีผู้เข้าร่วมบริจาคเลือดทั้งสิ้น 61 คน





## 2. สร้างความเสมอภาคโดยการสร้างอาชีพให้แก่คนพิการ

บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญของการสร้างอาชีพแก่คนพิการ เพื่อให้เกิดความเสมอภาคทางสังคมและสร้างความสามารถในการพึ่งตนเอง ในปี 2561 บริษัทฯ มีคนพิการร่วมงานในโรงงาน 6 คน ทำงานในแผนกต่าง ๆ คือ แผนกปั่นด้าย แผนกทอ แผนกย้อม และแผนกถัก

## 3. ส่งเสริมโอกาสการเรียนรู้และประสบการณ์

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ต้อนรับนักศึกษามาดูงานด้านการผลิตและการจัดการ อาทิเช่น นักศึกษาคณะพยาบาลศาสตร์ มหาวิทยาลัยสวนดุสิต เรื่องอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมการทำงาน

บริษัทฯ รับนักศึกษาฝึกงานจากวิทยาลัยและมหาวิทยาลัยต่าง ๆ เพื่อเปิดโอกาสให้นักศึกษาเหล่านั้นได้มีประสบการณ์ตรงจากการลงมือปฏิบัติจริง และเรียนรู้สังคมการทำงานเพื่อเตรียมพร้อมสู่โลกของการทำงานเมื่อจบการศึกษา โดยมีนักศึกษาเข้าฝึกงานในแผนกต่าง ๆ เช่น ฝ่ายผลิต ฝ่ายธุรการ เป็นต้น

## 4. สนับสนุนทุนการศึกษาแก่นักเรียน

บริษัทฯ ได้มอบทุนการศึกษาแก่นักเรียนในโรงเรียนรอบ ๆ โรงงานเหมือนทุก ๆ ปี เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจแก่นักเรียนที่เรียนดีแต่ขาดแคลนทุนทรัพย์ อีกทั้งยังเป็นการแบ่งเบาภาระของผู้ปกครองอีกด้วย

## 5. แบ่งปันความสุขกับเพื่อนบ้านรอบโรงงาน

เราได้เข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ ของชุมชน เช่น ร่วมกับศูนย์เด็กเล็กต่าง ๆ จัดงานวันเด็ก มีการละเล่นรื่นเริงและมอบของเล่นเพื่อเสริมทักษะต่าง ๆ เป็นการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานบริษัทและครู ผู้ปกครองและสร้างรอยยิ้มให้กับลูกหลานของพวกเรา

## ด้านทรัพยากรบุคคล

บุคลากรที่แข็งแกร่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนบริษัทให้เจริญก้าวหน้า บริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการต่าง ๆ เพื่อให้พนักงานได้มีชีวิตการทำงานที่ราบรื่น ปลอดภัย มั่นคง อาทิเช่น

หอพัก บริษัทฯ จัดให้มีหอพักภายในโรงงาน แยกเป็นหอพักชายและหอพักหญิง เพื่อให้พนักงานสะดวกในการเดินทางมาทำงาน และปลอดภัยเนื่องจากหอพักอยู่ในความดูแลโดยตรงของโรงงาน

ร้านค้าสวัสดิการ เพื่อช่วยเหลือด้านค่าครองชีพของพนักงาน บริษัทฯ ได้จัดให้มีร้านค้าสวัสดิการขึ้นภายในโรงงานและจำหน่ายสินค้าอุปโภค บริโภคในราคาถูกพร้อมมีปันผลปลายปี

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานทุกคนจะเป็นสมาชิกกองทุนฯ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีเงินสมทบเพิ่มให้ตามอายุงาน จึงเป็นอีกหนึ่งสวัสดิการที่เสริมความมั่นคงทางการเงินให้กับพนักงานโดยเฉพาะพนักงานที่ทำงานกับเรามายาวนาน

สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นสวัสดิการที่ตั้งขึ้นเพื่อให้พนักงานเข้าเป็นสมาชิกได้โดยสมัครใจ นอกจากเป็นการส่งเสริมการออมเงินแล้วยังมีสวัสดิการเล็ก ๆ น้อยเพิ่มให้แก่สมาชิก เช่น เงินช่วยเหลือกรณีเจ็บป่วยหรือเสียชีวิต

เพื่อเป็นการส่งเสริมให้พนักงานมีความแข็งแกร่งทั้งด้านจริยธรรมและทักษะการทำงาน ในปี 2561 บริษัทฯ ได้จัดฝึกอบรมต่างๆ อาทิเช่น

- การลดความสูญเปล่า 7 ประการเพื่อเพิ่มผลผลิต (7 wastes)
- กลยุทธ์การเรียนรู้ตนเองและผู้อื่นเพื่อพัฒนาตนเอง
- การควบคุมและพัฒนาคุณภาพการผลิต
- การทำงานเชิงรุกเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน
- การพัฒนาทักษะและความสามารถในการทำงาน
- เทคนิคการบริหารเวลาเพื่อความสำเร็จของงาน
- เทคนิคการลดต้นทุนในการผลิต (cost reduction)

ทั้งยังจัดกิจกรรมที่ส่งเสริมขวัญและกำลังใจพนักงานและเชื่อมความสัมพันธ์ระหว่างเพื่อนพนักงาน เช่น จัดทำบุญโรงงาน จัดงานวันเกิดโรงงาน จัดกีฬาภายใน จัดชมรมต่างๆ และการเชิญวิทยากรมาสอนพนักงานทำน้ำยาซักผ้าใช้เองเพื่อลดค่าครองชีพ



# Corporate Social Responsibility Policy

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited has been operating CSR activities since 2007 and in October 2016, Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. announced the revised corporate social responsibility policy for conforming to the current situation as the following.

## 1. Corporate Governance and Management Transparency

We will pursue CSR activities to support society by strengthening our Corporate Philosophy, Corporate Missions, and Corporate Guiding Principles and retain trustworthy organization by striving to enhance corporate governance with transparency.

## 2. Corporate Ethics and Legal Compliance

We will operate business with sense of responsibility under ethics, legal compliance, virtue, honesty and fairness.

## 3. Safety, Accident Prevention and Environmental Preservation

Safety at work, accident prevention and sanitation for both employees and workplace are first priority management issues as well as environment protection in business operation including raw material, production, waste disposal and promotion of recycle activities by using and developing environmental friendly technology and being a part to improve world environment.

## 4. Product Safety and Quality

We will provide products and services with higher value, ensure quality and safety of all products, inspect safety standard of raw material, chemical, production process and quality assurance as well as provide product information appropriately.

## 5. Risk Management

We will anticipate, seek, assess the situation in order to set preventive measures and reduce risk in business operation, develop system and procedure for prompt response and exchange of accurate information including efficient prevention of unexpected events and information announcement system to all employees.

## 6. Communication

Promote communication, discussion, explanation for accurate understanding as well as doing activities together to build good relationship, network of concerned persons, build trustworthiness and acceptance from stakeholders including government units, customers, consumers, investors, society, local communities, employees, and labor union, for smooth and appropriate business operation.

## 7. Contributing Solutions to Social Issues through Business Activities

Provide solutions to solve problems on global environment, e.g., climate change, cooperate to solve social problems, improve qualities of medical care, lighten the burden of medical personnel, to promote healthcare and longevity.

## **8. Human Rights Promotion and Human Resources Development**

Support personnel by offering them the opportunity to learn, develop themselves, fully utilize their potential and offer promotion in accordance with ability and performance as well as job security. Rules and regulations are for peace and fairness of every party as well as respect for human rights, gender, nationality, religion, tradition and local custom.

## **9. Facilitating CSR Initiatives throughout the Supply Chain**

Promote CSR activities throughout the entire supply chain by working closely with suppliers, processing vendors, customers, and distributor companies.

## **10. Social Contribution Activities**

As a member of society, we will support social contribution activities of local community and public, promote education, research in science and technology, art and cultures, social welfare and sport occasionally and appropriately. According to the above guidelines, the company had activities in 2018 as followed.

### **The management for reducing air pollution**

According to the policy of 'Usages and friendly technology development and being part to improve world environment', in September 2013, the company installed the Electrostatic Precipitator, (ESP) at the boiler for increasing efficiency in trapping dust arising from the combustion of coal before air is released to the outside. The installation was finished in February 2014.

After the installation of the Electrostatic Precipitator, we found that the quantity of dust released to the outside reduced when comparing with the previous system, Wet Scrubber.

Moreover, the company publicized that project to the employees and surrounding communities to acknowledge about the way to sustainably reduce the air pollution of the company.

According to the air quality monitoring result of 2018, the results were as the Government Standards.

### **Water Management**

The water which is used in our factory and waste water from dyeing process will be gathered at the waste water clarifier for decreasing temperature and gathered to be enough for treatment. Then it will be pumped to the chemical treatment machine and passed the following two treatment systems.

1. Sedimentation System by chemical
2. Oxidation Lagoon System

In the Sedimentation System by chemical, the sediment will be drained to the sludge drying yard. When the sludge dries, the company will inform the industrial waste management company to take the sludge out for treatment and elimination. For waste water, after treatment by Sedimentation System, the water will be drained to Oxidation Lagoon about 15-20 days. Then, we will check the water quality before drain to The Tha Chin River.

In 2018, the results were as the Government Standards.

## Energy Management

The company has been realizing the importance of energy saving because not only it is our direct production cost, it is also sustainable national resource saving. Our activities for energy saving in 2018 were as the following examples.

- Making a hole at the wall of spinning section allowing the outside air to flow into the workplace for saving the electricity of air conditioner
- Setting the period and workplace temperature for turning on the air conditioner of spinning section for saving electricity of air conditioner
- Changing the lighting lamps from fluorescent lamps to LED lamps in dyeing section 1,100 lamps for saving electricity of lighting
- Installing Variable Speed Drive (VSD) in twisting factory of spinning section for reducing the RPM of ventilating fans
- Reducing the RPM of stenter machine in dyeing section

Moreover, the company arranged training courses for more energy saving knowledge such as 'Servo Motor working system', 'New software and hardware for management in Internet of Things period'.

## Safety, Hygiene and Environment Management

### Employee's Health and Hygiene Attention

One of the main missions is to thoroughly attend employee's health and hygiene. The company has improved the working environment such as increasing ventilation in work area where was high temperature, adding lighting in work area, encouraging employees to submit the suggestion of work improvement (Suggestion Activity).

The company arranged annual health checking for monitoring employee's health and supported them to take care themselves to be strong by providing a place to exercise, exercise machines, playground such as Sepak Takraw, Futsal, Petanque. Moreover the company arranged annual sport day which can be used for better health, strengthening unity and better relationship in other sections.

### Training and Encouraging Awareness of Safety and Hygiene

Safety and Hygiene Training is an important tool for encouraging awareness and reducing accident, sickness and injury from working. Moreover, the employees can transfer the knowledge to family members and friends.

In 2018, the company had safety and hygiene trainings for all level such

- 'Diseases caused by working and First Aid' for chiefs and staffs
- 'Safety driving and motorcycle condition checking' for all level
- 'Pregnant taking care' for pregnant staffs and staffs who just gave birth



## Emergency preparedness

For preventing and preparing fire and emergencies, the company cooperated with the outside parties to simulate the emergencies for training staffs to be alert and ready to respond the emergencies. In 2018, the company arranged the practice of fire drill 1 time, fire evacuation 2 times, chemical, gas and oil leakage recovering 1 time.

## Environmental Management

The company was certified the Environmental Management System (ISO14001:2014) on 1 July 2017 for making stakeholders to be confident that the company operated along with environmental caring including set up the controllers of pollution, waste, waste water and air treatment as the concerned laws.

## **Participation in Society**

### **1. Become a part of society**

The company always gives the priority to our surrounding communities and in 2018, the company had activities as the following.

- Donating fabrics, toys and things as Children Day gifts to schools and government offices who arranged Children Day activity in January
- Arranging a course of steamed banana cake cooking in May to teachers and students of Perm Wittaya School 38 persons for enhancing everyone to have own activity in their holiday or able to make it to be a part time occupation



- The company with Thai Toray Synthetics Co., Ltd. and CMT Dyeing Co., Ltd. Donated blood to the 'Donating bold for family' Project of faculty of Medicines, Siriraj Hospital in September with 61 participants.



## **2. Equality by creating employment for the disabled**

The Company recognized the importance of creating employment for the disabled to achieve social equality and build capacity for self-reliance. In 2018, the company employed disabled to work in our factory 6 persons working in departments; Spinning, Weaving, Dyeing and Knitting.

## **3. Promoting learning opportunities and experiences**

In 2018, the company welcomed the students who made a study trip for production and management such as students from faculty of nursing, Suan Dusit University for observing about occupational health and workplace environment.

The company got the student trainees from colleges and universities for allowing them to have direct experience from the actual implementation and study working society for preparing to work when graduating. The trainees worked at several departments in such as production, administration.

## **4. Providing scholarships to students**

The company has granted scholarships to students in schools around the factory same as the previous year to enhance morale for good students but needy and reduce the parents' expense.

## **5. Sharing the happiness to children in the surrounding**

We had cooperated with community's activities such as cooperated with the children center to arrange the children's day. There were funny games and provided toys to enhance skills. In addition to not only create a relationship between employees, teachers and parents, but also making smile to our children.

## **Human Resource**

Personnel strength is a major driver of company's growth so the company provides many welfare to our employees for better working life safety and stability such as

Dormitory The company has dormitories inside our factory separating to male and female dormitory so our employees can come to factory more convenience and safe because the dormitories are directly under control of our factory.

Welfare Shop For living cost reduction, the company has a welfare shop inside our factory. The consumer products will be sold in fair price with dividend payment in the year end.

Provident Fund All employees will be provident fund members. Moreover, the company will pay for contribution by employee's service years so it is a welfare which supports their financial stability especially for long service employees.

Savings and Credit Cooperative It is a welfare allowed employees to be member voluntarily. Not only for encouraging money saving, but also having additional welfare for members such as subsidy for sickness or death.

For encouraging employees to have a robust ethic and functional skills, in 2018, the company arranged training courses such as

- 7 losses reduction for more productivity
- Strategies of self and others learning for self-improvement
- Production quality control and development
- Proactive working for increasing work efficiency
- Work skill and ability improvement
- Time management for work success
- Production cost reduction technic

Moreover, the company promoted employee morale and relationships between colleagues by activities such as Factory Merit, Factory Birthday Party, sport day, clubs and invited a teacher to teach staffs to make liquid detergent by themselves for reducing their cost of living.





## คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ยอดขายในรอบปีบัญชี 2561 เมื่อเปรียบเทียบกับในปี 2560 จะเห็นว่า ยอดขายรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,180 ล้านบาท เป็น 1,319 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 139 ล้านบาทคิดเป็น 11.8% วิเคราะห์แยกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

**ผ้าผืนทอ** ยอดขายรวมในปี 2561 เท่ากับ 899 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 105 ล้านบาท ยอดขายที่เพิ่มขึ้นมาจากตลาดในประเทศเนื่องจากปีที่ผ่านมา บริษัทฯ สามารถเพิ่มคุณสมบัติที่มีคุณลักษณะพิเศษในผ้าและสามารถขยายตลาดในกลุ่มเครื่องแบบข้าราชการและบริษัทเอกชนต่าง ๆ ได้อย่างต่อเนื่อง แต่ตลาดส่งออกยังคงซบเซา กลุ่มลูกค้าหลักในตะวันออกกลางยังคงชะลอคำสั่งซื้อเนื่องจากเศรษฐกิจในประเทศยังไม่ฟื้นตัวจากสถานการณ์ราคาน้ำมันดิบชะลอตัว ตลาดต่างประเทศในภูมิภาคอื่น เช่น ญี่ปุ่นมีการแข่งขันด้านราคาและคุณภาพสูง ประกอบกับค่าเงินบาทแข็งค่ากว่าค่าเงินของประเทศคู่แข่งอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถแข่งขันในตลาดส่งออกได้ดีเท่าที่ควร

**ผ้าถัก** ยอดขายในปี 2561 เท่ากับ 391 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาทมาจากยอดขายของตลาดส่งออกเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าจากประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากการเพิ่มความสัมพันธ์อันดีระหว่างพันธมิตรทางการค้า บริษัทแม่และลูกค้ารายใหญ่ของญี่ปุ่น ทำให้ยอดขายต่างประเทศเติบโตขึ้นและสามารถชดเชยกับตลาดในประเทศที่หดตัวลงได้ ทั้งนี้การขายผ้าถักในประเทศประสบปัญหาการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรงมากทั้งจากบริษัทผู้ผลิตในประเทศและผ้านำเข้าจากประเทศจีน อีกทั้งสภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซาและตลาดผ้าถักในประเทศยังมีจำกัด

**ผ้าเบาะรถยนต์** ยอดขายรวมในปี 2561 เท่ากับ 29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 9 ล้านบาท และเป็นยอดขายในประเทศทั้งหมด ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีข้อจำกัดทางการผลิต ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่เน้นการขยายตัวในสินค้าชนิดนี้และยอดขายที่เกิดขึ้นมาจากลูกค้าเดิมที่มีอยู่เท่านั้น

## Management Discussion and Analysis : MD&A

Sales amount in the fiscal year 2018 increased 139 million Baht or 11.8%, from 1,180 million Baht in the year 2017 to 1,319 million Baht. The analysis separated by product is as the following.

**Woven fabric** : In the year 2018, total sales amount was 899 million Baht, increasing from the previous year 105 million Baht. Increased sales amount came from domestic market because in the last year, the company created special functions in our fabrics and could expand to the government and private company uniform markets continuously. By the way, the export market was still in a recession. Main customers in the Middle East region slowed down their order because the economic situation in these areas was still not recovered from the declined crude oil situation. The export market in other region such as Japan had a serious price and quality competition including the continuous strengthened Baht which was more than other competition so the company could not jump into the competition in the export market as good as expected.

**Knitted fabric** : Sales amount in the year 2018 was 391 million, increasing 26 million Baht, due to export market increasing especially Japan market. It was the result of good relation between business partners, parent company and main customers in Japan made the export sales grew and recovered the slowing down domestic market. Domestic sales faced a problem of severe price competition both from local manufacturers and imported fabrics from China including declined economic situation and knitted fabric market limitation.

**Car-seat fabric** : Sales amount in the year 2018 was 29 million Baht, increasing from the previous year about 9 million Baht and all of them were domestic sales. Therefore, the company had some limitation of production so the company did not emphasize to expand this product and all of sales came from the existing customers.

# ปัจจัยความเสี่ยง



## ความเสี่ยงด้านการขาดแคลนแรงงานที่มีฝีมือ

เนื่องจากการฝึกฝนฝีมือแรงงานต้องใช้เวลาานาน ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงเรื่องการขาดแคลนแรงงานที่มีฝีมือ บริษัทฯ จึงมีมาตรการจ้างงานพนักงานที่เกษียณอายุเพื่อฝึกสอนพนักงานใหม่จนกว่าจะมีความชำนาญเพียงพอ

## ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงของผู้บริโภคที่รวดเร็วและหลากหลาย

ปัจจุบันผู้บริโภคมีความต้องการที่หลากหลายและเปลี่ยนแปลงเร็วทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ เช่น ผู้บริโภคกลุ่มผ้าสำหรับตัดเย็บเครื่องแบบต้องการผ้าที่มีคุณสมบัติหลากหลายมากขึ้นเช่น ผ้าที่มีความนุ่มมากกว่าแต่ก่อน มีความยืดหยุ่นได้น้ำหนักเบา เป็นต้น ประกอบกับความนิยมในผ้ารูปแบบเดิมที่เป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดกลุ่มนี้ให้ได้ เพื่อรักษาและขยายฐานลูกค้ากลุ่มผ้าเครื่องแบบให้เป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯต่อไป

## ความเสี่ยงจากสภาวะเศรษฐกิจและการเงิน

สงครามการค้าระหว่างประเทศจีนและสหรัฐอเมริกาที่เกิดขึ้นส่งผลกระทบให้การเติบโตของเศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงอีก เศรษฐกิจในยุโรปยังไม่ฟื้นตัวอีกและมีปัญหาที่เกิดขึ้นจากนโยบายที่สหราชอาณาจักรจะออกจากสหภาพยุโรป เศรษฐกิจในจีนมีแนวโน้มชะลอตัวและเงินหยวนอ่อนค่า ทำให้อัตราการเติบโตของการส่งออกของประเทศไทยชะลอตัวลงเช่นเดียวกับประเทศอื่นในภูมิภาคเดียวกัน ประกอบกับค่าเงินบาทไทยยังคงแข็งค่าอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2561 เป็นปัจจัยที่ทำให้การส่งออกของบริษัทฯ หดตัวลง อีกทั้งกลุ่มอุตสาหกรรมส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ของไทยเริ่มเข้าสู่ภาวะซบเซา ทำให้ภาวะเศรษฐกิจในประเทศไม่เติบโตเท่าที่ควร

นอกจากนี้ ประเทศไทยกำลังประสบปัญหาภัยแล้งที่คาดว่าจะรุนแรงกว่าปีที่แล้วและจะเกิดขึ้นยาวนานถึงเดือนพฤษภาคม ส่งกระทบด้านลบต่อพืชเศรษฐกิจส่งออกหลัก ประกอบกับการแข่งขันจากประเทศคู่แข่งจึงทำให้ไม่สามารถปรับราคาขายได้มากนักทั้งที่ผลผลิตปริมาณการน้อยลง นอกจากนี้ สินค้าอุปโภคบริโภคมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นและจะส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อของผู้บริโภค

ปัจจัยดังกล่าวเป็นความเสี่ยงในการเพิ่มยอดขายของบริษัทฯ ให้ได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

## Risk Factors



### Risk from technician shortge

According to the technical training spends more time so the company has a risk of technician shortge. The company has a policy to employ the retired staffs to train new staffs until the new staffs have enough skill.

### Risk form repid and various changing of consumer behavior

At the present, the consumers have various requirements and their behaviors change very fast both of domestic market and oversea market. For example, the consumers of uniform want fabric with more qualifications such as smoother touching, more stretch, lighter weight. Moreover the favoring in the company's resent fabrics declines continuously so the company has to change the products to meet those market requirements for maintaining and expanding the market share of uniform market to be main targeted customer.

### Risk from economic and financial situation

The happened trade war between China and USA effects to the global economic growth. The Europe economy does not recovered and there is a problem of the withdrawal of the United Kingdom from the European (Brexit). The economic growth in China declines and China, Yuan currency depreciates. Those makes the Thailand export growth rate slows down same as the other countries in this region. Thai Baht has appreciated continuously since 2018 so it is a factor to make the company export rate decreased. Moreover, Thai electronic parts exporting industry starts to fall so Thai economy does not grow as it should be.

In the other hand, Thailand is facing the problem of drought which is estimated to be more serious than the past year and will spend more until May. It will effect to main export economic crops including there is a competition from other countries so the selling price cannot be adjusted more although the estimated products decreases. Moreover, the consumer products price is estimated to be increased and will impact to consumer purchasing power.

The mentioned factors are the risks for the company sales amount rate increasing.

## รายการระหว่างกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ บุคคลหรือกิจการต่าง ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทโดยการเป็นผู้ถือหุ้น หรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือกรรมการร่วมกัน รายการที่มีขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาด หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	ตามสิทธิการได้รับเงินปันผล
รายได้อื่น	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	ราคาตลาด
ซื้ออุปกรณ์	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเครื่องหมายความการค้า	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่านายหน้าในการขาย	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	อัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าความช่วยเหลือทางเทคนิค	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

### นโยบายหรือแนวโน้มการทำการรายการระหว่างกัน

ในอนาคต บริษัทฯ ยังคงมีความจำเป็นต้องทำการรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งเป็นรายการที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งสิ้น แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดเงื่อนไขต่าง ๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการค้าปกติและเป็นราคาตลาด อีกทั้งบริษัทฯ ได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมและความสมเหตุสมผลในการทำการรายการดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทจะไม่อนุมัติการทำการรายการระหว่างกันใด ๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ และจะเปิดเผยรายการดังกล่าวตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่งระเบียบใด ๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่เห็นสมควรหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 73.85 และมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	<ol style="list-style-type: none"> <li>ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</li> <li>ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</li> </ol>	<p>7.9 ล้านบาท</p> <p>2.3 ล้านบาท</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อมรายอื่น</li> <li>เป็นรายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา</li> </ol>
Toray Industries, Inc.	ผู้ถือหุ้นและบริษัทใหญ่ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 47.56	<ol style="list-style-type: none"> <li>ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</li> <li>ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</li> <li>ค่าเครื่องหมายการค้าในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</li> <li>ค่านายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</li> <li>ค่าความช่วยเหลือด้านเทคนิค</li> <li>ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ</li> </ol>	<p>152.2 ล้านบาท</p> <p>91.6 ล้านบาท</p> <p>2.7 ล้านบาท</p> <p>2.9 ล้านบาท</p> <p>2.3 ล้านบาท</p> <p>2.0 ล้านบาท</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>เป็นรายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา</li> <li>รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อมรายอื่น</li> <li>บริษัท โทเร อินดัสตรีส์ อิงค์ เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้าที่บริษัทฯ ใช้อยู่ซึ่งเป็นเครื่องหมายการค้าที่มีชื่อเสียงมานาน สร้างความเชื่อมั่นให้ลูกค้าได้เป็นอย่างดี</li> <li>ค่านายหน้าในการขายของบริษัท โทเร อินดัสตรีส์ อิงค์เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น</li> <li>ค่าความช่วยเหลือต่างๆ จากบริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์ อาทิเช่น การควบคุมกระบวนการผลิต การควบคุมคุณภาพ การประกันคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม โดยมีเงื่อนไขเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</li> <li>ค่าธรรมเนียมในการใช้ชิ้นส่วนพิเศษในการผลิตผ้าบางชนิดสำหรับลูกค้าเฉพาะราย และไม่สามารถแสดงได้ว่ามีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</li> </ol>

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
Toray Industries (Thailand) Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 99.99	1. ค่าที่ปรึกษาด้านการบริหารในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม  2. ค่าบริการด้านการดูแลและจัดการระบบคอมพิวเตอร์และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	4.9 ล้านบาท  4.4 ล้านบาท	1. มีอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่มและให้คำแนะนำด้านการบริหารเพื่อให้บริษัทดำเนินการสอดคล้องกันกับบริษัทในกลุ่ม  2. ให้บริการด้านสารสนเทศแก่บริษัทในกลุ่มโดยมีการคิดอัตราค่าบริการเดียวกัน
บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ผู้ถือหุ้นของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 1.67 มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดียวกันคือ Toyota Tsusho Corporation	1. ซื้ออะไหล่โดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	65,000.00 บาท	1. รายการซื้ออะไหล่ของเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray International, Inc.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบและอะไหล่โดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	66.1 ล้านบาท  19.6 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักและอะไหล่ของเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Penfiber SDN. Berhad	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	9.2 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Penfabric SDN. Berhad	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	52,068.29 บาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา
บริษัท ไทยโทเรซินเทคคัล จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70.77	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์พร้อมทั้งสาธารณูปโภค	1.0 ล้านบาท  4.5 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น  2. รายการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปี และไม่สามารถแสดงได้ว่ามีเงื่อนไขการค้าทั่วไป คำนวณค่าเช่าในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
		3. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	0.6 ล้านบาท	3. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา
P.T. Toray International Indonesia	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70	1. ค่านายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม	65,425.42 บาท	1. ค่านายหน้าในการขายของ P.T. Toray International Indonesia เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น
Chori Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 50.10	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	5.4 ล้าน บาท  14,473.91 บาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	บริษัทร่วมของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 30	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	181.5 ล้านบาท  21.2 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 85	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	1.0 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
P.T. Chori Indonesia	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อม ร้อยละ 49.60	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	14.1 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
P.T. Indonesia Toray Synthetics	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 92.37	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	101.6 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น



บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
Thai Chori Co., Ltd.	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.57	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  3. คำนายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม	7.2 ล้านบาท  21.8 ล้านบาท  1.4 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าระดับต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น  3. คำนายหน้าในการขายของ Thai Chori Co., Ltd. เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น
Toray Industries (H.K.) Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	134.6 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าระดับต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
PT. Indonesia Synthetic Textile Mills	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	37,843.30 บาท  21.2 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยมีราคาขายที่ต่ำกว่าระดับต้นทุนใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray Fibers (Nantong) Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 90	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	3.6 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray International (China) Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	22,018.00 บาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น

## Related Transactions

Any person or business that is associated with the company by being shareholder or holding joint shareholder or holding joint director. The transactions with related persons or businesses were imposed by market price or agreed contract price in case of no market price.

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below :

Transactions	Pricing policies
Revenue from sale of goods	Market price
Dividend income	Right to receive dividends
Other income	Contractually agreed rate
Purchases of raw materials and factory supplies	Market price
Purchases of property, plant and equipment	Mutually negotiable price
Trademark license fees	Contractually agreed rate
Sale commission expenses	Contractually agreed rate
Management fees	Mutually negotiable price
Technical Service fees	Contractually agreed rate
License fees	Contractually agreed rate

### Policy or trend of related transactions in the future

In the future, the company considered the necessity in related transactions with above related parties and the transactions are necessary for business operating. However, the company has policy of conditions to be general trading or market price. Moreover, the company has the Audit Committee or Auditor consider the necessity and appropriateness of related transactions.

In addition, the Board of Directors will not approve any related transactions which directors or the other individuals may have some conflict of interest with the company and will disclose related transactions according to the Securities and Exchange law and regulations, notifications, orders, or requirements of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

The Audit Committee will report to the Board of Directors for further improvement by the suitable time if found any transactions or actions that may cause the conflict of interest.

Related transactions in 2018 (April 2018 – March 2019) were as follows.

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	Subsidiary of the parent company, 73.85 % shareholding and some common directors	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Buying raw materials with general trading conditions</li> <li>2. Selling products with general trading conditions</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>7.9 million</li> <li>2.3 million</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.</li> <li>2. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time delivery.</li> </ol>
Toray Industries, Inc.	The company's shareholder, Parent company, 47.56% shareholding	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Selling products with general trading conditions</li> <li>2. Buying raw materials with general trading conditions</li> <li>3. Trademark license fee at the same rate as the other group companies</li> <li>4. Sales commission at the same rate as the other group companies</li> <li>5. Technical Assistance fee</li> <li>6. License fee</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>152.2 million</li> <li>91.6 million</li> <li>2.7 million</li> <li>2.9 million</li> <li>2.3 million</li> <li>2.0 million</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time payment.</li> <li>2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.</li> <li>3. Toray Industries, Inc. is the owner of trademark which the company has used. The trademark is well-known and gains confidence in customers.</li> <li>4. Sales commission of Toray Industries, Inc. is at the same rate as the other companies</li> <li>5. Technical assistance fee from Toray Industries, Inc. such as process control, quality control, quality assurance, safety and environment with the same conditions as the other group companies</li> <li>6. License fee for using special parts of some fabric production for specific customer and it cannot show that it is a general trading condition.</li> </ol>

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 99.99% shareholding	1. Management consulting fees at the same rate with the other group companies	4.9 million	1. Same rate as the other group companies and Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. gives management advice to the company for operating in compliance with the group companies.
		2. Service fee for computer system and information system	4.4 million	2. Providing information system to group companies in the same service rate.
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	The company's shareholder, 1.67% and same major shareholder : Toyota Tsusho Corporation	1. Selling products with general trading conditions	65,000.00	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time payment.
Toray International, Inc.	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	66.1 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time payment.
		2. Buying raw materials and spare parts with general trading conditions	19.6 million	2. Main raw materials and spare parts of machines to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Penfiber SDN. Berhad	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	9.2 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Penfabric SDN. Berhad	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	52,068.29	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time payment.

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 70.77% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions  2. Leasing immovable property and public utilities  3. Selling products with general trading conditions	1.0 million  4.5 million  0.6 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.  2. Leasing transaction of immovable property not exceeding 3 years and it cannot show that it is a general trading condition. Calculation of leasing fee is same as for the other group companies.  3. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
P.T. Toray International Indonesia	Subsidiary of the parent company, 70% shareholding	1. Sales commission at the same rate as the other group companies	65,425.42	1. Sales commission of P.T. Indonesia International Indonesia is at the same rate as the other companies
Chori Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 50.10% shareholding	1. Selling products with general trading conditions  2. Buying raw materials with general trading conditions	5.4 million  14,473.91	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.  2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 30% shareholding	1. Selling products with general trading conditions  2. Buying raw materials with general trading conditions	181.5 million  21.2 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.  2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 85% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	1.0 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
P.T. Chori Indonesia	The parent company holds indirect share 49.60%	1. Selling products with general trading conditions	14.1 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
P.T. Indonesia Toray Synthetics	Subsidiary of the parent company, 92.37% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	101.6 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Thai Chori Co., Ltd.	The parent company holds indirect share 49.57%	1. Selling products with general trading conditions	7.2 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
		2. Buying raw materials with general trading conditions	21.8 million	2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
		3. Sales commission at the same rate as the other group companies	1.4 million	3. Sales commission of Thai Chori Co., Ltd. is at the same rate as the other companies
Toray Industries (H.K.) Ltd.	Subsidiary of the parent company, 70% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	134.6 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
PT. Indonesia Synthetic Textile Mills	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	37,843.30	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties. Moreover, the company is confident of their on-time payment.
		2. Buying raw materials with general trading conditions	21.2 million	2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Toray Fibers (Nantong) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 90% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	3.6 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Toray International (China) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	22,018.00	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.

## โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 คณะกรรมการบริษัทมีรายชื่อดังต่อไปนี้

1.	นายคาซึฮิโกะ	ทาคาบายาชิ	ประธานกรรมการบริหาร
2.	นายโนริคะซึ	มะซึอิ	ประธานกรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
3.	นายชิอากิ	โคจิมา	กรรมการบริหาร
4.	นายอะทสึชิ	โฮริอุจิ	กรรมการบริหาร
5.	นายฟุซึ	อัมระนันท์	กรรมการบริหาร
6.	นายเคน	นากาจิม่า	กรรมการบริหาร <sup>/1</sup>
7.	นายทะสึโอะ	อามาโนะ	กรรมการ
8.	นายมาโมรุ	มินาเบะ	กรรมการ <sup>/2</sup>
9.	นายยาสุฮิ	ตันติรัฐพงศ์	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
10.	นายพูนกร	จันทร์ประภาพ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
11.	นางสาวอัจฉราพร	มานะศักดิ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
*	นายคะซึยุกิ	อาดาจิ	กรรมการบริหาร <sup>/3</sup>

หมายเหตุ :

- <sup>/1</sup> นายเคน นากาจิม่า กรรมการบริหาร ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2561 แทนนายคะซึยุกิ อาดาจิ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติงานที่ประเทศญี่ปุ่น
- <sup>/2</sup> นายมาโมรุ มินาเบะ กรรมการได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2561 แทนนายคะซึโนริ อิซาดะ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติงานที่ประเทศอื่น
- <sup>/3</sup> นายคะซึยุกิ อาดาจิ กรรมการบริหาร ลาออกเนื่องจากได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติงานที่ประเทศญี่ปุ่นและวันสุดท้ายของการปฏิบัติงานคือวันที่ 26 มิถุนายน 2561

**ทั้งนี้ประกอบด้วย คณะกรรมการทั้งหมด 3 ชุด ได้แก่**

- 1) คณะกรรมการบริหาร จำนวน 6 ท่าน
- 2) คณะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย
  - 2.1) กรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน
  - 2.2) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวน 2 ท่าน
- 3) คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน



## คณะกรรมการบริหาร

กรรมการที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารและมีส่วนเกี่ยวข้องในการบริหารงานประจำของบริษัท ประกอบด้วย กรรมการบริษัท จำนวน 6 ท่านได้แก่

- |    |              |            |
|----|--------------|------------|
| 1. | นายคาซึฮิโกะ | ทาคาบayaชิ |
| 2. | นายโนริคะซึ  | มะซึอิ     |
| 3. | นายชิอากิ    | โคจิมา     |
| 4. | นายอะทสึชิ   | โฮริอุจิ   |
| 5. | นายฟิซึย     | อัมระนันท์ |
| 6. | นายเคน       | นากาจิม่า  |

## กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

กรรมการสองในหกท่านต่อไปนี้ มีอำนาจลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

- |    |              |            |
|----|--------------|------------|
| 1. | นายคาซึฮิโกะ | ทาคาบayaชิ |
| 2. | นายโนริคะซึ  | มะซึอิ     |
| 3. | นายชิอากิ    | โคจิมา     |
| 4. | นายอะทสึชิ   | โฮริอุจิ   |
| 5. | นายฟิซึย     | อัมระนันท์ |
| 6. | นายเคน       | นากาจิม่า  |

## กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัทมีทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |    |                |              |
|----|----------------|--------------|
| 1. | นายยาญชัย      | ตันติรัฐพงศ์ |
| 2. | นายพนุกร       | จันทรประภาพ  |
| 3. | นางสาวอัจฉราพร | มานะสานต์    |

## คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |    |                |              |                         |
|----|----------------|--------------|-------------------------|
| 1. | นายยาญชัย      | ตันติรัฐพงศ์ | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. | นายพนุกร       | จันทรประภาพ  | กรรมการตรวจสอบ          |
| 3. | นางสาวอัจฉราพร | มานะสานต์    | กรรมการตรวจสอบ          |

โดยมี นางศจิรัตน์ เมธิสุภาพ ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ(และดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในจากบริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด)

นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์ นายพนุกร จันทรประภาพ และนางสาวอัจฉราพร มานะสานต์ เป็นกรรมการตรวจสอบผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน โดยมีนางสาวอัจฉราพร มานะสานต์ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

## คณะกรรมการบริษัท

### โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัทต้องจัดให้มีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ต้องไม่เกิน 14 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

### กรรมการบริษัทมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (1) ไม่เป็นบุคคลที่ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ บุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
- (2) ไม่เป็นบุคคลที่มีชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (3) ไม่อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีอาญาโดยหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย ในความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือการบริหารงานที่มีลักษณะเป็นการหลอกลวง ฉ้อฉล หรือทุจริต
- (4) ไม่อยู่ระหว่างระยะเวลาที่กำหนดตามคำสั่งขององค์กรที่มีอำนาจตามกฎหมายต่างประเทศ ห้ามมิให้เป็นผู้บริหารของบริษัท
- (5) ไม่เคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดว่ากระทำความผิดตาม (3) หรือเคยถูกเปรียบเทียบปรับเนื่องจากการกระทำความผิดตาม (3)
- (6) ไม่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท
- (7) ไม่เข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทอื่น ที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตนหรือประโยชน์ของผู้อื่น เว้นแต่ได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

### การแต่งตั้งประธานกรรมการและรองประธานกรรมการ

ให้คณะกรรมการแต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ อีกคนหนึ่งเป็นรองประธานกรรมการ และตำแหน่งอื่นที่คณะกรรมการจะพิจารณาเห็นสมควร

### หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการและรองประธานกรรมการ

ในการดำเนินกิจการของบริษัท ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ และกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ภายใต้บังคับของการแก้ไขเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจที่จะทำได้เป็นครั้งคราวให้ประธานกรรมการเป็นผู้ดำเนินงานของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควร ให้เป็นคณะกรรมการบริหาร เพื่อบริหารงานของบริษัทภายใต้การดูแลและควบคุมของประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัท หรือภายใต้การดูแลของกรรมการคนใดคนหนึ่ง

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. ดูแลและดำเนินกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติที่ประชุมของผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น
2. กำหนดวิสัยทัศน์ของกิจการและการดำเนินธุรกิจ รวมถึงทบทวน ให้ความเห็นชอบต่อแผนกลยุทธ์และนโยบาย
3. ควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติการและดำเนินงานตามแนวนโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ
4. มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการสอบทานระบบบัญชีและการรายงานทางการเงิน รวมทั้งดูแลให้มีกระบวนการในการประเมินความเหมาะสมของการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน
5. ดูแลและแก้ไขปัญหาาร่วมกัน ในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจขึ้นในการดำเนินกิจการ
6. กรรมการต้องรายงานการซื้อ-ขายหุ้น/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทให้ที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบ
7. กรรมการต้องรายงานการมีส่วนได้เสีย
8. คณะกรรมการจะมอบหมายให้กรรมการท่านใดท่านหนึ่ง จัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการบริษัทที่เข้ารับตำแหน่งเป็นครั้งแรก โดยเตรียมข้อมูลและการบรรยายเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทรวมทั้งข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท
9. มุ่งดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรมองค์กร ซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายพนักงานทุกระดับชั้น

## อำนาจของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควร ให้เป็นกรรมการบริหาร เพื่อบริหารงานของบริษัท ภายใต้การดูแลและควบคุมของประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัท หรือภายใต้การดูแลของกรรมการคนใดคนหนึ่งดังกล่าวข้างต้น
2. กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
3. กรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในการประชุมเรื่องใด ห้ามมิให้ออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
4. กรรมการตั้งแต่สองคนขึ้นไปร้องขอให้มีการประชุมคณะกรรมการได้ โดยให้ประธานกรรมการกำหนดวันประชุมคณะกรรมการภายใน 14 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือขอให้มีการประชุม
5. กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทนั้น ให้กรรมการผู้มีอำนาจจำนวนสองคน เป็นผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท มีผลผูกพันบริษัท คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการคนอื่นในการลงลายมือชื่อในนามบริษัทเพื่อกิจธุระตามที่ได้รับมอบอำนาจ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่คณะกรรมการบริหาร

1. บริหารจัดการ ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามนโยบาย แผนงาน และแผนธุรกิจที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจ ทิศทางของธุรกิจ แนวทางการดำเนินงาน และงบประมาณของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. ตรวจสอบ ติดตามการดำเนินนโยบายและแผนธุรกิจของบริษัทฯให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
4. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเฉพาะกรณีหรือการดำเนินการใด ๆ อันเป็นธุรกิจปกติของบริษัท ภายใต้วงเงินหรืองบประมาณประจำปี ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้เคยมีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว โดยคณะกรรมการบริหารมีอำนาจในการอนุมัติค่าใช้จ่าย หรือจัดซื้อ หรือจัดจ้าง หรือเช่า หรือ เช่าซื้อ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานและการลงทุนของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและงานสนับสนุน
5. ให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร ตามความจำเป็นและเหมาะสม กรรมการเพียงท่านใดท่านหนึ่งจะเรียกให้มีการประชุมเป็นกรณีพิเศษต่างหากจากการประชุมตามปกติได้ แต่ทั้งนี้ต้องบอกกล่าววาระการประชุมล่วงหน้าแก่กรรมการอื่นในระยะเวลาตามสมควร และเพียงพอแก่การทำหน้าที่กรรมการในการพิจารณาการประชุมนั้น

## กรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพ นั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในทางหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

## คณะกรรมการตรวจสอบ

### ความมุ่งหมาย

คณะกรรมการตรวจสอบตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลความครบถ้วนบริบูรณ์ ตามความรับผิดชอบที่ได้บัญญัติไว้ในข้อบังคับคณะกรรมการตรวจสอบ

### โครงสร้างของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบโดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่เป็นอิสระจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน (“กรรมการตรวจสอบ”) ทำหน้าที่ประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน

กรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน จะต้องเป็นผู้มีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน มีวาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี และกรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้ หากกรรมการตรวจสอบลาออกก่อนครบวาระ ให้แจ้งต่อบริษัทล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 3 เดือน การประชุมจะจัดขึ้นไม่น้อยกว่าปีละ 4 ครั้งหรือมากกว่าขึ้นกับประธานกรรมการตรวจสอบจะเห็นสมควรให้องค์ประชุม คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยจำนวนผู้เข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการตรวจสอบทั้งหมด คณะกรรมการตรวจสอบสามารถที่จะปรึกษาหารือที่ปรึกษาอิสระได้ตามความเหมาะสมด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ ยังสามารถที่จะเรียกหาข้อมูลต่าง ๆ ที่ต้องการ หรือร้องขอให้เจ้าหน้าที่ของบริษัท หรือบุคคลภายนอกเข้าร่วมในที่ประชุมตามความเหมาะสม ซึ่งจะต้องเป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง หรือรับผิดชอบในวาระที่พิจารณาในที่ประชุม

## อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทดังต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ก. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - ข. ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - ค. ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ง. ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - จ. ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - ฉ. จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ช. ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติตามกฎบัตร (charter)
  - ซ. รายงานอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบในการปฏิบัติหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และกรรมการของบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อบุคคลภายนอก

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้บริษัทแจ้งมติเปลี่ยนแปลงหน้าที่และจัดทำรายชื่อและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่มีการเปลี่ยนแปลงตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดและนำเสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ที่มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยวิธีการตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรายงานโดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการการตรวจสอบหาพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
- ก. รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - ข. การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
  - ค. การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์

(กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการแก้ไข เพื่อให้สอดคล้องกับ ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ พ.ศ.2551 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีการอนุมัติกฎบัตรดังกล่าว เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม พ.ศ.2556)

#### กระบวนการสรรหากรรมการบริษัท

กระบวนการคัดเลือกผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัท ไม่ได้ผ่านคณะกรรมการสรรหาเนื่องจากปัจจุบันบริษัทยังไม่มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาสรรหาบุคคลผู้มีความรู้ ความสามารถเหมาะสม สำหรับกรรมการอิสระ จะมีการพิจารณาแต่งตั้งให้มีจำนวนและคุณสมบัติครบตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการเสนอชื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียง โดยในการประชุมสามัญประจำปี ทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ทั้งนี้ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 18 ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ กำหนดให้คณะกรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนมติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วย คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่



## การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัท

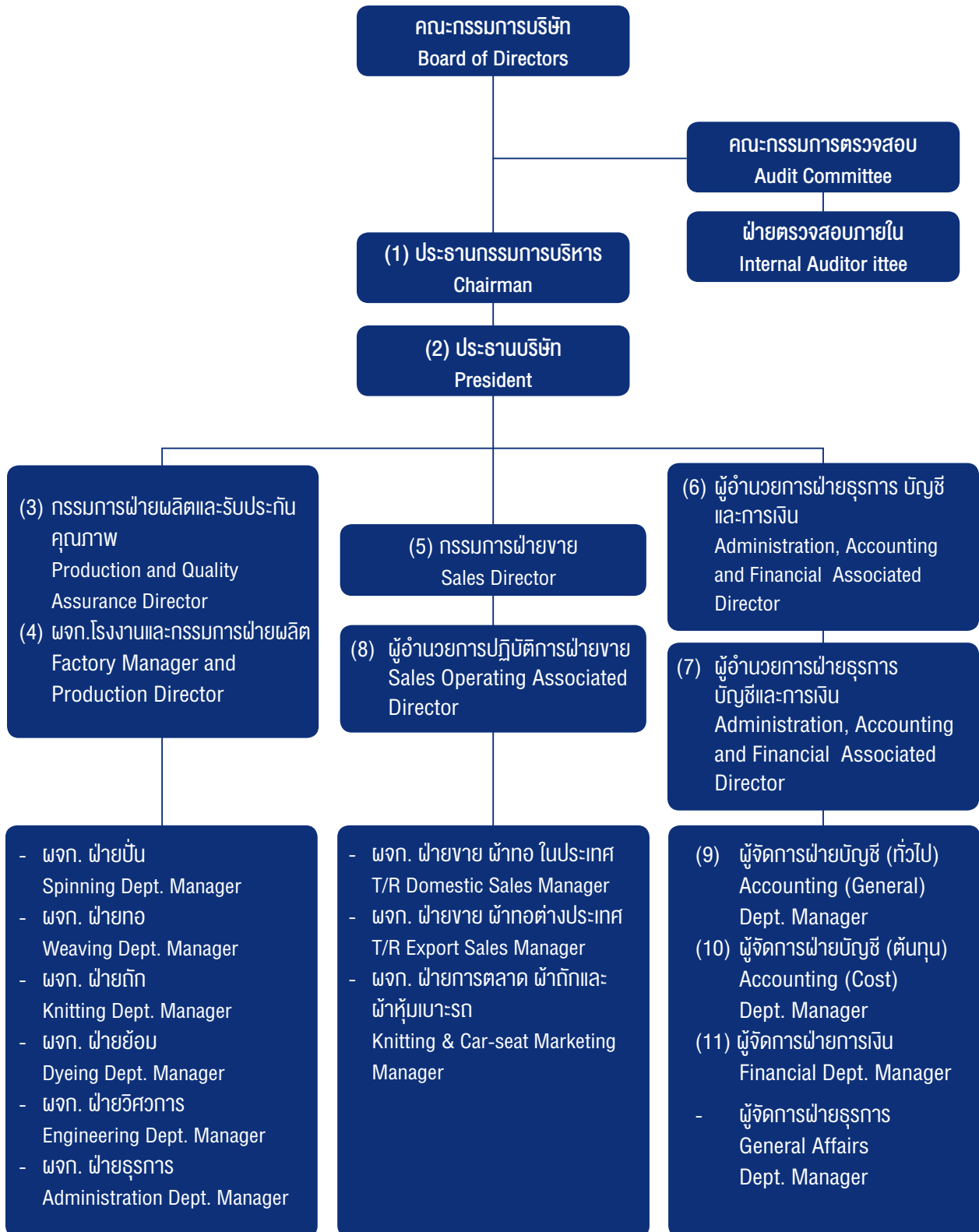
ในปี 2561 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มีการกำหนดนัดหมายการประชุมล่วงหน้า กรรมการที่ติดภารกิจสำคัญเร่งด่วนและไม่สามารถเข้าร่วมประชุม ได้มีการแจ้งให้ทราบพร้อมระบุเหตุผลจำเป็นอย่างครบถ้วน และประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบก่อนเริ่มประชุมทุกครั้ง อย่างไรก็ตาม การประชุมแต่ละครั้ง มีกรรมการเข้าร่วมครบเป็นองค์ประชุม โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ประชุม คณะกรรมการ บริษัท รวม 6 ครั้ง	ประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ รวม 4 ครั้ง
1	นายคาซึฮิโก ทาคาบายาชิ <sup>/1</sup>	ประธานกรรมการบริหาร	2	-
2	นายโนริคะชิ มะซึอิ	ประธานกรรมการบริษัทและ กรรมการบริหาร	6	-
3	นายชิอากิ โคจิมา	กรรมการบริหาร	6	-
4	นายอะทสึชิ โฮริอูจิ	กรรมการบริหาร	6	-
5	นายฟุซึชิ อัมระนันท์ <sup>/2</sup>	กรรมการบริหาร	5	-
6	นายเคน นากาจิม่า <sup>/3</sup>	กรรมการบริหาร	5	-
7	นายทะสึโอะ อาmano <sup>/4</sup>	กรรมการบริหาร	0	-
8	นายมาโมรุ มินาเบะ <sup>/5</sup>	กรรมการ	5	-
9	นายยาสุฮิชิ ดันตริฐพงศ์	กรรมการอิสระและ ประธานกรรมการตรวจสอบ	6	4
10	นายพนุกร จันทรประภาพ <sup>/6</sup>	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	4	3
11	นางสาวอัจฉราพร มานะสานต์ <sup>/7</sup>	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	4	3

หมายเหตุ :

- <sup>/1</sup> ลาประชุม เนื่องจากติดภารกิจอื่นและไปประชุมต่างประเทศ
- <sup>/2</sup> ลาประชุมเนื่องจากติดภารกิจเร่งด่วน
- <sup>/3</sup> ไม่ได้เข้าประชุมครบตามจำนวน เนื่องจากเพิ่งได้รับการแต่งตั้งแทนนายคะซึยุกิ อาดาจิ เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2561
- <sup>/4</sup> ลาประชุมเนื่องจากติดภารกิจสำคัญและปฏิบัติหน้าที่ในประเทศญี่ปุ่น
- <sup>/5</sup> ลาประชุม เนื่องจากไปประชุมต่างประเทศ
- <sup>/6</sup> ลาประชุม เนื่องจากติดภารกิจอื่นและไปประชุมต่างประเทศ
- <sup>/7</sup> ลาประชุม เนื่องจากติดภารกิจอื่น

## โครงสร้างการบริหารจัดการภายในบริษัท



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทามีผู้บริหาร<sup>1</sup> ตามนิยามของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

ชื่อ		ตำแหน่ง
(1) นายคาซึเอกิ ทาคายาชิ	ทาคายาชิ	ประธานกรรมการบริหาร <sup>2</sup>
(2) นายโนริอะชิ มะซึอิ	มะซึอิ	ประธานบริษัท
(3) นายอะทสึชิ โฮริอุจิ	โฮริอุจิ	กรรมการฝ่ายรับประกันคุณภาพ
(4) นายฟุซึชิ อัมระนันท์	อัมระนันท์	ผู้จัดการโรงงานและกรรมการฝ่ายผลิต
(5) นายชิอาคิ โคจิมา	โคจิมา	กรรมการฝ่ายขาย
(6) นายเคน นากาจิม่า	นากาจิม่า	กรรมการฝ่ายการธนาคาร บัญชีและการเงิน <sup>2</sup>
(7) นายทาคาชิ ยานาจิฮาระ	ยานาจิฮาระ	ผู้อำนวยการฝ่ายการธนาคาร บัญชีและการเงิน
(8) นายอาคม สกุดตันดิเมธา	สกุดตันดิเมธา	ผู้อำนวยการปฏิบัติการฝ่ายขาย
(9) (11) นางวันทนา มังคละสวัสดิ์	มังคละสวัสดิ์	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี (ทั่วไปและการเงิน)
(10) น.ส.สุกฤตา นฤนกุลโสภิต	นฤนกุลโสภิต	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี (ต้นทุน)

หมายเหตุ :

- <sup>1</sup> หมายถึง กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานนับต่อจากผู้จัดการลงมา (ผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดของบริษัท) ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ในสายบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า
- <sup>2</sup> เดือนมิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีแต่งตั้งให้นายคาซึเอกิ ทาคายาชิดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร และนายเคน นากาจิม่า เป็นกรรมการบริหาร

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้ นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธี ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ในมาตรา 89/15 และ 86/16 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 โดยเลขานุการบริษัทจะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและด้วยความซื่อสัตย์ และจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติของที่ประชุมคณะกรรมการและมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## องค์ประกอบและคุณสมบัติ

1. ต้องมีความรู้ขั้นพื้นฐานในหลักการของกฎหมายและกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวกับกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. ต้องมีความรู้ ความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและข้อพึงปฏิบัติที่ดีในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ
3. มีความรู้ในธุรกิจของบริษัท และความสามารถในการสื่อสารที่ดี

## ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - (ก) ทะเบียนกรรมการ
  - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท
  - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
4. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการบริษัท เกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการบริษัท
5. จัดทำรายงานสารสนเทศที่สำคัญและ/หรือสรุปมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
6. แจ้งมติและนโยบายของคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นให้ผู้บริหารที่เกี่ยวข้องและติดตามการปฏิบัติตามมติและนโยบาย
7. ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกระทรวงพาณิชย์
8. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมให้ได้รับทราบสิทธิต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของบริษัท
9. ดูแลให้บริษัท และคณะกรรมการบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
10. ดูแลให้หน่วยงานเลขานุการบริษัทเป็นศูนย์กลางของข้อมูลองค์กร (Corporate Records) อาทิ หนังสือจดทะเบียนนิติบุคคล บริคณห์สนธิ และใบอนุญาตประกอบธุรกิจต่างๆ
11. ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท

## คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### (1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในปี 2561 บริษัทมีการกำหนดค่าตอบแทนให้สำหรับกรรมการ ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน โดยจ่ายในรูปของเบี้ยประชุม มีรายละเอียด ดังนี้

1.	นายยาญชัย	ตันติรัฐพงษ์	136,503.- บาท
2.	นายพณกร	จันทร์ประภาพร	136,503.- บาท
3.	นางสาวอัจฉราพร	มานะสานต์	136,503.- บาท

ส่วนกรรมการอีก 8 ท่านของบริษัทนั้น ไม่ได้รับค่าตอบแทน

รายได้รวมสำหรับผู้บริหาร จำนวน 13 ท่าน (ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการและผู้จัดการฝ่าย) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 45.9 ล้านบาท

### (2) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการและผู้บริหาร

- ค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ในปี 2561 รวม 832,463 บาท
- เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทได้สมทบในอัตราถัวเฉลี่ยร้อยละ 7 ของเงินเดือน ในปี 2561 บริษัทจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้บริหาร 9 ท่าน รวมทั้งสิ้น 771,900 บาท

## คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### (1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ภูมิภาค สอบบัญชี จำกัด ดังนี้

ปี 2559 (เมษายน 2559 - มีนาคม 2560) = 1,515,000.00 บาท

ปี 2560 (เมษายน 2560 - มีนาคม 2561) = 1,565,000.00 บาท

ปี 2561 (เมษายน 2561 - มีนาคม 2562) = 1,643,000.00 บาท

ผู้สอบบัญชีคือ นายศักดิ์ เกาทัณฑ์ทอง ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทตั้งแต่ปี 2558 (มกราคม - มีนาคม)

### (2) ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทจ่ายค่าบริการอื่นให้แก่ บริษัท สำนักภาษี เคพีเอ็มจี ภูมิภาค จำกัด โดยเป็นค่าที่ปรึกษากฎหมาย และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น ๆ ดังนี้

ปี 2559 (เมษายน 2559 - มีนาคม 2560) = 110,000.00 บาท

ปี 2560 (เมษายน 2560 - มีนาคม 2561) = 55,000.00 บาท

ปี 2561 (เมษายน 2561 - มีนาคม 2562) = 124,932.13 บาท

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าตอบแทนที่จะต้องจ่ายในอนาคตเนื่องจากยังบริการไม่แล้วเสร็จ เป็นจำนวน 0 บาท

# The Management Structure

As of 31 March 2019, the Board of Directors was as follows :

1.	Mr. Kazuaki	Takabayashi	Chairman of the Executive Director
2.	Mr. Norikazu	Masui	Chairman of the Board and Executive Director
3.	Mr. Chiaki	Kojima	Executive Director
4.	Mr. Atsushi	Horiuchi	Executive Director
5.	Mr. Pichai	Amranan	Executive Director
6.	Mr. Ken	Nakajima	Executive Director <sup>/1</sup>
7.	Mr. Tatsuo	Amano	Director
8.	Mr. Mamoru	Minabe	Director <sup>/2</sup>
9.	Mr. Yanchai	Tantiratapong	Independent Director and Chairman of Audit committee
10.	Mr. Panukorn	Chantaraprapab	Independent Director and Audit committee member
11.	Ms. Acharaporn	Manasarn	Independent Director and Audit committee member
	* Mr. Kazuyuki	Adachi	Executive Director <sup>/3</sup>

Note :

<sup>/1</sup> Mr. Ken Nakajima, executive director, was appointed on June 26, 2018 in place of Mr. Kazuyuki Adachi who was assigned to work at Japan.

<sup>/2</sup> Mr. Mamoru Minabe, director, was appointed on April 2, 2018 in place of Mr. Kazunori Hisada who was assigned to work at the other country.

<sup>/3</sup> Mr. Kazuyuki Adachi, executive director, resigned because he was assigned to work at Japan and his last working day was June 26, 2018.

**The committee of the company consists of 3 groups as the follows.**

- 1) Executive directors 6 persons
- 2) Non executive directors 5 persons consists of
  - 2.1) Independent director 3 persons
  - 2.2) Qualified directors 2 persons
- 3) Audit committee 3 persons

## Executive Directors

Directors who hold management position and engage in the company's business management comprise of 6 directors as follows;

- |    |              |             |
|----|--------------|-------------|
| 1. | Mr. Kazuaki  | Takabayashi |
| 2. | Mr. Norikazu | Masui       |
| 3. | Mr. Chiaki   | Kojima      |
| 4. | Mr. Atsushi  | Horiuchi    |
| 5. | Mr. Pichai   | Amranan     |
| 6. | Mr. Ken      | Nakajima    |

## Signatory Directors

Two from the following six directors are jointly authorized to countersign documents in conjunction with the company seal.

- |    |              |             |
|----|--------------|-------------|
| 1. | Mr. Kazuaki  | Takabayashi |
| 2. | Mr. Norikazu | Masui       |
| 3. | Mr. Chiaki   | Kojima      |
| 4. | Mr. Atsushi  | Horiuchi    |
| 5. | Mr. Pichai   | Amranan     |
| 6. | Mr. Ken      | Nakajima    |

## Independent directors

The company has 3 independent directors as follows;

- |    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 1. | Mr. Yanchai    | Tantiratapong  |
| 2. | Mr. Panukorn   | Chantaraprapab |
| 3. | Ms. Acharaporn | Manasarn       |

## The Audit Committee

The company has 3 audit committee members as follows;

- |    |                |                |                             |
|----|----------------|----------------|-----------------------------|
| 1. | Mr. Yanchai    | Tantiratapong  | Chairman of Audit Committee |
| 2. | Mr. Panukorn   | Chantaraprapab | Audit Committee Member      |
| 3. | Ms. Acharaporn | Manasarn       | Audit Committee Member      |

Mrs. Sajeerat Metheesuvapap is a secretary of Audit Committee (She is also a head of internal audit from S.J. and M. International Co., Ltd.)

Mr. Yanchai Tantiratapong, Mr. Panukorn Chantaraprapab and Ms. Acharaporn Manasarn are well qualified and experienced in accounting and finance. In addition, Ms. Acharaporn Manasarn is well qualified and experienced in financial auditing.



## Board of Directors

### The structure of The Board of Directors

According to the article of association, The Board of Directors comprises of members minimum of five and maximum of fourteen. The said members shall not be least than half of the Directors and must stay in the Kingdom of Thailand.

### Qualifications of directors

- (1) Not be a debtor by judgment, a bankrupt, an incompetent person or a quasi- incompetent person.
- (2) Not being blacklisted by the Stock Exchange of Thailand as inappropriate to become an executive management according to the regulations of the Stock Exchange of Thailand.
- (3) Not being accused or indicted in a criminal case by agencies with legal authority in an offence relating to unfair securities trading or futures contracts or management fraud or corruption.
- (4) Not be currently subjected to a period under the order of an agency with authorities according to foreign laws prohibiting one from being company's executive management.
- (5) Not being sentenced by a final court judgment of guilty as charged under Clause (3) or being fined for the offence described in Clause (3).
- (6) Must not undertake any business of the same nature as and competing with that of the company.
- (7) Not be a partner in an ordinary partnership or a partner with unlimited liability in a limited partnership or become a director of a private company or any other company undertaking any business of the same nature as and competing with that of the company, unless such fact has been notified to the meeting of shareholders prior to the resolution electing such director.

### Appointment of the Chairman and Vice Chairman

The Board of Directors will appoint one of directors to be a Chairman, the other one to be a Vice Chairman and other positions as the Board consideration.

### Duties and responsibilities of Chairman and Vice Chairman

In operating the business, the Chairman, Vice Chairman and Directors shall perform his duties in accordance with the laws, the Company's objectives and Articles of Association, as well as resolutions of shareholders meetings. Under the force of any amendments or changes which the Board of Directors are authorized to proceed occasionally the Chairman shall be the Company's operating person.

The Board of Director may be empowered to appoint a committee as it deems appropriate to act as an executive committee to administrate the business under the care and control of the Chairman and the Board of Directors or under the care of a director.

## Duties and responsibilities of the Board of Directors

1. Supervises and operates the company's business accordance with the law, objective and resolution of the shareholder meeting for the benefits of company and shareholders.
2. Regulates the vision and operates company's business including approves of strategy and policy.
3. Efficient controls of the operation of policy and business planning.
4. Assigns the audit committee to review, audit account and check the financial report including internal control and internal audit.
5. Oversees and solves problems in business operation.
6. The Board of Directors requires its directors to have a duty to report on their trading or holding of shares to the Board of Director meeting.
7. The Board of Directors requires its directors to have a duty to report on their personal interests to the Board of Director meeting.
8. The Board of Directors assigns a director to organize an orientation session for new directors for their understanding in the company's business and operations.
9. Focus on operating the business ethically. Directors, management and employees shall follow the company's ethics handbooks which are distributed to everyone.

## The role of the Board of Directors

1. The Board of Directors may appoint a number of people as it deems appropriate to perform the roles of Executive Director. Executive Directors shall manage the company under supervision of the President, the Vice-President and the Board of Directors and under the supervision of any of the mentioned directors.
2. Each director has one vote. In the event that equal votes are given between approval and disapproval, Chairman of the meeting shall have the casting vote on the issue for arbitration.
3. Any Directors with conflicted interest in any matter being considered shall not have the rights to vote for that issue.
4. In the event that two Directors or more call for the Board meeting, the Chairman shall determine the meeting date within 14 days following the receipt of such meeting request.
5. Two of the authorized directors may sign on behalf of the Company provided the company seal is affixed to their signatures. The Board of Directors may authorize other directors to sign for the company for any business that it deems to fit to such authority.

## Duties and responsibilities of the Executive Directors

1. Manage and operate the company's business to be in line with the policies and plans prescribed by the Board of Directors.
2. Set out the business strategies, directions, operational guidelines as well as budget of the company to propose the Board of Directors to consider approving.
3. Monitor, examine and follow up the implementation of management policies and business plans to ensure that they are effectively in compliance with the assignment of the Board of Directors.
4. Have authority to consider approving some cases or operations regarded as regular business of the company under financial limit or annual budget approved or approved in principle by the Board of Directors. The Executive Committee shall have authority to approve expenses or procurement or lease or hire purchase that are relevant to the company's operation and investment for both core business and supporting units.
5. Arrange the Executive Committee as necessary and appropriate. Each director can convene the special meeting aside from the normal meeting. Nevertheless, the notification of meeting agenda(s) shall be presented to other directors prior to the meeting as appropriate, allowing other directors to have sufficient time to consider the said agenda(s).

## Independent Directors

The qualifications of independent director of the company are

1. Hold shares not exceeding 1% of the total shares with voting rights of the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholder or controlling parties, including shares held by related persons of such independent director.
2. Is not or has never been an executive director, employee, staff, advisor who receives fixed salary, nor controlling parties of the company, its parent company, subsidiaries, associates, same-level subsidiaries, major shareholders or controlling parties unless the foregoing status ended at least 2 years prior to the date of submitting the application to the Securities and Exchange Commission Office. The above prohibited characters shall not include the case that the independent director who has ever been a government official or advisor of the government sector that is the major shareholder or controlling party of the company;
3. Is not the person who has relationship by means of descent or legal registration under the status of father, mother, spouse, siblings and children including spouse of daughters and sons of management, major shareholder, controlling party or the person who is in the process of nomination to be the management or controlling party of the company or its subsidiary.

4. Never or used to have business relationship with the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders or controlling parties of the company in respect of holding the power which may cause the obstacle of the independent decision, including not being or never been the significant shareholder or controlling parties of any person having business relationship with the applicant, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the company unless the foregoing status ended at least 2 years.
5. Never or used to be an auditor of the company its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the company and not the significant shareholder, controlling parties, or partner of the auditing firm which employs such auditor of the applicant, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties of the applicant unless the foregoing status ended at least 2 years.
6. Never or used to be a professional service provider including legal service or financial advisor with received service fee more than 2 million Baht per year from the company, its parent company, subsidiaries, associates, major shareholders, or controlling parties and not the significant shareholder, controlling parties, or partner of the professional service provider, except for the exempt from the above characters for at least 2 years.
7. Not a director who is nominated to be the representative of directors of the company major shareholders, or any other shareholder related to the major shareholders.
8. Do not operate the same business and a significant competitive business with the company or subsidiaries or not a significant partner in partnership or an executive director, employee, staff, advisor who receives fixed salary or holds shares more than 1% of the total shares with voting right of other company which operates same business and be a significant competitor with the company or subsidiaries.
9. No other characters preventing the independent opinion regarding the business operation of the company.

## **Audit Committee**

### **Objectives**

The Audit Committee is established to assist Board of Directors in overseeing complete business practices following responsibilities prescribed in Audit Committee regulations.

### **Audit Committee Composition**

Members of Audit Committee is nominated by Board of Directors and selected from existing Board members. In addition, Audit Committee composition is required to have three company's independent directors ("Audit Committee") in minimum, one of them shall act in his/her capacity as Chairman of Audit Committee.

Members of Audit Committee are required to be equipped with qualifications promulgated by Stock Exchange Commission and a minimum of one of the three members shall be competent on accounting and finance. Each Audit Committee member is subject to three-year tenure. Any Audit Committee member whose membership expires by statutory requirement may be re-elected for another office term. In the event that any Audit Committee member desires to resign before statutory expiration of office term, a notification shall be submitted in advance to the Company for a minimum of three months prior

actual resignation. Audit Committee members shall meet four times, or more, on an annual basis, as Chairman of Audit Committee deems appropriate. Complete quorum in any Audit Committee meeting shall require a minimum attendance of half of the total number of audit committee members. The Audit Committee may seek professional advice from independent advisor as deemed appropriate and on the Company's expenses.

In addition, the Audit Committee, as it determines necessary, is authorized to retrieve data, or have access thereto, or request attendance of any Company's personnel or outsiders in any meeting, provided that they are connected persons or are in connection with any agenda in consideration.

### **Authority and Responsibility of Audit Committee**

The Audit Committee has authority and responsibility as set forth below:

1. To review the Company's financial reporting process to ensure that it is accurate and adequate.
2. To review the Company's internal control system and internal audit system to ensure that they are suitable and efficient, to determine an internal audit unit's independence, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit unit or other unit in charge of an internal audit.
3. To review the Company's compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations, and the laws relating to the Company's business.
4. To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditor, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year.
5. To review the Connected Transactions, or the transactions that may lead to conflicts of interests, to ensure that they are in compliance with the laws and the Exchange's regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company.
6. To prepare, and to disclose in the Company's annual report, an audit committee's report which must be signed by the audit committee's chairman and consist of at least the following information:
  - a. An opinion on the accuracy, completeness and creditability of the Company's financial report
  - b. An opinion on the adequacy of the Company's internal control system
  - c. An opinion on the compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations, or the laws relating to the Company's business
  - d. An opinion on the suitability of an auditor
  - e. An opinion on the transactions that may lead to conflicts of interests
  - f. The number of the audit committee meetings, and the attendance of such meetings by each committee member
  - g. An opinion or overview comment received by the audit committee from its performance of duties in accordance with the charter
  - h. Other transactions which, according to the audit committee's opinion, should be known to the shareholders and general investors, subject to the scope of duties and responsibilities assigned by the Company's board of directors

7. To perform any other act as assigned by the Company's board of directors, with the approval of the audit committee.

In its performance of duties under the first paragraph, the audit committee must be directly responsible to the Company's board of directors, while the Company's board of directors shall remain responsible to third parties for the operations of the Company.

In the case that the audit committee's duties are changed, the Company shall report on a resolution to change its duties, and shall prepare a list and scope of work of the audit committee according to such change in the form as prescribed by the Exchange. Such list and scope of work must be submitted to the Exchange within 3 (three) business days from the date on which the change is made in accordance with the procedures under the Exchange's regulations relating to reporting via an electronic media.

8. In its performance of duties, if it is found or suspected that there is a transaction or any of the following acts which may materially affect the Company's financial condition and operating results, the audit committee shall report it to the board of directors for rectification within the period of time that the audit committee thinks fit :

- (1) A transaction which causes a conflict of interest
- (2) Any fraud, irregularity, or material defect in an internal control system
- (3) An infringement of the law on securities and exchange, the Exchange's regulations or any law relating to the Company's business

If the Company's board of directors or management fails to make a rectification within the period of time under the first paragraph, any audit committee member may report on the transaction or act under the first paragraph to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Exchange.

(The charter of Audit committee was revised to comply with the notification of the stock exchange of Thailand regarding Qualifications and Scope of Work of the Audit Committee, 2008. The board of director meeting passed a resolution approving the new charter on 25<sup>th</sup> December 2013)

### The nomination of the company's director

The Nominating Committee, which is to be responsible for the nomination of new directors for the Board's approval has not yet been established. However, the board of directors of the Company shall efficiently and be responsible for nominating the qualified person to be directors. In case of independent directors, the board of directors will consider the number and qualification of independent director compliance with the regulation of the Stock Exchange of Thailand.

To propose with the shareholder meeting, the principle of one-share one-vote is applied to each shareholder. The director to be appointed shall be received not less than one half of number of shares held by shareholders present and qualified to vote. At the Annual General Meeting of Shareholders, one-third of the board members shall retire and can be re-elected.

Furthermore, according to the Articles of Association no. 18, in the event that a position of director becomes vacant for any reason other than the end of his office term, the board of directors on the next board meeting shall appoint a qualified person not having unacceptable qualifications under Section 68 of the Public Limited Company Act B.E. 2535, to be a substitute director in the following meeting. If such office term remaining is less than two months, the substitute director shall hold office only for the remainder of the term of office of the director whom he substitutes.

### Attendance of the board of directors

In 2018, The Board of Directors meetings and The Audit Committee Meetings were held with the advance notification. Directors who had some urgent business issues and could not attend the meeting would give their absence notice to the secretary. And then Chairman of the meeting would inform the meeting of their absence before the meeting began. Moreover, all meetings were held with sufficient quorum as follows.

No	Name of Director	Position	The Board of Director Meeting 6 times in total	The Audit Committee Meeting 4 times in total
1	Mr.Kazuaki Takabayashi <sup>/1</sup>	Chairman of the Executive Director	2	-
2	Mr. Norikazu Masui	Chairman of the Board and Executive Director	6	-
3	Mr. Chiaki Kojima	Executive Director	6	-
4	Mr. Atsushi Horiuchi	Executive Director	6	-
5	Mr.Pichai Amranan <sup>/2</sup>	Executive Director	5	-
6	Mr. Ken Nakajima <sup>/3</sup>	Executive Director	5	-
7	Mr.Tatsuo Amano <sup>/4</sup>	Director	0	-
8	Mr. Mamoru Minabe <sup>/5</sup>	Director	5	-
9	Mr.Yanchai Tantiratapong	Independent Director Chairman of Audit Committee	6	4
10	Mr. Panukorn Chantaraprapab <sup>/6</sup>	Independent Director Audit Committee Member	4	3
11	Ms. Acharaporn Manasarn <sup>/7</sup>	Independent Director Audit Committee Member	4	3

#### Note :

<sup>/1</sup> Absent due to having other business and oversea business trip

<sup>/2</sup> Absent due to other urgent business

<sup>/3</sup> He did not attend all of the meeting because he had just been appointed in place of Mr. Kasuyuki Adachi on June 26, 2018.

<sup>/4</sup> Absent due to other important business and his main work place was in Japan.

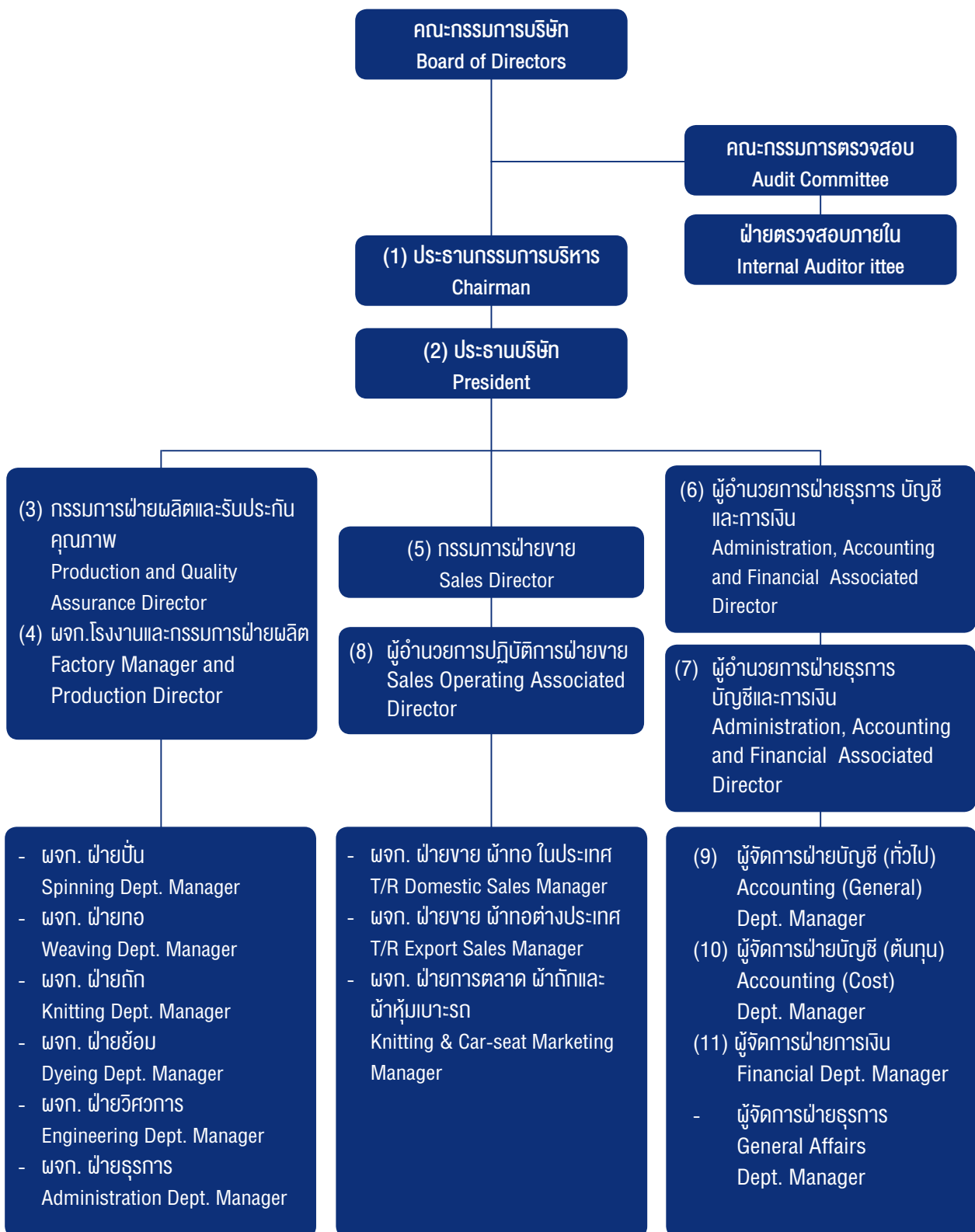
<sup>/5</sup> Absent due to oversea business trip

<sup>/6</sup> Absent due to having other business and oversea business trip

<sup>/7</sup> Absent due to having other business



## The Internal Management Organization



As at 31 March 2019, the management<sup>\*1</sup> as the definition of Securities and Exchange Commission is as follows :

Name		Position
(1) Mr. Kazuaki	Takabayashi	Chairman of executive director <sup>*2</sup>
(2) Mr. Norikazu	Masui	President
(3) Mr. Atsushi	Horiuchi	Quality Assurance Director
(4) Mr. Pichai	Amranun	Factory Manager and Production Director
(5) Mr. Chiaki	Kojima	Sales Director
(6) Mr. Ken	Nakajima	Director of Accounting, Financial and Administration <sup>*2</sup>
(7) Mr. Takashi	Yanagihara	Associated Director of Accounting, Financial and Administration
(8) Mr. Arcom	Skuntantimeta	Associated Director of Sales
(8) (11) Ms. Wantana	Mangkhalasawat	Accounting Department Manager (General and Finance)
(10) Ms. Sugridta	Naruenorakulsopit	Accounting Department Manager (Cost)

Note :

<sup>\*1</sup> means directors, managers or someone who holds the first four positions lower than the managers (holding the highest position of the company), someone who holds the position equivalent to the management in accounting or financial field whose position is department manager or equivalent onwards.

<sup>\*2</sup> In June 2018, the company appointed Mr. Kazuaki Takabayashi to be the chairman of executive director and Mr. Ken Nakajima to be an executive director.

## Company Secretary

The Board of Director meeting passed a resolution of appointing Ms. Jarassang Piromyotee as a Company Secretary on November 15, 2010 to carry out the duties and responsibilities according to Section 89/15 and 89/16 of Securities and Exchange Act No. 4 B.E. 2551 (2008) effective from August 31, 2008. The company secretary shall perform duties with care and responsibilities and in good faith as well as in compliance with all applicable laws, the objectives, the Articles of Association of the company, and the resolutions of the Board of Director and the shareholders' meetings.

## Components and qualifications

1. The secretary should have at least basic knowledge about laws and regulations of the supervisory bodies about the listed company law, and the securities and exchange laws.
2. The secretary should have thorough knowledge and understanding in the principles of the good corporate governance and the best practices in the corporate governance issues.
3. The secretary should have knowledge in the company's business and ability in good communications.

## Role and responsibilities of the Company Secretary

1. To prepare and gather important documents as follows :
  - (A) Directors registration
  - (B) Invitation letters of the Company's Board of Directors, Minutes of Board of Director's meeting and the company's annual reports.
  - (C) Invitation letters of the shareholders' meeting and minutes of the shareholders' meeting.
2. To prepare and collect reports on financial interests as reported by the Company's Board of Directors and Executive Directors.
3. To carry out other activities as stated by the Capital Market Supervisory Board.
4. To provide preliminary advice and recommendations pertaining to legal, regulatory, and governance issues and practices related to the Board of Directors and monitor to ensure the compliance with the said rules and regulations on the accurate and regular basis as well as report changes which are deemed significant to the directors.
5. To prepare important reports/information and/or summarize the resolutions of the meeting of the Company's Board of Directors to report to the Stock Exchange of Thailand both in Thai and English version.
6. To inform the resolutions and policies of the Company's Board of Directors and shareholders to related executive directors and closely monitor the implementations according the said resolutions and policies.
7. To contact and cooperate with supervisory agencies such as the Stock Exchange of Thailand, the Securities and Exchange Commission Office and the Commerce Ministry.
8. To contact and communicate with the shareholders and take care of the shareholders deemed as appropriate about the rights of the shareholders and the Company's information.
9. To ensure the Company and the Board of Directors complies with the laws and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand and relevant laws.
10. To manage the secretary office to serve as the center for corporate records such as the juristic person register, the memorandum and articles of associations, business licenses.
11. To take care of the Board of Directors' activities.

## The remuneration of directors and executives

### (1) Money remuneration

In 2018, the remuneration (as meeting allowances) paid to the 3 directors, who hold the position of Audit Committee members as follows.

1.	Mr.Yanchai	Tantiratapong	136,503 Baht
2.	Mr.Panukorn	Chantaraprapab	136,503 Baht
3.	Ms. Acharaporn	Manasarn	136,503 Baht

The company did not have any remuneration payment to other 8 directors.

Total income paid to 13 executives (Chairman, Executive Directors, Associated Directors and Department Manager) amounted to 45.9 million Baht.

### (2) Other benefit of Directors and Executives :

- Golf course membership fee in 2018 : 832,463 Baht
- Provident fund: the company contribution average was 7% of salary in 2018. The company paid for the provident fund contribution for Executive Directors: 9 persons, amount 771,900 Baht.

## The remuneration of auditors

### (1) Audit fee

The company paid for the audit fee to KPMG Phoomchai Audit Ltd. as the following.

Year 2016 (April 2016 – March 2017)	= Baht 1,515,000.00
Year 2017 (April 2017 – March 2018)	= Baht 1,565,000.00
Year 2018 (April 2018 – March 2019)	= Baht 1,643,000.00

The auditor was Mr. Sakda Kaothanthong, our appointed auditor since 2015 (January to March).

### (2) Non-Audit Fee

The non-audit fee paid to KPMG Phoomchai Tax Ltd. was legal consulting fee and other service charge as the following.

Year 2016 (April 2016 – March 2017)	= Baht 110,000.00
Year 2017 (April 2017 – March 2018)	= Baht 55,000.00
Year 2018 (April 2017 – March 2018)	= Baht 124,932.13

Furthermore, the company has no pending fee which the company will have to pay in the future because the service has not finished.

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ ได้มีนโยบายป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน การนำข้อมูลภายในเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่นในทางมิชอบ ไม่สามารถกระทำได้ รวมทั้งต้องรักษาข้อมูลและเอกสารที่มีความสำคัญและไม่พึงเปิดเผยแก่บุคคลภายนอก เช่น ข้อมูลในการดำเนินงานหรือแผนการในอนาคต ข้อมูลภายในที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทหรือผู้มีส่วนได้เสีย ข้อมูลงบการเงิน หรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เป็นต้น นอกจากนี้ ห้ามกรรมการและผู้บริหารทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน โดยในปี 2561 ช่วงเดือนเมษายน 2561 ถึงเดือนมีนาคม 2562 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่มีการกระทำความผิดในเรื่องการใช้ข้อมูลภายในแต่อย่างใด

ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดทำคู่มือ “จริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ” ให้พนักงานทุกฝ่ายและทุกระดับของบริษัทฯ นำไปปฏิบัติ เพื่อเป็นบรรทัดฐานเดียวกัน ในการใช้ข้อมูลภายในจำเป็นและเหมาะสม

ในส่วนของผู้บริหารนั้น ผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการมีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ (แบบ 59-1) รวมถึงได้รับการรับรองประวัติ (แบบ 24-2) และแจ้งข้อมูลผู้บริหาร (แบบ 35-E1) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ด้วยซึ่งกันนับเป็นมาตรการที่ส่งเสริมดูแลการใช้ข้อมูลภายในได้อีกทางหนึ่ง

นอกจากนี้ในการประชุมคณะกรรมการ วาระการประชุมที่เป็นการพิจารณาข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นจะไม่มีการเปิดเผยต่อผู้บริหารระดับรองลงไปและพนักงานของบริษัทฯ

### มาตรการลงโทษ

หากไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าว ถือเป็นการกระทำความผิดทางวินัยของบริษัทฯ โดยจะได้รับโทษตั้งแต่ การตักเตือนด้วยวาจา ตักเตือนเป็นหนังสือ พักงาน จนถึงการเลิกจ้าง

## The using of internal information

The company has policy to prevent the using of internal information. It is prohibited to use internal information for one's own benefit and to disclose any important information to the outsider such as operation process, future plan and internal information related to business or stakeholder or financial statements or other inside information which may influence the share price. Moreover, the directors and executives must not trade the company's shares one month before the company announces its financial statements to public. In 2018, from April 2018 to March 2019, the directors and executives have complied with this policy strictly and there was no violation of using internal information.

The company issued the policy named “Corporate ethics and Legal compliance” to be use as a practical guideline for the internal information.

Executive directors are responsible to report his securities holding, spouse and minor child (form 59-1), certified personal data (form 24-2) and form 35-E1 to SEC. which will encourage the use of internal information.

Furthermore, in the board of director meeting, any agendas related to the benefits of shareholder must not be disclosed to executives and employees.

### Penalty

Violator would be subject to disciplinary punishment by verbal warning, written warning, suspension and dismissal.

## การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2562 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ร่วมกันประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในรอบปี 2561 โดยมีความเห็นว่า บริษัทามีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสมกับสภาพการดำเนินงานและไม่พบประเด็นปัญหา หรือข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญ ทั้งนี้ หลังจากได้ประเมินด้านสภาพแวดล้อมในการควบคุม พบว่า บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติด้านจริยธรรม การเงิน การดำเนินงานของผู้บริหารอย่างเหมาะสม บริษัทฯ มีการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และกำหนดแนวทางการควบคุมไว้อย่างชัดเจน และมีวิธีการสื่อสารในองค์กรอย่างทั่วถึง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ จะสามารถบรรลุเป้าหมายขององค์กรได้

ผู้ตรวจสอบภายในเป็นหน่วยงานอิสระรายงานขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบายระเบียบและวิธีการควบคุมภายในขององค์กร รวมถึงให้คำแนะนำด้านระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้การทำงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามวัตถุประสงค์ขององค์กร โดยผู้ตรวจสอบภายในได้มีการวางแผนการตรวจสอบภายในประจำปี โดยสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ และความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและรายงานผลการตรวจสอบให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณารายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกๆ ไตรมาส อีกทั้ง ยังติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง การปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในไม่มีข้อจำกัดในการแสดงความเห็นและไม่มีประเด็นขัดแย้งระหว่างหน่วยงานต่างๆ และผู้ตรวจสอบภายใน

### หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 4/2557 เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2557 ได้แต่งตั้งบริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท ซึ่ง บริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ได้มอบหมายให้ ดร.ศจีรัตน์ เมธิ์สุภาพ ตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทและเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และนางศจีรัตน์ เมธิ์สุภาพ แล้วเห็นว่ามีความเป็นอิสระ วุฒิการศึกษา ประสบการณ์และการอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะต้องผ่านการอนุมัติ (หรือได้รับความเห็นชอบ) จากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

## The Internal Control

The board of directors meeting no.1/2019 held on 17 May 2019 which the audit committee attended the meeting. The board of directors considered, assessed the internal control of company in 2018 and commented that the internal control of the company was sufficient and appropriate with the business operations and no significant issues or irregularities. Moreover, after assessing the condition of internal control, the company had set the ethical practice guidelines for working, financial statements and operating of management. The company also assessed the risks which may occur and prepare the ways to control them clearly and had the effectively thorough communication to ensure that the company will be able to achieve the goals.

The internal auditor, who was in an independent unit directly reporting to the audit committee, had duty to monitor if the business operations followed the company's policies, principles and internal control measures. Additionally, the internal auditor gave advice regarding the internal control system so that the operating of all sections would be able to comply with the company's goals. Furthermore, the internal auditor had arranged an annual internal audit plan according to the direction of the company's business operations and significant risks which might occur. Then the internal auditor would report the internal audit results to the audit committee for their consideration to propose the internal audit results to the board of directors every quarter. Moreover, the internal auditor would follow up and ensure that there were correction and improvement in accordance with the recommendations. In addition, the operating of the internal auditor was unlimited to express opinion and no conflict between any sections and the internal auditor.

### Head of Internal Audit

The Audit Committee meeting no.4/2014 held on November 12, 2014 considered and agreed the appointment of S. J. & M. International Co., Ltd. as the company's Outsourced Internal Auditor. And S. J. & M. International Co., Ltd. assigned Ms. Sajeerat Metheesuvapap, Managing Director of the firm to take charge the Internal Auditor's responsibilities plus action as the Secretary of Audit Committee.

The Audit Committee accepted that S. J. & M. International Co., Ltd working by Ms. Sajeerat Metheesuvapap is qualified, experienced, trained and independent. Therefore, they are suitable and qualified for this position.

However, considering, approving, appointing, removing and relocating the Outsourced Internal Auditor will be approved or agreed by the Audit Committee beforehand.



# ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

## Major Shareholders

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนเมื่อวันที่ 8 มกราคม 2562 มีดังนี้

The first 10 Major Shareholders as at closing date on January 8, 2019

ลำดับ No.	ชื่อ-สกุล Name	จำนวนหุ้น Number of Shares	%
1	บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์ Toray Industries, Inc.	2,087,500	34.7910
2	บริษัท โตโยต้า ทูโช คอร์ปอเรชั่น Toyota Tsusho Corporation	812,500	13.5420
3	บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) Luckytex (Thailand) Public Co., Ltd.	313,000	5.2170
4	ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) Bangkok Bank Public Co., Ltd.	306,850	5.1140
5	บริษัท เอสเอ็มบีซี แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด SMBC Management Service Co., Ltd.	200,000	3.3330
6	นายชาญ โสภณพนิช Mr. Charn Sophonpanich	199,100	3.3180
7	นายเชิดชู โสภณพนิช Mr. Choedchu Sophonpanich	123,600	2.0600
8	นายมานะ ศรีพิทักษ์ Mr. Mana Sripitak	106,500	1.7750
9	ร.ต. กิตติ บุญโพธิ์รักษา 2,Lt. Kitti Boonphoapichart	102,000	1.7000
10	บริษัท โตโยต้า ทูโช (ไทยแลนด์) จำกัด Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	100,000	1.6670

หมายเหตุ :

1. ในปี2561(1 เมษายน2561-31 มีนาคม2562) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหารใดๆ ทั้งสิ้น
2. สัดส่วนการถือหุ้นตามตารางข้างต้นเป็นข้อมูลจากวันกำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้น (Record Date) ก่อนที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2562 จะมีมติควบบริษัทระหว่างบริษัทกับบริษัทลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) หลังจากนั้น บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ อิงค์ ได้รับซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นที่คัดค้านการควบบริษัทแล้วเสนอขายหุ้นและรับซื้อหุ้นทั้งหมดที่ บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ถือในบริษัทไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) เพื่อจัดโครงสร้างการถือหุ้นระหว่างบริษัทที่จะควบกัน ดังนั้นปัจจุบัน บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ อิงค์ มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 47.56% (อัตราส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทมิลลส์ จำกัด (มหาชน) โดยตรงและถือผ่าน NVDR)
3. วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 เป็นวันกำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อสิทธิเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 และเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นร่วม ดังนั้น บริษัทฯ จะมีข้อมูลสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นทั้งหมดที่ชัดเจน แต่เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถตีพิมพ์ข้อมูลดังกล่าวในรายงานประจำปี 2561 ฉบับนี้ได้ทัน ดังนั้นบริษัทฯ จะแสดงสัดส่วนผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2561 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ 1 เมษายน 2561 ถึง 31 มีนาคม 2562 (แบบ 56-1)

Remark :

1. In 2018 (1 April 2018 - 31 March 2019), there are no changes of shares holding of directors or executives.
2. The above shareholding ratio is referred from the record date before the Shareholder Extraordinary General Meeting no.1/2019 on 31 January 2019 has a resolution of amalgamation between Thai Toray Textile Mills Public Co., Ltd. and Luckytex (Thailand) Public Co., Ltd. After that, Toray Industries, Inc. bought the shares from the dissenting shareholders who offered to sell their shares and bought the whole shares which Luckytex (Thailand) Public Co., Ltd. was holding in Thai Toray Textile Mills Public Co., Ltd. for solving the cross-shareholding between the amalgamated companies. In the present, Toray Industries, Inc. is holding shares in Thai Toray Textile Mills Public Co., Ltd. 47.56% (Percentage of shareholding through direct shareholding and NVDR-holding)
3. 31 May 2019 is a record date for Shareholders General Annual Meeting 2019 and Joint Meeting participation right. The company will have a clear shareholding ratio of all shareholders. But the company cannot announce the mentioned ratio in this Annual Report 2018 in time so the company will show the major shareholders ratio as at 31 May 2019 in the form of 56-1 (1 April 2018 - 31 March 2019.).

# นโยบายการปันผล

## Dividend Policy

บริษัทฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สมควรและเป็นที่พึงพอใจของผู้ถือหุ้น โดยแบ่งจ่ายเป็น 2 ครั้ง ครั้งแรกเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในครั้งแรกของปี ครั้งที่สองเป็นการจ่ายหลังจากการปิดรอบบัญชีและประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีแล้ว

The company will propose the appropriate dividend to members. The dividend will be paid out for 2 times. The first time will be paid as the interim dividend. The second time will be paid after the year end and the annual general meeting of shareholders is over.

## รายงานกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทไทยเท็กซ์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่านที่ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในด้านบัญชี การเงิน เศรษฐศาสตร์ กฎหมาย การบริหาร รวมทั้งความรู้ในธุรกิจสิ่งทอ โดยมีนายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์ เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายพณกร จันทระประภาพ และนางสาวอัจฉราพร มานะศานต์ เป็นกรรมการตรวจสอบ กรรมการทุกคนไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหารหรือลูกจ้างของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติภารกิจต่างๆตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดโดยกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทที่สำคัญได้แก่ความถูกต้องครบถ้วนและเปิดเผยเพียงพอของรายงานทางการเงิน มีระบบการควบคุมภายในเพียงพอ ดำเนินการกำกับดูแลฝ่ายตรวจสอบภายในให้สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ มีนโยบายธุรกิจและการปฏิบัติที่ดี ปกป้องรักษาทรัพย์สินของบริษัท ไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งกัน มีแผนการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ปฏิบัติการถูกต้องตามระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่สามารถและมีอิสระพร้อมค่าตอบแทนที่เหมาะสม

ในรอบปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง และเข้าประชุมคณะกรรมการของบริษัทรวม 6 ครั้ง ทั้งการประชุมประจำไตรมาส ประจำปี และมีกิจพิเศษ เพื่อพิจารณาผลการดำเนินงานและลงมติอนุมัติแก้ไขปัญหาดังกล่าว รวมมีการประชุมทั้งสิ้น 10 ครั้ง

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นสำคัญสรุปได้ดังนี้

### 1. การสอบทานรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปีร่วมกับผู้บริหาร และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 4 ครั้ง สำหรับการกำหนดแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบประจำปีเพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควรจะมีสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงินและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้

### 2. การสอบทานระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในโดยพิจารณาปรึกษา กับฝ่ายบริหารและพิจารณาจากรายงานของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งทั้งสองฝ่ายต่างได้ให้ความเห็นสอดคล้องกันว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญในปี 2561

### 3. การกำกับดูแลฝ่ายตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอนุมัติขอบเขตและแผนการตรวจสอบภายในตามที่ฝ่ายตรวจสอบภายในนำเสนอและพิจารณาจากรายงานผลการตรวจสอบที่รายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส พร้อมกับข้อเสนอแนะแนวทางการแก้ไขปัญหา

### 4. สอบทานระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานวิธีการดำเนินงานของฝ่ายงานต่างๆของบริษัทฯ และพบว่ามีปฏิบัติตามข้อกำหนดระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง พร้อมคำยืนยันจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ

### 5. รายการที่เกี่ยวข้องกันและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งอาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ พบว่ารายการดังกล่าวมีความถูกต้อง ตามเงื่อนไขทางธุรกิจและหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

#### 6. การสอบทานระบบการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยง โดยพิจารณาจากนโยบายธุรกิจ และกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง พร้อมวิธีการป้องกันความเสี่ยง ตามระบบการประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment Approach) ต่อการดำเนินงานของฝ่ายงานหลักของธุรกิจ (Core Business Processes) เช่น ฝ่ายการผลิต ฝ่ายจัดซื้อ ฝ่ายการตลาด และฝ่ายบริหารส่งมอบ พร้อมกระบวนการบริหารทรัพยากร (Resource Management Processes) เช่น ฝ่ายการเงิน ฝ่ายบุคคล ฝ่ายการบริหารข่าวสารสนเทศ และฝ่ายสภาพแวดล้อม พบว่ามีการปฏิบัติอย่างเหมาะสม

#### 7. การประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบแบบรายคณะ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎบัตรเพื่อให้มั่นใจว่าคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างครบถ้วน

#### 8. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด) ตลอดจนความเป็นอิสระ ความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ ความมีประสบการณ์เหมาะสม หลังการเปรียบเทียบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบพบว่า การปฏิบัติงานได้ผลเป็นอย่างดี จึงได้เสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 อีกหนึ่งปีพร้อมค่าตอบแทน เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้หารือและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบบัญชีภายในถึงแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบแล้วรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบถึงข้อเท็จจริงดังกล่าว

คณะกรรมการตรวจสอบเชื่อว่าระบบการควบคุมภายในเพียงพอ การปฏิบัติงานสอดคล้องกับระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การดำเนินงานโปร่งใสและภาพรวมของรายงานการเงินถูกต้องตรงต่อความจริงและเปิดเผยเพียงพอ ทั้งนี้ การดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปอย่างอิสระและตรงไปตรงมา



(ยาญชัย ตันศิริพงศ์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

# Audit Committee Report

The Audit Committee of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited, comprising of 3 independent directors with the qualifications of good knowledge, expertise and experience in Accountancy, Finance, Economics, Law, and Management plus knowledge of Textile Business, there are Mr. Yanchai Tantiratapong -Chairman of Audit Committee, Mr. Panukorn Chantaraprapab and Ms. Acharaporn Manasarn as Audit Committee Members. The Audit Committee is neither the executive nor employees of the Company.

The Audit Committee has performed their duties according to the scope of responsibility as stipulated by Audit Committee Charter and assigned by the Company's Board of Directors. These duties are reviewing the accuracy and sufficiency of disclosures of the Company's financial statements, ensuring that internal control be sufficient, superintending the internal auditors to review risk management efficiency, having good business policies with best performance, protecting company's assets, no conflict of interest, operations be efficient and appropriate in line with the relevant laws and regulations, and recommending the appointment of external auditor who is able and independent with reasonable remuneration.

In 2018, the Audit Committee held four meetings plus six Board Meetings in quarterly, yearly and on special occasion for consideration of the operation results and take resolution for operation problems. There are totally ten meetings held in the year.

The performance of Audit Committee can be summarized as follows:

## 1. Reviews of Financial Statements

Audit Committee has co-reviewed the current quarterly and year-end financial statements with the Management and has held four meetings with external auditors for discussion of audit plan and year-end auditing result for making sure that the financial statements were made up accurately and properly in line with Thai Financial Report Standard (TFRS) with sufficient and reliable disclosure

## 2. Reviews of Internal Control

Audit Committee has reviewed the measurement of sufficiency and propriety of internal control, by discussion with Management plus reviewing the internal audit and external audit reports and found that both audit reports reveal the fact of non-existence of material errors in 2017.

## 3. Superintendent of Internal Audit Function

Audit Committee has approved the scope of auditing and internal audit plans as proposed and has considered the quarterly internal auditors' reports which is duly submitted with problem remediable recommendation.

## 4. Reviews of relevant Laws and Regulation

Audit Committee has reviewed all the performance methods handled by each department and found that all the performance worked in line with the relevant laws and regulation as confirmed by the Management.

#### 5. Reviews of Related Company Transactions and Conflict of Interest

Audit Committee has reviewed the revealed information of related company transactions and found that all related company transactions are handled correctly in line with business practices and relevant laws and regulations of the Thai SEC.

#### 6. Reviews of Risk Management System

Audit Committee has reviewed the risk management system through business policy and risk management strategic approach together with risk protection safeguard in line with risk assessment approach against the Core Business Processes such as production department, purchasing department, marketing department and delivery management department, couple with Resource Management Processes such as finance department, personnel department, technology information department and environment department of which found that they were properly handled.

#### 7. Self Assessment of Audit Committee as a whole

Audit Committee has prepared self assessment of their performance as the corporate governance code of The Stock Exchange of Thailand and the chapter for ensuring that the committee fully performed their duties and responsibilities.

#### 8. External Auditor Appointment

Audit Committee has considered the external auditors' performance (KPMG Phoomchai Audit Ltd.) including independent, expertise in work, and proper experience in business line. After comparing with the others, Audit Committee found that their audit performance is uprightly good. Therefore we propose KPMG Phoomchai Audit Ltd. to be the Company's external auditors for one more year together with reasonable remuneration in 2019 to the Board of Directors for further approval by the Ordinary General Shareholders Meeting.

The Audit Committee has discussed and exchanged opinion with the external and internal auditors for their audit plans and audit year-end results, and reports the Company's business operation status as assessed to the Board of Directors. The Audit Committee believes that the internal control system is sufficient, the business operation complies with the relevant laws and regulations, the operations are transparent, and overall financial reports are accurate and properly disclosed. The performance of business monitoring by the Audit Committee has been done independently, honestly, prudently and systematically.



(Yanchai Tantiratapong)

Chairman of the Audit Committee



# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต



KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
50<sup>th</sup> Floor, Empire Tower  
1 South Sathorn Road, Yannawa  
Sathorn, Bangkok 10120, Thailand  
Tel +66 2677 2000  
Fax +66 2677 2222  
Website kpmg.com/th

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
ชั้น 50 เอ็มไพร์ทาวเวอร์  
1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
โทร +66 2677 2000  
แฟกซ์ +66 2677 2222  
เว็บไซต์ kpmg.com/th

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ไทยโทรเท็กซ์ไทล์ มิลล์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไทยโทรเท็กซ์ไทล์ มิลล์ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

มูลค่าของสินค้าคงเหลือ	
อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4(ณ) และ ข้อ 9	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
<p>บริษัทดำเนินกิจการในตลาดที่มีการแข่งขันสูง ซึ่งทำให้ราคาขายของสินค้าผันผวนไปตามราคาตลาด เนื่องจากสินค้าคงเหลือจำเป็นต้องรับรู้ด้วยมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างราคาทุนและมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทจึงมีการพิจารณาการเคลื่อนไหวซ้ำของสินค้า ตลอดจนการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ซึ่งรวมถึงการพิจารณาราคาตลาดของสินค้า การวัดมูลค่าของสินค้าคงเหลือเกี่ยวข้องกับการใช้วิจารณ์ของผู้บริหารและสินค้าคงเหลือมีมูลค่าที่มีนัยสำคัญ ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญในการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าว</p>	<p>วิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องดังกล่าวรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การทำความเข้าใจในขั้นตอนและการควบคุมของบริษัทเกี่ยวกับมูลค่าของสินค้าคงเหลือ นโยบายการกำหนดราคาขายสินค้า โดยทดสอบการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุม</li> <li>• ประเมินการวิเคราะห์อายุสินค้าคงเหลือโดยสุ่มทดสอบกับเอกสารที่เกี่ยวข้อง</li> <li>• ประเมินวิธีการคำนวณที่ใช้ในการประมาณการมูลค่าลดลงของสินค้าที่เคลื่อนไหวซ้ำ โดยตั้งข้อสงสัยเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้และเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีต</li> <li>• การสุ่มทดสอบมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับกับเอกสารราคาขายตลอดจนค่าใช้จ่ายในการขายที่เกี่ยวข้อง</li> <li>• พิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 เกี่ยวกับการควบบริษัท ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 ผู้ถือหุ้นมีมติพิเศษอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทและบริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และจัดตั้งเป็นบริษัทใหม่ ที่จะมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การควบบริษัทจะเสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการควบบริษัทได้สำเร็จหรือสิ้นสุดลง โดยบริษัทอยู่ระหว่างการจัดเตรียมเอกสารเพื่อยื่นขออนุมัติให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องดังกล่าว

## ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านข้อมูลอื่นตามที่ระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและขอให้ทำการแก้ไข

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อ

คาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบ  
งบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบ  
บัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น  
ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่าง  
สมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายศักดิ์ เกาทัณฑ์ทอง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 4628

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

15 พฤษภาคม 2562

# Audit Report of Certified Public Accountant



KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
50<sup>th</sup> Floor, Empire Tower  
1 South Sathorn Road, Yannawa  
Sathorn, Bangkok 10120, Thailand  
Tel +66 2677 2000  
Fax +66 2677 2222  
Website kpmg.com/th

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
ชั้น 50 เอ็มไพร์ทาวเวอร์  
1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
โทร +66 2677 2000  
แฟกซ์ +66 2677 2222  
เว็บไซต์ kpmg.com/th

## Independent Auditor's Report

### To the Shareholders of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

#### *Opinion*

I have audited the financial statements of Thai Toray Textile Mills Public Company Limited (the “Company”), which comprise the statements of financial position as at 31 March 2019, the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In my opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company, as at 31 March 2019 and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRSs).

#### *Basis for Opinion*

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

#### *Key Audit Matters*

Key audit matters are those matters that, in my professional judgment, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.



Valuation of inventories	
Refer to Note 4(f) and 9	
The key audit matter	How the matter was addressed in the audit
The Company operates in highly competitive market, which makes selling price fluctuates as a result of market price. As inventory is required to be carried at the lower of its cost and net realisable value, the Company considering slow-moving as well as decline in value of inventories including consider of the market price. The measurement of inventory involve management's judgment and inventories are significant, this is the area that my audit is concentrated on.	<p>The audit procedures in this area included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Understanding the process of and controls over the Company's valuation of inventories, pricing policy and by performing tests of design and implementation of the control.</li> <li>• Evaluated the aging analysis of the inventory against supporting documentation on a sample basis.</li> <li>• Evaluated the methodology used for calculating the estimated decline in value for slow-moving goods by challenging the assumptions used and comparing those with historical data.</li> <li>• Testing net realisable value with sales document and associated selling expenses on a test basis.</li> <li>• Considered the adequacy of the disclosures in accordance with Thai Financial Reporting Standards.</li> </ul>

### *Emphasis of Matter*

I draw attention to Note 2 of the financial statements for the Amalgamation. At the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company held on 31 January 2019, the shareholders has special resolutions approved the Amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited and forms a new company (the "New Company") whose shares are to be listed on the Stock Exchange of Thailand (the "SET"). The completion of the Amalgamation is subject to the satisfaction of fulfillment of the conditions necessary for or relating to the Amalgamation. The Company is in process of preparing documents for requiring to approve the New Company's shares as listed stocks by SET. My opinion is not modified in respect of this matter.

### *Other Information*

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I will not express any form of assurance conclusion thereon.



In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance and request that the correction be made.

#### *Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with TFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with TSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with TSAs, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



(Sakda Kaothanthong)  
Certified Public Accountant  
Registration No. 4628

KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
Bangkok  
15 May 2019

## งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2562	2561
		(บาท)	
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	529,598,866	416,460,291
ลูกหนี้การค้า	5, 7	232,178,748	251,971,226
ลูกหนี้อื่น	5, 8	23,560,168	26,612,177
สินค้าคงเหลือ	9	181,120,861	204,285,510
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>966,458,643</b>	<b>899,329,204</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
เงินลงทุนเพื่อขาย	10	690,000	655,000
เงินลงทุนระยะยาว	5, 10	10,638,872	10,638,872
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5, 11	655,694,983	719,775,724
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	59,506,746	62,954,367
สิทธิการเช่า		3,341,979	4,128,327
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		2,684,391	4,894,225
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>732,556,971</b>	<b>803,046,515</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,699,015,614</b>	<b>1,702,375,719</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2562	2561
		(บาท)	
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้การค้า	5, 14	72,405,498	117,018,683
เจ้าหนี้อื่น	5, 15	24,533,798	25,887,564
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย		24,374,339	25,927,428
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		4,004,226	4,038,982
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3,056,538	2,675,401
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>128,374,399</b>	<b>175,548,058</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	16	27,596,531	26,306,590
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13	6,770,513	7,091,160
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>34,367,044</b>	<b>33,397,750</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>162,741,443</b>	<b>208,945,808</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น	17		
ทุนจดทะเบียน		60,000,000	60,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		60,000,000	60,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	18	21,000,000	21,000,000
ทุนสำรองทั่วไป	18	614,000,000	614,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		840,926,171	798,109,911
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	18	348,000	320,000
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,536,274,171</b>	<b>1,493,429,911</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,699,015,614</b>	<b>1,702,375,719</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## Statement of financial position

Assets	Note	31 March	
		2019	2018
		(in Baht)	
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	6	529,598,866	416,460,291
Trade accounts receivable	5, 7	232,178,748	251,971,226
Other receivables	5, 8	23,560,168	26,612,177
Inventories	9	181,120,861	204,285,510
<b>Total current assets</b>		<b>966,458,643</b>	<b>899,329,204</b>
<b>Non-current assets</b>			
Available-for-sale investment	10	690,000	655,000
Long-term investments	5, 10	10,638,872	10,638,872
Property, plant and equipment	5, 11	655,694,983	719,775,724
Intangible assets	12	59,506,746	62,954,367
Leasehold right		3,341,979	4,128,327
Other non-current assets		2,684,391	4,894,225
<b>Total non-current assets</b>		<b>732,556,971</b>	<b>803,046,515</b>
<b>Total assets</b>		<b>1,699,015,614</b>	<b>1,702,375,719</b>

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

# Statement of financial position

Liabilities and equity	Note	31 March	
		2019	2018
		(in Baht)	
<b>Current liabilities</b>			
Trade accounts payable	5, 14	72,405,498	117,018,683
Other payables	5, 15	24,533,798	25,887,564
Accrued operating expenses		24,374,339	25,927,428
Income tax payable		4,004,226	4,038,982
Other current liabilities		3,056,538	2,675,401
<b>Total current liabilities</b>		<b>128,374,399</b>	<b>175,548,058</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Non-current provision for employee benefits	16	27,596,531	26,306,590
Deferred tax liabilities	13	6,770,513	7,091,160
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>34,367,044</b>	<b>33,397,750</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>162,741,443</b>	<b>208,945,808</b>
<b>Equity</b>			
Share capital:	17		
Authorised share capital		60,000,000	60,000,000
Issued and paid-up share capital		60,000,000	60,000,000
Retained earnings:			
Appropriated:			
Legal reserve	18	21,000,000	21,000,000
General reserve	18	614,000,000	614,000,000
Unappropriated		840,926,171	798,109,911
Other components of equity			
Gain on remeasuring available-for-sale investment	18	348,000	320,000
<b>Total equity</b>		<b>1,536,274,171</b>	<b>1,493,429,911</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>1,699,015,614</b>	<b>1,702,375,719</b>

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

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	หมายเหตุ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 มีนาคม	
		2562	2561
		(บาท)	
<b>รายได้</b>	<b>19</b>		
รายได้จากการขายสินค้า	5	1,318,719,020	1,179,610,453
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		5,379,871	1,498,952
รายได้อื่น	5	17,822,359	21,204,763
<b>รวมรายได้</b>		<b>1,341,921,250</b>	<b>1,202,314,168</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	<b>19</b>		
ต้นทุนขายสินค้า	5, 9	1,122,169,109	1,054,380,130
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	5, 20	56,342,955	60,086,814
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5, 21	83,175,581	61,915,754
ต้นทุนทางการเงิน		173,688	199,611
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>23</b>	<b>1,261,861,333</b>	<b>1,176,582,309</b>
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		80,059,917	25,731,859
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24	16,244,707	5,279,849
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>63,815,210</b>	<b>20,452,010</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
<b>รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>			
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิของเงินลงทุนเพื่อขาย			
- สุทธิจากภาษี		28,000	44,000
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>			
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้			
- สุทธิจากภาษี		-	5,103,724
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>		<b>28,000</b>	<b>5,147,724</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>63,843,210</b>	<b>25,599,734</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	<b>25</b>	<b>10.64</b>	<b>3.41</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# Statement of comprehensive income

For the year ended			
31 March			
	Note	2019	2018
		(in Baht)	
<b>Revenue</b>	19		
Revenue from sale of goods	5	1,318,719,020	1,179,610,453
Net foreign exchange gain		5,379,871	1,498,952
Other income	5	17,822,359	21,204,763
<b>Total revenue</b>		<b>1,341,921,250</b>	<b>1,202,314,168</b>
<b>Expenses</b>	19		
Cost of sale of goods	5, 9	1,122,169,109	1,054,380,130
Distribution costs	5, 20	56,342,955	60,086,814
Administrative expenses	5, 21	83,175,581	61,915,754
Finance costs		173,688	199,611
<b>Total expenses</b>	23	<b>1,261,861,333</b>	<b>1,176,582,309</b>
<b>Profit before income tax expense</b>		<b>80,059,917</b>	<b>25,731,859</b>
Tax expense	24	16,244,707	5,279,849
<b>Profit for the year</b>		<b>63,815,210</b>	<b>20,452,010</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
<i>Item that will be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Net change in fair value of available-for-sale investments, net of tax		28,000	44,000
<i>Item that will not be reclassified to profit or loss</i>			
Gain on remeasurements of defined benefit plan, net of tax		-	5,103,724
<b>Other comprehensive income for the year, net of tax</b>		<b>28,000</b>	<b>5,147,724</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>63,843,210</b>	<b>25,599,734</b>
<b>Basic earnings per share</b>	25	<b>10.64</b>	<b>3.41</b>

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

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	กำไรสะสม	องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น		รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
				ยังไม่ได้ จัดสรร	เงินลงทุนเผื่อขาย	
หมายเหตุ				(บาท)		
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	60,000,000	21,000,000	614,000,000	784,553,577	276,000	1,479,829,577
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น						
การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	-	-	-	(11,999,400)	-	(11,999,400)
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	(11,999,400)	-	(11,999,400)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี						
กำไร	-	-	-	20,452,010	-	20,452,010
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	5,103,724	44,000	5,147,724
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	25,555,734	44,000	25,599,734
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	60,000,000	21,000,000	614,000,000	798,109,911	320,000	1,493,429,911

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
		กำไรสะสม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของ		
หมายเหตุ		ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ทุนสำรองตามกฎหมาย	เงินลงทุนต่อขาย	ผู้ถือหุ้น	
			ยังไม่ได้จัดสรร	(บาท)		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 เมษายน 2561	60,000,000	21,000,000	614,000,000	798,109,911	320,000
						1,493,429,911
	รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น					
	การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น					
	เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	-	-	-	(20,998,950)	-
	รวมรายการกับผู้ถือหุ้นเข้าของวันที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	(20,998,950)	-
						(20,998,950)
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี					
	กำไร	-	-	-	63,815,210	-
	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	28,000
	รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	63,815,210	28,000
						63,843,210
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	60,000,000	21,000,000	614,000,000	840,926,171	348,000
						1,536,274,171

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## Statement of Changes in equity

		Retained earnings			Other components of equity		
		Issued and paid-up share capital	Legal reserve	General reserve	Unappropriated (in Baht)	Available-for-sale investment	Total equity
	<b>Year ended 31 March 2018</b>						
	<b>Balance at 1 April 2017</b>	60,000,000	21,000,000	614,000,000	784,553,577	276,000	1,479,829,577
	<b>Transaction with owners, recorded directly in equity</b>						
	<i>Distributions to owners of the Company</i>						
	Dividends to owners of the Company	26	-	-	(11,999,400)	-	(11,999,400)
	<b>Total transaction with owners, recorded directly in equity</b>		-	-	(11,999,400)	-	(11,999,400)
	<b>Comprehensive income for the year</b>						
	Profit	-	-	-	20,452,010	-	20,452,010
	Other comprehensive income	-	-	-	5,103,724	44,000	5,147,724
	<b>Total comprehensive income for the year</b>		-	-	25,555,734	44,000	25,599,734
	<b>Balance at 31 March 2018</b>	60,000,000	21,000,000	614,000,000	798,109,911	320,000	1,493,429,911

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

## Statement of Changes in equity

		Retained earnings			Other components of equity		
	Note	Issued and paid-up share capital	Legal reserve	General reserve	Unappropriated (in Baht)	Available-for-sale investment	Total equity
Year ended 31 March 2019							
Balance at 1 April 2018		60,000,000	21,000,000	614,000,000	798,109,911	320,000	1,493,429,911
Transaction with owners, recorded directly in equity							
<i>Distributions to owners of the Company</i>							
Dividends to owners of the Company	26	-	-	-	(20,998,950)	-	(20,998,950)
Total transaction with owners, recorded directly in equity		-	-	-	(20,998,950)	-	(20,998,950)
Comprehensive income for the year							
Profit		-	-	-	63,815,210	-	63,815,210
Other comprehensive income		-	-	-	-	28,000	28,000
Total comprehensive income for the year		-	-	-	63,815,210	28,000	63,843,210
Balance at 31 March 2019		60,000,000	21,000,000	614,000,000	840,926,171	348,000	1,536,274,171

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

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

31 มีนาคม

2562 2561

(บาท)

### กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี

80,059,917 25,731,859

ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย)

ต้นทุนทางการเงิน

173,688 199,611

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

121,590,366 115,899,854

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

(72,671) (24,552)

(กลับรายการ) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า

(4,958,920) 1,910,420

ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

2,952,862 1,295,555

ขาดทุนจากการด้อยค่าสิทธิสมาชิกสนามกอล์ฟ

- 100,000

ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

2,963,258 4,398,531

เงินปันผลรับ

(894,583) (936,341)

ดอกเบี้ยรับ

(1,791,878) (1,384,489)

200,022,039 147,190,448

### การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

ลูกหนี้การค้า

19,977,338 (82,944,079)

ลูกหนี้อื่น

2,385,458 (7,886,509)

สินค้าคงเหลือ

28,123,569 (9,329,316)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

2,209,834 (2,705,653)

เจ้าหนี้การค้า

(44,688,816) 50,788,176

เจ้าหนี้อื่น

211,082 1,439,561

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย

(1,553,089) 3,912,414

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

381,137 185,445

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน

207,068,552 100,650,487

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561
	(บาท)	
ผลประโยชน์พนักงานจ่ายออก	(1,673,317)	(5,750,718)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(16,607,110)	(716,448)
ภาษีเงินได้รับคืน	775,368	-
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>189,563,493</b>	<b>94,183,321</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,070,669	983,761
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(55,933,061)	(42,699,500)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,941,000)	(16,608,500)
เงินปันผลรับ	894,583	936,341
ดอกเบี้ยรับ	1,656,529	1,359,487
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(55,252,280)</b>	<b>(56,028,411)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(20,998,950)	(11,999,400)
ดอกเบี้ยจ่าย	(173,688)	(199,611)
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(21,172,638)</b>	<b>(12,199,011)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>113,138,575</b>	<b>25,955,899</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	416,460,291	390,504,392
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>529,598,866</b>	<b>416,460,291</b>
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>		
รายละเอียดที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาในระหว่างปีมีดังนี้		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	54,358,187	45,742,166
การเปลี่ยนแปลงในเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร	-	(2,805,461)
การเปลี่ยนแปลงในเจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,574,874	(237,205)
<b>ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาโดยการจ่ายชำระเป็นเงินสด</b>	<b>55,933,061</b>	<b>42,699,500</b>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

## Statement of cash flows

	For the year ended	
	31 March	
	2019	2018
	(in Baht)	
<b><i>Cash flows from operating activities</i></b>		
Profit before income tax expense for the year	80,059,917	25,731,859
<i>Adjustments to reconcile profit to cash receipts (payments)</i>		
Finance costs	173,688	199,611
Depreciation and amortisation	121,590,366	115,899,854
Unrealised gain on exchange rate	(72,671)	(24,552)
(Reversal of) losses on inventories devaluation	(4,958,920)	1,910,420
Loss on disposal of property, plant and equipment	2,952,862	1,295,555
Loss on impairment loss of golf membership right	-	100,000
Provision for employee benefits	2,963,258	4,398,531
Dividend income	(894,583)	(936,341)
Interest income	(1,791,878)	(1,384,489)
	<u>200,022,039</u>	<u>147,190,448</u>
 <i>Changes in operating assets and liabilities</i>		
Trade accounts receivable	19,977,338	(82,944,079)
Other receivables	2,385,458	(7,886,509)
Inventories	28,123,569	(9,329,316)
Other non-current assets	2,209,834	(2,705,653)
Trade accounts payable	(44,688,816)	50,788,176
Other payables	211,082	1,439,561
Accrued operating expenses	(1,553,089)	3,912,414
Other current liabilities	381,137	185,445
Net cash generated from operating	<u>207,068,552</u>	<u>100,650,487</u>
Employee benefits paid	(1,673,317)	(5,750,718)
Taxes paid	(16,607,110)	(716,448)
Taxes received	775,368	-
<b>Net cash from operating activities</b>	<u><b>189,563,493</b></u>	<u><b>94,183,321</b></u>

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



# Statement of cash flows

	For the year ended	
	31 March	
	2019	2018
	(in Baht)	
<b><i>Cash flows from investing activities</i></b>		
Proceeds from sale of property, plant and equipment	1,070,669	983,761
Acquisition of property, plant and equipment	(55,933,061)	(42,699,500)
Acquisition of intangible assets	(2,941,000)	(16,608,500)
Dividend received	894,583	936,341
Interest received	1,656,529	1,359,487
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(55,252,280)</b>	<b>(56,028,411)</b>
<b><i>Cash flows from financing activities</i></b>		
Dividends paid to owners of the Company	(20,998,950)	(11,999,400)
Interest paid	(173,688)	(199,611)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(21,172,638)</b>	<b>(12,199,011)</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>	<b>113,138,575</b>	<b>25,955,899</b>
Cash and cash equivalents at beginning of year	416,460,291	390,504,392
<b>Cash and cash equivalents at ending of year</b>	<b>529,598,866</b>	<b>416,460,291</b>
<b>Supplemental disclosure of cash flows information:</b>		
Property, plant and equipment purchased during the year are detailed as follows:		
Increase in property, plant and equipment during the year	54,358,187	45,742,166
Decrease in advance for machinery purchased	-	(2,805,461)
Change in payables on purchase of property, plant and equipment	1,574,874	(237,205)
<b>Purchase of property, plant and equipment paid by cash</b>	<b>55,933,061</b>	<b>42,699,500</b>

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

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	การควบบริษัท
3	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
4	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
5	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
6	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
7	ลูกหนี้การค้า
8	ลูกหนี้อื่น
9	สินค้าคงเหลือ
10	เงินลงทุน
11	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
12	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
13	ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
14	เจ้าหนี้การค้า
15	เจ้าหนี้อื่น
16	ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
17	ทุนเรือนหุ้น
18	สำรอง
19	ส่วนงานดำเนินงาน
20	ต้นทุนในการจัดจำหน่าย
21	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
22	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน
23	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
24	ภาษีเงินได้
25	กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
26	เงินปันผล
27	เครื่องมือทางการเงิน
28	ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
29	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
30	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2562

## 1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ไทยโพรเท็กซ์ ไลน์ มิลล์ จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยมีสำนักงานใหญ่และโรงงานที่จดทะเบียนดังนี้

สำนักงานใหญ่ : 20 อาคารบุปผชาติ ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 ประเทศไทย

โรงงาน : 33/3 ถนนสุขาภิบาล อำเภอนครชัยศรี จังหวัดนครปฐม 73120 ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2524

บริษัทใหญ่ในระหว่างปีคือ Toray Industries, Inc. (จัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น) ซึ่งถือหุ้นของบริษัทในอัตราร้อยละ 47.56 (31 มีนาคม 2561 : ร้อยละ 34.79)

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งทอ ซึ่งประกอบด้วย ผ้าทอ ผ้าถัก และผ้าเบาะรถยนต์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

## 2 การควบบริษัท

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 ผู้ถือหุ้นมีมติพิเศษอนุมัติการควบบริษัทระหว่างบริษัทและบริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งทอเป็นบริษัทใหม่ (“บริษัทใหม่”) ที่จะมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) การควบบริษัทจะเสร็จสิ้นได้ก็ต่อเมื่อเงื่อนไขที่จำเป็นหรือเกี่ยวกับการควบบริษัทได้สำเร็จหรือสิ้นสุดลง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทอยู่ระหว่างการขอความเห็นชอบ อนุมัติ อนุญาต หรือผ่อนผันจากหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆที่เกี่ยวข้อง รวมถึง เจ้าหน้าที่ต่างๆ ของบริษัทที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการควบบริษัท และอยู่ระหว่างการจัดเตรียมเอกสารเพื่อยื่นขออนุมัติให้รับหลักทรัพย์ของบริษัทใหม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการนี้ ผู้บริหารของบริษัทคาดว่าเงื่อนไขที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการควบบริษัทจะเสร็จสิ้นและบริษัทใหม่จะจัดตั้งแล้วเสร็จภายในเดือนกรกฎาคม 2562

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 3 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัทในบางเรื่อง ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งยังไม่มีผลบังคับในปัจจุบันและบริษัทไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 30

### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นรายการดังต่อไปนี้

รายการ	เกณฑ์การวัดมูลค่า
ตราสารอนุพันธ์	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนเพื่อขาย	มูลค่ายุติธรรม
หนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 4 (ฐ)

### (ค) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้เห็นเป็นหลักฐาน ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### (ง) การใช้วิจารณ์ฐานะและประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณ์ฐานะ การประมาณ และข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

ข้อมูลเกี่ยวกับข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญ ซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินภายในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16

การวัดมูลค่าของประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ  
ผลประโยชน์พนักงาน

### การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน

บริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางด้านการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรง (เช่น ราคาขาย) หรือโดยอ้อม (เช่น ได้มาจากราคา) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินดังต่อไปนี้

- หมายเหตุข้อ 27 เครื่องมือทางการเงิน

## 4 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

### (ก) รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (ข) ตราสารอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากกิจกรรมดำเนินงาน และกิจกรรมลงทุน ตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไข การกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า

ตราสารอนุพันธ์จะถูกบันทึกบัญชีเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการทำรายการดังกล่าวบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น การวัดมูลค่าใหม่ภายหลังการบันทึกครั้งแรกใช้มูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ให้เป็นมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรหรือขาดทุนทันที อย่างไรก็ตาม หากตราสารอนุพันธ์เข้าเงื่อนไขมีไว้เพื่อเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง การบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาจะขึ้นอยู่กับลักษณะของการป้องกันความเสี่ยง (ดูนโยบายการบัญชีข้อ 4(ค))

## (ค) การป้องกันความเสี่ยง

### การป้องกันความเสี่ยงจากมูลค่ายุติธรรม

ในกรณีที่ตราสารอนุพันธ์ถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สิน หรือข้อผูกมัดที่ยังไม่มีการรับรู้ (หรือเฉพาะส่วนที่เจาะจงของสินทรัพย์ หนี้สิน หรือข้อผูกมัด) กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาตามมูลค่ายุติธรรมหรือองค์ประกอบที่เป็นเงินตราต่างประเทศของเครื่องมือทางการเงินที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน รายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงตีราคาตามมูลค่ายุติธรรมเพื่อให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่มีการป้องกัน กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

## (ง) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสด

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (จ) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

## (ข) สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ต้นทุนของสินค้าคำนวณโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยราคาทุนที่ซื้อ ต้นทุนแปลงสภาพหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้ารวมการปันส่วนของค่าเสียหายการผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

## (ค) เงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารทุน

ตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดนอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนกว่าครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของรายการที่เป็นตัวเงิน บันทึกโดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการตัดจำหน่ายเงินลงทุน จะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้ากำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะใช้ราคาเสนอซื้อ ณ วันที่รายงาน

## การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือขาดทุน สะสมจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้อถือหุ้น จะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

## (ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

### การรับรู้และการวัดมูลค่า

### สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการ ก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะ สถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม

สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิในกำไรหรือขาดทุน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้นและสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจําจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

## ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารโรงงานและส่วนปรับปรุง	5 - 30 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 - 20 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 - 15 ปี
ยานพาหนะ	5 และ 10 ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและติดตั้ง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

## (ณ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วย ค่าสิทธิสมาชิกสมาคมกอล์ฟและโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

คำตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบของโปรแกรมคอมพิวเตอร์คือ 3 - 10 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และ มูลค่าคงเหลือจะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

บริษัทไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าสิทธิสมาชิกสนามกอล์ฟ

## (ญ) สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักคำตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

### คำตัดจำหน่าย

คำตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญาเช่า เป็นเวลา 30 ปี

## (ฉ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้จะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย ซึ่งได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น และมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ยอดขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยไม่ต้องปรับกับยอดสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ยอดขาดทุนที่บันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์ หักขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในกำไรหรือขาดทุน

## การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขาย คำนวณโดยอ้างอิงถึงมูลค่ายุติธรรม

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประเมินการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

## การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย การกลับรายการจะถูกรับรู้โดยตรงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายเสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (ก) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

## (ข) ผลประโยชน์ของพนักงาน

### โครงการสมทบเงิน

ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ผลจากการคำนวณอาจทำให้บริษัทมีสินทรัพย์เกิดขึ้น ซึ่งการรับรู้เป็นสินทรัพย์จะใช้มูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจได้มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขึ้นสำหรับโครงการต่าง ๆ ของบริษัท

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที บริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการสมทบเงินและการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือ กำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

## ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง

ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อวันใดวันหนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้นก่อน เมื่อบริษัทไม่สามารถยกเลิกข้อเสนอการให้ผลประโยชน์ดังกล่าวได้อีกต่อไป หรือเมื่อบริษัทรับรู้ต้นทุนสำหรับการปรับโครงสร้างหากระยะเวลาการจ่ายผลประโยชน์เกินกว่า 12 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะถูกคิดลดกระแสเงินสด

## ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ บริษัทรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุমানที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

## (ก) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุমানที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งสามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระผูกพันดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (ค) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

### การขายสินค้า

รายได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

### รายได้ค่าเช่า

รายได้ค่าเช่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

### การลงทุน

รายได้จากการลงทุนประกอบด้วย เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจากการลงทุนและเงินฝากธนาคาร

### เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่บริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับเงินปันผล

### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (ณ) ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ยกเว้นในกรณีที่มีการบันทึกเป็นต้นทุนส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการใช้เวลายาวนานในการจัดหา ก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ดังกล่าวก่อนที่จะนำมาใช้เองหรือเพื่อขาย

## (ค) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายงานภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญา

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

## (ด) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึง การตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้กิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว กำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตต้องพิจารณาถึงการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น กำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตหลังปรับปรุงการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่พิจารณาจากแผนธุรกิจของบริษัทแล้วอาจมีจำนวนไม่เพียงพอที่จะบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้ทั้งจำนวน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

## (ง) กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## (ท) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้น โดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล รายการที่ไม่สามารถปันส่วนได้ส่วนใหญ่เป็นรายการสินทรัพย์และค่าใช้จ่ายของกิจการ โดยรวม

## 5 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัท มีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้ อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์กับผู้บริหารสำคัญและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
Toray Industries, Inc.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทใหญ่ ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 47.56
Toyota Tsusho Corporation	ญี่ปุ่น	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 13.54
บริษัท โตโยต้า มอเตอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	ไทย	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 1.67
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 19 และมีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
บริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 73.85 และมีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
Toray International, Inc.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 100
Toray International (China) Co., Ltd.	จีน	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 100
Penfibre SDN. Berhad	มาเลเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 100
Penfabric SDN. Berhad	มาเลเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 100

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
Toray Monofilament Ltd.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทรดดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 99.99
P.T. Indonesia Synthetic Textile Mills	อินโดนีเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 99.99
P.T. Indonesia Toray Synthetics	อินโดนีเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 92.37
Toray Fibers (Nantong) Co., Ltd.	จีน	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 90.00
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 85.00
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70.77
Toray Industries (H.K.) Ltd.	ฮ่องกง	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70.00
P.T. Toray International Indonesia	อินโดนีเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70.00
Chori Co., Ltd.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 50.10
Toray International Europe GMBH	เยอรมัน	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100
Toray (Guangzhou) Trading Co., Ltd.	จีน	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100
Chori Middle East FZE.	สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 50.10
P.T. Chori Indonesia	อินโดนีเซีย	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.60

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ไทยโรรี จำกัด ผู้บริหารสำคัญ	ไทย ไทย/ญี่ปุ่น	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.57 บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผน สั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของกิจการไม่ว่า ทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของ บริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	ตามสิทธิการได้รับเงินปันผล
รายได้อื่น	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	ราคาตลาด
ซื้ออุปกรณ์	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเครื่องหมายความการค้า	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่านายหน้าในการขาย	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	อัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าความช่วยเหลือทางเทคนิค	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม สรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
<b>รายได้</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
รายได้จากการขายสินค้า	152,179	195,293
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
รายได้จากการขายสินค้า	415,120	288,302
เงินปันผลรับ	874	918
รายได้อื่น	10,827	10,822
<b>ซื้อ</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	91,564	105,357
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	221,052	189,928
อุปกรณ์	-	1,212
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
ค่าเครื่องหมายความการค้า	2,676	2,273
ค่านายหน้าในการขาย	2,885	4,660
ค่าความช่วยเหลือทางเทคนิค	2,266	1,330
ค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ	1,979	454
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
ค่านายหน้าในการขาย	1,465	1,764
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	9,355	9,408
<b>ผู้บริหารสำคัญ</b>		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	45,596	51,211
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	772	885
<b>รวม</b>	<b>46,368</b>	<b>52,096</b>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

สอดคล้องกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
<b>ลูกหนี้การค้า</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
Toray Industries, Inc.	19,821	62,902
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทรดดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด	43,116	27,304
Toray Industries (H.K.) Ltd.	21,197	168
Toray International, Inc.	7,117	10,517
P.T. Chori Indonesia	3,425	2,249
บริษัท ไทยโซรี จำกัด	3,035	3,711
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด	437	357
บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	277	-
Chori Co., Ltd.	72	1
<b>รวม</b>	<b>78,676</b>	<b>44,307</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>98,497</b>	<b>107,209</b>
<b>ลูกหนี้อื่น</b>		
<b>เงินทดรองจ่าย</b>		
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	4,813	4,640
อื่นๆ	1,114	931
<b>รวม</b>	<b>5,927</b>	<b>5,571</b>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
<b>อื่นๆ</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
Toray Industries, Inc.	383	118
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด	550	556
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	399	393
Toray Industries (H.K.) Ltd.	172	-
<b>รวม</b>	<b>1,121</b>	<b>949</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>7,431</b>	<b>6,638</b>
<b>เจ้าหนี้การค้า</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
Toray Industries, Inc.	-	42,488
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
P.T. Indonesia Toray Synthetics	7,306	7,498
P.T. Indonesia Synthetics Textile Mills	3,711	890
บริษัท ไทยโซรี จำกัด	3,032	1,437
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชั่นแนล เทคดิง (ประเทศไทย) จำกัด	1,722	2,867
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด	1,683	1,442
บริษัท ลักกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	1,662	485
Toray International, Inc.	1,233	1,028
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	69	234
<b>รวม</b>	<b>20,418</b>	<b>15,881</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>20,418</b>	<b>58,369</b>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
<b>เจ้าหนี้อื่น</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
Toray Industries, Inc.	7,004	7,891
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	1,105	1,361
บริษัท โทเร อินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	881	918
บริษัท ไทยโซรี จำกัด	201	481
Toyota Tsusho Corporation	70	-
P.T.Toray International Indonesia	-	16
<b>รวม</b>	<b>2,257</b>	<b>2,776</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>9,261</b>	<b>10,667</b>

## สัญญาที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

### สัญญาเครื่องหมายการค้า

บริษัทมีสัญญาเครื่องหมายการค้าฉบับหนึ่งกับบริษัทใหญ่ (Toray Industries, Inc.) โดยบริษัทใหญ่ตกลงให้ บริษัทมีสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้า “Thai Toray with Golden Eagle” ในการขายสินค้าในประเทศไทย ในการนี้ บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้เครื่องหมายการค้าให้กับบริษัทใหญ่ในอัตรา 0.01 เหรียญสหรัฐอเมริกา ต่อหลา สำหรับผ้าที่ขายภายใต้เครื่องหมายการค้าดังกล่าว สัญญาการใช้เครื่องหมายการค้าฉบับนี้มีผลบังคับใช้สำหรับประเทศไทย บาร์เรน ไชปรัส ญี่ปุ่น อุเวด สิงคโปร์ ซีเรีย ซาอุดีอาระเบีย และสหรัฐอเมริกาอเมริกา ในกรณีที่บริษัทต้องการใช้เครื่องหมายการค้าในประเทศอื่นซึ่งไม่ได้ระบุไว้ในสัญญาฉบับนี้ บริษัทจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทใหญ่เป็นลายลักษณ์อักษรเป็นการล่วงหน้า สัญญาฉบับนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาโดยอัตโนมัติได้อีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 เดือน



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## สัญญาบริการการจัดการ

บริษัทมีสัญญาบริการการจัดการฉบับหนึ่งกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด) โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตกลงให้ความช่วยเหลือและการสนับสนุนเกี่ยวกับการดำเนินงานและการจัดการบางอย่างที่เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมค่าที่ปรึกษาให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยใช้อัตราตามที่ระบุในสัญญา สัญญาฉบับนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาโดยอัตโนมัติได้อีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

## สัญญาเช่า สาธารณูปโภคและบริการ

บริษัทมีสัญญาเช่า สาธารณูปโภค และบริการหลายฉบับกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสองแห่ง (บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด และ บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด) โดยบริษัทตกลงให้เช่าอาคารโรงงานและ/หรือที่ดิน และให้บริการทางด้านสาธารณูปโภค โดยให้บริการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว ภายใต้เงื่อนไขของสัญญา บริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าบริการให้กับบริษัทตามจำนวนเงินที่ได้รับอนุญาตในสัญญา สัญญาฉบับนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอก เลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 - 3 เดือน

## สัญญาบริการด้านเทคนิค

บริษัทมีสัญญาบริการด้านเทคนิคฉบับหนึ่งกับบริษัทใหญ่ (Toray Industries, Inc.) โดยบริษัทใหญ่ตกลงให้ความช่วยเหลือทางด้านเทคนิคเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการให้ความช่วยเหลือทางด้านเทคนิคให้กับบริษัทใหญ่โดยใช้อัตราตามที่ระบุในสัญญา สัญญาฉบับนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอก เลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน

## บันทึกข้อตกลงค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิ

บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลงฉบับหนึ่งกับบริษัทใหญ่ (Toray Industries, Inc.) โดยบริษัทใหญ่ตกลงให้บริษัทมีสิทธิในการผลิตและจัดจำหน่ายสินค้า ทั้งนี้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิให้กับบริษัทใหญ่โดยใช้อัตราตามที่ระบุในสัญญา

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม บริษัทมีภาระผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

ภาระผูกพันจากการดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้สำหรับเครื่องจักรและอุปกรณ์	117	51
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	24,096	8,699
รวม	<u>24,213</u>	<u>8,750</u>

## ค่านายหน้าในการขาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่านายหน้าในการขายตามจำนวนเงินที่ระบุไว้ ซึ่งคำนวณตามปริมาณการขาย หรือตามอัตราที่ระบุไว้บนใบแจ้งหนี้ค่าสินค้าตามคำสั่งซื้อของคนกลางที่ได้รับจากลูกค้าในพื้นที่ต่างๆ ให้กับบริษัทใหญ่ (Toray Industries, Inc.) และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันบางแห่ง

## 6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
เงินสดในมือ	78	61
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทกระแสรายวัน	46	2,077
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทออมทรัพย์	428,662	314,098
เงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง	100,000	100,000
อื่นๆ	813	224
รวม	<u>529,599</u>	<u>416,460</u>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 7 ลูกหนี้การค้า

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	98,497	107,209
กิจการอื่น		133,682	144,762
รวม		<u>232,179</u>	<u>251,971</u>

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า มีดังนี้

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		84,788	78,237
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 3 เดือน		13,709	28,972
รวม	5	<u>98,497</u>	<u>107,209</u>
กิจการอื่น			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		103,152	130,425
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 3 เดือน		28,896	5,929
3 - 6 เดือน		1,634	8,408
รวม		<u>133,682</u>	<u>144,762</u>
รวมทั้งสิ้น		<u>232,179</u>	<u>251,971</u>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทมีระยะเวลาดังแต่ 30 วัน ถึง 90 วัน

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 8 ลูกหนี้อื่น

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	7,431	6,638
กิจการอื่น			
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า		7,842	8,945
เงินมัดจำสำหรับวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน		3,621	579
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		3,482	8,650
อื่นๆ		1,184	1,800
รวม		16,129	19,974
รวมทั้งสิ้น		23,560	26,612

## 9 สินค้าคงเหลือ

		31 มีนาคม	
		2562	2561
		(พันบาท)	
สินค้าสำเร็จรูป		42,728	38,908
สินค้าระหว่างผลิต		104,968	130,070
วัตถุดิบ		12,915	15,445
วัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน		26,082	30,353
สินค้าระหว่างทาง		2,612	2,652
รวม		189,305	217,428
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง		(8,184)	(13,142)
สุทธิ		181,121	204,286

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ต้นทุนของสินค้าคงเหลือที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายและได้รวมในบัญชีต้นทุนขาย		
ต้นทุนขาย	1,127,127	1,052,470
(กลับรายการ) ปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(4,958)	1,910
สุทธิ	<u>1,122,169</u>	<u>1,054,380</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### 10 เงินลงทุน

เงินปันผลรับ									
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่									
31 มีนาคม									
(พันบาท)									
ทุนชำระแล้ว									
31 มีนาคม									
2562									
2561									
(ร้อยละ)									
สัดส่วนความเป็นเจ้าของ									
31 มีนาคม									
2562									
2561									
ลักษณะ									
ลักษณะ									
ความสัมพันธ์									
ธุรกิจ									
ผู้ถือหุ้น									
0.12									
0.12									
205,000									
205,000									
205,000									
255									
255									
400									
435									
690									
655									
20									
18									

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย (หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด) - ราคายุติธรรม									
บริษัทอื่น									
บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน)									
ไทย									
บ่อนิ่งและ									
สนามการ									
ผู้ถือหุ้น									
0.12									
0.12									
205,000									
205,000									
205,000									
255									
255									
400									
435									
690									
655									
20									
18									

### เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป (ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด) -- ราคาทุน

<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>									
บริษัท ไทย ไทเร ซินเทติกส์ จำกัด	ไทย	ผลิตเส้นด้าย และเส้นใย	ผู้ถือหุ้น	0.31	0.31	3,078,141	9,556	9,556	874
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิง จำกัด	ไทย	ย้อมผ้า	ผู้ถือหุ้น	19.00	19.00	18,000	3,420	3,420	-
หัก ขาดทุนจากการด้อยค่า						(2,337)	(2,337)	-	-
สุทธิ						1,083	1,083	-	-
รวม						10,639	10,639	874	918
รวมทั้งสิ้น						11,329	11,294	894	936

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### 11 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ราคาทุน	ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	6,915	541,299	3,049,526	49,721	9,480	111,048	3,767,989
เพิ่มขึ้น	-	135	393	526	352	44,337	45,743
โอน	-	10,832	79,177	3,097	-	(93,106)	-
จำหน่าย	-	-	(33,195)	(116)	(730)	-	(34,041)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	6,915	552,266	3,095,901	53,228	9,102	62,279	3,779,691
เพิ่มขึ้น	-	65	297	1,193	-	52,803	54,358
โอน	-	11,381	63,091	1,119	-	(75,591)	-
จำหน่าย	-	(919)	(118,565)	(5,342)	-	-	(124,826)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	6,915	562,793	3,040,724	50,198	9,102	39,491	3,709,223

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการตัดย่ำค่า

	ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	-	(401,782)	(2,527,425)	(42,398)	(7,899)	-	(2,979,504)
ค่าเสื่อมราคาลำหรับปี	-	(18,443)	(90,220)	(3,144)	(365)	-	(112,172)
จำหน่าย	-	-	30,915	116	730	-	31,761
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	-	(420,225)	(2,586,730)	(45,426)	(7,534)	-	(3,059,915)
ค่าเสื่อมราคาลำหรับปี	-	(15,901)	(95,485)	(2,612)	(417)	-	(114,415)
จำหน่าย	-	384	115,203	5,215	-	-	120,802
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	-	(435,742)	(2,567,012)	(42,823)	(7,951)	-	(3,053,528)



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	6,915	139,517	522,101	7,323	1,581	111,408	788,485
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	6,915	132,041	509,171	7,802	1,568	62,279	719,776
	6,915	127,051	473,712	7,375	1,151	39,491	655,695

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีจำนวน 2,259 ล้านบาท (31 มีนาคม 2561: 2,554 ล้านบาท)

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

	สมาชิกสมาคม กอล์ฟ	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์ (พันบาท)	ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>				
ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	8,855	18,569	35,152	62,576
เพิ่มขึ้น	-	-	16,828	16,828
โอน	-	20,362	(20,362)	-
จำหน่าย	(220)	-	-	(220)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	8,635	38,931	31,618	79,184
เพิ่มขึ้น	-	-	2,941	2,941
โอน	-	32,944	(32,944)	-
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	8,635	71,875	1,615	82,125
<b>ค่าตัดจำหน่ายและขาดทุนจากการด้อยค่า</b>				
ณ วันที่ 1 เมษายน 2560	2,675	10,514	-	13,189
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	2,941	-	2,941
ขาดทุนจากการด้อยค่า	100	-	-	100
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	2,775	13,455	-	16,230
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	6,388	-	6,388
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	2,775	19,843	-	22,618
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>				
ณ วันที่ 31 เมษายน 2560	6,180	8,055	35,152	49,387
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 1 เมษายน 2561	5,860	25,476	31,618	62,954
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	5,860	52,032	1,615	59,507

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### 13 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	12,525	13,260
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(19,296)	(20,351)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	<u>(6,771)</u>	<u>(7,091)</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 มีดังนี้

	ณ วันที่ 1 เมษายน 2561	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
		(หมายเหตุ 24) (พันบาท)		
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี</b>				
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้านำเข้า	2,629	(992)	-	1,637
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	467	-	-	467
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ เครื่องจักรและอุปกรณ์	4,347	-	-	4,347
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ ค่าสิทธิสนามกอล์ฟ	555	-	-	555
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	5,262	257	-	5,519
<b>รวม</b>	<b>13,260</b>	<b>(735)</b>	<b>-</b>	<b>12,525</b>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน			
ณ วันที่ 1				ณ วันที่ 31
เมษายน	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน		มีนาคม
2561	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น		2562
	(หมายเหตุ 24)			
	(พันบาท)			
หนี้สินทางการเงินได้รอตัดบัญชี				
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า				
ยุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	(81)	-	(7)	(88)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(20,258)	1,060	-	(19,198)
อื่นๆ	(12)	2	-	(10)
รวม	(20,351)	1,062	(7)	(19,296)
สุทธิ	(7,091)	327	(7)	(6,771)

	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน			
ณ วันที่ 1				ณ วันที่ 31
เมษายน	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน		มีนาคม
2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น		2561
	(หมายเหตุ 24)			
	(พันบาท)			
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี				
ค่าเพื่อมูลค่าสินค้านำลดลง	2,247	382	-	2,629
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ				
เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	467	-	-	467
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ				
เครื่องจักรและอุปกรณ์	4,347	-	-	4,347
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ				
ค่าสิทธิสนามกอล์ฟ	535	20	-	555

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน			
	ณ วันที่ 1			ณ วันที่ 31
	เมษายน	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	มีนาคม
	2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2561
		(หมายเหตุ 24)		
		(พันบาท)		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	6,808	(270)	(1,276)	5,262
ยอดขาดทุนยกไป	312	(312)	-	-
รวม	14,716	(180)	(1,276)	13,260

	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน			
	ณ วันที่ 1			ณ วันที่ 31
	เมษายน	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	มีนาคม
	2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2561
		(หมายเหตุ 24)		
		(พันบาท)		
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า				
ยุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	(70)	-	(11)	(81)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(19,880)	(378)	-	(20,258)
อื่นๆ	(46)	34	-	(12)
รวม	(19,996)	(344)	(11)	(20,351)

สุทธิ	(5,280)	(524)	(1,287)	(7,091)
-------	---------	-------	---------	---------

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 14 เจ้าหนี้การค้า

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	20,418	58,369
กิจการอื่น		51,987	58,650
รวม		72,405	117,019

## 15 เจ้าหนี้อื่น

	31 มีนาคม		
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	9,261	10,667
กิจการอื่น			
เจ้าหนี้ค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		7,304	8,879
เจ้าหนี้ค่าวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน		1,714	1,097
อื่นๆ		6,255	5,245
รวม		15,273	15,221
รวมทั้งสิ้น		24,534	25,888

## 16 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
งบแสดงฐานะการเงิน		
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ		
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	27,597	26,307
รวม	<u>27,597</u>	<u>26,307</u>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน		
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	2,963	4,399
	<u>2,963</u>	<u>4,399</u>
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในระหว่างปี	-	(6,380)
ขาดทุนสะสมจากการประมาณตามหลัก		
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้	5,231	5,231
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้		
บริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน		
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ณ วันที่ 1 เมษายน 2561 และ 2560	26,307	34,038
รับรู้ในกำไรขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,268	3,617
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	695	782

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(6,380)
อื่น ๆ		
ผลประโยชน์จ่าย	(1,673)	(5,750)
ณ วันที่ 31 มีนาคม	<u>27,597</u>	<u>26,307</u>

กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เกิดขึ้นจาก

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	(3,883)
ข้อสมมติด้านการเงิน	-	2,370
การปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(4,867)
รวม	<u>-</u>	<u>(6,380)</u>



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## ข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(ร้อยละ)	
อัตราคิดลด	2.8	2.8
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	4.5	4.5
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 30	0 - 30
อัตรามรณะ	0.004 - 0.0073	0.004 - 0.0073

## การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงที่เป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงานสำหรับแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้อง จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561	
	(พันบาท)			
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(2,463)	2,827	(2,333)	2,678
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	2,750	(2,447)	2,605	(2,318)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน				
(ร้อยละ 20 ของข้อสมมติพื้นฐาน)	(1,445)	1,652	(1,368)	1,565

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 17 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น ต่อหุ้น (บาท)	2562 จำนวนหุ้น จำนวนเงิน (พันหุ้น/พันบาท)	2561 จำนวนหุ้น จำนวนเงิน (พันหุ้น/พันบาท)
<b>ทุนจดทะเบียน</b>			
ณ วันที่ 1 เมษายน 2561			
และ 2560			
- หุ้นสามัญ	10	6,000 60,000	6,000 60,000
ณ วันที่ 31 มีนาคม			
- หุ้นสามัญ	10	6,000 60,000	6,000 60,000
<b>หุ้นที่ออกและชำระแล้ว</b>			
ณ วันที่ 1 เมษายน 2561			
และ 2560			
- หุ้นสามัญ	10	6,000 60,000	6,000 60,000
ณ วันที่ 31 มีนาคม			
- หุ้นสามัญ	10	6,000 60,000	6,000 60,000

## 18 สำรอง

สำรองประกอบด้วย

การจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

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

สำรองตามกฎหมายของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 มียอดสะสมมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## สำรองทั่วไป

สำรองดังกล่าวเป็นสำรองทั่วไปสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

## องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผลรวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายจนกระทั่งมีการตัดรายการหรือเกิดการด้อยค่า

## 19 ส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทมี 2 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของบริษัท หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญนี้ผลิตสินค้าที่แตกต่างกัน และมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจากใช้เทคโนโลยีและกลยุทธ์ทางการตลาดที่แตกต่างกัน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

- ส่วนงาน 1 ธุรกิจผ้าทอและผ้าถัก
- ส่วนงาน 2 ธุรกิจผ้าเบาะรถยนต์

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ของส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบทานโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัท ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ใน การวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานที่รายงาน

	ส่วนงานที่ 1		ส่วนงานที่ 2		รวม
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	2561	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม
	2562		2562		2562
			(พันบาท)		
รายได้และค่าใช้จ่าย					
รายได้จากลูกค้าภายนอก	1,289,791	1,159,538	28,928	20,072	1,318,719
รายได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	23,202
รวมรายได้	1,289,791	1,159,538	28,928	20,072	1,341,921
ต้นทุนขายสินค้า	(1,089,814)	(1,031,616)	(32,355)	(22,764)	(1,122,169)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(36,469)	(37,535)	(70)	(420)	(36,539)
ต้นทุนทางการเงิน	(166)	(168)	(5)	(3)	(171)
รวมค่าใช้จ่ายที่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	(1,126,449)	(1,069,319)	(32,430)	(23,187)	(1,158,879)
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(19,804)	(22,132)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(83,175)	(61,916)
ต้นทุนทางการเงินที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(3)	(28)
รวมค่าใช้จ่าย				(1,261,861)	(1,176,582)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				80,060	25,732
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(16,245)	(5,280)
กำไรสำหรับปี				63,815	20,452

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

	ส่วนงานที่ 1		ส่วนงานที่ 2		รวม
	2562	2561	2562	2561	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
สินทรัพย์ส่วนงาน	462,718	511,969	2,543	1,701	513,670
สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	1,188,706
รวมสินทรัพย์	462,718	511,969	2,543	1,701	1,702,376
หนี้สินส่วนงาน	19,311	19,043	-	-	19,043
หนี้สินที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	189,903
รวมหนี้สิน	19,311	19,043	-	-	208,946
	ส่วนงานที่ 1		ส่วนงานที่ 2		รวม
	2562	2561	2562	2561	
รายจ่ายฝ่ายทุน	32,994	33,172	-	-	33,172
รายจ่ายฝ่ายทุนที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	10,649
ค่าเสื่อมราคา	79,500	75,268	-	-	75,268
ค่าเสื่อมราคาที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	36,904

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานภูมิศาสตร์

บริษัทมีการจัดการทั่วโลกแต่มีการผลิตและสำนักงานขายในประเทศไทย

ในการนำเสนอการจำแนกส่วนงานภูมิศาสตร์ รายได้แยกตามที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของลูกค้า สินทรัพย์แยกตามสถานที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของสินทรัพย์

	รายได้		สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		31 มีนาคม	31 มีนาคม
	2562	2561	2562	2561
	(พันบาท)			
ไทย	797,930	643,310	732,557	803,047
เวียดนาม	271,321	208,622	-	-
ญี่ปุ่น	81,912	92,473	-	-
อินโดนีเซีย	39,697	67,891	-	-
อเมริกาใต้	30,183	44,313	-	-
สหรัฐอเมริกา	18,352	27,965	-	-
ประเทศอื่น ๆ	79,324	95,036	-	-
รายได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	23,202	22,704	-	-
<b>รวม</b>	<b>1,341,921</b>	<b>1,202,314</b>	<b>732,557</b>	<b>803,047</b>

## ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้าสามรายจากส่วนงานที่ 1 และ 2 ของบริษัทเป็นเงินประมาณ 613 ล้านบาท (31 มีนาคม 2561: 524 ล้านบาท) จากรายได้รวมของบริษัท

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 20 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	17,609	20,142
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	17,531	16,666
ค่านายหน้าในการขาย	9,668	11,225
ค่าโฆษณา	2,388	4,703
ค่าเครื่องหมายการค้า	4,654	2,726
อื่นๆ	4,493	4,625
รวม	<u>56,343</u>	<u>60,087</u>

## 21 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	27,294	28,099
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,757	7,417
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,471	4,365
ค่าบริการสารสนเทศ	4,437	4,367
ค่าขนส่ง	3,411	3,783
อื่นๆ	18,806	13,885
รวม	<u>83,176</u>	<u>61,916</u>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 22 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
ผู้บริหาร			
เงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ		45,596	51,211
จ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ		772	885
รวม	5	46,368	52,096
พนักงานอื่น			
เงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ		130,283	139,115
จ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ		5,738	6,220
สวัสดิการและอื่นๆ		14,213	16,846
รวม		150,234	162,181
รวมทั้งสิ้น		196,602	214,277

### โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยบริษัทและพนักงานต้องนำเงินส่งกองทุนฯ เป็นรายเดือน ในอัตราคงที่ของเงินเดือน พนักงานทุกคนตามประกาศของบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### 23 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ไป		678,155	628,948
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	22	196,602	214,277
ค่าสาธารณูปโภค		119,457	116,069
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		121,590	115,900
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	20	17,531	16,666
ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา		13,927	10,093
ค่านายหน้าในการขาย	20	9,668	11,225
ค่าเครื่องหมายความการค้า	20	4,654	2,726
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ		21,282	(4,372)
อื่นๆ		78,995	65,050
รวม		<u>1,261,861</u>	<u>1,176,582</u>

### 24 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2562	2561
		(พันบาท)	
ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน			
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		<u>16,572</u>	<u>4,756</u>
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว	13	<u>(327)</u>	<u>524</u>
รวม		<u>16,245</u>	<u>5,280</u>

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## ภาษีเงินได้ที่ได้รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562			สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561		
	ก่อนภาษี เงินได้	ค่าใช้จ่าย ภาษีเงิน ได้	สุทธิจาก ภาษีเงิน ได้	ก่อนภาษี เงินได้	ค่าใช้จ่าย ภาษีเงิน ได้	สุทธิจาก ภาษีเงิน ได้
	(พันบาท)					
เงินลงทุนเพื่อขาย	35	(7)	28	55	(11)	44
กำไรจากการ ประมาณตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	6,380	(1,276)	5,104
รวม	35	(7)	28	6,435	(1,287)	5,148

## การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2562		2561	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม		80,060		25,732
ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีเงินได้				
นิติบุคคลของประเทศไทย	20.0	16,012	20.0	5,146
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้	-	(179)	-	(187)
ค่าใช้จ่ายที่หักได้เพิ่มทางภาษี	-	(233)	-	(231)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษีและอื่นๆ	-	645	-	552
รวม	20.0	16,245	20.0	5,280

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### 25 ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 คำนวณจากค่าไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วในระหว่างปีโดยแสดงการคำนวณดังนี้

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท/พันหุ้น)	
ค่าไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท	63,815	20,452
จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่ในระหว่างปี	6,000	6,000
ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	10.64	3.41

### 26 เงินปันผล

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2561 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 15 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.5 บาท) โดยเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2562

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2561 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 12 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 2 บาท) โดยเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 19 มกราคม 2561 ส่วนเงินปันผลปลายปี 2560 จำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2561

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2560 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2560 เป็นจำนวนเงิน 6 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.0 บาท) โดยเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 19 มกราคม 2561

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2560 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 12 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 2 บาท) โดยเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 19 มกราคม 2560 ส่วนเงินปันผลปลายปี 2559 จำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2560

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## 27 เครื่องมือทางการเงิน

### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของกลุ่มสัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

### การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของรวม ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

### ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่รายงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ณ วันที่ 31 มีนาคม บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	31 มีนาคม 2562		31 มีนาคม 2561	
	เหรียญ		เหรียญ	
	สหรัฐอเมริกา	เยนญี่ปุ่น	สหรัฐอเมริกา	เยนญี่ปุ่น
	(หลักพัน)			
สินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	2,292	21,305	3,289	26,409
หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(621)	(12,898)	(2,140)	(13,304)
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน				
ที่มีความเสี่ยง	1,671	8,407	1,149	13,105
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(322)	-	(220)	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	1,349	8,407	929	13,105

### ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ผู้บริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่มีลูกหนี้ที่คาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ บริษัทจะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

## การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยของบริษัท กำหนดให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทั้งทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่าภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสมมติฐานในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ

## มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินรวมถึงมูลค่าตามบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	มูลค่าตาม บัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
		(พันบาท)			
31 มีนาคม 2562					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
ตราสารอนุพันธ์	2	-	2	-	2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	690	690	-	-	690
	มูลค่าตาม บัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
		(พันบาท)			
31 มีนาคม 2561					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
ตราสารอนุพันธ์	20	-	20	-	20
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	655	655	-	-	655

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อขายพิจารณาเป็นมูลค่ายุติธรรมระดับ 1 พิจารณาโดยอ้างอิงกับราคาเสนอซื้อ ณ วันที่ในรายงาน

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2 สำหรับตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ อ้างอิงราคาจากนายหน้า ซึ่งได้มีการทดสอบความสมเหตุสมผลของราคาเหล่านั้น โดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ด้วยอัตราดอกเบี้ยในตลาดสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่เหมือนกัน ณ วันที่วัดมูลค่า มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสะท้อนผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตและได้รวมการปรับปรุงความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทและคู่สัญญาตามความเหมาะสม

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินนอกเหนือจากที่ระบุไว้ข้างต้น เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี

## 28 ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

	31 มีนาคม	
	2562	2561
	(พันบาท)	
ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน		
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้ สำหรับเครื่องจักรและอุปกรณ์	45,009	16,565
ภาระผูกพันจากการดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้		
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	303	3,553
จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้		
สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้		
ภายในหนึ่งปี	3,355	3,219
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินสี่ปี	3,840	2,474
รวม	7,195	5,693
ภาระผูกพันอื่นๆ		
หนังสือค้ำประกันสำหรับการไฟฟ้า	22,802	22,802
เลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้	-	10,287

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีสัญญาเช่ายานพาหนะหลายฉบับ โดยมีระบบเวลาตั้งแต่ 1 ปี ถึง 4 ปี ซึ่งครบกำหนดในช่วงปี 2562 ถึง 2566

## ค่านายหน้าในการขาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่านายหน้าในการขายตามจำนวนเงินที่ระบุไว้ ซึ่งคำนวณตามปริมาณการขาย หรือตามอัตราที่ระบุไว้บนใบแจ้งหนี้ค่าสินค้าตามคำสั่งซื้อของคนกลางที่ได้รับจากลูกค้าในพื้นที่ต่าง ๆ ให้กับบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันบางแห่ง

## 29 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานได้ถูกปรับปรุงให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติม หากลูกจ้างทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ลูกจ้างมีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน บริษัทจึงแก้ไขโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานเพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับปรับปรุง จากการแก้ไขโครงการดังกล่าวจะทำให้บริษัทต้องรับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และต้นทุนบริการในอดีตในงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันเดียวกันเพิ่มขึ้น โดยประมาณจำนวน 7.22 ล้านบาท

## 30 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อบการเงินของบริษัท เมื่อนำมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		เรื่อง	มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7*	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน		2563
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9*	เครื่องมือทางการเงิน		2563



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	2562
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16	สัญญาเช่า	2563
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32*	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน	2563
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16*	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ	2563
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19*	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน	2563

\* มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

## (ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ให้หลักการโดยรวมในการรับรู้รายได้ ทั้งจำนวนเงินและช่วงเวลาที่ได้รับ โดยรายได้จะรับรู้เมื่อ (หรือ ณ ขณะที่) กิจการส่งมอบการควบคุมสินค้าหรือบริการให้แก่ลูกค้าด้วยมูลค่าของรายได้ที่กิจการคาดว่าจะได้รับ

บริษัทได้ประเมินผลกระทบเบื้องต้นที่อาจเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน เป็นครั้งแรกต่อการเงินของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อการเงินของบริษัท ในงวดแรกที่ถือปฏิบัติ

## (ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การค้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ขณะนี้ผู้บริหารกำลังพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินเป็นครั้งแรกต่อการเงินของบริษัท

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

### (ค) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ได้นำเสนอวิธีการบัญชีเดียวสำหรับผู้เช่า (Single lessee accounting model) โดยผู้เช่าต้องรับรู้สิทธิการใช้สินทรัพย์ที่แสดงถึงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงที่เช่าและหนี้สินตามสัญญาเช่าที่แสดงถึงภาระผูกพันที่ผู้เช่าต้องจ่ายชำระตามสัญญาเช่า ซึ่งยกเว้นการรับรู้รายการสำหรับสัญญาเช่าระยะสั้นหรือสินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ ส่วนการบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่แตกต่างจากมาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน เช่น ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าการเงินหรือสัญญาเช่าดำเนินงาน

ขณะนี้ผู้บริหารกำลังพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เป็นครั้งแรกต่องบการเงินของบริษัท

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Note	Contents
1	General information
2	The Amalgamation
3	Basis of preparation of the financial statements
4	Significant accounting policies
5	Related parties
6	Cash and cash equivalents
7	Trade accounts receivable
8	Other receivables
9	Inventories
10	Investments
11	Property, plant and equipment
12	Intangible assets
13	Deferred tax
14	Trade accounts payable
15	Other payables
16	Non-current provision for employee benefits
17	Share capital
18	Reserves
19	Segment information
20	Distribution costs
21	Administrative expenses
22	Employee benefit expenses
23	Expenses by nature
24	Income tax expense
25	Basic earnings per share
26	Dividends
27	Financial instruments
28	Commitments with non-related parties
29	Event after reporting period
30	Thai Financial Reporting standards (TFRS) not yet adopted

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements issued for Thai statutory and regulatory reporting purposes are prepared in the Thai language. These English language financial statements have been prepared from the Thai language statutory financial statements, and were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 15 May 2019.

## 1 General information

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited, the “Company”, is incorporated in Thailand and has its registered head office and factory as follows:

Head office : 20 Bubhajit Building, 6<sup>th</sup> Floor, North Sathorn Road, Kwang Silom, Khet Bangrak, Bangkok 10500, Thailand.

Factory : 33/3 Sukhapibarn Road, Amphur Nakorn Chaisri, Nakorn Pathom 73120, Thailand.

The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand on 26 October 1981.

The parent company during the financial year was Toray Industries, Inc. (incorporated in Japan), which owned 47.56% of the Company’s share capital (31 March 2018: 34.79%).

The principal businesses of the Company are the manufacturing, national distribution and exporting of textiles comprising woven fabrics, knitting fabrics and car seat fabrics.

## 2 The Amalgamation

At the Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company held on 31 January 2019, the shareholders has special resolutions approved the Amalgamation between the Company and Luckytex (Thailand) Public Company Limited which operated in manufacturing and distribution of textiles business, and forms a new company (the “New Company”) whose shares are to be listed on the Stock Exchange of Thailand (the “SET”). The completion of the Amalgamation is subject to the satisfaction of fulfillment of the conditions necessary for or relating to the Amalgamation.

As at 31 March 2019, the Company is in process of having obtained the approval, authorization, consent, or waiver from relevant regulators including the Company’s creditors which are necessary for or relating to the Amalgamation and in process of preparing documents for requiring to approve the New Company’s shares as listed stocks by SET. In this regards, the Company’s management expected that the completion of the conditions necessary for or relating to the Amalgamation and the New Company will be established within July 2019.

## 3 Basis of preparation of the financial statements

### (a) Statement of compliance

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS); guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions; and applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission.

The Federation of Accounting Professions has issued new and revised TFRS effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2018. The initial application of these new and revised TFRS has resulted in changes in certain of the Company’s accounting policies. These changes have no material effect on the financial statements.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

In addition to the above new and revised TFRS, the Federation of Accounting Professions has issued a number of other new and revised TFRS which are not yet effective for current periods. The Company has not early adopted these standards in preparing these financial statements. Those new and revised TFRS that are relevant to the Company's operations are disclosed in note 30.

## (b) *Basis of measurement*

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following items.

<i>Items</i>	<i>Measurement bases</i>
Derivative	Fair value
Available-for-sale investment	Fair value
Defined benefit liability	Present value of the defined benefit obligation as explained in Note 4 (m)

## (c) *Functional and presentation currency*

The financial statements are prepared and presented in Thai Baht, which is the Company's functional currency. All financial information presented in Thai Baht has been rounded in the notes to the financial statements to the nearest thousand unless otherwise stated.

## (d) *Use of judgements and estimates*

The preparation of financial statements in conformity with TFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised prospectively.

Information about significant areas of estimation uncertainties that have significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the year ending 31 March 2019 is included in the following notes:

Note 13	Current and deferred taxation
Note 16	Measurement of non-current provision for employee benefits

### *Measurement of fair values*

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Company has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the chief financial officer.

The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that such valuations meet the requirements of TFRS, including the level in the fair value hierarchy in which such valuations should be classified.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Significant valuation issues are reported to the Company's Audit Committee.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair value is included in the following note:

- Note 27 - financial instruments.

## 4 Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

### (a) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to the functional currency at the exchange rate at the reporting date.

Non-monetary assets and liabilities measured at cost in foreign currencies are translated to the functional currency at the exchange rates at the dates of the transactions.

### (b) Derivatives

Derivatives are used to manage exposure to foreign exchange arising from operational and investment activities. Derivatives are not used for trading purposes. However, derivatives that do not qualify for hedge accounting are accounted for as trading instruments.

Derivatives are recognised initially at fair value; attributable transaction costs are recognised in profit or loss when incurred. Subsequent to initial recognition, they are remeasured at fair value. The gain or loss on remeasurement to fair value is recognised immediately in profit or loss. However, where derivatives qualify for hedge accounting, recognition of any resultant gain or loss depends on the nature of the item being hedged (see accounting policy 4(c)).



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## **(c) Hedging**

### *Fair value hedges*

Where a derivative hedges the changes in fair value of a recognised asset, liability or unrecognised firm commitment (or an identified portion of such asset, liability or firm commitment), any gain or loss on remeasuring the fair value or foreign currency component of the hedging instrument is recognised in profit or loss. The hedged item is also stated at fair value in respect of the risk being hedged, with any gain or loss being recognised in profit or loss.

## **(d) Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents in the statement of cash flows comprise cash balances, call deposits and highly liquid short-term investments. Bank overdrafts that are repayable on demand are a component of cash and cash equivalents for the purpose of the statement of cash flows.

## **(e) Trade and other accounts receivable**

Trade and other accounts receivable are stated at their invoice value less allowance for doubtful accounts.

The allowance for doubtful accounts is assessed primarily on analysis of payment histories and future expectations of customer payments. Bad debts are written off when incurred.

## **(f) Inventories**

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value.

Cost is calculated using the weighted average cost principle, and comprises all costs of purchase, costs of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. In the case of manufactured inventories and work-in-progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

## **(g) Investments**

### *Investments in equity securities*

Marketable equity securities other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as available-for-sale investments. Available-for-sale investments are, subsequent to initial recognition, stated at fair value, and changes therein, other than impairment losses on available-for-sale monetary items, are recognised directly in equity. Impairment losses is recognised in profit or loss. When these investments are derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised directly in equity is recognised in profit or loss.

Equity securities which are not marketable are stated at cost less any impairment losses.

The fair value of financial instruments classified as available-for-sale is determined as the quoted bid price at the reporting date.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## *Disposal of investments*

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount together with the associated cumulative gain or loss that was reported in equity is recognised in profit or loss.

If the Company disposes of part of its holdings of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

## **(h) Property, plant and equipment**

### *Recognition and measurement*

#### *Owned assets*

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs.

Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gains and losses on disposal of item of property, plant and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and are recognised net within other income in profit or loss.

### *Subsequent costs*

The cost of replacing a part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

### *Depreciation*

Depreciation is calculated based on the depreciable amount, which is the cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property, plant and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Factory buildings and improvements	5 - 30 years
Machinery and equipment	5 - 20 years
Furniture, fixtures and office equipment	5 - 15 years
Vehicles	5 and 10 years



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

No depreciation is provided on freehold land and assets under construction and installation.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

## (i) *Intangible assets*

Intangible assets comprise golf membership rights and computer software and are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

### *Amortisation*

Amortisation is based on the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, from the date that they are available for use, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for the current and comparative periods of computer software is 3 - 10 years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

No amortisation is provided on golf membership rights.

## (j) *Leasehold right*

Leasehold right is stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

### *Amortisation*

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease agreement. The period of lease agreement is 30 years.

## (k) *Impairment*

The carrying amounts of the Company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts are estimated.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in the profit or loss unless it reverses a previous revaluation credited to equity, in which case it is charged to equity.

When a decline in the fair value of an available-for-sale financial asset has been recognised directly in equity and there is objective evidence that the value of the asset is impaired, the cumulative loss that had been recognised directly in equity is recognised in profit or loss even though the financial asset has not been derecognised. The amount of the cumulative loss that is recognised in profit or loss is the difference between the acquisition cost and current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss.

### *Calculation of recoverable amount*

The recoverable amount of available-for-sale financial assets is calculated by reference to the fair value.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

The recoverable amount of a non-financial asset is the greater of the asset's value in use and fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

## *Reversals of impairment*

An impairment loss in respect of a financial asset is reversed if the subsequent increase in recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss. For available-for-sale financial assets that are equity securities, the reversal is recognised directly in other comprehensive income.

Impairment losses recognised in prior periods in respect of other non-financial assets are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

## **(l) Trade and other accounts payable**

Trade and other accounts payable are stated at cost.

## **(m) Employee benefits**

### *Defined contribution plans*

Obligations for contributions to defined contribution plans are expensed as the related service is provided.

### *Defined benefit plans*

The Company's net obligation in respect of defined benefit plans is calculated separately for each plan by estimating the amount of future benefit that employees have earned in the current and prior periods, discounting that amount.

The calculation of defined benefit obligations is performed annually by a qualified actuary using the projected unit credit method. When the calculation results in a potential asset for the Company, the recognised asset is limited to the present value of economic benefits available in the form of any future refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan. To calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any application minimum funding requirements.

Remeasurements of the net defined benefit liability, actuarial gain or loss are recognised immediately in other comprehensive income ("OCI"). The Company determines the interest expense on the net defined benefit liability for the period by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation at the beginning of the annual period, taking into account any changes in the net defined benefit liability during the period as a result of contributions and benefit payments. Net interest expense and other expenses related to defined benefit plans are recognised in profit or loss.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

When the benefits of a plan are improved, the portion of the increased benefit relating to past service by employees is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the average period until the benefits become vested. To the extent that the benefits vest immediately, the expense is recognised immediately in profit or loss.

## *Termination benefits*

Termination benefits are expensed at the earlier of when the Company can no longer withdraw the offer of those benefits and when the Company recognises costs for a restructuring. If benefits are not expected to be settled wholly within 12 months of the end of the reporting period, then they are discounted.

## *Short-term employee benefits*

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

## **(n) Provisions**

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

## **(o) Revenues**

Revenue excludes value added taxes and is arrived at after deduction of trade discounts.

### *Sale of goods*

Revenue is recognised in profit or loss when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods.

### *Rental income*

Rental income is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

### *Investments*

Revenue from investments comprises dividend and interest income from investments and bank deposits.

### *Dividend income*

Dividend income is recognised in profit or loss on the date the Company's right to receive payments is established which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## *Interest income*

Interest income is recognised in profit or loss as it accrues.

## **(p) Finance costs**

Interest expenses and similar costs are charged to profit or loss for the period in which they are incurred, except to the extent that they are capitalised as being directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset which necessarily takes a substantial year of time to be prepared for its intended use or sale.

## **(q) Lease payments**

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

Contingent lease payments are accounted for by revising the minimum lease payments over the remaining term of the lease when the lease adjustment is confirmed.

## **(r) Income tax**

Income tax expense for the year comprises current and deferred tax. Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they relate to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

The measurement of deferred tax reflects the tax consequences that would follow the manner in which the Company expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date.

In determining the amount of current and deferred tax, the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and whether additional taxes and interest may be due. The Company believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open tax years based on its assessment of many factors, including interpretations of tax law and prior experience. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of judgements about future events. New information may become available that causes the Company to change its judgement regarding the adequacy of existing tax liabilities; such changes to tax liabilities will impact tax expense in the period that such a determination is made.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised. Future taxable profits are determined based on the reversal of relevant taxable temporary differences. If the amount of taxable temporary differences is insufficient to recognise a deferred tax in full, then future taxable profits, adjusted for reversals of existing temporary differences, are considered, based on the business plans. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

## (s) *Earnings per share*

The Company presents basic earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

## (t) *Segment reporting*

Segment results that are reported to the Company's CEO (the chief operating decision maker) include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Unallocated items comprise mainly corporate assets and expenses.

## 5 Related parties

For the purposes of these financial statements, parties are considered to be related to the Company if the Company has the ability, directly or indirectly, to control or joint control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decisions, or vice versa, or where the Company and the party are subject to common control or common significant influence. Related parties may be individuals or other entities.

Relationships with key management and other related parties were as follows:

Name of entities	Country of Incorporation/ nationality	Nature of relationships
Toray Industries, Inc.	Japan	Parent company, 47.56% shareholding
Toyota Tsusho Corporation	Japan	The Company's shareholders, 13.54% shareholding
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	Thailand	The Company's shareholders, 1.67% shareholding
CMT Dyeing Company Limited	Thailand	Related company, 19% shareholding, and some common directors
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	Thailand	Subsidiary of the parent company, 73.85% shareholding, and some common directors
Toray International, Inc.	Japan	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Toray International (China) Co., Ltd.	China	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

<b>Name of entities</b>	<b>Country of Incorporation/ nationality</b>	<b>Nature of relationships</b>
Penfibre SDN. Berhad	Malaysia	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Penfabric SDN. Berhad	Malaysia	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Toray Monofilament Ltd.	Japan	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	Thailand	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	Thailand	Subsidiary of the parent company, 99.99% shareholding
P.T. Indonesia Synthetics Textile Mills	Indonesia	Subsidiary of the parent company, 99.99% shareholding
P.T. Indonesia Toray Synthetics	Indonesia	Subsidiary of the parent company, 92.37% shareholding
Toray Fibers (Nantong) Co., Ltd.	China	Subsidiary of the parent company, 90.00% shareholding
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	Japan	Subsidiary of the parent company, 85.00% shareholding
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	Thailand	Subsidiary of the parent company, 70.77% shareholding
Toray Industries (H.K.) Ltd.	Hong Kong	Subsidiary of the parent company, 70.00% shareholding
P.T. Toray International Indonesia	Indonesia	Subsidiary of the parent company, 70.00% shareholding
Chori Co., Ltd.	Japan	Subsidiary of the parent company, 50.10% shareholding
Toray International Europe GMBH.	Germany	100% indirect shareholding by the parent company
Toray (Guangzhou) Trading Co., Ltd.	China	100% indirect shareholding by the parent company
Chori Middle East FZE.	United Arab Emirates	50.10% indirect shareholding by the parent company
P.T. Chori Indonesia	Indonesia	49.60% indirect shareholding by the parent company
Thai Chori Co., Ltd.	Thailand	49.57% indirect shareholding by the parent company
Key management personnel	Thai/ Japanese	Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Company.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

The pricing policies for particular types of transactions are explained further below:

Transactions	Pricing policies
Revenue from sale of goods	Market price
Dividend income	Right to receive dividends
Other income	Contractually agreed rate
Purchases of raw materials and factory supplies	Market price
Purchases of equipment	Mutually negotiable price
Trademark license fees	Contractually agreed rate
Sale commission expenses	Contractually agreed rate
Management fees	Mutually negotiable rate
Technical service fees	Contractually agreed rate
License fees	Contractually agreed rate

Significant transactions for the year ended 31 March with related parties were as follows:

	For the year ended 31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
<b>Revenues</b>		
<b>Parent company</b>		
Revenue from sale of goods	152,179	195,293
<b>Related companies</b>		
Revenue from sale of goods	415,120	288,302
Dividend income	874	918
Other income	10,827	10,822
<b>Purchases</b>		
<b>Parent company</b>		
Raw materials and factory supplies	91,564	105,357
<b>Related companies</b>		
Raw materials and factory supplies	221,052	189,928
Equipment	-	1,212
<b>Expenses</b>		
<b>Parent company</b>		
Trademark license fees	2,676	2,273
Sale commission expenses	2,885	4,660
Technical service fees	2,266	1,330
License fees	1,979	454
<b>Related companies</b>		
Sale commission expenses	1,465	1,764
Management fees	9,355	9,408
<b>Key management personnel</b>		
Short-term employee benefits	45,596	51,211
Post-employment benefits	772	885
<b>Total</b>	<b>46,368</b>	<b>52,096</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Balances as at 31 March with related parties were as follows:

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
<b>Trade accounts receivable</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	19,821	62,902
<b>Related companies</b>		
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	43,116	27,304
Toray Industries (H.K.) Ltd.	21,197	168
Toray International, Inc.	7,117	10,517
P.T. Chori Indonesia	3,425	2,249
Thai Chori Co., Ltd.	3,035	3,711
CMT Dyeing Company Limited	437	357
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	277	-
Chori Co., Ltd.	72	1
<b>Total</b>	<b>78,676</b>	<b>44,307</b>
<b>Grand total</b>	<b>98,497</b>	<b>107,209</b>
<b>Other receivables</b>		
<b>Advance payments</b>		
<b>Related companies</b>		
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	4,813	4,640
Others	1,114	931
<b>Total</b>	<b>5,927</b>	<b>5,571</b>
<b>Others</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	383	118
<b>Related companies</b>		
CMT Dyeing Company Limited	550	556
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	399	393
Toray Industries (H.K.) Ltd.	172	-
<b>Total</b>	<b>1,121</b>	<b>949</b>
<b>Grand total</b>	<b>7,431</b>	<b>6,638</b>
<b>Trade accounts payable</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	-	42,488
<b>Related companies</b>		
P.T. Indonesia Toray Synthetics	7,306	7,498
P.T. Indonesia Synthetic Textile Mills	3,711	890
Thai Chori Co., Ltd.	3,032	1,437
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	1,722	2,867
CMT Dyeing Company Limited	1,683	1,442
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	1,662	485
Toray International, Inc.	1,233	1,028
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	69	234
<b>Total</b>	<b>20,418</b>	<b>15,881</b>
<b>Grand total</b>	<b>20,418</b>	<b>58,369</b>



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
<b>Other payables</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	7,004	7,891
<b>Related companies</b>		
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	1,105	1,361
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	881	918
Thai Chori Co., Ltd.	201	481
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	70	-
P.T.Toray International Indonesia	-	16
<b>Total</b>	<b>2,257</b>	<b>2,776</b>
<b>Grand total</b>	<b>9,261</b>	<b>10,667</b>

## Significant agreements with related parties

### Trademark license agreement

The Company has a trademark license agreement with the parent company, Toray Industries, Inc., whereby the latter agrees to grant the Company the right to use of the corporate name and brand of “Thai Toray with Golden Eagle” with respect to the sales in Thailand. In consideration thereof, the Company is committed to pay a trademark license fee to the parent company at the rate of USD 0.01 per yard for the articles sold under the trademark. The trademark license agreement is available to use for Thailand, Bahrain, Cyprus, Japan, Kuwait, Singapore, Syria, Saudi Arabia and United Arab Emirates. In the case that the Company requires to use the trademark license in other countries not stipulated herein, the Company is required to obtain the written approval from the parent company in advance. The term of the agreement is for 1 year and will be automatically renewable for additional periods of 1 year, unless either party thereto gives written notice to the other of its intention to terminate this agreement, not later than 3 months prior to the expiry date.

### Management service agreement

The Company has a management service agreement with a related company, Toray Industries (Thailand) Co., Ltd., whereby the latter agrees to provide the Company certain managerial and operational support and assistance with respect to the business of the Company. In consideration thereof, the Company is committed to pay a service fee to the related company at the rate as specified in the agreement. The term of the agreement is for 1 year and will be automatically renewable for additional periods of 1 year, unless either party thereto gives written notice to the other of its intention to terminate this agreement, not later than 30 days prior to the expiry date.

### Rental, utilities and service agreements

The Company has rental, utilities and service agreements with two related companies, Thai Toray Synthetics Co., Ltd and CMT Dyeing Company Limited, whereby the Company agrees to grant the rental factory and/or land, utilities and service to the related companies. Under the terms of the agreements, the related companies are committed to pay the rental, utilities and service fees to the Company at a certain amount as stipulated in the agreements. The term of the agreement is for 1 year and will be automatically renewable for additional periods of 1 year, unless either party thereto gives written notice to the other of its intention to terminate these agreements, not later than 2 - 3 months prior to the expiry date.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## *Technical service agreement*

The Company has a technical service agreement with the parent company, Toray Industries, Inc. whereby the latter agrees to provide the Company certain technical service support and assistance with respect to business of the Company. In consideration thereof, the Company is committed to pay a service fee to parent company at the rate specified in the agreement. The term of agreement is for 1 year, unless either party thereto gives written notice to the other of its intention to terminate these agreement, not later than 60 days prior to the expiry date.

## *License memorandum*

The Company has a license memorandum with parent company, Toray Industries, Inc. whereby the latter agrees to grant the Company the right of production and distribution of products. In consideration thereof, the Company is committed to pay license fee for to the parent company by contractually agreed prices.

## **Commitments**

As at 31 March the Company had the following commitments with related parties.

### *Non-cancellable operating commitments*

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand)</i>	
Contracted but not provided for machinery and equipment	117	51
Purchases of raw materials and factory supplies	24,096	8,699
<b>Total</b>	<b>24,213</b>	<b>8,750</b>

### *Sale commission expenses*

As at 31 March 2019 the Company had commitments to pay a sales commission to the parent company, Toray Industries, Inc., and certain related companies at the specified amount based on the quantity of sales, or at the specified rates of invoice price of products ordered by its intermediary for customers in certain areas.

## **6 Cash and cash equivalents**

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Cash on hand	78	61
Cash at financial institutions - current accounts	46	2,077
Cash at financial institutions - savings accounts	428,662	314,098
Highly liquid short-term investments	100,000	100,000
Others	813	224
<b>Total</b>	<b>529,599</b>	<b>416,460</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 7 Trade accounts receivable

		31 March	
	Note	2019	2018
		(in thousand Baht)	
Related parties	5	98,497	107,209
Other parties		133,682	144,762
<b>Total</b>		<b>232,179</b>	<b>251,971</b>

Aging analyses for trade accounts receivable were as follows:

		31 March	
	Note	2019	2018
		(in thousand Baht)	
<b>Related parties</b>			
Within credit terms		84,788	78,237
Overdue:			
Less than 3 months		13,709	28,972
<b>Total</b>	5	<b>98,497</b>	<b>107,209</b>
<b>Other parties</b>			
Within credit terms		103,152	130,425
Overdue:			
Less than 3 months		28,896	5,929
3 - 6 months		1,634	8,408
<b>Total</b>		<b>133,682</b>	<b>144,762</b>
<b>Grand total</b>		<b>232,179</b>	<b>251,971</b>

The normal credit term granted by the Company ranges from 30 days to 90 days.

## 8 Other receivables

		31 March	
	Note	2019	2018
		(in thousand Baht)	
<b>Related parties</b>	5	<b>7,431</b>	<b>6,638</b>
<b>Other parties</b>			
Prepaid expenses		7,842	8,945
Deposits for factory supplies		3,621	579
Value added tax receivable		3,482	8,650
Other		1,184	1,800
<b>Total</b>		<b>16,129</b>	<b>19,974</b>
<b>Grand total</b>		<b>23,560</b>	<b>26,612</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 9 Inventories

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Finished goods	42,728	38,908
Work in progress	104,968	130,070
Raw materials	12,915	15,445
Factory supplies	26,082	30,353
Goods in transit	2,612	2,652
<b>Total</b>	<b>189,305</b>	<b>217,428</b>
Less allowance for decline in value	(8,184)	(13,142)
<b>Net</b>	<b>181,121</b>	<b>204,286</b>

Inventories recognised as an expense in “cost of sales of goods”:

Cost	1,127,127	1,052,470
(Reversal of) write-down to net realisable value	(4,958)	1,910
<b>Net total</b>	<b>1,122,169</b>	<b>1,054,380</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 10 Investments

	Country of incorporation	Type of business	Nature of relationships	Ownership interest		Paid-up capital		Balance at		Dividend income	
				2019	2018	2019	2018	2019	2018	For the year ended 31 March 2019	For the year ended 31 March 2018
				(%)							
<i>Investment in available-for-sale securities (marketable securities) - at fair value</i>											
<b>Other party</b>											
City Sports and Recreation Public Company Limited	Thailand	Entertainment and recreation	Shareholder	0.12	0.12	205,000	205,000	255	255	20	18
Add change in fair value						435		400		-	-
<b>Total</b>						<b>690</b>		<b>655</b>		<b>20</b>	<b>18</b>

## Investments in general investments (non-marketable securities) - at cost

<b>Related parties</b>											
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	Thailand	Manufacturing and processing of polyester filament yarn	Shareholder	0.31	0.31	3,078,141	3,078,141	9,556	9,556	874	918
CMT Dyeing Company Limited	Thailand	Fabric dyeing	Shareholder	19.00	19.00	18,000	18,000	3,420	3,420	-	-
Less impairment losses						(2,337)		(2,337)		-	-
<b>Net</b>						<b>1,083</b>		<b>1,083</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>						<b>10,639</b>		<b>10,639</b>		<b>874</b>	<b>918</b>
<b>Grand total</b>						<b>11,329</b>		<b>11,294</b>		<b>894</b>	<b>936</b>

## Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

### 11 Property, plant and equipment

	Land	Factory buildings and improvements	Machinery and equipment	Furniture, fixtures and office equipment (in thousand Baht)	Vehicles	Assets under construction and installation	Total
<b>Cost</b>							
At 1 April 2017	6,915	541,299	3,049,526	49,721	9,480	111,048	3,767,989
Additions	-	135	393	526	352	44,337	45,743
Transfers	-	10,832	79,177	3,097	-	(93,106)	-
Disposals	-	-	(33,195)	(116)	(730)	-	(34,041)
<b>At 31 March 2018 and 1 April 2018</b>	<b>6,915</b>	<b>552,266</b>	<b>3,095,901</b>	<b>53,228</b>	<b>9,102</b>	<b>62,279</b>	<b>3,779,691</b>
Additions	-	65	297	1,193	-	52,803	54,358
Transfers	-	11,381	63,091	1,119	-	(75,591)	-
Disposals	-	(919)	(118,565)	(5,342)	-	-	(124,826)
<b>At 31 March 2019</b>	<b>6,915</b>	<b>562,793</b>	<b>3,040,724</b>	<b>50,198</b>	<b>9,102</b>	<b>39,491</b>	<b>3,709,223</b>
<b>Depreciation and impairment losses</b>							
At 1 April 2017	-	(401,782)	(2,527,425)	(42,398)	(7,899)	-	(2,979,504)
Depreciation charge for the year	-	(18,443)	(90,220)	(3,144)	(365)	-	(112,172)
Disposals	-	-	30,915	116	730	-	31,761
<b>At 31 March 2018 and 1 April 2018</b>	<b>-</b>	<b>(420,225)</b>	<b>(2,586,730)</b>	<b>(45,426)</b>	<b>(7,534)</b>	<b>-</b>	<b>(3,059,915)</b>
Depreciation charge for the year	-	(15,901)	(95,485)	(2,612)	(417)	-	(114,415)
Disposals	-	384	115,203	5,215	-	-	120,802
<b>At 31 March 2019</b>	<b>-</b>	<b>(435,742)</b>	<b>(2,567,012)</b>	<b>(42,823)</b>	<b>(7,951)</b>	<b>-</b>	<b>(3,053,528)</b>
<b>Net book value</b>							
At 1 April 2017	6,915	139,517	522,101	7,323	1,581	111,048	788,485
At 31 March 2018 and 1 April 2018	6,915	132,041	509,171	7,802	1,568	62,279	719,776
At 31 March 2019	6,915	127,051	473,712	7,375	1,151	39,491	655,695

The gross amount of the Company's fully depreciated plant and equipment that was still in use as at 31 March 2019 amounted to Baht 2,259 million (31 March 2018: Baht 2,554 million).

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 12 Intangible assets

	Golf membership	Software licences <i>(in thousand Baht)</i>	Software under installation	Total
<b>Cost</b>				
At 1 April 2017	8,855	18,569	35,152	62,576
Additions	-	-	16,828	16,828
Transfers	-	20,362	(20,362)	-
Disposals	(220)	-	-	(220)
<b>At 31 March 2018 and 1 April 2018</b>	<b>8,635</b>	<b>38,931</b>	<b>31,618</b>	<b>79,184</b>
Additions	-	-	2,941	2,941
Transfers	-	32,944	(32,944)	-
<b>At 31 March 2019</b>	<b>8,635</b>	<b>71,875</b>	<b>1,615</b>	<b>82,125</b>
<b>Amortisation and impairment losses</b>				
At 1 April 2017	2,675	10,514	-	13,189
Amortisation charge for the year	-	2,941	-	2,941
Impairment loss	100	-	-	100
<b>At 31 March 2018 and 1 April 2018</b>	<b>2,775</b>	<b>13,455</b>	<b>-</b>	<b>16,230</b>
Amortisation charge for the year	-	6,388	-	6,388
<b>At 31 March 2019</b>	<b>2,775</b>	<b>19,843</b>	<b>-</b>	<b>22,618</b>
<b>Net book value</b>				
At 1 April 2017	6,180	8,055	35,152	49,387
<b>At 31 March 2018 and 1 April 2018</b>	<b>5,860</b>	<b>25,476</b>	<b>31,618</b>	<b>62,954</b>
<b>At 31 March 2019</b>	<b>5,860</b>	<b>52,032</b>	<b>1,615</b>	<b>59,507</b>

## 13 Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities as at 31 March were as follows:

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Deferred tax assets	12,525	13,260
Deferred tax liabilities	(19,296)	(20,351)
<b>Net deferred tax liabilities</b>	<b>(6,771)</b>	<b>(7,091)</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Movements in total deferred tax assets and liabilities for the year ended 31 March 2019 and 2018 were as follows:

	At 1 April 2018	(Charged)/Credited to:		At 31 March 2019
		Profit or loss (Note 24)	Other comprehensive income	
		(in thousand Baht)		
<b>Deferred tax assets</b>				
Allowance for decline in value of inventories	2,629	(992)	-	1,637
Allowance for impairment loss of investment in general investments	467	-	-	467
Allowance for impairment loss of Machinery and equipment	4,347	-	-	4,347
Allowance for impairment loss of golf membership rights	555	-	-	555
Provision for employee benefits	5,262	257	-	5,519
<b>Total</b>	<b>13,260</b>	<b>(735)</b>	<b>-</b>	<b>12,525</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Fair value changes in available-for-sale investment	(81)	-	(7)	(88)
Property, plant and equipment	(20,258)	1,060	-	(19,198)
Other	(12)	2	-	(10)
<b>Total</b>	<b>(20,351)</b>	<b>1,062</b>	<b>(7)</b>	<b>(19,296)</b>
<b>Net</b>	<b>(7,091)</b>	<b>327</b>	<b>(7)</b>	<b>(6,771)</b>
		(Charged)/Credited to:		
	At 1 April 2017	Profit or loss (Note 24)	Other comprehensive income	At 31 March 2018
		(in thousand Baht)		
<b>Deferred tax assets</b>				
Allowance for decline in value of inventories	2,247	382	-	2,629
Allowance for impairment loss of investment in general investments	467	-	-	467
Allowance for impairment loss of Machinery and equipment	4,347	-	-	4,347
Allowance for impairment loss of golf membership rights	535	20	-	555
Provision for employee benefits	6,808	(270)	(1,276)	5,262
Loss carry forward	312	(312)	-	-
<b>Total</b>	<b>14,716</b>	<b>(180)</b>	<b>(1,276)</b>	<b>13,260</b>



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

	At 1 April 2017	<u>(Charged)/Credited to:</u>		At 31 March 2018
		Profit or loss (Note 24) (in thousand Baht)	Other comprehensive income	
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Fair value changes in available-for-sale investment	(70)	-	(11)	(81)
Property, plant and equipment	(19,880)	(378)	-	(20,258)
Other	(46)	34	-	(12)
<b>Total</b>	<b>(19,996)</b>	<b>(344)</b>	<b>(11)</b>	<b>(20,351)</b>
<b>Net</b>	<b>(5,280)</b>	<b>(524)</b>	<b>(1,287)</b>	<b>(7,091)</b>

## 14 Trade accounts payable

	Note	31 March 2019	2018
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Related parties	5	20,418	58,369
Other parties		51,987	58,650
<b>Total</b>		<b>72,405</b>	<b>117,019</b>

## 15 Other payables

	Note	31 March 2019	2018
		<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Related parties</b>	5	<b>9,261</b>	<b>10,667</b>
<b>Other parties</b>			
Payable for purchases of property, plant and equipment		7,304	8,879
Payable for purchases of factory supplies		1,714	1,097
Others		6,255	5,245
<b>Total</b>		<b>15,273</b>	<b>15,221</b>
<b>Grand Total</b>		<b>24,534</b>	<b>25,888</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 16 Non-current provision for employee benefits

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Statement of financial position</b>		
<b>Non-current provision for:</b>		
Post-employment benefits		
Defined benefit plan	27,597	26,307
<b>Total</b>	<b>27,597</b>	<b>26,307</b>
 <i>Year ended 31 March</i>		
<b>Statement of comprehensive income:</b>		
<b>Recognised in profit or loss:</b>		
Post-employment benefits		
Defined benefit plan	2,963	4,399
	<b>2,963</b>	<b>4,399</b>
 <b>Recognised in other comprehensive income:</b>		
Actuarial gains recognised in the year	-	(6,380)
Cumulative actuarial losses recognised	5,231	5,231

### *Defined benefit plan*

The Company operate defined benefit plans based on the requirement of Thai Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) to provide retirement benefits to employees based on pensionable remuneration and length of service.

Movement in the present value of the defined benefit obligations:

	For the year ended 31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
At 1 April 2018 and 2017	26,307	34,038
<b>Include in profit or loss:</b>		
Current service cost	2,268	3,617
Interest on obligation	695	782
 <b>Include in other comprehensive income</b>		
Actuarial gains	-	(6,380)
 <b>Other</b>		
Benefit paid	(1,673)	(5,750)
 <b>At 31 March</b>	<b>27,597</b>	<b>26,307</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

Actuarial gains recognised in other comprehensive income arising from:

	For the year ended 31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Demographic assumptions	-	(3,883)
Financial assumptions	-	2,370
Experience adjustment	-	(4,867)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(6,380)</b>

## Actuarial assumptions

The following were the principal actuarial assumptions at the reporting date (expressed as weighted averages):

	31 March	
	2019	2018
	<i>(%)</i>	
Discount rate	2.8	2.8
Future salary increases	4.5	4.5
Employee turnover	0 – 30	0 – 30
Mortality rate	0.004 – 0.0073	0.004 – 0.0073

## Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumption, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amount shown below.

	For the year ended 31 March 2019		For the year ended 31 March 2018	
	<i>(in thousand Baht)</i>			
	Increased	Decreased	Increased	Decreased
Discount rate (1% movement)	(2,463)	2,827	(2,333)	2,678
Future salary increases (1% movement)	2,750	(2,447)	2,605	(2,318)
Employee turnover (20% of base assumption)	(1,445)	1,652	(1,368)	1,565

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 17 Share capital

	Par value per share (in Baht)	2019 Number	2019 Amount (thousand shares/thousand Baht)	2018 Number	2018 Amount
<b>Authorised</b>					
At 1 April 2018 and 2017					
- ordinary shares	10	6,000	60,000	6,000	60,000
<b>At 31 March</b>					
- ordinary shares	10	6,000	60,000	6,000	60,000
<b>Issued and paid-up</b>					
At 1 April 2018 and 2017					
- ordinary shares	10	6,000	60,000	6,000	60,000
<b>At 31 March</b>					
- ordinary shares	10	6,000	60,000	6,000	60,000

## 18 Reserves

Reserves comprise:

### *Appropriations of profit and/or retained earnings*

#### **Legal reserve**

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 Section 116 requires that a public company shall allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward, to a reserve account ("legal reserve"), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorised capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

The Company's legal reserve as at 31 March 2019 and 2018 was greater than 10% of the registered authorised capital.

#### **General reserve**

This represents general reserve for the Company's operations in the future.

### *Other components of equity*

#### **Fair value changes in available-for-sale investment**

The fair value changes in available-for-sale investment account within equity comprises the cumulative net change in the fair value of available-for-sale investment until the investment are derecognised or impaired.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 19 Segment information

The Company has two reportable segments, as described below, which are the Company's strategic divisions. The strategic divisions offer different products, and are managed separately because they require different technology and marketing strategies. For each of the strategic divisions, the chief operating decision maker (CODM) reviews internal management reports on at least a quarterly basis. The following summary describes the operations in each of the Company's reportable segments.

- *Segment 1*      Woven fabric and knitted fabric
- *Segment 2*      Car seat fabric

Information regarding the results of each reportable segment is included below. Performance is measured based on segment profit (loss) before tax, as included in the internal management reports that are reviewed by the Company's CODM. Segment profit (loss) before tax is used to measure performance as management believes that such information is the most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries.

## Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

### Information about reportable segments

	Segment 1 For the year ended 31 March 2019	Segment 1 For the year ended 31 March 2018	Segment 2 For the year ended 31 March 2019 (in thousand Baht)	Segment 2 For the year ended 31 March 2018	Total For the year ended 31 March 2019	Total For the year ended 31 March 2018
<b>Revenue and expenses</b>						
External revenue	1,289,791	1,159,538	28,928	20,072	1,318,719	1,179,610
Unallocated revenues	-	-	-	-	23,202	22,704
<b>Total revenues</b>	<b>1,289,791</b>	<b>1,159,538</b>	<b>28,928</b>	<b>20,072</b>	<b>1,341,921</b>	<b>1,202,314</b>
Cost of sale of goods	(1,089,814)	(1,031,616)	(32,355)	(22,764)	(1,122,169)	(1,054,380)
Distribution costs	(36,469)	(37,535)	(70)	(420)	(36,539)	(37,955)
Finance costs	(166)	(168)	(5)	(3)	(171)	(171)
<b>Total allocated expenses</b>	<b>(1,126,449)</b>	<b>(1,069,319)</b>	<b>(32,430)</b>	<b>(23,187)</b>	<b>(1,158,879)</b>	<b>(1,092,506)</b>
Unallocated distribution costs					(19,804)	(22,132)
Unallocated administrative expenses					(83,175)	(61,916)
Unallocated finance cost					(3)	(28)
<b>Total expenses</b>					<b>(1,261,861)</b>	<b>(1,176,582)</b>
<b>Profit before income tax expense</b>					<b>80,060</b>	<b>25,732</b>
Unallocated income tax expense					(16,245)	(5,280)
<b>Profit for the year</b>					<b>63,815</b>	<b>20,452</b>

## Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

For the year ended 31 March	Segment 1		Segment 2		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Segment assets						
Unallocated assets	462,718	511,969	2,543	1,701	465,261	513,670
<b>Total assets</b>	<b>462,718</b>	<b>511,969</b>	<b>2,543</b>	<b>1,701</b>	<b>1,699,016</b>	<b>1,702,376</b>
Segment liabilities	19,311	19,043	-	-	19,311	19,043
Unallocated liabilities	-	-	-	-	143,430	189,903
<b>Total liabilities</b>	<b>19,311</b>	<b>19,043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162,741</b>	<b>208,946</b>
Capital expenditure	32,994	33,172	-	-	32,994	33,172
Unallocated capital expenditure	-	-	-	-	21,364	10,649
Depreciation	79,500	75,268	-	-	79,500	75,268
Unallocated depreciation	-	-	-	-	34,915	36,904

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## Geographical information

The Company is managed on a worldwide basis but operate manufacturing facilities and sales offices in Thailand.

In presenting information on the basis of geographical segments, segment revenue is based on the geographical location of customers. Segment assets are based on the geographical location of the assets.

	Revenues		Non-current assets	
	For the year ended 31 March	For the year ended 31 March	31 March	31 March
	2019	2018	2019	2018
	(in thousand Baht)			
Thailand	797,930	643,310	732,557	803,047
Vietnam	271,321	208,622	-	-
Japan	81,912	92,473	-	-
Indonesia	39,697	67,891	-	-
South Africa	30,183	44,313	-	-
United Arab Emirates	18,352	27,965	-	-
Other countries	79,324	95,036	-	-
Unallocated revenues	23,202	22,704	-	-
<b>Total</b>	<b>1,341,921</b>	<b>1,202,314</b>	<b>732,557</b>	<b>803,047</b>

## Major customers

Revenues from three customers of the Company's 1 and 2 segments represents approximately Baht 613 million (31 March 2018: Baht 524 million) of the Company's total revenues.

## 20 Distribution costs

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
Employee benefit expenses	17,609	20,142
Distribution fees	17,531	16,666
Sale commission expenses	9,668	11,225
Compensation expenses	2,388	4,703
Trademark fees	4,654	2,726
Other	4,493	4,625
<b>Total</b>	<b>56,343</b>	<b>60,087</b>

## 21 Administrative expenses

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
Employee benefit expenses	27,294	28,099
Professional fees	24,757	7,417
Depreciation and amortisation	4,471	4,365
Service fees	4,437	4,367
Transportation expenses	3,411	3,783
Other	18,806	13,885
<b>Total</b>	<b>83,176</b>	<b>61,916</b>



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 22 Employee benefit expenses

		31 March	
	Note	2019	2018
		(in thousand Baht)	
<b>Management</b>			
Salaries bonus and other benefits		45,596	51,211
Contributions to provident fund		772	885
<b>Total</b>	5	<b>46,368</b>	<b>52,096</b>
<b>Other employees</b>			
Salaries, bonus, wages and other benefits		130,283	139,115
Contributions to provident fund		5,738	6,220
Welfares and other		14,213	16,846
<b>Total</b>		<b>150,234</b>	<b>162,181</b>
<b>Grand total</b>		<b>196,602</b>	<b>214,277</b>

### Defined contribution plans

The defined contribution plans comprise provident fund established by the Company for its employees. Membership to the fund is on a voluntary basis. Contributions are made monthly by the Company and the employees each at the fixed rates followed by the Company's announcement of the employees' basic salaries. The provident fund is registered with the Ministry of Finance as juristic entity and is managed by a licensed Fund Manager.

## 23 Expenses by nature

		31 March	
	Note	2019	2018
		(in thousand Baht)	
Raw materials and consumables used		678,155	628,948
Employee benefit expenses	22	196,602	214,277
Utility expenses		119,457	116,069
Depreciation and amortisation expenses		121,590	115,900
Distribution fees	20	17,531	16,666
Maintenance expenses		13,927	10,093
Sale commission expenses	20	9,668	11,225
Trademark fees	20	4,654	2,726
Changes in inventories of finished goods and work in progress		21,282	(4,372)
Others		78,995	65,050
<b>Total</b>		<b>1,261,861</b>	<b>1,176,582</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 24 Income tax expense

	Note	31 March 2019 (in thousand Baht)	2018
<i>Income tax recognised in profit or loss</i>			
<i>Current tax expense</i>			
Current year		16,572	4,756
<i>Deferred tax expense</i>			
Movements in temporary differences	13	(327)	524
<b>Total</b>		<b>16,245</b>	<b>5,280</b>

### *Income tax recognised in other comprehensive income*

	For the year ended 31 March 2019			For the year ended 31 March 2018		
	Before tax	Tax expense	Net of tax (in thousand Baht)	Before tax	Tax expense	Net of tax
Available-for-sale investment	35	(7)	28	55	(11)	44
Defined benefit plan actuarial gain	-	-	-	6,380	(1,276)	5,104
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>(7)</b>	<b>28</b>	<b>6,435</b>	<b>(1,287)</b>	<b>5,148</b>

### *Reconciliation of effective tax rate*

	For the year ended 31 March			
	Rate (%)	2019 (in thousand Baht)	Rate (%)	2018 (in thousand Baht)
Profit before income tax expense		80,060		25,732
Income tax using the Thai corporation tax rate	20.0	16,012	20.0	5,146
Income not subject to tax	-	(179)	-	(187)
Expense additional deductible for tax purpose	-	(233)	-	(231)
Expenses not deductible for tax purposes and others	-	645	-	552
<b>Total</b>	<b>20.0</b>	<b>16,245</b>	<b>20.0</b>	<b>5,280</b>

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## 25 Basic earnings per share

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 March 2018 and 2019 were based on the profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Company and number of ordinary shares outstanding during the year then ended as follows:

	31 March	
	2019	2018
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Profit for the year attributable to equity holders of the Company</b>	<b>63,815</b>	<b>20,452</b>
<b>Number of ordinary shares outstanding during the year</b>	<b>6,000</b>	<b>6,000</b>
<b>Basic earnings per share <i>(in Baht)</i></b>	<b>10.64</b>	<b>3.41</b>

## 26 Dividends

At the board of directors' meeting of the Company held on 12 December 2018, the Company's board of directors approved the payment of 2018 interim dividends of Baht 15 million (for 6 million ordinary shares at Baht 2.5 per share). The dividend of Baht 15 million was paid to the Company's shareholders on 11 January 2019.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 25 July 2018, the Company's shareholders approved the 2017 dividends of Baht 12 million (for 6 million ordinary shares at Baht 2.0 per share). The 2017 interim dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 19 January 2018. The 2017 final dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 20 August 2018.

At the board of directors' meeting of the Company held on 20 December 2017, the Company's board of directors approved the payment of 2017 interim dividends of Baht 6 million (for 6 million ordinary shares at Baht 1.0 per share). The dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 19 January 2018.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 29 July 2017, the Company's shareholders approved the 2016 dividends of Baht 12 million (for 6 million ordinary shares at Baht 2.0 per share). The 2016 interim dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 19 January 2017. The 2016 final dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 25 August 2017.

## 27 Financial instruments

### *Financial risk management policies*

The Company is exposed to normal business risks from changes in market interest rates and currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for speculative or trading purposes.

Risk management is integral to the whole business of the Company. The Company has a system of controls in place to create an acceptable balance between the cost of risks occurring and the cost of managing the risks. The management continually monitors the Company's risk management process to ensure that an appropriate balance between risk and control is achieved.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## Capital Management

The Board of Directors' policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. The Board monitors the return on capital, which the Company defines as result from operating activities divided by total shareholders' equity and also monitors the level of dividends to ordinary shareholders.

## Foreign currency risk

The Company is exposed to foreign currency risk relating to purchases and sales which are denominated in foreign currencies. The Company primarily utilizes forward exchange contracts with maturities of less than one year to hedge such financial assets and liabilities denominated in foreign currencies. The forward exchange contracts entered into at the reporting date also relate to anticipated purchases and sales, denominated in foreign currencies, for the subsequent period.

At 31 March, the Company were exposed to foreign currency risk in respect of financial assets and liabilities denominated in the following currencies:

	31 March 2019		31 March 2018	
	U.S. Dollars	Japanese Yen	U.S. Dollars	Japanese Yen
	<i>(in thousand)</i>			
Foreign currency assets	2,292	21,305	3,289	26,409
Foreign currency liabilities	(621)	(12,898)	(2,140)	(13,304)
<b>Gross balance sheet exposure</b>	<b>1,671</b>	<b>8,407</b>	<b>1,149</b>	<b>13,105</b>
Currency forwards	(322)	-	(220)	-
<b>Net exposure</b>	<b>1,349</b>	<b>8,407</b>	<b>929</b>	<b>13,105</b>

## Credit risk

Credit risk is the potential financial loss resulting from the failure of a customer or counterparty to settle its financial and contractual obligations to the Company as and when they fall due.

Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. The Company sets up an allowance for doubtful accounts in respect of all debts which are expected to be uncollectible.

## Liquidity risk

The Company monitors its liquidity risk and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate by management to finance the Company's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows.

## Determination of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the determination of fair value, for both financial and non-financial assets and liabilities. The fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair values have been determined for measurement and/or disclosure purposes based on the following methods. When applicable, further information about the assumptions made in determining fair values is disclosed in the notes specific to that asset or liability.

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

## *Fair values of financial assets*

Fair values of financial assets, together with the carrying values shown in the statement of financial position at 31 March were as follows:

	Carrying amount	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
		(in thousand Baht)			
<b>31 March 2019</b>					
<i>Current asset</i>					
Derivatives	2	-	2	-	2
<i>Non-current asset</i>					
Equity securities available for sale	690	690	-	-	690

	Carrying amount	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
		(in thousand Baht)			
<b>31 March 2018</b>					
<i>Current asset</i>					
Derivatives	20	-	20	-	20
<i>Non-current asset</i>					
Equity securities available for sale	655	655	-	-	655

The fair value of investments in equity, which are available for sales, is determined Level 1 by reference to their quoted bid price at the reporting date.

Level 2 fair values for simple over-the-counter derivative financial instruments are based on broker quotes. Those quotes are tested for reasonableness by discounting expected future cash flows using market interest rate for a similar instrument at the measurement date. Fair values reflect the credit risk of the instrument and include adjustments to take account of the credit risk of the Company and counterparty when appropriate.

In addition to the above fair value of financial assets, the fair value of financial assets and liabilities is taken to approximate the carrying value.

## **28 Commitments with non-related parties**

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
<i>Capital commitments</i>		
Contracted but not provided for machinery and equipment	<u>45,009</u>	<u>16,565</u>
<i>Non-cancellable operating commitments</i>		
Purchases of raw materials and factory supplies	303	3,553

# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

	31 March	
	2019	2018
	(in thousand Baht)	
<b><i>Future minimum lease payments under non-cancellable operating leases</i></b>		
Within one year	3,355	3,219
After one year but within four years	3,840	2,474
<b>Total</b>	<b>7,195</b>	<b>5,693</b>
<b><i>Other commitments</i></b>		
Letter of guarantee for electricity used	22,802	22,802
Unused letter of credit	-	10,287

As at 31 March 2019 the Company has several agreements for the period of 1 to 4 years which will be expired from December 2019 to February 2023.

## ***Sale commission expenses***

As at 31 March 2019 the Company had commitments to pay a sale commission to non-related companies at the specified amount based on the quantity of sales, or at the specified rates of invoice price of products ordered by its intermediary for customers in certain areas.

## **29 Event after reporting period**

On 5 April 2019, the Labor Protection Act was amended to include a requirement that an employee who is terminated after having been employed by the same employer for an uninterrupted period of twenty years or more, receives severance payment of 400 days of wages at the most recent rate. The Company has therefore amended its retirement plan in accordance with the changes in the Labor Protection Act. As a result of this change, the provision for retirement benefits as at 30 June 2019 as well as past service cost recognised during the three-month period then ended in the financial statements is estimated to increase by an amount of approximately Baht 7.22 million.

## **30 Thai Financial Reporting standards (TFRS) not yet adopted**

A number of new and revised TFRS which relevant to the Company's operations are expected to have significant impact on the financial statements on the date of initial application. Those TFRS become effective for annual financial reporting periods beginning on or after 1 January of the following years.

TFRS	Topic	Effective
TFRS 7*	Financial Instruments: Disclosures	2020
TFRS 9*	Financial Instruments	2020
TFRS 15	Revenue from Contracts with Customers	2019
TFRS 16	Leases	2020
TAS 32*	Financial Instruments: Presentation	2020
TFRIC 16*	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	2020
TFRIC 19*	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	2020

\* TFRS - Financial instruments standards



# Notes to the financial statements

For the year ended 31 March 2019

**(a) TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

TFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognised. Revenue should be recognised when (or as) an entity transfers control over goods or services to a customer, measured at the amount to which the entity expects to be entitled.

The Company has made a preliminary assessment of the potential impact of adopting and initially applying TFRS on the financial statements and expects that there will be no material impact on the financial statements in the period of initial application.

**(b) TFRS - Financial instruments standards**

These TFRS establish requirements related to definition, recognition, measurement, impairment and derecognition of financial assets and financial liabilities, including accounting for derivatives and hedge accounting.

Management is presently considering the potential impact of adopting and initially applying TFRS – Financial instruments standards on the financial statements.

**(c) TFRS 16 Leases**

TFRS 16 introduces a single lessee accounting model for lessees. A lessee recognizes a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are recognition exemptions for short-term leases and leases of low-value items. Lessor accounting remains similar to the current standard, i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

Management is presently considering the potential impact of adopting and initially applying TFRS 16 on the financial statements.

# ข้อมูลทั่วไป

## รายละเอียดบริษัท

### บริษัท

### ประกอบธุรกิจ

### สถานที่ตั้ง

- สำนักงานใหญ่
- โรงงาน

บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)  
อุตสาหกรรมสิ่งทอ

เลขที่ 20 อาคารบุปผจิต ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม  
เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 0-2266-6593-4, 0-2238-3950-1

โทรสาร : 0-2238-3959

เลขที่ 33/3 หมู่ที่ 3 ถนนสุขาภิบาล ตำบลนครชัยศรี อำเภอนครชัยศรี  
จังหวัดนครปฐม 73120

โทรศัพท์ : 0-3433-1788-90

โทรสาร : 0-3433-1915

0107537001617

<http://www.toray.co.th/tttm/index.htm>

60,000,000 บาท (ชำระเต็มมูลค่า)

6,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญ)

10.00 บาท

### เลขทะเบียนบริษัท

### เว็บไซต์

### ทุนจดทะเบียน

### จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว

### มูลค่าหุ้นที่ตราไว้

### บุคคลอ้างอิง

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ : 0-2009-9000

โทรสาร : 0-2009-9991

นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ

นายไวโรจน์ จินตามณีพิทักษ์

นายศักดิ์ เกาทัณฑ์ทอง

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ชั้น 48-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ เลขที่ 195 ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ : 0-2677-2000

โทรสาร : 0-2677-2222

### ผู้สอบบัญชี

### หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมได้  
จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทที่แสดง  
ไว้ใน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



# General Information

## Company Profile

### Company

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

### Type of business

Textile

### Location

- Head Office

6<sup>th</sup> floor, Bubhajit Building, 20 North Sathorn Road, Bangrak, Bangkok 10500

Tel : 0-2266-6593-4, 0-2238-3950-1

Fax : 0-2238-3959

- Factory

33/3 Moo 3 Sukhapibarn Road, Nakorn Chaisri, Nakornphathom 73120

Tel : 0-3433-1788-90

Fax : 0-3433-1915

### Company Registration No.

0107537001617

### Website

<http://www.toray.co.th/tttm/index.htm>

### Registered Capital

60,000,000 Baht (fully paid)

### Number of shares sold

6,000,000 (Ordinary share)

### Par value

Baht 10.00

### Other references

Shares Registrar

Thailand Securities Depository Co.,Ltd.

93 The Stock Exchange of Thailand Building, Ratchadapisek Road, Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400

Tel : 0-2009-9000

Fax : 0-2009-9991

Auditor

Mr. Charoen Phosamritlert

Mr. Vairoj Jindamaneevitak

Mr. Sakda Kaothanthong

KPMG Phoomchai Audit Ltd. Empire Tower, 48<sup>th</sup> -51<sup>th</sup> Floor, 195 South Sathorn Road, Yannawa, Sathorn, Bangkok 10120

Tel : 0-2677-2000

Fax : 0-2677-2222

### Remark :

Investors can search for more information about issuing company from company's annual statement (Form 56-1) shown in [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th).

## สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2561

(จัดทำขึ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทง.44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีรายงาน  
การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์)

หัวข้อ	หน้า
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	12
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	12
3. ปัจจัยความเสี่ยง	44
4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	209
5. ผู้ถือหุ้น	85
6. นโยบายการจ่ายปันผล	87
7. โครงสร้างการจัดการ	56
8. การกำกับดูแลกิจการ	15
9. ความรับผิดชอบต่อสังคม	31
10. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	83
11. รายการระหว่างกัน	46
12. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	2
13. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	43

## SUMMARY OF LIST SPECIFIED ACCORDING TO FORM 56-2 IN ANNUAL REPORT 2018

(In accordance with notification of the Capital Market Supervisory Board No. Tor Chor. 44/2556  
regarding Rules, Condition and Procedures for Disclosure of Information Relating to  
Financial Status and Operating Result of Issuing Company)

TOPIC	PAGE
1. Company Business	12
2. Nature of Business	12
3. Risk Factors	45
4. General Information and Other Important Information	210
5. Shareholders	85
6. Dividend Policy	87
7. Management Structure	69
8. Corporate Governance	23
9. Corporate Social Responsibility	37
10. Internal Control and Risk Management	84
11. Related Transactions	51
12. Financial Highlight	2
13. Management Discussion and Analysis : MD&A	43



# Toray Group Worldwide Network

(As of March 31, 2018)

Toray Group operates businesses in 26 countries and regions including Japan.

	Japan	Overseas	Total
Consolidated subsidiaries	61	101	162
Subsidiaries accounted for by equity method	26	34	60
Total subsidiaries	87	135	222
Affiliates accounted for by equity method	13	22	35
Companies subject to consolidation	100	157	257

## Malaysia

### Consolidated Subsidiaries

- Penfabric Sdn. Berhad (PAB)
- Penfibre Sdn. Berhad (PFR)
- Toray Plastics (Malaysia) Sdn. Berhad (TPM)
- Others

### Subsidiary Accounted for by Equity Method

- Toray Industries (Malaysia) Sdn. Berhad (TML)

### Affiliate Accounted for by Equity Method

- Toray BASF PBT Resin Sdn. Berhad (TBPR)

## Singapore

### Consolidated Subsidiary

- Toray International Singapore Pte. Ltd. (TISP)

## Japan

### Consolidated Subsidiaries

- Ichimura Sangyo Co., Ltd.
- Toray Fine Chemicals Co., Ltd.
- Toyo Plastic Seiko Co., Ltd.
- Toray Advanced Film Co., Ltd.
- Toray KP Films Inc.
- Soda Aromatic Co., Ltd.
- Toray Engineering Co., Ltd.
- Toray Carbon Magic Co., Ltd.
- Toray Construction Co., Ltd.
- Suido Kiko Kaisha, Ltd.
- Toray Medical Co., Ltd.
- Toray Research Center Inc.
- Toray International, Inc.
- Chori Co., Ltd.
- Others

### Subsidiaries Accounted for by Equity Method

- Toyo Business Support Inc.
- Others

### Affiliates Accounted for by Equity Method

- Du Pont-Toray Co., Ltd.
- Toray Opelontex Co., Ltd.
- Dow Corning Toray Co., Ltd.
- Sanyo Chemical Industries, Ltd.
- Others

## Indonesia

### Consolidated Subsidiaries

- P.T. Acryl Textile Mills (ACTEM)
- P.T. Century Textile Industry Tbk (CENTEX)
- P.T. Easterntex (ETX)
- P.T. Indonesia Synthetic Textile Mills (ISTEM)
- P.T. Indonesia Toray Synthetics (ITS)
- P.T. Toray Polytech Jakarta (TPJ)

### Subsidiaries Accounted for by Equity Method

- P.T. Toray Industries Indonesia (TIN)
- Others

### Affiliates Accounted for by Equity Method

- P.T. Petnesia Resindo (PNR)
- Others

## Thailand

### Consolidated Subsidiaries

- Luckytex (Thailand) Public Co., Ltd. (LTX)
- Thai Toray Textile Mills Public Co., Ltd. (TTTM)
- Thai Toray Synthetics Co., Ltd. (TTS)

### Subsidiaries Accounted for by Equity Method

- Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. (TTH)
- Carbon Magic (Thailand) Co., Ltd. (CMTH)

## NORTH AMERICA

### U.S.A.

#### Consolidated Subsidiaries

- Toray Fluorofibers (America), Inc. (TFA)
- Toray Plastics (America), Inc. (TPA)
- Toray Resin Co. (TREC)
- Toray Composite Materials America, Inc. (CMA)
- Zoltek Companies, Inc. (Zoltek)
- Toray Membrane USA, Inc. (TMUS)
- Toray International America Inc. (TIAM)
- Others

### Mexico

#### Consolidated Subsidiary

- Toray Resin Mexico, S.A. de C.V. (TRMX)

- Regional Supervisory Organization
- Fibers & Textiles
- Performance Chemicals
- IT-related Products
- Carbon Fiber Composite Materials
- Environment & Engineering
- Life Science & Other Businesses
- Trading

## EUROPE

### United Kingdom

#### Consolidated Subsidiaries

- Toray Textiles Europe Ltd. (TTEL)
- Toray International U.K. Ltd. (TIUK)

### France

#### Consolidated Subsidiaries

- Toray Films Europe S.A.S. (TFE)
- Toray Carbon Fibers Europe S.A. (CFE)

### Switzerland

#### Subsidiary Accounted for by Equity Method

- Toray Membrane Europe AG (TMEu)

### Italy

#### Consolidated Subsidiary

- Alcantara S.p.A.

#### Subsidiaries Accounted for by Equity Method

- Toray International Italy S.r.l. (TIIT)
- Composite Materials (Italy) S.r.l. (CIT)
- Delta-Tech S.p.A. (DELTA)

### Czech Republic

#### Consolidated Subsidiary

- Toray Textiles Central Europe s.r.o. (TTCE)

### Germany

#### Consolidated Subsidiaries

- Euro Advanced Carbon Fiber Composites GmbH (EACC)
- Toray International Europe GmbH (TIEU)
- Others

## ASIA

### China

#### Consolidated Subsidiaries

- Toray Industries (China) Co., Ltd. (TCH)
- Toray Fibers (Nantong) Co., Ltd. (TFNL)
- Toray Sakai Weaving & Dyeing (Nantong) Co., Ltd. (TSD)
- Toray Polytech (Nantong) Co., Ltd. (TPN)
- Toray Plastics (China) Co., Ltd. (TPCH)
- Toray Plastics (Shenzhen) Ltd. (TPSZ)
- Toray Plastics (Chengdu) Co., Ltd. (TPCD)
- Toray Plastics Precision (Hong Kong) Ltd. (TPPH)
- Toray Plastics Precision (Zhongshan) Ltd. (TPPZ)
- Toray Industries (H.K.) Ltd. (THK)
- Toray International (China) Co., Ltd. (TICH)
- Toray Film Products (Hong Kong) Ltd. (TFH)
- Toray Film Products (Zhongshan) Ltd. (TFZ)
- Toray BlueStar Membrane Co., Ltd. (TBMC)
- Toray Medical (Qingdao) Co., Ltd. (TMQ)
- Others

#### Affiliate Accounted for by Equity Method

- Yihua Toray Polyester Film Co., Ltd. (YTP)

### Taiwan

#### Consolidated Subsidiary

- Toray Advanced Film Kaohsiung Co., Ltd. (TAFK)

#### Subsidiaries Accounted for by Equity Method

- Toray International Taipei Inc. (TITP)
- Others

### Republic of Korea

#### Consolidated Subsidiaries

- Toray Advanced Materials Korea Inc. (TAK)
- STEMCO, Ltd. (STEMCO)
- Toray Chemical Korea Inc. (TCK)

#### Affiliates Accounted for by Equity Method

- STECO, Ltd. (STECO)
- Others

## Major Office in Japan

### Osaka Head Office

Nakanoshima Mitsui Building,  
3-3, Nakanoshima 3-chome,  
Kita-ku, Osaka 530-8222,  
Japan  
Telephone: 81 (6) 6445-4101  
Facsimile: 81 (6) 7688-4001

## Overseas Offices

### U.S.A.

**Toray Industries (America), Inc. (TAM)**  
9th Fl., 461 Fifth Ave., New York,  
NY 10017, U.S.A.  
Telephone: 1 (212) 697-8150  
Facsimile: 1 (212) 972-4279

### Germany

**Toray Industries, Europe Office GmbH (TEU)**  
Hugenottenallee 175, 63263  
Neu-Isenburg, Germany  
Telephone: (49) 6102-7999-1000  
Facsimile: (49) 6102-7999-1008

### China

**Toray Industries, Inc., Beijing Office**  
Beijing Fortune Bldg., No. 702, 5,  
Dong San Huan Bei-Lu, Chao Yang  
District, Beijing 100004, China  
Telephone: 86 (10) 6590-8961—3  
Facsimile: 86 (10) 6590-8964

### Republic of Korea

**Toray Industries, Inc., Seoul Office**  
36Fl., FKI Tower, 24, Yeoui-daero,  
Yeongdeungpo-gu, Seoul, 07320  
Republic of Korea  
Telephone: 82 (2) 707-0381—2  
Facsimile: 82 (2) 707-0067

### India

**Toray Industries (India) Private Limited (TID)**  
12th Fl., Prestige Polygon, 471 Anna  
Salai, Teynampet, Chennai 600035, Tamil  
Nadu, INDIA  
Telephone: 91 (44) 4003-6100  
Facsimile: 91 (44) 4003-6101

### Brazil

**Toray do Brasil Ltda. (TBL)**  
Av. Paulista, 1048-Conj 71 Bela Vista Sao  
Paulo - SP 01310-100, Brasil  
Telephone/Facsimile: 55 (11) 4314-7792





บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)  
Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

**สำนักงานใหญ่** เลขที่ 20 อาคารบุปผจิต ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ  
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500  
โทรศัพท์ 0 2266 6593-4, 0 2238 3950-1  
โทรสาร 0 2238 3959

**โรงงาน** เลขที่ 33/3 ถนนสุขาภิบาล ตำบลนครชัยศรี  
อำเภอนครชัยศรี จังหวัดนครปฐม 73120  
โทรศัพท์ 0 3433 1788-90  
โทรสาร 0 3433 1915

**เว็บไซต์** [www.toray.co.th/tttm/index.html](http://www.toray.co.th/tttm/index.html)

**Head Office** 6<sup>th</sup> floor Bubhagit Bldg., No. 20 North Sathorn Rd.,  
Silom, Bangrak, Bangkok 10500  
Tel. 0 2266 6593-4, 0 2238 3950-1  
Fax. 0 2238 3959

**Factory** 33/3 Sukhaphibarn Rd., Nakhonchaisri,  
Nakornpathom 73120  
Tel. 0 3433 1788-90  
Fax. 0 3433 1915

**Website** [www.toray.co.th/en/tttm/index.html](http://www.toray.co.th/en/tttm/index.html)