



รายงานประจำปี 2559

2016

A N N U A L   R E P O R T

1 เมษายน 2559 - 31 มีนาคม 2560

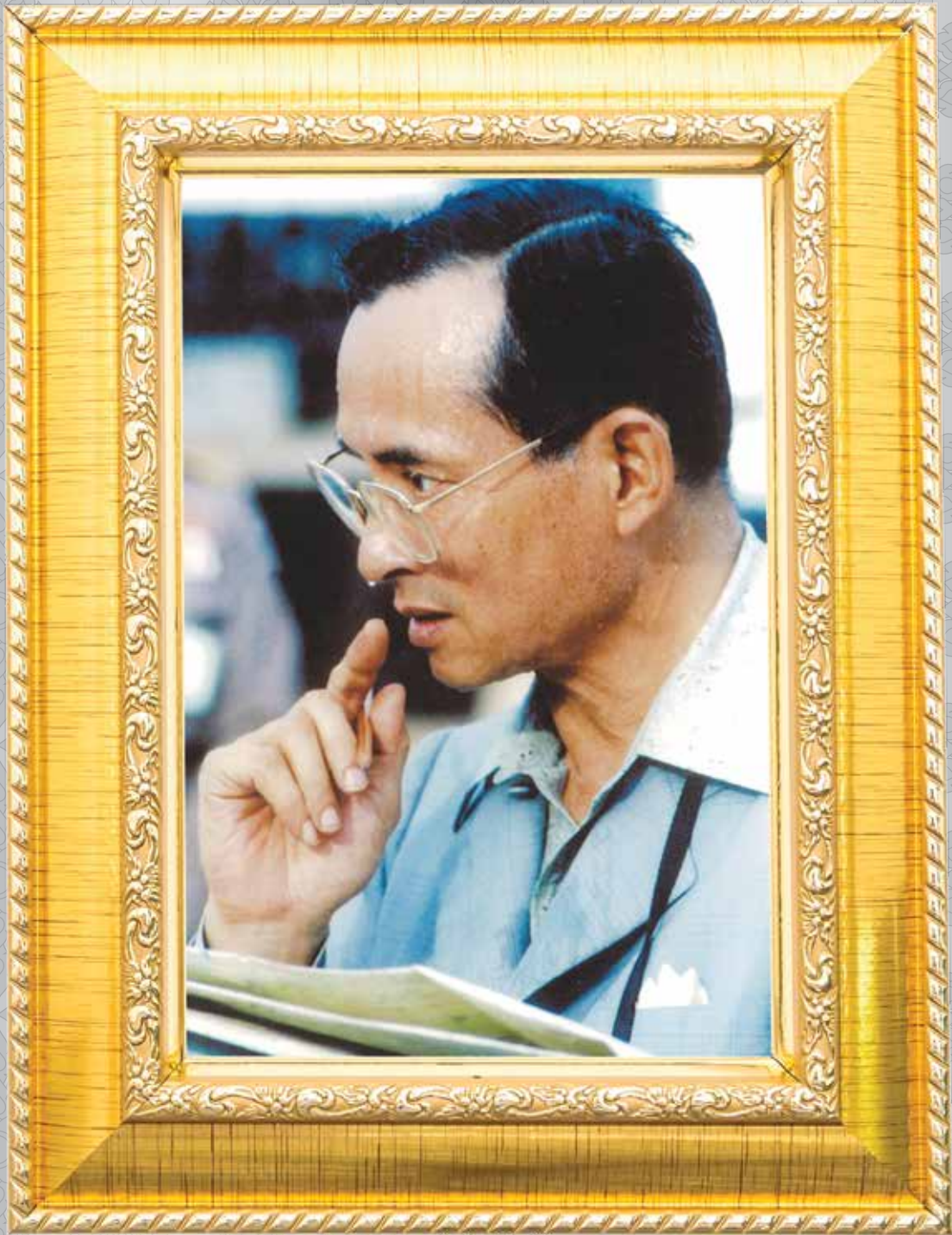
1 April 2016 - 31 March 2017



บริษัท ไทยทอเรติกส์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)

Thai Toray Textile Mills Public Company Limited





ปวงข้าพระพุทธเจ้า ขอน้อมเกล้าน้อมกระหม่อมรำลึกในพระมหากรุณาธิคุณหาที่สุดมิได้  
ข้าพระพุทธเจ้า คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน  
บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)



# สารบัญ Contents

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	2	การควบคุมภายใน	77
Financial Highlight	2	The Internal Control	78
โครงสร้างรายได้	3	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	79
Revenue Structure	3	Major Shareholders	79
สารจากประธานกรรมการ	4	นโยบายการจ่ายปันผล	79
Message from the Chairman	5	Dividend Policy	79
คณะกรรมการบริษัท	6	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	81
Board of Directors	6	Audit Committee's Report	83
รางวัล	9	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	85
Awards	10	Audit Report of Certified Public Accountant	154
การประกอบธุรกิจของบริษัท	12	งบแสดงฐานะการเงิน	91
The Business of Company	13	Statement of Financial Position	159
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	14	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	93
Corporate Governance	21	Statement of Comprehensive Income	161
นโยบายองค์กรร่วมรับผิดชอบต่อสังคม	28	งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	94
Corporate Social Responsibility Policy	35	Statement of Changes in Equity	162
คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	42	งบกระแสเงินสด	96
Management Discussion and Analysis: MD&A	43	Statement of Cash Flows	164
ปัจจัยความเสี่ยง	44	หมายเหตุประกอบงบการเงิน	98
Risk Factors	45	Notes to the Financial Statement	166
รายการระหว่างกัน	46	ข้อมูลทั่วไป	204
Related Transactions	51	General Information	205
โครงสร้างการจัดการ	57	สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนด	206
The Management Structure	66	ตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2559	
การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	76	Summary of List Specified According	206
The Using of Internal Information	76	to Form 56-2 in Annual Report 2016	

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป Financial Highlight

ล้านบาท /  
Million Baht

		2557 / 2014	2558 / 2015	2558 / 2015	2559 / 2016
ฐานะทางการเงิน	Financial Status	ม.ค.-มี.ค. / Jan-Mar			
		ม.ย.58-มี.ค.59 / Jan'15-Mar'16			
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	Total Current Assets	714	703	712	775
สินทรัพย์รวม	Total Assets	1,645	1,635	1,644	1,634
หนี้สินหมุนเวียนรวม	Total Current Liabilities	143	127	120	115
หนี้สินรวม	Total Liabilities	174	158	160	154
ส่วนของผู้ถือหุ้น	Shareholders' Equity	1,471	1,476	1,484	1,479
ผลการดำเนินงาน	Operating Performance				
รายได้จากการขาย	Sales Revenue	1,182	250	1,153	1,086
รายได้รวม	Total Revenue	1,207	262	1,187	1,108
กำไรสุทธิ	Net Profit	23	5	28	4.7
กำไรต่อหุ้น	Earning	3.84	0.87	4.72	0.78
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)	Per Share Data (Baht)				
เงินปันผล	Dividend	2.00	0.50	2.00	2.00

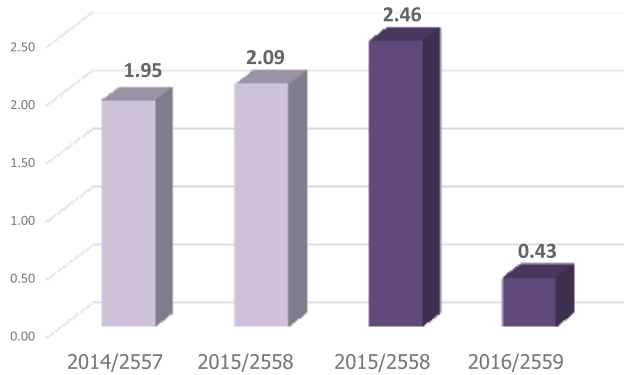




# โครงสร้างรายได้ Revenue Structure

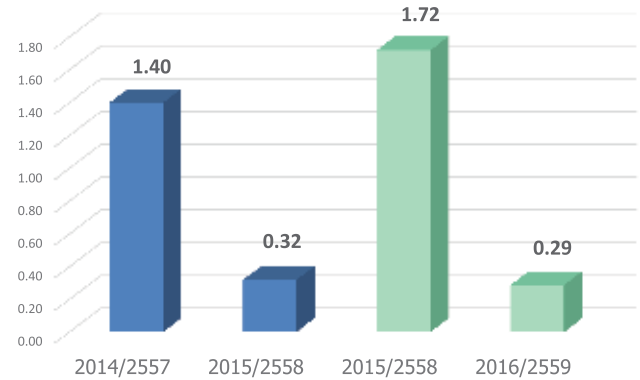
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ  
Net Profit (Loss) Rate

ร้อยละ : %



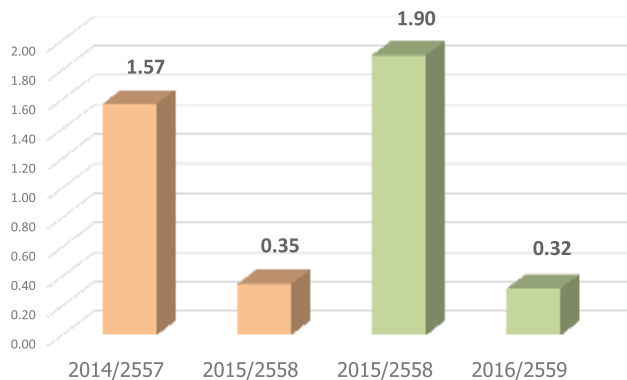
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม  
Return On Total Assets

ร้อยละ : %



อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น  
Return On Equity

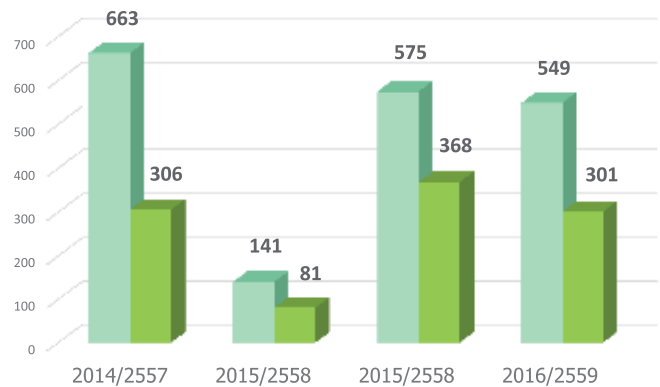
ร้อยละ : %



ผ้าผืนทอ

Woven Fabric

Million ล้านบาท



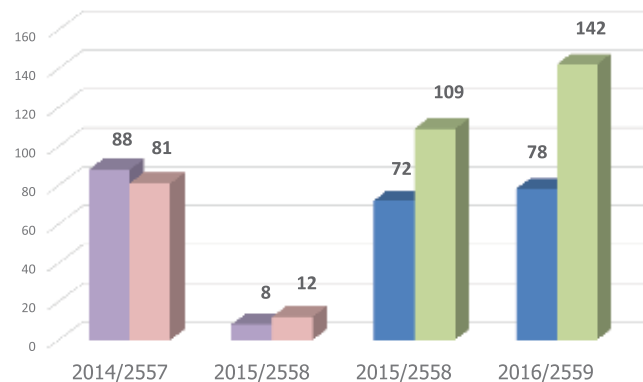
ในประเทศ Domestic

ต่างประเทศ Export

ผ้าผืนถัก

Knitted Fabric

Million ล้านบาท



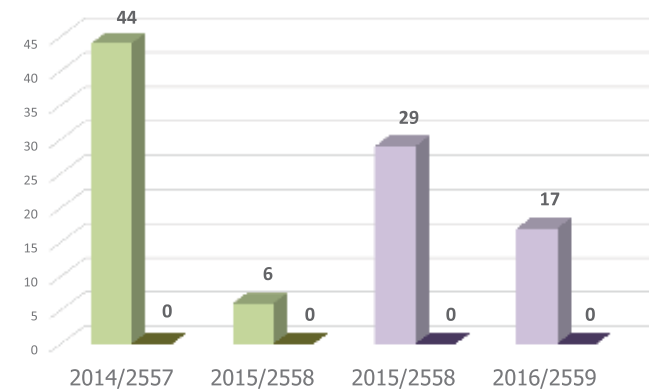
ในประเทศ Domestic  
ต่างประเทศ Export

ในประเทศ Domestic  
ต่างประเทศ Export

ผ้าเบาะรถยนต์

Car Seat Fabric

Million ล้านบาท



ในประเทศ Domestic  
ต่างประเทศ Export

ในประเทศ Domestic  
ต่างประเทศ Export

### เรียนผู้ถือหุ้นทุกท่าน

อัตราการเติบโตของจีดีพีประเทศไทยในปี 2559 อยู่ที่ 3.2% เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งจีดีพีอยู่ที่ 2.9% สำหรับปี 2560 คาดว่าจีดีพีจะอยู่ที่ 3.0 – 4.0 % ซึ่งแสดงให้เห็นว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น แต่หากมองถึงอุตสาหกรรมสิ่งทอแล้ว คาดว่ายังไม่ฟื้นตัวเท่าใดนัก สภาพะของบริษัทยังได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจโดยรวม ยอดขายของบริษัทเกือบ 60 % มาจากตลาดในประเทศจึงได้รับผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจภายในที่ซบเซา อีกทั้งตลาดต่างประเทศยังมีการแข่งขันด้านราคาอย่างมากจากสินค้าของประเทศอินเดียและจีน

ยอดขายในปีที่ผ่านมาสิ้นสุดเดือนมีนาคม 2560 เท่ากับ 1,087 ล้านบาท มีกำไรหลังหักภาษีจำนวน 5 ล้านบาทในขณะที่ยอดขายของปี 2558 มีจำนวน 1,153 ล้านบาทและมีกำไรหลังหักภาษีจำนวน 28 ล้านบาท ดังนั้นหากเปรียบเทียบกันแล้วจะเห็นว่ากำไรลดลงแต่บริษัทก็ยังสามารถรักษาดุลประกอบการที่เป็นบวกไว้ได้ ยอดขายในปี 2557 สิ้นสุดเดือนธันวาคม มีจำนวน 1,182 ล้านบาทและมีกำไรหลังหักภาษีจำนวน 23 ล้านบาท แต่หลังจากปี 2557 บริษัทต้องเผชิญกับวิกฤตเศรษฐกิจต่างๆ บริษัทก็ยังสามารถรักษาสถานะที่มีกำไรไว้ได้

เนื่องจากบริษัทต้องรับมือกับสถานะที่ยากลำบากได้กล่าวไว้แล้ว ในอนาคต บริษัทจึงจำเป็นต้องดำเนินการมาตรการต่างๆอย่างต่อเนื่องเช่น การลดค่าใช้จ่ายต่างๆ การเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การลดการลงทุนด้านเครื่องจักร ในอีกด้านหนึ่ง บริษัทต้องเร่งการเปิดตลาดลูกค้าใหม่ๆ ที่นอกเหนือจากลูกค้าเดิมที่มีอยู่ในประเทศและพัฒนาสินค้าใหม่เพื่อเปิดตลาดส่งออกให้มากขึ้น และเพื่อรองรับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในอนาคต บริษัทจึงมีแผนลงทุนในเครื่องจักรเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าหลักรายใหม่ๆ พัฒนาเทคนิคในการผลิต ตลอดจนปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อพัฒนาระบบการผลิตและการขายร่วมกัน

เนื่องจากโรงงานของเรามีระบบการผลิตที่ครบวงจรตั้งแต่การปั่นด้ายจนกระทั่งการย้อมผ้า เราจึงได้กำหนดระบบการผลิตที่สามารถผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มได้ ประเด็นสำคัญคือบริษัทจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตให้สูงขึ้นได้นั้นจะต้องมั่นใจว่าจะมีปริมาณการสั่งซื้อที่สูงสม่ำเสมอ แต่เนื่องจากสถานะตลาดที่ซบเซา จึงเป็นการยากที่เราจะสามารถรักษาปริมาณการขายให้อยู่ในระดับที่จะสามารถหล่อเลี้ยงระบบการผลิตของเราได้อย่างเพียงพอ



พอดังนั้น เราจึงจำเป็นต้องพัฒนาสินค้าให้เป็นสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มซึ่งได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจได้ยากอย่างเร่งด่วน ในขณะเดียวกันก็ต้องเร่งพัฒนาสินค้าใหม่เพื่อเปิดตลาดใหม่ๆ จากนั้นนโยบายดังกล่าว เราจึงมีแผนในการรักษาระบบการผลิตและการขายสินค้าหลักของเราอย่างต่อเนื่องและเสริมความแข็งแกร่งให้กับระบบการขายและการผลิตสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มให้มีความหลากหลายและปรับปรุงระบบการทำงานโดยการตั้งแผนพัฒนาสินค้าขึ้น เราคาดว่าฐานรายได้จากระบบการผลิตและการขายของเราจะแข็งแกร่งขึ้นจากการลงทุนด้านเครื่องจักร การจัดหาและฝึกอบรมทรัพยากรบุคคล การปรับปรุงโครงสร้างขององค์กร เป็นต้น อีกทั้งจะทำให้บริษัทเข้มแข็งขึ้นด้วยการลดต้นทุนด้านค่าใช้จ่ายแปรผันและค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งจะสามารถรักษาค่ากำไรให้มั่นคงแม้จะต้องเผชิญกับเศรษฐกิจที่ถดถอย และหากสภาพเศรษฐกิจฟื้นตัวแล้ว ก็จะทำให้ขยายผลกำไรให้เพิ่มขึ้นด้วย บริษัทจึงใคร่ขอความกรุณาผู้ถือหุ้นทุกท่านให้การสนับสนุนเราต่อไป

増井 則和

(นายนิรคชี มะชีอ)

ประธานกรรมการ



## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

To our shareholders:

In the year 2016, the Gross Domestic Product (GDP) in Thailand was 3.2 %, increasing from the year 2015 which was 2.9%. For the year 2017, the estimated GDP is 3.0-4.0% which shows that Thailand economy has a good sign of recovery. But for textile industry, we estimate that the situation is still not recovered. The company still suffers from slowing down of Thailand economy. Moreover, there is a severe price competition in oversea market from products of India and China.

Sales amount in the year 2016 as at March 2017 was 1,087 million Baht with the profit after tax amount 5 million Baht. When comparing with the year 2015 which sales amount was 1,153 million Baht and the profit after tax was 28 million Baht, the profit decreased. By the way, the company was able to maintain the operating result to be profit. Sales amount in the year 2014 as at December was 1,182 million Baht and the profit after tax was 23 million Baht. After 2014, the company had to face many economic crisis but was able to keep profitable situation.

Because the company has to resolve the above difficult conditions, in the future, the company needs to determine many arrangement such as expense reduction, production efficiency increasing, reducing machine investment. In the other hand, the company has to force out for new markets beyond the existing domestic markets and develop new products for more export and for supporting the economic recovery in the future so the company has a plan for investing in machines to response our new main customer's requirements, developing production technology and revising our organization to develop production and sales system.

Our factory is equipped with one-stop production systems from spinning to dyeing, which enables us to control the production of value-added products. The important point for increasing our production capacity is ensuring of having stable order. But because of slowing down market situation, it is hard for maintaining our sales quantity to be enough for keeping our production. So we urgently need to improve our products to be value added products which are difficult to be suffered by any economic change. In the same time, we shall develop our new product speedily for opening new markets. According to the mentioned policy, we plan to maintain our sales and production of our existing main products continuously and strengthen our sales and production of value added products to be more various and improve our operation by setting new product development section. We estimate that our base income from production and sales system will be strengthened by machine investment, human recruitment, training and organization reforming. Moreover, the company will be stronger by variable cost and fixed cost reduction which will provide stable profit although we have to face any economic situation. If the economy is recovered, our profit will be also expanded. Your continued support will be greatly appreciated.



(Mr. Norikazu Masui)

Chairman

## คณะกรรมการบริษัท Board of Directors

### ประธานกรรมการ Chairman



**นายโนริคาซึ มะซึอิ**

**ตำแหน่ง :** ประธานกรรมการ,

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน :** กรรมการ และ

รองผู้จัดการทั่วไป ฝ่ายเครื่องแต่งกาย

บริษัท โทเร อินเตอร์เนชั่นแนล อิงค์

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Norikazu Masui**

**Position :** Chairman,

Signatory Director

**Educational Qualifications :** Bachelor's Degree  
in Law

**Working Experiences :** Director, Deputy  
General Manager, Apparel Division, Toray  
International, Inc.

**Shareholding :** none

### กรรมการบริหาร Executive Directors



**นายฮิโรโอะ โอคามุระ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการบริหาร,

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ

**ประสบการณ์การทำงาน :** ผู้จัดการฝ่ายขาย

สำหรับชุดกีฬาและเครื่องแต่งกายต่างๆ

บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Hiroo Okamura**

**Position :** Executive Director,

Signatory Director

**Educational Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Business Administration

**Working Experiences :** Manager, Sports  
Wear and Clothing Materials Fabric Sales  
Department, Toray Industries, Inc.

**Shareholding :** none



**นายอะทสึชิ โฮริอุจิ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการบริหาร,

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**การศึกษา :**ปริญญาโท คณะวิทยาศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน :** พนักงาน

แผนกเทคนิคสิ่งทอ ฝ่ายเทคนิคสิ่งทอ (โตเกียว)

บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Atsushi Horiuchi**

**Position :** Executive Director,

Signatory Director

**Educational Qualifications :** Master's  
Degree in Science

**Working Experiences :** Staff, Textiles  
Technical Section, Textiles Technical  
Department (Tokyo), Toray Industries, Inc.

**Shareholding :** none



**นายนิรันดร์ เชนวนิตสถาพร**

**ตำแหน่ง :** กรรมการบริหาร,

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมเครื่องกล

**ประสบการณ์การทำงาน :** ผู้จัดการโรงงาน

บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลล์ จำกัด (มหาชน)

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Niran Chenwanitsathaphon**

**Position :** Executive Director,

Signatory Director

**Educational Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Mechanical Engineering

**Working Experiences :** Factory Manager,  
Thai Toray Textile Mills Public Company  
Limited

**Shareholding :** none



## กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร Non Executive Directors



**นายเรียวซึเกะ ชอนโนะ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม  
**การศึกษา :**ปริญญาตรี  
คณะวิศวกรรมศาสตร์  
**ประสบการณ์การทำงาน :** ประธานกรรมการ  
และประธาน บริษัทโทเรซาไควฟิงแอนดีไดอิง  
(นันทง) จำกัด  
**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Ryosuke Chono**

**Position :** Director, Signatory Director  
**Educational Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Engineering  
**Working Experiences :** Chairman of the  
Board and President, Toray Sakai  
Weaving and Dyeing (Nantong) Co., Ltd.  
**Shareholding :** none



**นายคะซึโนริ ฮิซาดะ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ  
**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์  
**ประสบการณ์การทำงาน :** รองประธาน บริษัท  
โตโยต้า ทูโช (ไทยแลนด์) จำกัด  
**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Kazunori Hisada**

**Position :** Director  
**Educational Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Law  
**Working Experiences :** Vice President,  
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.  
**Shareholding :** none



**นายโนริคาซุ อิवाई**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ  
**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์  
**ประสบการณ์การทำงาน :** ผู้จัดการ ฝ่าย  
ปฏิบัติการเส้นใยและสิ่งทอระหว่างประเทศ  
บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์  
**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Norikazu Iwai**

**Position :** Director  
**Education Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Commerce  
**Working Experiences :** Manager,  
International Fiber and Textile Operation  
Department, Toray Industries, Inc.,  
**Shareholding :** none



**นายโคจิ ยามาซากิ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ  
**การศึกษา :**ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์  
**ประสบการณ์การทำงาน :** ผู้ช่วยผู้จัดการ  
แผนก ฝ่ายบุคคล บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์  
**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Koji Yamazaki**

**Position :** Director  
**Education Qualifications :** Bachelor's  
Degree in Economics  
**Working Experiences :** Assistant Section  
Manager, Personnel Section, Personnel  
Department, Toray Industries, Inc.  
**Shareholding :** none



**นายโคจิ ฮาชิโมโด้**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ  
**การศึกษา :**ปริญญาโท คณะวิทยาศาสตร์และ  
เทคโนโลยีสิ่งทอ  
**ประสบการณ์การทำงาน :** ผู้จัดการทั่วไป  
ฝ่ายเทคนิคด้ายเส้นใยยาว บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์  
**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Koji Hashimoto**

**Position :** Director  
**Education Qualifications :** Master Degree  
in Textile Science and Technology  
**Working Experiences :** General Manager,  
Filament Yarns Technical Department,  
Toray Industries, Inc.  
**Shareholding :** none

## กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร Non Executive Directors



**นายบัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และประธานกรรมการ  
ตรวจสอบ\*\*

**การศึกษา :** ปริญญาโท คณะเศรษฐศาสตร์

**ประสบการณ์การทำงาน :** กรรมการบริษัท เอพี  
จี แอดไวเซอร์ จำกัด

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Bundit Sumetchoengprachya**

**Position :** Director and Chairman of Audit  
Committee\*\*

**Education Qualifications :** Master's Degree  
in Economics

**Working Experiences :** None Executive  
Director, APG Advisory Ltd.

**Shareholding :** none



**นายยาชัย ตันติรัฐพงศ์**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ\*\*

**การศึกษา :** ปริญญาโท สาขาความสัมพันธ์  
ระหว่างประเทศ

**ประสบการณ์การทำงาน :** รองประธาน  
กรรมการ ฝ่ายการลงทุนธุรกิจ ธนาคารกรุงเทพ  
จำกัด (มหาชน)

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Yanchai Tantiratapong**

**Position :** Director and Audit Committee  
Member\*\*

**Education Qualifications :** Master's Degree in  
International Affairs

**Working Experiences :** Vice President,  
Business Development, Bangkok Bank PLC.

**Shareholding :** none



**นายพนุกร จันทรประภาพ**

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ\*\*

**การศึกษา :** ปริญญาเอก คณะบริหารธุรกิจ  
(สาขาการเงิน)

**ประสบการณ์การทำงาน :** รองประธาน  
กรรมการ ฝ่ายการลงทุนธุรกิจ ธนาคารกรุงเทพ  
จำกัด (มหาชน)

**จำนวนหุ้นที่ถือ :** ไม่มี

**Mr. Panukorn Chantaraprapab**

**Position :** Director and Audit Committee  
Member\*\*

**Education Qualifications :** Doctor's Degree  
in Business Administration (Finance)

**Working Experiences :** Vice President,  
Business Development, Bangkok Bank PLC.

**Shareholding :** none

**\*\* ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระด้วย Held an independent director position**



บริษัทฯ ได้รับรางวัลแห่งความสำเร็จอย่างต่อเนื่อง อันสะท้อนให้เห็นถึงความร่วมมือร่วมใจกันของพนักงานทุกท่านในการปฏิบัติงานด้วยดีเสมอมา รวมถึงการบริหารจัดการที่มีระบบแรงงานสัมพันธ์อันดี ส่งเสริมการดำเนินกิจการภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่ไปกับการใส่ใจดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม จึงได้รับรางวัลต่างๆ ที่น่าภูมิใจ ดังนี้

1. รางวัล สถานประกอบกิจการดีเด่น ด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ระดับประเทศ ประจำปี พุทธศักราช 2559 จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน ในวันที่ 17 สิงหาคม 2559 ณ ห้องแกรนด์ไดมอนด์ เมืองทองธานี จังหวัดนนทบุรี บริษัทฯ ได้รับรางวัลติดต่อกันมาเป็นเวลา 5 ปีแล้ว ตั้งแต่ พ.ศ. 2555 ถึง พ.ศ. 2559

กรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานได้จัดการประกวดสถานประกอบกิจการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- 1) เพื่อเป็นการเสริมสร้างระบบแรงงานสัมพันธ์ที่ดีในสถานประกอบกิจการ
- 2) เพื่อให้สถานประกอบกิจการมีระบบความร่วมมือ การสื่อสาร การแก้ไขปัญหา การเจรจาตกลงเกี่ยวกับสภาพและเงื่อนไขการจ้างให้ยุติลงได้ด้วยระบบทวิภาคี กระตุ้นให้นายจ้างผู้ประกอบการได้ตระหนักถึงความสำคัญในการพัฒนาระบบทวิภาคี
- 3) เพื่อให้สถานประกอบกิจการมีระบบการจัดสวัสดิการแรงงานในสถานประกอบกิจการเพื่อให้ลูกจ้างมีคุณภาพชีวิตในการทำงานดีขึ้น และนำไปสู่การทำงานร่วมกันได้ด้วยความสัมพันธ์อันดีต่อกัน
- 4) เพื่อประกาศเกียรติคุณให้กับสถานประกอบกิจการที่สามารถบริหารจัดการด้านแรงงานสัมพันธ์และด้านสวัสดิการแรงงานที่ดีให้กับลูกจ้าง



2. รางวัลความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม ประจำปีพุทธศักราช 2559 ระดับต่อเนื่อง (CSR-DIW) ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2559 ห้องแกรนด์ไดมอนด์ เมืองทองธานี จังหวัดนนทบุรี บริษัทได้รับรางวัลติดต่อกันมาเป็นเวลา 5 ปีแล้ว ตั้งแต่ พ.ศ. 2555 ถึง พ.ศ. 2559

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

## Award

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 2016 from Department of Labour Protection and Welfare, Ministry of Labour on 17 August 2016 at Grand Diamond Ballroom, Muang Thong Thani, Nonthaburi Province. The company has received this award 5 years continuously since 2012 to 2016.

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 bilaterallness system. To urge the employers and entrepreneurs to recognize about the important of bilaterallness 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.



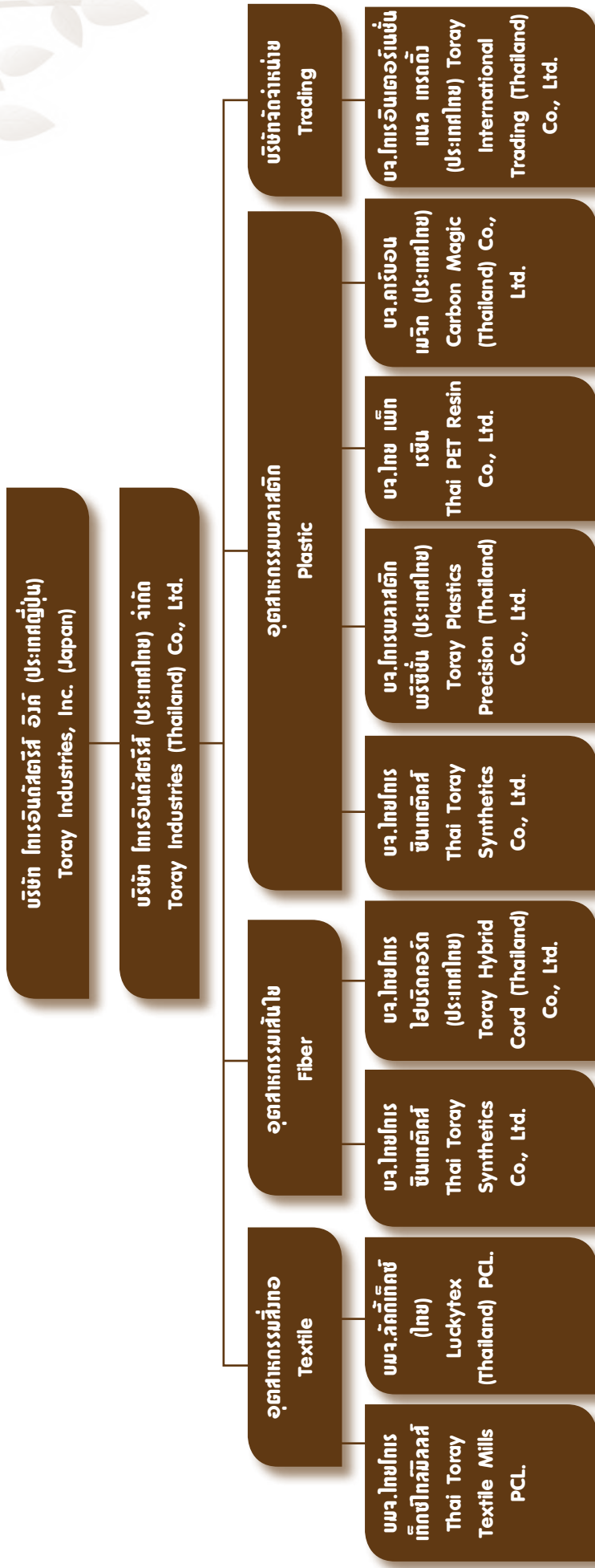
2. Award of Corporate Social Responsibility (CSR-DIW) for industrial entrepreneur of 2016, continuous level from Department of Industrial Works, Ministry of Industrial on 28 July 2016 at Grand Diamond Ballroom, Muang Thong Thani, Nonthaburi Province. The company has received this award 5 years continuously since 2012 to 2016.

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



## การประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทไทยทอเรติกส์ไทมิลล์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทในเครือโทเร ประเทศไทย ได้รับการจดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2506 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2524 มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประเภทอุตสาหกรรมสิ่งทอ ได้แก่ การปั่นด้าย ทอ ถัก ย้อมสี และแต่งสำเร็จ โดยมีผลิตภัณฑ์ 3 ประเภท ดังนี้

1. ผ้าทอ สำหรับตัดเย็บเครื่องแบบ เครื่องหมายการค้าที่ใช้ คือ “อินทรีทอง” และ “เท็ดเร็กซ์”
2. ผ้าถัก สำหรับตัดเย็บชุดกีฬา
3. ผ้าเบาะรถยนต์

## การผลิต

บริษัทมีโรงงาน 1 แห่ง ตั้งอยู่ในจังหวัดนครปฐม บนเนื้อที่ 136.9 ไร่ มีอาคารโรงงาน 4 หลังและเครื่องจักรสำหรับกระบวนการผลิตอีกกว่า 600 เครื่อง ทั้งเครื่องปั่นด้าย เครื่องทอผ้า เครื่องทำด้ายยืด เครื่องถักผ้า เครื่องย้อมและแต่งสำเร็จ มีกำลังการผลิตโดยรวมประมาณ 30,000,000 หลาต่อปี โดยได้รับการดูแลและควบคุมการผลิตจากช่างผู้เชี่ยวชาญทั้งในประเทศและต่างประเทศ

## การจำหน่าย

จำหน่ายภายในประเทศประมาณร้อยละ 60 และส่งออกร้อยละ 40 โดยจำหน่ายผ่านตัวแทน วัตถุประสงค์ที่ใช้ในการผลิต มีการสั่งซื้อทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ

## The Business of Company

Thai 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;

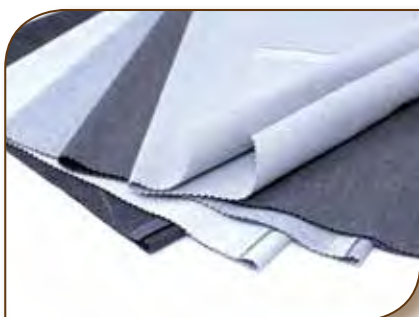
1. Woven fabric for uniform with “Golden Eagle” and “TETREX” trademarks
2. Knitted fabric for sportswear
3. Car seat fabric

## 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.





บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นปัจจัยในการเสริมสร้างองค์กรให้มีประสิทธิภาพ จึงได้มุ่งส่งเสริมให้มีการดำเนินการเป็นไปตามหลักการดังกล่าว อันได้แก่ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของ ผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานทุกคน ได้มีแนวปฏิบัติที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมและสภาพการณ์ของบริษัท ดังนี้

### หมวดที่ 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้คำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน ไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิและดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดไว้เกี่ยวกับสิทธิพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการซื้อ ขาย โอนหลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นหรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน เป็นต้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมระบุ วัน เวลา สถานที่ วาระการประชุม ตลอดจนข้อมูลสำคัญอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างครบถ้วนถูกต้อง ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูล อีกทั้งจัดเตรียมสถานที่และห้องประชุมอย่างเหมาะสม รองรับจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ

ในการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้นำการลงคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ดมาใช้ ซึ่งประธานในที่ประชุมจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม และเมื่อจบวาระจะมีการแจ้งผลการลงคะแนนให้ที่ประชุมรับทราบ อีกทั้งยังเปิดโอกาสและให้เวลาแก่ผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน ในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท สอบถาม แสดงความคิดเห็น ตลอดจนมีข้อเสนอแนะต่างๆ โดยคณะกรรมการบริษัทจะเข้าร่วมประชุมและตอบข้อซักถามให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ ภายหลังการประชุม บริษัทจะมีการเปิดเผยมติของที่ประชุมรวมถึงรายงานการประชุม ภายใน 14 วันหลังจากการประชุมเสร็จสิ้น

### หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรมในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ทางบริษัทได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองหรือมอบฉันทะให้สามารถใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียง มีการดำเนินการประชุมไปตามวาระการประชุมที่กำหนดไว้ มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียง และแจ้งผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ สำหรับในวาระแต่งตั้งกรรมการจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาและลงคะแนนเสียงเป็นรายบุคคล มีการจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามในที่ประชุม

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

ในระบบการกำกับดูแลกิจการ มีผู้มีส่วนได้เสียหลายกลุ่มด้วยกัน ได้แก่ ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุน เจ้าหนี้และชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่ สังคมหรือภาครัฐ รวมถึงกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น คู่แข่ง และผู้สอบบัญชีอิสระ คณะกรรมการบริษัทรับรู้และตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียและมีนโยบายที่สนับสนุนให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสีย การสร้างประโยชน์ระหว่างกันและดูแลสร้างความเชื่อมั่นว่าผู้มีส่วนได้เสียจะได้รับความคุ้มครองและการปฏิบัติที่ดี

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดแนวทางปฏิบัติในการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์และต่อต้านการทุจริตและห้ามจ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ ดังปรากฏรายละเอียดในหัวข้อจริยธรรมองค์กร

#### การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ

1. ลูกค้า ทางบริษัทมีการปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดต่อทุกฝ่าย ปฏิบัติตามสัญญาอย่างเคร่งครัดและติดต่อประสานงานกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถผลิตและส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพได้เพียงพอต่อความต้องการและตรงตามเวลาที่ตกลงไว้

2. ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน มีการให้ข้อมูลทางธุรกิจที่ถูกต้อง เพื่อแสดงการตอบรับที่ดีและสร้างการสื่อสารกับภายนอก

3. พนักงาน การสรรหา คัดเลือกและบรรจุพนักงาน จะคำนึงถึงคุณวุฒิ ประสบการณ์และความสามารถให้เหมาะสมกับตำแหน่งงาน เพื่อให้สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด นอกจากนี้ยังมีการพัฒนาบุคลากร โดยสนับสนุนการฝึกอบรมให้เหมาะสมกับสายงานต่างๆ สร้างสถานที่ทำงานและบรรยากาศในการทำงานให้เอื้อต่อการทำงานของพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายค่าตอบแทนพนักงานที่สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทในระยะสั้น เช่น ความสามารถในการทำกำไรในแต่ละปี เป็นต้น และในระยะยาว เช่น การวัดผลการปฏิบัติงานของแผนกและรายบุคคล

4. หน่วยงานภาครัฐ การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปภายใต้กรอบของกฎหมาย และระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆของหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้การประสานงานกับหน่วยงานภาครัฐยังเป็นไปโดยเรียบร้อย มีการเปิดเผยข้อมูลถูกต้องครบถ้วน ตามที่ร้องขอ เพื่อให้การประสานงานเกิดประโยชน์สูงสุด

5. สังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทให้ความสำคัญในการดำเนินธุรกิจด้วยสำนึกรับผิดชอบต่อสังคม โดยมีหลักซีเอสอาร์ องค์การร่วมรับผิดชอบต่อสังคม (CSR : Corporate Social Responsibility) โดยมีแนวปฏิบัติ 10 ประการ ดังนี้

1. กำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการด้วยความโปร่งใส
2. ส่งเสริมจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ
3. ให้ความสำคัญกับความปลอดภัย การป้องกันอุบัติเหตุและการรักษาสิ่งแวดล้อม
4. รักษาคุณภาพและความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์
5. สร้างระบบบริหารและจัดการความเสี่ยง
6. การสื่อสารสร้างความเข้าใจอันดี
7. ร่วมแก้ไขปัญหาที่เป็นประเด็นด้านสังคมผ่านการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจ
8. ส่งเสริมสิทธิมนุษยชนและการพัฒนาบุคลากร
9. สนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมตลอดห่วงโซ่อุปทานการดำเนินธุรกิจ
10. การทำกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม

นอกจากนี้ในการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม บริษัทได้รับการรับรองตามมาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001 : 2004 เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2546 ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม รวมทั้งมีการจัดตั้งผู้ควบคุมประจำระบบบำบัดมลพิษ กากของเสีย น้ำ และอากาศตามกฎหมายอย่างครบถ้วน และบริษัทมีนโยบายในการให้ความรู้และการทบทวนมาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมนี้แก่พนักงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลทั่วไป อย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ดังนี้

1. การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ในส่วนของงบการเงินได้ผ่านการสอบทานและตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ว่าถูกต้องตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัทก่อนเปิดเผยแก่ผู้ถือหุ้น
2. การเปิดเผยข้อมูลทั่วไป ที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน เช่น ข้อมูลรายการระหว่างกัน รายงานสารสนเทศตามเหตุการณ์ต่างๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ค่าตอบแทนและนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

### 5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท มีจำนวนทั้งสิ้น 12 ท่าน กรรมการบริหาร 4 ท่าน และกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 8 ท่าน ในจำนวนนี้มีกรรมการอิสระ 3 ท่าน

คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการบริษัท 3 ท่าน ทุกท่านดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ ซึ่งผ่านการพิจารณาแล้วว่ามีคุณสมบัติ ความรู้และประสบการณ์เหมาะสมกับการดำรงตำแหน่ง

นอกจากนี้คณะกรรมการยังได้มีมติแต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการในการปฏิบัติตามข้อบังคับกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆที่เกี่ยวข้อง จัดการประชุม จัดเก็บทะเบียนและเอกสารต่างๆ รวมถึงติดต่อประสานงานกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

## 5.2 บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการได้ทำหน้าที่ให้ความเห็นชอบในเรื่องสำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่น วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ แผนงานและงบประมาณ เป็นต้น มีการกำหนดปรัชญาในการบริหารงานและนโยบายคุณภาพ ให้ฝ่ายจัดการและพนักงานยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติ โดยตีตประกาศไว้ที่โรงงานและสำนักงานใหญ่

## 5.3 การประชุมคณะกรรมการ

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ให้มีการประชุมคณะกรรมการทุก 3 เดือน โดยกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน และมีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วน จัดส่งให้กับคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าอย่างเพียงพอ

บันทึกการประชุมจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร มีข้อมูลครบถ้วน ผ่านการรับรองความถูกต้องโดยประธานกรรมการ และจัดเก็บเอกสารโดยเลขานุการบริษัท

## 5.4 การพัฒนากฎหมายและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องการพัฒนากฎหมายและผู้บริหาร โดยมีนโยบายในการส่งเสริมให้ได้เข้ารับการอบรมในหลักสูตรต่างๆที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายทั้งในฐานะกรรมการและกรรมการตรวจสอบ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรรมการตรวจสอบ ได้ผ่านการฝึกอบรมหลักสูตรการสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เช่น

1. หลักสูตร Director Certification Program (DCP)

2. หลักสูตร Audit Committee Program (ACP)

(รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัท ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ หน้า 57 )

## 5.5 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2559 บริษัทฯได้จัดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการ เพื่อช่วยให้คณะกรรมการได้มีการพิจารณาทบทวนผลงานในระหว่างปีที่ผ่านมา และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งมุ่งเน้นการนำผลประเมินไปใช้ประโยชน์เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ โดยแบบประเมินผลมี 2 แบบ ประกอบด้วย

1) แบบประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ (ประเมินทั้งคณะ)

2) แบบประเมินผลปฏิบัติงานคณะกรรมการรายบุคคล (ประเมินตนเอง)

โดยมีเกณฑ์การประเมินผล ดังนี้

0 = ไม่เห็นด้วยอย่างยิ่ง หรือไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น

1 = ไม่เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นเล็กน้อย

2 = เห็นด้วย หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร

3 = เห็นด้วยค่อนข้างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นดี

4 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดียิ่ง

โดยสรุปผลการประเมินได้ ดังนี้

1) แบบประเมินผลงานของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ (ประเมินทั้งคณะ) ประกอบด้วย 4 หัวข้อ คือ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ, บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ, การทำหน้าที่ของกรรมการ, ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการและการพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

>> สรุปผลการประเมินผลของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ (ประเมินทั้งคณะ) ในภาพรวม 4 หัวข้อ เห็นว่าการดำเนินการส่วนใหญ่จัดทำได้ดี มีคะแนนเฉลี่ยเท่ากับ 3.3 - 3.5



- 2) แบบประเมินผลปฏิบัติงานคณะกรรมการรายบุคคล (ประเมินตนเอง) ประกอบด้วย 3 หัวข้อ คือ โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ การประชุมของคณะกรรมการ และบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- >> สรุปผลการประเมินผลปฏิบัติงานคณะกรรมการรายบุคคล (ประเมินตนเอง) ในภาพรวม 3 หัวข้อ เห็นว่า แสดงให้เห็นว่า กรรมการส่วนใหญ่ถือปฏิบัติเป็นประจำ อยู่ในเกณฑ์ดี และมีคะแนนเฉลี่ยเท่ากับ 3.5 - 3.6

### จริยธรรมองค์กร

กลุ่มบริษัทไทยประเทศไทยได้กำหนดบรรทัดฐานจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับไว้และจัดทำเป็นคู่มือแจกจ่ายพนักงานทุกระดับชั้นดังมีรายละเอียดดังต่อไปนี้



### บรรทัดฐานจริยธรรมองค์กร และการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ มีหลักปฏิบัติ 7 ประการดังนี้

1. การทำสาธารณประโยชน์สู่สังคมมุ่งสู่บริษัทที่เป็นผู้สร้างคุณค่าใหม่ (New Value Creator) นำเสนอสินค้าและบริการสนองตอบความพอใจของลูกค้าเพื่อให้ได้ความไว้วางใจจากลูกค้า
2. การสื่อสารกับสังคมภายนอกสนับสนุนให้เกิดการสื่อสารกับลูกค้า ผู้ถือหุ้น สังคมท้องถิ่นต่างๆ รวมไปถึงบุคคลและองค์กรอื่นโดยรอบ
3. ปฏิบัติตนเป็นพลเมืององค์กรที่ดี เคารพกฎหมาย สิทธิมนุษยชน และประกอบสาธารณประโยชน์ให้กับสังคม
4. มีบทบาทในการรักษาสิ่งแวดล้อมโลก มุ่งมั่นดำเนินกิจกรรมองค์กรที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
5. ดำเนินกิจกรรมองค์กรโดยถือความยุติธรรมและความไว้วางใจเป็นอันดับแรก ดำเนินกิจการภายใต้กลไกตลาดเสรี ยุติธรรม และโปร่งใส
6. ปฏิบัติตามกฎหมายของแต่ละประเทศ ปฏิบัติตามกฎหมายท้องถิ่น เคารพวัฒนธรรมและขนบธรรมเนียมประเพณีของท้องถิ่นนั้นๆ มีจิตสำนึกและจริยธรรมสูงในตัวเอง
7. สร้างแรงจูงใจในองค์กรเพื่อให้พนักงานแสดงศักยภาพอย่างเต็มที่

## ความรับผิดชอบ

### ฝ่ายบริหาร

- ส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับต่างๆ โดยการสร้างและดำเนินระบบเพื่อให้พนักงานทุกคนดำเนินกิจกรรมองค์กรภายใต้กรอบของกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- กำกับดูแลเพื่อให้มั่นใจว่าทั้งตนเองและพนักงานผู้ใต้บังคับบัญชาได้ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- หากมีการฝ่าฝืนบรรทัดฐานจริยธรรมองค์กร และการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ ให้ฝ่ายบริหารหาสาเหตุ เปิดเผยข้อเท็จจริงชี้แจงความรับผิดชอบ และป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์นั้นขึ้นอีก

### พนักงาน

- อบรมพนักงานให้เข้าใจถึงบรรทัดฐานจริยธรรมองค์กร และการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ เพื่อผลักดันให้เกิดจริยธรรมและการปฏิบัติตามกฎหมายในหมู่พนักงาน
- พนักงานทุกคนจะต้องปฏิบัติตามบรรทัดฐานจริยธรรมองค์กร และการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับที่บริษัทกำหนดขึ้นอย่างเคร่งครัด
- คอยดูแลให้ตนเอง เพื่อนร่วมงาน และคนรอบข้างปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ หากพบพฤติกรรมไม่เหมาะสม ต้องช่วยกันห้ามปราม แต่หากไม่สามารถแก้ไขด้วยตนเองได้ ให้แจ้งต่อผู้บังคับบัญชาหรือฝ่ายบุคคล

## ความสัมพันธ์กับบริษัทคู่ค้า

### 1. เสนอสินค้าและบริการที่ยอดเยี่ยมและปลอดภัย

- ติดตามแนวโน้มตลาดและทราบถึงความต้องการของลูกค้า
- ปฏิบัติตามแนวทางและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวกับความปลอดภัย
- ในกรณีที่ไม่มีกฎหมายหรือกฎเกณฑ์กำหนดไว้ ให้กำหนดมาตรฐานความปลอดภัยในหน่วยงานขึ้นเอง
- หากเกิดปัญหาขึ้น จะต้องป้องกันความเสียหายที่อาจจะขยายวงกว้าง
- ป้องกันการเกิดปัญหาขึ้นอีก

### 2. สร้างความสัมพันธ์อันดีและแน่นแฟ้นกับคู่ค้า

#### ตัวแทนจำหน่าย

- ไม่มีการซื้อขายที่ทุจริต
- การจัดเลี้ยงต้อนรับและการให้ของตอบแทนต้องอยู่ในขอบเขตความเหมาะสมของสังคมการให้ผลประโยชน์ เช่น ส่วนลด ค่านายหน้า ฯลฯ ต้องเป็นไปตามระเบียบที่กำหนด

#### ผู้เสนอขายสินค้า (ซัพพลายเออร์)

- เลือกผู้เสนอขายสินค้าด้วยความยุติธรรม โดยใช้ความเป็นเหตุเป็นผล คำนึงถึงราคา คุณภาพ ฯลฯ
- การจัดเลี้ยงต้อนรับและการให้ของตอบแทนต้องอยู่ในขอบเขตที่เหมาะสมของสังคมและแจ้งผู้บังคับบัญชา

#### บริษัทที่เกี่ยวข้องและบริษัทคู่ค้า

- เงื่อนไขการค้าต้องไม่แตกต่างกันโดยไม่มีเหตุผล เมื่อเทียบกับการค้าที่ทำกับบุคคลที่สามที่ทำรายการภายใต้ความยุติธรรมและโปร่งใส
- การจัดเลี้ยงต้อนรับและการให้ของตอบแทนต้องอยู่ในขอบเขตความเหมาะสมของสังคม

#### ราชการ และหน่วยงานรัฐบาล

- ไม่รับหรือให้ผลประโยชน์ทุจริตเพื่อแลกกับความสะดวกสบายในการดำเนินธุรกิจ

### 3. ส่งเสริมการแข่งขันเสรีและเป็นธรรม

- แข่งขันภายใต้ตามกลไกตลาด
- การทำสัญญาต้องมีเงื่อนไขที่เป็นธรรม
- ไม่นำเสนอข้อมูลที่หลอกลวงหรือเกินจริง

### 4. การคุ้มครองสิทธิทรัพย์สินทางปัญญา

- จะต้องปกป้องทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท และไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทอื่น
- รักษาความลับทางการค้าของบริษัท
- รักษาความลับทางการค้าของบริษัทอื่น

## ความสัมพันธ์กับพนักงาน

### หน้าที่ของบริษัทต่อพนักงาน

- (1) เคารพในลักษณะนิสัยและบุคลิกภาพของพนักงานแต่ละคนประเมินความสามารถของแต่ละบุคคลอย่างเป็นธรรม และให้การพัฒนาแก่บุคลากร
- (2) เคารพในสิทธิส่วนบุคคลของพนักงาน
- (3) เคารพในสิทธิมนุษยชนและการห้ามเลือกปฏิบัติในทุกกรณี รวมทั้งการป้องกันการล่วงละเมิดทางเพศ
- (4) ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับแรงงาน และสร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดีที่ปรับเปลี่ยนได้เพื่อรองรับความเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง
- (5) รักษาสุขภาพอนามัยและความปลอดภัยแก่พนักงานโดยจัดสภาพแวดล้อมที่ปลอดภัยต่อการทำงานและสุขภาพ พร้อมทั้งป้องกันภัย

### หน้าที่ของพนักงานต่อบริษัท

- (1) ปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับในการทำงาน
- (2) เป็นพนักงานที่มีคุณค่าของบริษัท
- (3) ใช้ทรัพย์สินและระบบสารสนเทศของบริษัทอย่างเหมาะสม
- (4) รักษาและร่วมเป็นส่วนหนึ่งของบริษัท
- (5) หลีกเลี่ยงการกระทำซึ่งอาจนำไปสู่การขัดผลประโยชน์

## ความสัมพันธ์กับสังคม

- 1) ปฏิบัติตามกฎหมายในฐานะสมาชิกหนึ่งของสังคม
  - ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
  - หลีกเลี่ยงการค้าอาวุธสงคราม ไม่เกี่ยวข้องกับการค้าที่เป็นภัยต่อความสงบสุขและความปลอดภัยของนานาชาติ
  - ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ห้ามพนักงานใช้ข้อมูลภายในของบริษัทเพื่อเอื้อประโยชน์ส่วนตน
- (2) เปิดเผยข้อมูลที่จำเป็นและเหมาะสมตามที่กฎหมายกำหนด
- (3) ร่วมรักษาสภาพแวดล้อมและสิ่งแวดล้อมโลก
- (4) ร่วมทำสาธารณประโยชน์ให้แก่ชุมชนท้องถิ่น



## ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยได้กำหนดมาตรการให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ไม่ให้โอกาสแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตน โดยกำหนดเป็นข้อปฏิบัติสำหรับกรรมการ และพนักงานของบริษัทฯ เช่น ห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือให้ข้อมูลภายใน แก่บุคคลอื่นเพื่อประโยชน์ในการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ หรือนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ในการทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ หรือทำธุรกิจ ที่เกี่ยวเนื่อง นอกจากนี้ ในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ หากมีบุคคลใดที่อาจมีความขัดแย้ง หรือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในรายการ นั้น บุคคลดังกล่าวจะไม่สามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าวโดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องดูแลให้บริษัทฯ ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของคณะกรรมการ กำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง รวมตลอดถึงการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผย ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทฯ รวมทั้งปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี ที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีโดยเคร่งครัด

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

## แนวทางข้อบังคับเรื่องการต่อต้านการทุจริต

บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้กำหนดแนวทางการต่อต้านทุจริตและการติดสินบนไว้ให้พนักงานและผู้บริหาร ทุกคนของกลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้ปฏิบัติตาม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยจะไม่มี การเรียกรับหรือมอบประโยชน์อื่นใดเพื่อที่จะได้รับผลประโยชน์ที่ไม่ถูกต้อง

## แนวทางการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้า

กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้ให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมายการแข่งขันทางการค้าหรือกฎหมายป้องกันการผูกขาด ทางการค้าเป็นอย่างมากเนื่องจากเรามีการค้าทั้งในและต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทโทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด จึงได้กำหนด แนวทางปฏิบัติของบริษัทในกลุ่มมิให้ใช้อำนาจเหนือตลาดโดยมิชอบและกระทำการใดๆ ที่เป็นการผูกขาดตลาด

## แนวทางการแจ้งเบาะแสการกระทำผิด (Whistle Blowing)

กลุ่มบริษัทโทเรประเทศไทยได้กำหนดแนวทางการแจ้งเบาะแสเพื่อเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้บริษัทฯ ได้รับทราบเรื่องร้องเรียน การกระทำผิดกฎหมาย จริยธรรม หรือระเบียบข้อบังคับบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรให้เข้มแข็ง ป้องกันความเสียหายต่างๆ ส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ โดยสอดคล้องกับหลักการค้ากับ ดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณของบริษัทฯ นอกจากนี้ ยังเป็นการสนับสนุนให้ทุกคนในองค์กรรายงานการกระทำผิดหรือขอความช่วยเหลือตามช่องทางที่บริษัทฯ กำหนด เพื่อดำเนินการพิจารณาตรวจสอบหาข้อเท็จจริง และได้กำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส ไม่ให้ถูกละเมิดสิทธิ

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;

### Section 1.

#### Rights of Shareholders

The company recognizes the rights of shareholders. 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.

Before the annual general meeting of shareholders, the company sends each shareholder an invitation to the annual general meeting of shareholders 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 annual general meeting of shareholders, 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 finish. 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 annual general meeting of shareholders, the company discloses resolution and minutes of the meeting within fourteen days.

### Section 2

#### Equitable Treatment of Shareholders

The company recognizes the significance of shareholder's rights and provides equitable treatment to shareholders. In holding the annual general meeting of shareholders, the company facilitated shareholders who attended the meeting in person, or those who were proxy holders, to participate and vote in the meeting.

The meeting proceeded in accordance with the scheduled agenda. Voting ballots were used and the results of voting on each agenda item were announced at the meeting.

In addition, the vote on the appointment of directors, the company provides an opportunity for shareholders to consider and vote for each individual nominated person. And allow the shareholders sufficient time to express opinions and inquiries with equality

## Section 3

### Role of Stakeholders

Stakeholders in corporate governance include, but are not limited to, customers, employees, suppliers, shareholders, investor, creditors, the community the company operates in society, the government, competitors, external auditor, etc.

The Board of Directors recognizes the rights and benefits of Stakeholders. We provide a policy to encourage cooperation between company and stakeholders. And ensure the stakeholders will be protected and best practice.

In addition, the company set out practical guidelines for protection of intellectual property right, anti-corruption and prohibition of bribes which details are shown in the topic “Corporate Ethics”.

#### Treatment of stakeholder

##### 1. Customers

The company treats all customers equally with consideration of their benefits. We commit to do whatever promised to customers and cooperates with customer for producing and delivering quality products in sufficient with their desired and on time.

##### 2. Shareholders and Investors

Accurate information will be provided in order to present good response and communication.

##### 3. Employees

The company recruits, selects, and hires staff based on qualifications, experience, and competence for suitable positions, encourages their continuous development, promotes their career advancement and provides good working environment. Moreover, the company has the employee remuneration policy which matches with the company's operation result both in short term such as the company's profitability in each year and in long term such as individual and section performance measurement.

##### 4. Government organization

The company operates the business under the law and regulation controlled by the Government organization in accordance with the accurate information and the requested data provided.

##### 5. Society and environment

The company operates business with responsibility to society, by regulates the rule “CSR: Corporate Social Responsibility”

1. Corporate Governance and Management Transparency
2. Corporate Ethics and Legal Compliance
3. Safety, Accident Prevention and Environmental Preservation
4. Product Safety and Quality
5. Risk Management
6. Communication
7. Contributing Solutions to Social Issues through Business Activities
8. Human Rights Promotion and Human Resources Development
9. Facilitating CSR Initiatives throughout the Supply Chain
- 10 Social Contribution Activities



Furthermore, regarding the environmental management, the company has been granted the ISO 14001:2004 certification since September 4, 2003. Therefore, our stakeholders can be confident that the company does business together with taking care of the environment. In compliance with the law, we have controllers for air pollution, water pollution and waste management systems. And we have a policy to review the certification and train our staff once a year regularly.

#### **Section 4**

##### **Disclosure and Transparency**

The company recognizes the significance of disclosing information for shareholders and investors. Both financial and non-financial information are disclosed correctly, accurately, on a timely basis and transparently

1. The financial information, particularly the reviewed/audited financial statements, according to the external auditor, is essentially accurate under generally accepted accounting principles. The financial statements have also been reviewed by the Audit Committee and endorsed by the Board of Directors before disclosure to shareholders.

2. The non-financial information, we disclose connected transactions, Meeting attendance of director, Remuneration policy of director and executives.

#### **Section 5**

##### **Responsibilities of the board**

###### 5.1 The board of Directors

The Board of Directors comprised 12 members including 4 executive directors and 8 non-executive directors, 3 of whom were independent directors.

The audit committee comprised 3 members from the board of directors.

Moreover, the board of directors passed resolution to appoint company secretary. The company secretary is charged with duties of providing relevant legal and regulatory advice to the Board of Directors that comply with relevant requirements, laws, rules and regulations, organizing meetings, maintaining registration and documents, and being the contact person for the Securities and Exchange Commission, the Stock Exchange of Thailand and other relevant government offices.

###### 5.2 Role and responsibility of directors

The Board of Directors is charged with duties of approving for important matters involve with company's operation such as vision, mission, strategy, operating plan, budgets etc. and regulate ethics and policies for guidance practice in the factory and head office.

###### 5.3 The Board of Directors Meeting

According to the company's regulation, the board of directors meeting shall be held at least once every three months. The invitation with clearly agenda and relevant documents deliver to directors at least seven day prior to the date of the meeting.

The company secretary prepares the minutes of the meeting with complete information and certified by president.

###### 5.4 Development of directors and executives

The company recognizes an importance of directors and executives development. To encourage them to meeting and training program involve with their responsibilities. Audit committee members are passed training program of Thai Institute of Directors Association such as

1. Director Certification Program (DCP)
2. Audit Committee Program (ACP)

*(Additional information of the directors in topic of the management structure page 66)*

### 5.5 Assessment of the Directors' Performance

In 2016, the company has conducted the Directors' Self-Assessment so that they can review their work for the year which has just passed, moreover, it helps develop their performance in accordance with the good corporate governance. Therefore, the assessment results can be further used to improve the board's efficiency. Two types of assessment form are;

- 1) The Board Assessment Form (Assessment of the Board as a whole)
- 2) Individual Board Member Assessment Form (Self-Assessment)

The guideline for the assessment grading for each area is as follows:

- 0 = Strongly disagree or never conducted
- 1 = Disagree or seldom conducted
- 2 = Fair or moderately conducted
- 3 = Agree or well conducted
- 4 = Strongly agree or excellently conducted

The assessment results can be summarized as follows:

The Board Assessment Form (Assessment of the Board as a whole) consists of 4 areas; Board structure and qualifications, roles, duties and responsibilities of the Board of Directors, the Board's performance of duties and relationship with management, and self-development of the Directors.

>> Overall assessment results for Board Self-Assessment (Assessment of the Board as a whole) in 4 areas represent good performance with an average score of 3.3 -3.5.

Individual Board Member Assessment Form (Self-Assessment) consists of 3 areas; Board structure and qualifications, the board meeting and roles, duties and responsibilities of the board.

>> Overall assessment results for Individual Board Member Assessment (Self-Assessment) in 3 areas represent good performance with an average score of 3.5 - 3.6.

### Corporate Ethics

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



## Standard on Corporate Ethics and Legal Compliance 7 Principles

1. Contributing to Society : aiming to become a 'New Value Creator' – provide products and services that satisfy and win the trust of our customers
2. Communicating with Society : promote communication with customers, shareholders, local communities and others around the company.
3. Acting as a Good Corporate Citizen : observe laws, respect human rights and pursue social contribution activities.
4. Playing an Active Role Globally in Environmental Preservation : work for peaceful coexistence with the Global environment in every area of corporate activities
5. Putting Fairness and Trust First in our Corporate Activities : conduct business under free, fair and transparent market condition
6. Observing National Laws : observe local laws and regulations, respect to local culture and customs and exert self-discipline based on a strong sense of ethicality
7. Creating a Motivating Corporate Climate that Allows Employees to Exercise their Abilities.

### **Responsibility**

#### ***Management***

- Promote legal compliance by implement system to make all employees comply with laws and regulations in all of corporate activities
- Supervise themselves and employees to ensure Compliance of laws and regulations
- Determine cause, ensure disclosure, clarify responsibility and take steps to prevent reoccurrence if there is infringement of the 'Standards on Corporate Ethics and Legal Compliance'

#### ***Employees***

- Be educated and trained to understand and promote legal compliance among employees
- Behave to strictly comply with 'Standards on Corporate Ethics and Legal Compliance'
- Observe themselves, colleagues and other around that they behave in compliance with laws and regulations, infringe to the standard must be desisted, if employees cannot manage, should report to superior or to the Administration Dept.

### **Relationship with Business Partners**

#### ***1. Supply safety and outstanding products and services***

- determining customer needs
- compliance with related safety regulations
- set up safety standard in area of your work where there is no rules governed
- damage limitation
- prevent problem reoccurrence

## *2. Building sound and good relationship with business partners and affiliates*

### Sales Agents

- prohibit of unfair trade
- entertainment and gift given must be in social norm
- grant of advantages as rebates, commission, etc. must be in approval rules

### Suppliers

- select of suppliers based on rational criteria
- entertainment and gifts received must be in social norm and must report to superior

### Affiliates and business partners

- condition must avoid unreasonable different from third party that made transaction under fair and transparent condition
- entertainment and gift given must be in social norm

### Government and Public Bodies

- Improper benefit, with a view to secure unjust business gains, must not be offered to officials in relation to performance of their duties

## *3. Promotion of fair and free competition*

- compete under market condition
- subcontract must be in fair condition
- prohibit of misleading representation/information

## *4. Protection of Intellectual Property Right*

- ensuring protection of intellectual property rights
- thorough control of the company's secret
- thorough control of other companies' secret

## **Relationship with Employees**

### *Company provides for Employees*

- (1) respect character and individuality of employees, conduct fair and objective personnel evaluation and develop employees
- (2) respect for privacy of individual employees
- (3) respect for human rights and prohibition of all forms of discrimination and prevention of sexual harassment
- (4) compliance with labor-related legislation and establishment of adaptable working condition
- (5) ensuring health and safety by create a safe and healthy workplace, environment protection and accident prevention

### *Employees do for Company*

- (6) compliance with Employment Regulations
- (7) being valued employee of the company
- (8) appropriate use of assets and information systems of the company
- (9) maintain and cooperate as being part of the company
- (10) avoid behavior leading to conflict of interests



## Relationship with Society

### (1) Observing law as a member of society

- compliance with related laws and regulations
- ensuring security trade control : not concern with trade that may undermine international peace and security
- compliance with Securities and Exchange Act : employees must not engage in insider dealing

### (2) Disclosure of necessary and appropriate information in compliance with legal requirements

### (3) Cooperate in preserving the global environment

### (4) Contributing to Local Communities

## 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, 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

ทางบริษัทไทยเทเกทซ์โกลบอลส์ได้มีการดำเนินกิจกรรมร่วมรับผิดชอบต่อสังคม(ซีเอสอาร์) สืบเนื่องมาตั้งแต่ปี พ.ศ.2550 และในเดือนตุลาคม 2559 บริษัทไทยเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ประกาศนโยบายองค์กรร่วมรับผิดชอบต่อสังคมที่ปรับปรุงใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพปัจจุบันดังนี้

## 1. กำกับดูแลกิจการและบริหารจัดการด้วยความโปร่งใส

เราจะดำเนินกิจกรรมซีเอสอาร์ เพื่อสร้างสรรค์สนับสนุนสังคม สร้างความแข็งแกร่งให้กับ ปรัชญาองค์กร พันธกิจองค์กร และแนวทางการปฏิบัติงานองค์กร กำกับดูแลและบริหารจัดการองค์กรด้วยความโปร่งใส รักษาความน่าเชื่อถือและความไว้วางใจต่อองค์กรเป็นสำคัญ

## 2. ส่งเสริมจริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ

เราจะดำเนินธุรกิจด้วยสำนึกรับผิดชอบต่อ ภายใต้กรอบของควมมีจริยธรรม ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎข้อบังคับ มีคุณธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ยึดหลักความเป็นธรรม

## 3. ให้ความสำคัญกับความปลอดภัย การป้องกันอุบัติเหตุ และการรักษาสิ่งแวดล้อม

ความปลอดภัยในการทำงาน การป้องกันอุบัติเหตุ และสุขอนามัยของทั้งพนักงานและสถานที่ทำงาน เป็นภาระกิจการบริหารสำคัญลำดับแรก ร่วมปกป้องสิ่งแวดล้อมจากธุรกิจของเรา ตั้งแต่วัตถุดิบ การผลิต การกำจัดของเสีย และส่งเสริมกิจกรรมการรีไซเคิล การใช้และพัฒนาเทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมร่วมอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมโลก

## 4. รักษาคุณภาพ และความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์

เราจะนำเสนอสินค้าและบริการที่สูงด้วยคุณค่า สร้างความมั่นใจในคุณภาพและความปลอดภัยของทุกผลิตภัณฑ์ ตรวจสอบมาตรฐานความปลอดภัยของวัตถุดิบ เคมีภัณฑ์ ขบวนการผลิต การรับประกันคุณภาพ และการให้ข้อมูลผลิตภัณฑ์อย่างเหมาะสม

## 5. สร้างระบบการบริหารและจัดการความเสี่ยง

เราจะคาดการณ์-ค้นหา ประเมินสถานการณ์ล่วงหน้า เพื่อกำหนดมาตรการในการป้องกันก่อนที่จะเกิดปัญหา ลดปัจจัยความเสี่ยงของการดำเนินธุรกิจ พัฒนาระบบและวิธีการที่จะช่วยตอบสนองอย่างรวดเร็ว และการรับ-ส่งข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วน รวมถึงการป้องกันแก้ไขต่อสถานการณ์ที่ไม่คาดฝันต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลพร้อมกับระบบการแจ้งข่าวสารให้กับพนักงานได้รับทราบทั่วกัน

## 6. การสื่อสารสร้างความเข้าใจอันดี

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

## 7. ร่วมแก้ไขปัญหาที่เป็นประเด็นด้านสังคมผ่านการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจ

จัดหาวิธีการที่จะช่วยแก้ไขปัญหาที่เป็นประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมระดับโลก เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และร่วมแก้ไขปัญหาสังคม โดยการปรับปรุงคุณภาพการดูแลสุขภาพให้ดียิ่งขึ้น แบ่งเบาภาระให้กับบุคลากรด้านการแพทย์ เพื่อส่งเสริมการดูแลสุขภาพและการมีชีวิตที่ยืนยาว

## 8. ส่งเสริมสิทธิมนุษยชนและการพัฒนาบุคลากร

ส่งเสริมการเรียนรู้ให้แก่พนักงาน เพื่อสร้างโอกาสในการพัฒนาตนเอง และแสดงศักยภาพได้อย่างเต็มที่ ให้ความสำคัญตามความสามารถ และความมั่นคงในการทำงาน สำหรับภาวะเปียบต่าง ๆ มีเพื่อสร้างความสงบสุขและเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย เคารพในศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ เพศ เชื้อชาติ การนับถือศาสนา ขนบธรรมเนียม ประเพณีปฏิบัติของท้องถิ่น

## 9. สนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมตลอดห่วงโซ่การดำเนินธุรกิจ

ส่งเสริมกิจกรรมที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมตลอดห่วงโซ่การดำเนินธุรกิจ โดยประสานความร่วมมือกับ กลุ่มซัพพลายเออร์ ผู้ขาย ลูกค้า และบริษัทจัดจำหน่าย

## 10. การทำกิจกรรมสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม

เราจะร่วมให้การสนับสนุนในกิจกรรมสาธารณประโยชน์ของชุมชน ท้องถิ่นและส่วนรวม ส่งเสริมด้านการศึกษา ค้นคว้าวิจัย วิทยาศาสตร์ และเทคโนโลยี ศิลปวัฒนธรรม สวัสดิการสังคม กีฬา ตามโอกาสและความเหมาะสม ในฐานะองค์กรสมาชิกของสังคมที่ดี

ภายใต้แนวทางปฏิบัติข้างต้น ในปี 2559 บริษัทฯมีการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมต่างๆดังนี้

### การบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบต่ออากาศ

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

หลังจากติดตั้งเครื่องดักฝุ่นแบบไฟฟ้าสถิต พบว่า ปริมาณฝุ่นละอองที่ปล่อยสู่ภายนอกลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับการดักฝุ่นด้วยระบบเดิมคือระบบบำบัดอากาศแบบเปียก หรือ Wet Scrubber

นอกจากนี้ บริษัทฯได้ประชาสัมพันธ์ให้พนักงานและประชาชนในชุมชนรอบโรงงานได้ทราบถึงแนวทางในการดำเนินงานเพื่อลดมลภาวะทางอากาศแบบยั่งยืนของบริษัทฯ

สำหรับผลการตรวจคุณภาพอากาศในปี 2559 พบว่าผลการตรวจวัดอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนดดังนี้

### ผลการตรวจวัดคุณภาพอากาศจากปล่อง Boiler (แหล่งกำเนิดความร้อน: ถ่านหิน)

ดัชนีตรวจวัด	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
	Coal Boiler 16 พ.ค. 59	Coal Boiler 26 ส.ค. 59	
1. ปริมาณความเข้มข้นของฝุ่นละออง (mg/m3)	27.78	136.24	320
2. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (SO2) (ppm)	35.64	76.20	700
3. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน (NOx) (ppm)	97.41	104.50	400
4. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซคาร์บอนมอนนอกไซด์ (CO) (ppm)	634.86	294.00	690

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดค่าปริมาณของสารเจือปนในอากาศที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2549  
16 พฤษภาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Pacific Laboratory Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : อานัส พักโต เลขใบอนุญาต : ว-177-ค-3841
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2925-8498

26 สิงหาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Accufas Lab Center Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมและห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : ศุภชัย บุญถนอม เลขใบอนุญาต : ว-142-ค-4739
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2865-0044

ผลการตรวจวัดคุณภาพอากาศจากปล่อง Boiler (แหล่งกำเนิดความร้อน: น้ำมันเตา)

ดัชนีตรวจวัด	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
	Oil Boiler 16 พ.ค. 59	Oil Boiler 26 ส.ค. 59	
1. ปริมาณความเข้มข้นของฝุ่นละออง (mg/m3)	64.33	97.20	240
2. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (SO <sub>2</sub> ) (ppm)	542.87	703.14	950
3. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน (NO <sub>x</sub> ) (ppm)	26.67	144.20	200
4. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซคาร์บอนมอนอกไซด์ (CO) (ppm)	6.57	82.60	690

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดค่าปริมาณของสารเจือปนในอากาศที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2549  
16 พฤษภาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Pacific Laboratory Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : อานัส พักโต เลขใบอนุญาต : ว-177-ค-3841
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2925-8498

26 สิงหาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Accufas Lab Center Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : ศุภชัย บุญถนอม เลขใบอนุญาต : ว-142-ค-4739
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2865-0044

ปล่องระบายอากาศจากเครื่องจักร

ดัชนีตรวจวัด	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
	Dyeing Dept. Gas Sineking 16 พ.ค. 59	Dyeing Dept. Gas Sineking 26 ส.ค. 59	
1. ปริมาณความเข้มข้นของฝุ่นละออง (mg/m3)	3.21	20.4	320
2. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน (NO <sub>x</sub> ) (ppm)	<3.80	2.1	200
3. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซคาร์บอนมอนอกไซด์ (CO) (ppm)	14	138	690

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดค่าปริมาณของสารเจือปนในอากาศที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2549  
16 พฤษภาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Pacific Laboratory Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : อานัส พักโต เลขใบอนุญาต : ว-177-ค-3841
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2925-8498

26 สิงหาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Accufas Lab Center Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : ศุภชัย บุญถนอม เลขใบอนุญาต : ว-142-ค-4739
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2865-0044



ดัชนีตรวจวัด	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
	Dyeing Dept. / Lab Exhaust		
	16 พ.ค. 59	26 ส.ค. 59	
1. ปริมาณความเข้มข้นของกรดกำมะถัน H <sub>2</sub> SO <sub>4</sub> (ppm)	<0.012	1.39	25
2. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซไฮดรอกเจนคลอไรด์ (HCl) (mg/m3)	0.185	0.065	200

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดค่าปริมาณของสารเจือปนในอากาศที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2549  
16 พฤษภาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Pacific Laboratory Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : อานัส พักโต เลขใบอนุญาต : ว-177-ค-3841
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2925-8498

26 สิงหาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Accufas Lab Center Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมและห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : ศุภชัย บุญถนอม เลขใบอนุญาต : ว-142-ค-4739
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2865-0044

ดัชนีตรวจวัด	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
	Dyeing Dept. / Test Exhaust		
	16 พ.ค. 59	26 ส.ค. 59	
1. ปริมาณความเข้มข้นของก๊าซคาร์บอนมอนนอกไซด์ (CO) (ppm)	1.3	2.0	870

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดค่าปริมาณของสารเจือปนในอากาศที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2549  
16 พฤษภาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Pacific Laboratory Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมดูแลห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : อานัส พักโต เลขใบอนุญาต : ว-177-ค-3841
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2925-8498

26 สิงหาคม 2559

1. บริษัทที่ตรวจวัดและวิเคราะห์ตัวอย่าง / ควบคุม : Accufas Lab Center Co.,Ltd.
2. ผู้ควบคุมและห้องปฏิบัติการวิเคราะห์ : ศุภชัย บุญถนอม เลขใบอนุญาต : ว-142-ค-4739
3. เบอร์โทรศัพท์ : 0-2865-0044

## การจัดการน้ำ

น้ำที่ใช้ในโรงงานและน้ำที่มาจากการฟอกย้อมจะถูกนำไปรวมที่บ่อพักน้ำเสียเพื่อลดอุณหภูมิและกักเก็บให้มีปริมาณเพียงพอ จากนั้นจะสูบขึ้นเครื่องบำบัดน้ำเสียแบบใช้สารเคมี (Chemical Treatment) โดยผ่านกระบวนการบำบัด 2 ระบบคือ

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

ในกระบวนการบำบัดด้วยการตกตะกอนด้วยสารเคมีนั้น ส่วนที่เป็นตะกอนจะถูกถ่ายเข้าสู่ลานตากตะกอน เมื่อตะกอนแห้ง บริษัทจะแจ้งบริษัทบำบัดของเสียรับไปดำเนินการต่อไป ส่วนน้ำเสียนั้น หลังจากบำบัดโดยระบบการตกตะกอน น้ำเสียจะถูกส่งเข้าบ่อผึ่งชนิดเติมอากาศประมาณ 15-20 วันแล้วตรวจสอบคุณภาพของน้ำก่อนที่จะปล่อยลงสู่แม่น้ำท่าจีน

ในปี 2559 ที่ผ่านมา ผลการตรวจสอบคุณภาพน้ำที่ปล่อยออกจากระบบบำบัดได้ตามเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนดดังนี้

## ผลตรวจคุณภาพน้ำ

ดัชนีตรวจวัด	หน่วย	ผลตรวจวัด		มาตรฐาน
		น้ำออกจากระบบบำบัด 2 เม.ย. 59	น้ำออกจากระบบบำบัด 2 ธ.ค. 59	
pH		7.4	7.3	5.5-9.0
Total Dissolved Solid	mg/l	1,038.0	1,212.0	3,000.00
Suspended Solid	mg/l	2.9	4.1	50.00
Chemical Oxygen Demand (COD)	mg/l	63.0	82.0	120.00
Biochemical Oxygen Demand 5 (BOD5)	mg/l	9.0	10.0	20.00
Total Kjeldahl Nitrogen	mg/l	3.6	13.7	100.00
Oil and Grease	mg/l	3.4	2.1	5.00

ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรมเรื่องกำหนดคุณลักษณะของน้ำทิ้งที่ระบายออกจากโรงงาน พ.ศ. 2535  
ตรวจวัดโดย โครงการตรวจวัดและวิเคราะห์พารามิเตอร์ด้านสิ่งแวดล้อม คณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล

## การบริหารจัดการด้านพลังงาน

บริษัทฯตระหนักถึงความสำคัญของการประหยัดพลังงานตลอดมาเพราะนอกจากจะเป็นการประหยัดต้นทุนการผลิตโดยตรงแล้ว ยังเป็นการช่วยประหยัดทรัพยากรของประเทศอย่างยั่งยืน กิจกรรมการประหยัดพลังงานในปี 2559 มี อาทิเช่น

การปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดการสูญเสียพลังงานในกระบวนการถักและย้อมผ้า

การลดการสูญเสียจากแรงดันลมรั่วในแผนกปั่นด้ายและทอผ้า

การจัดวางเครื่องจักรใหม่เพื่อใช้เนื้อที่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดและลดพื้นที่ที่ต้องใช้เครื่องปรับอากาศ

การเปลี่ยนหลอดไฟฟ้าส่องสว่างเป็นหลอดแอลอีดี เป็นกิจกรรมที่บริษัทฯทำต่อเนื่องมาจากปีที่แล้ว ในปี2559 บริษัทฯได้เปลี่ยนหลอดไฟฟ้าส่องสว่างจากหลอดฟลูออเรสเซนต์ของแผนกทอผ้าและผ้าถักมาเป็นหลอดแอลอีดีทั้งหมด ทำให้สามารถลดการใช้กระแสไฟฟ้าได้จากเฉลี่ยเดือนละ 24,840 kWh เป็นเฉลี่ยเดือนละ 9,720 kWh

## การบริหารจัดการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม

### การดูแลสุขภาพและอาชีวอนามัยของพนักงาน

ภาระกิจสำคัญอย่างหนึ่งของบริษัทฯคือการดูแลสุขภาพและอาชีวอนามัยของพนักงานให้ทั่วถึง บริษัทฯได้ปรับปรุงสภาพแวดล้อมของพื้นที่การทำงานเช่นเพิ่มการระบายอากาศในพื้นที่การทำงานที่มีอุณหภูมิสูง การเพิ่มแสงสว่างในการทำงาน ส่งเสริมให้พนักงานเสนอความคิดเห็นในการปรับปรุงการทำงานด้านต่างๆผ่านทางกิจกรรมข้อเสนอแนะ (Suggestion Activity)

บริษัทฯ จัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีเพื่อเฝ้าระวังสภาพร่างกายของพนักงานและส่งเสริมให้พนักงานดูแลสุขภาพของตนเองให้แข็งแรงโดยการจัดให้มีสถานที่ออกกำลังกาย เครื่องออกกำลังกาย และสนามกีฬา เช่น สนามตะกร้อ สนามเทนนิส นอกจากนี้ยังจัดให้มีกิจกรรมการแข่งขันกีฬาประจำปีซึ่งนอกเหนือจากการได้ส่งเสริมสุขภาพแล้วยังเป็นการสร้างความสามัคคีในแผนกและความสัมพันธ์อันดีระหว่างแผนกด้วย

### **การฝึกอบรมและสร้างจิตสำนึกด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย**

การฝึกอบรมด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการสร้างจิตสำนึกและลดอุบัติเหตุ การเจ็บป่วยต่างๆ ในการทำงาน อีกทั้งพนักงานยังสามารถนำความรู้ที่ได้ไปถ่ายทอดให้กับบุคคลในครอบครัวและเพื่อนฝูงได้อีกด้วย

ในปี 2559 บริษัทฯ มีการฝึกอบรมด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัยสำหรับพนักงานทุกระดับ เช่น การขับรถยกอย่างถูกวิธี และปลอดภัย การอบรมการขับขี้อย่างปลอดภัยและตรวจสภาพรถจักรยานยนต์ การส่งเสริมการสวมหมวกกันน็อกสำหรับผู้ขับขี่และโดยสารรถจักรยานยนต์

### **การเตรียมพร้อมรับเหตุฉุกเฉิน**

เพื่อป้องกันและเตรียมรับมือกับอัคคีภัยและเหตุฉุกเฉิน บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับหน่วยงานภายนอก จำลองสถานการณ์การเกิดเหตุฉุกเฉินเพื่อฝึกซ้อมพนักงานให้มีการตื่นตัวและพร้อมรับมือเมื่อเกิดเหตุ ในปี 2559 บริษัทฯ จัดการซ้อมดับเพลิง 2 ครั้ง การซ้อมเก็บกู้สารเคมีกรณีสารเคมี ก๊าซและน้ำมันรั่วไหล ปีละ 1 ครั้ง

### **การบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อม**

บริษัทฯ ได้รับการรับรองตามมาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001: 2004 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2549 ทั้งนี้เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม รวมทั้งมีการจัดตั้งผู้ควบคุมประจำระบบบำบัดมลพิษ กากของเสีย น้ำ และอากาศตามกฎหมายอย่างครบถ้วน

### **การมีส่วนร่วมกับสังคม**

1. บริษัทฯ ได้มอบผ้าสีดำและขาวแก่หน่วยงานราชการเพื่อใช้ประกอบการประดับถวายความอาลัยแด่ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช เช่น ที่ว่าการอำเภอนครชัยศรี องค์การบริหารส่วนตำบลนครชัยศรี เรายังได้บริจาคผ้าดำสำหรับตัดกางเกงแก่ที่ทำการไปรษณีย์บางรักเพื่อใช้ในการแต่งกายไว้ทุกข์ และเข้าร่วมกิจกรรมโครงการปั่นจักรยานเฉลิมพระเกียรติอีกด้วย
2. สร้างความเสมอภาคโดยการสร้างอาชีพให้แก่คนพิการ  
บริษัทฯ เล็งเห็นความสำคัญของการสร้างอาชีพแก่คนพิการเพื่อให้เกิดความเสมอภาคทางสังคมและสร้างความสามารถในการพึ่งตนเอง ในปี 2559 บริษัทฯ มีคนพิการร่วมงานในโรงงาน 7 คน ทำงานในแผนกต่างๆ คือ แผนกธุรการ แผนกทอ แผนกย้อมและแผนกถัก
3. ส่งเสริมโอกาสการเรียนรู้และประสบการณ์  
ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รับนักศึกษาฝึกงานจากวิทยาลัยและมหาวิทยาลัยต่างๆ เพื่อเปิดโอกาสให้นักศึกษาเหล่านั้นได้มีประสบการณ์ตรงจากการลงมือปฏิบัติจริง และเรียนรู้สังคมการทำงานเพื่อเตรียมพร้อมสู่โลกของการทำงานเมื่อจบการศึกษา โดยมีนักศึกษาเข้าฝึกงานในแผนกต่าง เช่น ฝ่ายผลิต ฝ่ายธุรการ เป็นต้น
4. สนับสนุนทุนการศึกษาแก่นักเรียน  
บริษัทฯ ได้มอบทุนการศึกษาแก่นักเรียนในโรงเรียนรอบๆ โรงงานเหมือนทุกปีเพื่อเป็นขวัญและกำลังใจแก่นักเรียนที่เรียนดีแต่ขาดแคลนทุนทรัพย์ อีกทั้งยังเป็นการแบ่งเบาภาระของผู้ปกครองอีกด้วย

## 5. แบ่งปันความสุขกับเพื่อนบ้านรอบโรงงาน

เราได้เข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ของชุมชนเช่นร่วมบริจาคเงินเพื่อจัดงานสงกรานต์ของตำบลนครชัยศรีและเนื่องจากใกล้ๆ โรงงานของเรามีศูนย์เด็กเล็กของชุมชน ดังนั้นบริษัทจึงได้ร่วมกับศูนย์เด็กเล็กต่างๆ จัดงานวันเด็ก มีการละเล่นรื่นเริงและมอบของเล่นเพื่อเสริมทักษะต่างๆ เป็นการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานบริษัทและครู ผู้ปกครองและสร้างรอยยิ้มให้กับลูกหลานของพวกเขา

## ด้านทรัพยากรบุคลากร

บุคลากรที่แข็งแกร่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อนบริษัทให้เจริญก้าวหน้า บริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการต่างๆ เพื่อให้พนักงานได้มีชีวิตการทำงานที่ราบรื่น ปลอดภัย มั่นคง อาทิเช่น

- หอพัก บริษัทฯ จัดให้มีหอพักภายในโรงงาน แยกเป็นหอพักชายและหอพักหญิง เพื่อให้พนักงานสะดวกในการเดินทางมาทำงาน และปลอดภัยเนื่องจากหอพักอยู่ในความดูแลโดยตรงของโรงงาน
- ร้านค้าสวัสดิการ เพื่อช่วยเหลือด้านค่าครองชีพของพนักงาน บริษัทฯ ได้จัดให้มีร้านค้าสวัสดิการขึ้นภายในโรงงานและจำหน่ายสินค้าอุปโภค บริโภคในราคายุติธรรมพร้อมมีปันผลปลายปี
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พนักงานทุกคนจะเป็นสมาชิกกองทุนฯ อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีเงินสมทบเพิ่มให้ตามอายุงาน จึงเป็นอีกหนึ่งสวัสดิการที่เสริมความมั่นคงทางการเงินให้กับพนักงานโดยเฉพาะพนักงานที่ทำงานกับเรามายาวนาน
- สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นสวัสดิการที่ตั้งขึ้นเพื่อให้พนักงานเข้าเป็นสมาชิกได้โดยสมัครใจ นอกจากเป็นการส่งเสริมการออมเงินแล้วยังมีสวัสดิการเล็ก ๆ น้อยเพิ่มให้แก่สมาชิกเช่น เงินช่วยเหลือกรณีเจ็บป่วยหรือเสียชีวิต

เพื่อเป็นการส่งเสริมให้พนักงานมีความแข็งแกร่งทั้งด้านจริยธรรมและทักษะการทำงาน ในปี 2559 บริษัทฯ ได้จัดฝึกอบรมต่างๆ อาทิเช่น กิจกรรมการปรับปรุงพัฒนางานอย่างต่อเนื่องด้วย Kaizen การสื่อสาร การสร้างทีมงาน เพื่อเป็นองค์กรสร้างสุข

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังส่งเสริมให้พนักงานมีรายได้เสริมในวันหยุดเช่นจัดสอนการทำอาหาร อีกทั้งยังจัดกิจกรรมที่ส่งเสริมขวัญและกำลังใจพนักงานและเชื่อมความสัมพันธ์ระหว่างเพื่อนพนักงานเช่น จัดทำบุญโรงงาน จัดงานวันเกิดโรงงาน การมอบรางวัล MD Award จัดกีฬาภายใน จัดชมรมต่างๆ





# 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 2016 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 2016, the results were as the Government Standards as the following.

### **Air Quality Monitoring Result: Boiler (Fuel Type: Coal)**

Parameter	Result		Standard
	Coal Boiler 16-May-16	Coal Boiler 26-Aug-16	
1. Particulate (mg/m3)	27.78	136.24	320
2. Sulfur Dioxide (SO2) (ppm)	35.64	76.20	700
3. Oxides of Nitrogen as Nitrogen Dioxide (NOx) (ppm)	97.41	104.50	400
4. Carbon Monoxide (CO) (ppm)	634.86	294.00	690

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2549 (2006), The Specification of contaminants quantity in the air emitted from the plant

16 May 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Pacific laboratory Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Rnus Fakto : ๖-177-๓-3841

3. Telephone number : 0-2925-8498

26 August 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Accufas Lab Center Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Suppachai Boonthanom : ๖-142-๓-4739

3. Telephone number : 0-2865-0044

#### Air Quality Monitoring Result: Boiler (Fuel Type: Bunker Oil)

Parameter	Result		Standard
	Oil Boiler 16-May-16	Oil Boiler 26-Aug-16	
1. Particulate (mg/m3)	64.33	97.20	240
2. Sulfur Dioxide (SO2) (ppm)	542.87	703.14	950
3. Oxides of Nitrogen as Nitrogen Dioxide (NOx) (ppm)	26.67	144.20	200
4. Carbon Monoxide (CO) (ppm)	6.57	82.60	690

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2549 (2006), The Specification of contaminants quantity in the air emitted from the plant

16 May 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Pacific laboratory Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Rnus Fakto : ๓-177-๙-3841

3. Telephone number : 0-2925-8498

26 August 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Accufas Lab Center Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Suppachai Boonthanom : ๓-142-๙-4739

3. Telephone number : 0-2865-0044

#### Machine Tunnels

Parameter	Result		Standard
	Dyeing Dept. Gas Sineking 16-May-16	Dyeing Dept. Gas Sineking 26-Aug-16	
1. Particulate (mg/m3)	3.21	20.4	320
2. Oxides of Nitrogen as Nitrogen Dioxide (NOx) (ppm)	<3.80	2.1	200
3. Carbon Monoxide (CO) (ppm)	14	138	690

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2549 (2006), The Specification of contaminants quantity in the air emitted from the plant

16 May 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Pacific laboratory Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Rnus Fakto : ๓-177-๙-3841

3. Telephone number : 0-2925-8498

26 August 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Accufas Lab Center Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Suppachai Boonthanom : ๓-142-๙-4739

3. Telephone number : 0-2865-0044

Parameter	Result		Standard
	Dyeing Dept. / Lab Exhaust		
	16-May-16	26-Aug-16	
1. Sulfuric Acid H <sub>2</sub> SO <sub>4</sub> (ppm)	<0.012	1.39	25
2. Hydrogen Chloride (HCl) (mg/m3)	0.185	0.065	200

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2549 (2006), The Specification of contaminants quantity in the air emitted from the plant

16 May 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Pacific laboratory Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Rnus Fakto : ๖-177-๓-3841

3. Telephone number : 0-2925-8498

26 August 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Accufas Lab Center Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Suppachai Boonthanom : ๖-142-๓-4739

3. Telephone number : 0-2865-0044

Parameter	Result		Standard
	Dyeing Dept. / Lab Exhaust		
	16-May-16	26-Aug-16	
1. Carbon Monoxide (CO) (ppm)	1.3	2.0	870

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2549 (2006), The Specification of contaminants quantity in the air emitted from the plant

16 May 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Pacific laboratory Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Rnus Fakto : ๖-177-๓-3841

3. Telephone number : 0-2925-8498

26 August 2016

1. Sample monitoring and analysing / control company : Accufas Lab Center Co.,Ltd.

2. Lab. Supervisor : Suppachai Boonthanom : ๖-142-๓-4739

3. Telephone number : 0-2865-0044



## 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 2016, the results were as the Government Standards as the following.

### Water Quality Monitoring Result

Parameter	Unit	Result		Standard
		Effluent from Water Treatment System 22-Apr-16	Effluent from Water Treatment System 2-Dec-16	
pH		7.4	7.3	5.5-9.0
Total Dissolved Solid	mg/l	1,038.0	1,212.0	3,000.00
Suspended Solid	mg/l	2.9	4.1	50.00
Chemical Oxygen Demand (COD)	mg/l	63.0	82.0	120.00
Biochemical Oxygen Demand 5 (BOD5)	mg/l	9.0	10.0	20.00
Total Kjeldahl Nitrogen	mg/l	3.6	13.7	100.00
Oil and Grease	mg/l	3.4	2.1	5.00

As the Notification of the Ministry of Industry, B.E. 2535 (1992), Characteristics of the wastewater discharged from the Plant Analysed by The Measurement and Analysis of Environmental Parameters, The Faculty of Environment and Resource Studies, Mahidol University

## 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 2016 were as the following examples.

Improvement of production processes for reducing loss energy in weaving process and dyeing process

Loss reduction by solving air leakage in spinning process and weaving process

Re-arrangement for machine lay-out for using area in more efficient and reducing area for turning on the air conditioner

Changing the lighting lamps from fluorescent lamps to LED lamps is one of our continuous activities from the previous year. In 2016, the company changed all fluorescent lamps of weaving and knitting process to LED lamps. The electrical lighting usage was saved from average 24,840 kWh to 9,720 kWh per month.

## 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, Tennis. 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 2016, the company had safety and hygiene trainings for all level such as safety driving and maintenance forklift, safety motorcycle driving, motorcycle checking, promotion of helmet using for motorcycle drivers and passengers.

### 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 2015, the company arranged the practice of fire drill 2 times, chemical, gas and oil leakage recovering 1 time.

## Environmental Management

The company was certified the Environmental Management System (ISO 14001:2004) on 10 August 2006 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. The company submitted our black and white fabric to government office to decoration for mourning decoration for the passing of HM King Bhumibol Adulyadej such as Nakornchaisri District Office, Sub-district Administration Organization of Nakornchaisri. Moreover, we donated our black fabrics which are suitable for making trousers to the Bang Rak District Post Office for making uniform trousers worn as mourning clothes and joined the biking activity for honoring HM King Bhumibol Adulyadej.

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 2016, the company employed disabled to work in our factory 7 persons working in different departments, Administration, Knitting, Dyeing and Weaving department.

3. Promoting learning opportunities and experiences

In 2016, 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 in such as production department, administration department.

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

Our factory is near the childcare center of the community. Therefore, the company had cooperated with the childcare 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 the 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 factory.
- **Minimart** For living cost supporting, the company has a minimart inside our factory and sells consumer products in fair price with dividend 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 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 2016, the company arranged training courses such as Continual Work Improvement by kaizen Activity, Effective Communication, Team Building for Happy Workplace.

Moreover, the company supported our employees to have unearned income in holidays such as arranging cooking course promoted employee morale and relationships between colleagues, for example, Factory Merit, Factory Birthday Party, Awarding the MD Award, Sports clubs.

## คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ยอดขายในรอบปีบัญชี 2559 เมื่อเปรียบเทียบกับในปี 2558 จะเห็นว่า ยอดขายรวมลดลงจาก 1,153 ล้านบาท เป็น 1,086 ล้านบาทหรือลดลงราว 67 ล้านบาทคิดเป็น 5.8 % วิเคราะห์แยกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

ผ้าผืนทอ ยอดขายรวมลดลงจาก 943 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 850 ล้านบาทในปี 2559 หรือลดลง 93 ล้านบาทคิดเป็น 9.8 % ยอดขายในประเทศลดลง 26 ล้านบาท หรือ 4.5 % เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายในประเทศปี 2558 เนื่องจากเศรษฐกิจโดยรวมยังไม่ฟื้นตัว ผู้บริโภคบางกลุ่มยังมีการชะลอการซื้อสินค้าต่อเนื่อง ส่งผลให้กำลังซื้อลดลง ตลาดในประเทศมีการแข่งขันด้านราคาอย่างมากทั้งจากผู้ผลิตในประเทศและต่างประเทศเช่นจีนและอินเดีย อีกทั้งตลาดเครื่องแบบนักเรียนหดตัวเนื่องจากการใช้นโยบายให้นักเรียนแต่งกายแบบอื่นในบางวันของสัปดาห์เช่นแต่งชุดไทยกันอย่างแพร่หลายมากขึ้น

จากสภาพเศรษฐกิจที่ซบเซา ส่งผลกระทบต่อยอดส่งออกของผ้าผืนทอเช่นผ้า High Value ผ้าสำหรับตัดเครื่องแบบบริษัท เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศคู่ค้ายังไม่ฟื้นตัวโดยเฉพาะประเทศญี่ปุ่นซึ่งเป็นตลาดหลักและมีการกดดันด้านราคาจากลูกค้าเพิ่มมากขึ้น ยอดขายต่างประเทศในปี 2559 จึงลดลงจากปี 2558 เป็นเงิน 67 ล้านบาทหรือคิดเป็น 18%

ผ้าถัก ยอดขายในปี 2559 เท่ากับ 220 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 ยอดขายเท่ากับ 181 ล้านบาท พบว่ายอดขายเพิ่มขึ้นราว 39 ล้านบาทหรือ 21% ตลาดในประเทศมียอดขายเพิ่มขึ้นจากเสื้อผ้ากีฬา ส่วนตลาดต่างประเทศส่วนใหญ่คือประเทศญี่ปุ่น มียอดขายเพิ่มขึ้นจากกลุ่มผ้าสำหรับเครื่องแบบในการทำงาน ส่วนตลาดแฟชั่นยังมีความผันผวนจากสภาพเศรษฐกิจญี่ปุ่น ทำให้มีคำสั่งซื้อไม่สม่ำเสมอ ทางบริษัทฯ ได้พยายามผลิตผ้าถักแบบใหม่ๆ เช่นผ้า spacer ผ้าที่ประกอบด้วยอะคริลิค ใช้ทำชุดชั้นในเป็นต้นเพื่อเพิ่มความหลากหลายและทางเลือกให้กับลูกค้า

ส่วนผ้าเบาะรถยนต์มียอดขายลดลงจากปี 2558 คือจากจำนวน 29 ล้านบาทเป็น 16 ล้านบาท มีสาเหตุจากการเปลี่ยนแปลงของแฟชั่นและข้อจำกัดทางการผลิต

## Management Discussion and Analysis: MD&A

When comparing with sales amount of the fiscal year 2015, sales amount in 2016 reduced from 1,153 million Baht to 1,086 million Baht or decreased about 67 million Baht, 5.8%. The analysis separated by product is as the following.

**Woven fabric:** Sales amount decreased from 943 million Baht in the year 2015 to 850 million Baht in the year 2016 or reduced 93 million Baht, 9.8%. Domestic sales decreased 26 million Baht or 4.5% when comparing with domestic sales in the year 2015 because global economy was not recovered. Purchasing power of some consumers reduced because they still had to pay for debt by installments continuously. There was severe price competition in domestic market from both of local and oversea manufacturers such as India and China. Moreover, market of school uniform situation was in continuous decline due to the widespread use of a policy that someday in a week, students can dress in other style such as national costume.

According to slowing down economy, it was impacted on woven fabric export such as high value fabric, corporate uniform fabric because the economy of our partner countries were not recovered especially in Japan, our main market and there was more price pressure from customers so export sales amount in the year 2016 decreased from the year 2015 about 67 million Baht or 18%.

**Knitted Fabric:** When comparing with 2015 which sales amount was 181 million Baht, sales amount in the year 2016 was 220 million Baht or increased 39 million Baht, 21%. Sales amount of domestic market increased by sport wear fabric while the export market, Japan, was corporate uniform fabric. By the way, fashion fabric market was fluctuating from Japan economy so order of that part was not stable. The company attempted to develop new knitted fabric for various choices for customers such as spacer fabric, component acrylic fabric for inner wear.

**Car Seat Fabric:** Sales amount decreased from in the year 2015 which was 29 million Baht to 16 million Baht cause of changed fashion trend and technical limitation of production.



## ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีการค้าและการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC)

อุตสาหกรรมสิ่งทอ เป็นอุตสาหกรรมหนึ่งที่มีการย้ายโรงงานตัดเย็บซึ่งเป็นการผลิตปลายน้ำออกนอกประเทศไทย และมีผู้ลงทุนจากภูมิภาคอื่นเข้าไปตั้งโรงงานตัดเย็บในประเทศเวียดนามและกัมพูชาเป็นจำนวนมาก ทำให้ผู้ผลิตในประเทศจะต้องปรับตัวในการผลิตสิ่งทอที่มีคุณภาพ สามารถแข่งขันกับสิ่งทอที่มาจากแถบอื่น ๆ เช่น จีน อินเดีย บังกลาเทศ ได้เพื่อเพิ่มสัดส่วนการส่งออกผ้าผืนไปยังโรงงานตัดเย็บดังกล่าว และต้องใช้เทคนิคการผลิตขั้นสูงที่ยังเป็นข้อได้เปรียบเมื่อเทียบกับประเทศอื่นในอาเซียน ผลผลิตสินค้าที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าระดับกลางถึงระดับสูงให้ได้เพื่อสร้างจุดแข็งและความสามารถในการแข่งขันให้แก่สิ่งทอไทยทั้งต่อกลุ่มประเทศด้วยตนเองและต่อกลุ่มผู้ผลิตอื่น

## ความเสี่ยงเรื่องการขาดแคลนแรงงานช่างฝีมือที่มีความชำนาญ

แม้ว่าจะมีประชาคมอาเซียนแล้ว แต่การเคลื่อนย้ายแรงงานระดับช่างเทคนิคยังคงมีน้อย ช่างเทคนิคจากกลุ่มประเทศอาเซียนยังคงไม่สามารถเข้ามาทำงานในโรงงานต่าง ๆ ในประเทศไทยได้มากนักเนื่องจากอุปสรรคทางภาษาอังกฤษ คือเพื่อนร่วมงานชาวไทยไม่สามารถสื่อสารภาษาอังกฤษกับกลุ่มแรงงานเหล่านั้นได้ ทำให้ประเทศไทยยังคงมีภาวะขาดแคลนแรงงานชาวไทยในระดับช่างเทคนิคอยู่มาก โดยเฉพาะช่างเทคนิคที่มีประสบการณ์ด้านสิ่งทอ ดังนั้น บริษัทฯจึงต้องรับช่างเทคนิคที่มีประสบการณ์ด้านอุตสาหกรรมอื่นเข้ามาทำงานและฝึกฝนให้มีความชำนาญด้านสิ่งทอ พร้อมกับปรับปรุงฐานเงินเดือนและสวัสดิการต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับสภาวะเศรษฐกิจเพื่อจูงใจให้พนักงาน ทำงานกับบริษัทฯในระยะยาวต่อไป

## ความเสี่ยงจากสภาวะเศรษฐกิจและการเงิน

ในปี 2559 ราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้นและยังไม่มีแนวโน้มลดต่ำลง สภาพเศรษฐกิจโลกโดยรวมยังคงซบเซา ส่งผลให้เศรษฐกิจภายในประเทศฟื้นตัวได้ช้า ค่าเงินบาทเมื่อเปรียบเทียบกับดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นในขณะที่ค่าเงินของประเทศเพื่อนบ้านอ่อนค่าลง ทำให้ไทยเสียเปรียบในการส่งออกเนื่องจากราคาขายสูงขึ้น นอกจากนี้ ประชาชนยังคงมีหนี้ครัวเรือนสูงและในปี 2560 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เนื่องจากผู้บริโภคจำนวนหนึ่งยังคงมีภาระผ่อนชำระหนี้สินตั้งแต่ปี 2559 ต่อเนื่องมาถึงปัจจุบัน ส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อสินค้าอุปโภคบริโภคในช่วงไตรมาสแรกของปี 2560

จากสภาวะเศรษฐกิจดังกล่าว บริษัทฯจำเป็นต้องเร่งพัฒนาผลิตภัณฑ์สิ่งทอของบริษัทฯให้มีความหลากหลาย ตอบโจทย์ลูกค้าได้มากกว่ากลุ่มชิ้นทั้งตลาดในประเทศเช่นตลาดผ้าเครื่องแบบสำหรับนักเรียนโรงเรียนนานาชาติ การเปิดตลาดกลุ่มเครื่องแบบบริษัทเอกชน และรัฐวิสาหกิจ ตลาดต่างประเทศเช่นผ้าถักสำหรับตัดเย็บเครื่องแบบ ผ้าทอสำหรับชุดทำงานและลำลอง เป็นต้น

### Risk from opening free trade and entering the ASEAN Economic Community (AEC)

Textile industry is an industry which moved its garment factory, which is downstream industry, to outside of Thailand, moreover, many investors from the other regions established their garment factories in Vietnam and Cambodia. Therefore, the manufacturers in Thailand need to improve themselves and make good quality textile products in order to be able to compete with textile products from the other countries such as China India and Bangladesh so that the ratio for exporting fabric to the above factories will increase. And also we need to use high technology, which is our advantage when compared to the other countries in ASEAN, to make products to meet requirements of average to high level customers to build our strength and ability of Thailand textiles to compete with the manufacturers from our group companies and the others.

### Risk from shortage of skilled workers

Although Thailand is already in the ASEAN Economic Community, there was little movement of skilled workers. Many technical workers from ASEAN countries cannot work at factories in Thailand due to language obstacle and Thai workers cannot communicate in English with them. Thailand then still has big problem with labor shortage at technical level with textile experiences. Therefore, the company had to hire technical workers who have experiences from different industry and then train them about textile work as well as adjust salary range and welfare which are suitable with economy situation to attract them to work with the company in the long term.

### Risk from economic and financial situations

In 2016, oil price was higher and instable due to the slowdown of world economy which affected the domestic economy recovery. Baht currency compared to US dollar was stronger while the currencies of the nearby countries were weaker, consequently, it was a disadvantage for Thailand export due to higher selling price. Furthermore, many Thai people are in household debt and it seems to be higher in 2017 because consumers have had the burden such as installment debt since 2016 until now and that will affect consumer ability in the first quarter of 2017.

According to the above economic situation, the company needs to develop our products to have more various styles and meet customer's requirements in domestic market such as the market of international school uniform and open the markets of private companies and state enterprises. And for opening the export market by using knitted fabric for making uniform or woven fabric for making working and casual clothes,

## รายการระหว่างกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แก่ บุคคลหรือกิจการต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทโดยการเป็นผู้ถือหุ้น หรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือกรรมการร่วมกัน รายการที่มีขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้กำหนดขึ้นโดยใช้ราคาตลาด หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ

ความสัมพันธ์ที่บริษัทมีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีการควบคุม หรือควบคุมร่วมกันในบริษัท หรือ เป็นกิจการที่บริษัทควบคุม หรือควบคุมร่วมกัน หรือเป็นบุคคลหรือกิจการที่มีรายการบัญชีกับบริษัท มีดังนี้

### นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	ตามสิทธิการได้รับเงินปันผล
รายได้อื่น	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	ราคาตลาด
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเครื่องหมายการค้า	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่านายหน้าในการขาย	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมการจัดการ	อัตราที่ตกลงร่วมกัน

### นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกัน

ในอนาคต บริษัทฯ ยังคงมีความจำเป็นต้องทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องข้างต้น ซึ่งเป็นรายการที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งสิ้น แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการค้าปกติและเป็นราคาตลาด อีกทั้งบริษัทฯ ได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมและความสมเหตุสมผลในการทำรายการดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทจะไม่อนุมัติการทำรายการระหว่างกันใดๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นกับบริษัทฯ และจะเปิดเผยรายการดังกล่าวตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง ระเบียบ ใดๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่เห็นสมควรหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในปี 2559 (เดือนเมษายน 2559 – มีนาคม 2560) บริษัทฯมีรายการระหว่างกันดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
Toray Industries., Inc.	บริษัทใหญ่ ถือหุ้นร้อยละ 34.79	<p>1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p> <p>2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p> <p>3. ค่าเครื่องหมายการค้าในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</p> <p>4. ค่านายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</p>	<p>79.4 ล้านบาท</p> <p>3.9 ล้านบาท</p> <p>2.7 ล้านบาท</p> <p>3.3 ล้านบาท</p>	<p>1. เป็นรายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา</p> <p>2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น</p> <p>3. บริษัทโทเร อินดัสตรียส์ อิงค์ เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้าที่บริษัทฯ ใช้อยู่ซึ่งเป็นเครื่องหมายการค้าที่มีชื่อเสียงมานาน สร้างความเชื่อมั่นให้ลูกค้าได้เป็นอย่างดี</p> <p>4. ค่านายหน้าในการขายของบริษัทโทเร อินดัสตรียส์ อิงค์เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น</p>
บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 5.22 มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดียวกันคือบริษัทโทเร อินดัสตรียส์ อิงค์ และมีการรวมกันกับบริษัท	<p>1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p> <p>2. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p>	<p>12.6 ล้านบาท</p> <p>2.4 ล้านบาท</p>	<p>1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น</p> <p>2. เป็นรายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา</p>
บริษัท โตโยต้า ทูโช (ประเทศไทย) จำกัด	ผู้ถือหุ้นของบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 1.67 มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดียวกันคือ Toyota Tsusho Corporation	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	7.8 ล้านบาท	1. เป็นรายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
Toray International, Inc.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	<p>1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p> <p>2. ซื้อเครื่องจักรโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p> <p>3. ซื้อวัตถุดิบและอะไหล่โดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป</p>	<p>54.9 ล้านบาท</p> <p>1.1 ล้านบาท</p> <p>27.4 ล้านบาท</p>	<p>1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และมีความมั่นใจในการรับชำระค่าสินค้าตรงเวลา</p> <p>2. ซื้อเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น</p> <p>3. รายการซื้อวัตถุดิบหลักและอะไหล่ของเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น</p>
Toray International (China) Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	94,620.90 บาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 99.99	<p>1. ค่าที่ปรึกษาด้านการบริหารในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม</p> <p>2. ค่าบริการด้านการดูแลและจัดการระบบคอมพิวเตอร์และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ</p>	<p>3.8 ล้านบาท</p> <p>3.7 ล้านบาท</p>	<p>1. มีอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่มและให้คำแนะนำด้านการบริหารเพื่อให้บริษัทฯ ดำเนินการสอดคล้องกันกับบริษัทในกลุ่ม</p> <p>2. ให้บริการด้านสารสนเทศแก่บริษัทในกลุ่มโดยมีการคิดอัตราค่าบริการเดียวกัน</p>
Penfabric SDN. Berhad	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	0.5 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น



บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
บริษัทไทยโทเรซินเทคส์ จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70.77	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	5.4 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
		2. ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์พร้อมทั้งสาธารณูปโภค	4.1 ล้านบาท	2. รายการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่เกิน 3 ปีและไม่สามารถแสดงได้ว่ามีเงื่อนไขการค้าทั่วไป คำนวณค่าเช่าในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม
		3. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	96,060 บาท	3. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
P.T. Toray International Indonesia	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70	1. ค่านายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม	55,244 บาท	1. ค่านายหน้าในการขายของ P.T. Toray International Indonesia เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	บริษัทร่วมของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม ร้อยละ 100	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	145.4 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
		2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	24 ล้านบาท	2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Chori Co. ,Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 50.10	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	1.6 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 85	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	3.3 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะความสัมพันธ์	รายการ	ขนาดของรายการ	ความจำเป็นและความสมเหตุผล
P.T. Chori Indonesia	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.60	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	22.7 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
Thai Chori Co., Ltd.	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.57	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  2. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป  3. ค่านายหน้าในการขายในอัตราเดียวกันกับบริษัทอื่นในกลุ่ม	3.1 ล้านบาท  20.7 ล้านบาท  2.3 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ  2. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น  3. ค่านายหน้าในการขายของ Thai Chori Co., Ltd. เป็นอัตราเดียวกับบริษัทอื่น
P.T. Indonesia Toray Synthetics	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 92.37	1. ซื้อวัตถุดิบโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	99.7 ล้านบาท	1. รายการซื้อวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปเช่นเดียวกับผู้ซื้อรายอื่น
Toray Industries (H.K.) Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 70	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	7.2 ล้านบาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ
Toray International Europe GMBH	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 100	1. ขายสินค้าโดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป	42,880 บาท	1. รายการขายสินค้าที่เกิดขึ้นตามปกติโดยมีราคาขายที่ให้กำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับการขายสินค้าให้กับบุคคลอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

## Related Transactions

Individuals or parties who are considered to be related to the company hold shares or have common shareholders or have common directors. The related transactions were imposed by market price or contract price in case of no market price approval.

Relationship between the company and the related individuals or parties are by controlling or joint controlling the company or vice versa. Or the other related individuals or parties who have transactions with the company are as follows:

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
Consulting and service fees	Mutually negotiable 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 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.

In 2016 (April 2016 – March 2017). The company related transactions were as follows.

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Toray Industries, Inc.	Parent company, 34.79% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	79.4 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 with general trading conditions	3.9 million	2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
		3. Trademark license fee at the same rate as the other group companies	2.7 million	3. Toray Industries, Inc. is the owner of trademark which the company has used. The trademark is well-known and gains confidence in customers.
		4. Sales commission at the same rate as the other group companies	3.3 million	4. Sales commission of Toray Industries, Inc. is at the same rate as the other companies
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	The company's shareholder, 5.22% shareholding, same major shareholder: Toray Industries, Inc and some common directors	1. Buying raw materials with general trading conditions  2. Selling products with general trading conditions	12.6 million  2.4 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.  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 payment.

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
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	7.8 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.
Toray International, Inc.	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	54.9 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 machines with general trading conditions	1.1 million	2. Machines to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
		3. Buying raw materials and spare parts with general trading conditions	27.4 million	3. Main raw materials and spare parts of machines 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	94,620.90	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.

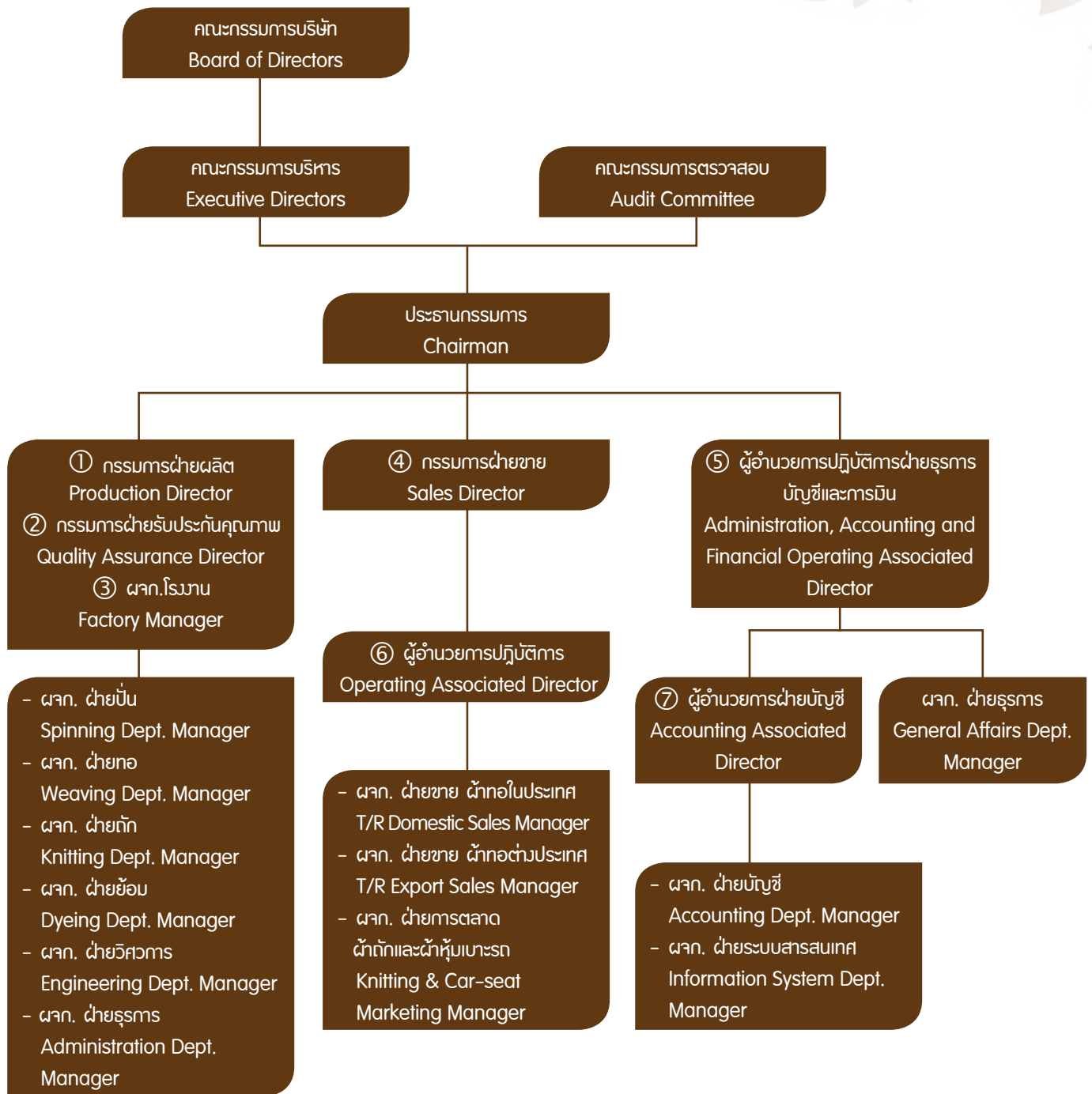


Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 99.99% shareholding	1. Management consulting fees at the same rate with the other group companies	3.8 million	1. Same 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	3.7 million	2. Providing information system to group companies in the same service rate.
Penfabric SDN. Berhad	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	0.5 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 70.77% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	5.4 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
		2. Leasing immovable property and public utilities	4.1 million	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. Selling products with general trading conditions	96,060	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	55,244	1. Sales commission of P.T. Indonesia International Indonesia is at the same rate as the other companies

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 100% direct and indirect shareholding	1. Selling products with general trading conditions	145.4 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	24 million	2. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Chori Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 50.10% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	1.6 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
Ichimura Sangyo Co., Ltd.	Subsidiary of the parent company, 85% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	3.3 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
P.T. Chori Indonesia	The parent company holds indirect share 49.60%	1. Selling products with general trading conditions	22.7 million	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.
Thai Chori Co., Ltd.	The parent company holds indirect share 49.57%	1. Selling products with general trading conditions	3.1 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	20.7 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	2.3 million	3. Sales commission of Thai Chori Co., Ltd. is at the same rate as the other companies

Related parties	Description of Relationship	Transaction	Size of Transaction (Baht)	Necessity and Reasonability
P.T. Indonesia Toray Synthetics	Subsidiary of the parent company, 92.37% shareholding	1. Buying raw materials with general trading conditions	99.7 million	1. Main raw materials to be used for manufacture with general trading conditions same as the other buyers.
Toray Industries (H.K.) Ltd.	Subsidiary of the parent company, 70% shareholding	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.
Toray International Europe GMBH	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding	1. Selling products with general trading conditions	42,880	1. Normal business transaction which its price has profit close to price the company gives to the other unrelated parties.

## โครงสร้างการจัดการ



## คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 คณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวนรวมทั้งสิ้น 12 ท่าน ดังนี้

(1) กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 ท่าน

(2) กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 8 ท่าน ประกอบด้วย

- กรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวน 5 ท่าน

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน

1. นายโนริคะซึ	มะซึอิ	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายฮิโรโอะ	โศคามูระ	กรรมการบริหาร
3. นายเรียวซึเกะ	โซโนะ	กรรมการ <sup>/5</sup>
4. นายอะทสึชิ	โฮริอุจิ	กรรมการบริหาร <sup>/1</sup>
5. นายโคจิ	ฮาชิโมโด้	กรรมการ <sup>/4</sup>
6. นายโคจิ	ยามาซากิ	กรรมการ
7. นายนิรันดร์	เจนวณิชสถาพร	กรรมการบริหาร
8. นายคะซึโนริ	อิซาดะ	กรรมการ
9. นายโนริคะซึ	อิวาอิ	กรรมการ <sup>/6</sup>
10. นายบัณฑิต	สุเมธเจิงปรัชญา	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
11. นายยาญชัย	ตันติรัฐพงศ์	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
12. นายพณกร	จันทร์ประภาพ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
** นายคะซึมิเนะ	โทริโกะเอะ	ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร <sup>/2</sup>
** นายโยชิโนริ	วาดะ	กรรมการบริหาร <sup>/3</sup>

## หมายเหตุ

<sup>/1</sup> นายอะทสึชิ โฮริอุจิ กรรมการบริหาร แต่งตั้งเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2559 แทนนายโยชิโนริ วาดะที่ได้ลาออกไป

<sup>/2</sup> นายคะซึมิเนะ โทริโกะเอะ ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร ลาออกเนื่องจากได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติหน้าที่บริษัทอื่น และวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่ คือ วันที่ 22 พฤษภาคม 2559

<sup>/3</sup> นายโยชิโนริ วาดะ กรรมการบริหาร ลาออกเนื่องจากได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบด้านอื่น และวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริหาร คือ วันที่ 31 ตุลาคม 2559

<sup>/4</sup> นายโคจิ ฮาชิโมโด้ กรรมการ ลาออก เนื่องจากได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติหน้าที่ประเทศอื่น และวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่ คือ วันที่ 30 เมษายน 2560.

<sup>/5</sup> นายเรียวซึเกะ โซโนะ กรรมการ ลาออกเนื่องจากครบวาระการทำงานและได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติงานที่ประเทศอื่น และวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่ คือ วันที่ 4 มิถุนายน 2560 (ทั้งนี้ นายคาซึฮิโกะ ทาคาบายาชิ เข้าดำรงตำแหน่งแทนเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2560)

<sup>/6</sup> นายโนริคะซึ อิวาอิ กรรมการ ลาออกเนื่องจากครบวาระการทำงานและได้รับมอบหมายให้ไปปฏิบัติงานที่ประเทศอื่น และวันสุดท้ายของการปฏิบัติหน้าที่ คือ วันที่ 4 มิถุนายน 2560

## คณะกรรมการบริหาร

กรรมการที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารและมีส่วนเกี่ยวข้องในการบริหารงานประจำของบริษัท ประกอบด้วย กรรมการบริษัท จำนวน 4 ท่าน ได้แก่

1. นายโนริคะซึ	มะซึอิ
2. นายฮิโรโอะ	โศคามูระ
3. นายอะทสึชิ	โฮริอุจิ
4. นายนิรันดร์	เจนวณิชสถาพร



ทั้งนี้ ดังที่ปรากฏในโครงสร้างการจัดการ บริษัทที่มีผู้บริหาร<sup>1</sup> ตามนิยามของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ดังนี้

ชื่อ		ตำแหน่ง
① นายอะทลิตี	โฮริอุจิ	กรรมการฝ่ายผลิต
② นายนิรันดร์	เจนวนิชสถาพร	กรรมการฝ่ายรับประกันคุณภาพ
③ นายพิชัย	อัมระนันท์	ผู้จัดการโรงงาน
④ นายอิโรโอะ	โอคามูระ	กรรมการฝ่ายขาย
⑤ นายอิโรมิ	ชูซูกิ	ผู้อำนวยการปฏิบัติการฝ่ายธุรการ บัญชีและการเงิน
⑥ นายอาคม	สกุลตันติเมธา	ผู้อำนวยการปฏิบัติการฝ่ายขาย
⑦ นางสาวอัญชลี	วงศ์ธรรม	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ: <sup>1</sup> หมายถึง กรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา (ผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดของบริษัท) ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร ในสายบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

ได้แก่ นายโนริคะซึ มะซึชิ นายอิโรโอะ โอคามูระ นายอะทลิตี โฮริอุจิ นายเรียวชิเกะ โซโนะและนายนิรันดร์ เจนวนิชสถาพร กรรมการสองจากในห้าท่านนี้ มีอำนาจลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

#### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสาวจรัสแสง ภิรมย์โยธี ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553 โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ในมาตรา 89/15 และ 86/16 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 โดยเลขานุการบริษัท จะต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และด้วยความซื่อสัตย์ และจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติของที่ประชุมคณะกรรมการ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

#### องค์ประกอบและคุณสมบัติ

1. ต้องมีความรู้ขั้นพื้นฐานในหลักการของกฎหมายและกฎระเบียบของหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวกับกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. ต้องมีความรู้ ความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อพึงปฏิบัติที่ดีในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ
3. มีความรู้ในธุรกิจของบริษัท และความสามารถในการสื่อสารที่ดี

#### ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - (ก) ทะเบียนกรรมการ
  - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท
  - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนร่วมได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

4. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการบริษัท เกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่างๆของบริษัทและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการบริษัท
5. จัดทำรายงานสารสนเทศที่สำคัญและ/หรือสรุปมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
6. แจ้งมติและนโยบายของคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นให้ผู้บริหารที่เกี่ยวข้องและติดตามการปฏิบัติตามมติและนโยบาย
7. ติดต่อประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกระทรวงพาณิชย์
8. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้น และดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ ของผู้ถือหุ้นและข่าวสารของบริษัท
9. ดูแลให้บริษัท และคณะกรรมการบริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
10. ดูแลให้หน่วยงานเลขานุการบริษัทเป็นศูนย์กลางของข้อมูลองค์กร (Corporate Records) อาทิ หนังสือจดทะเบียนนิติบุคคล บริคณห์สนธิ และใบอนุญาตประกอบธุรกิจต่างๆ
11. ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท

#### โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัทต้องจัดให้มีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน แต่ต้องไม่เกิน 14 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

#### การแต่งตั้งประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ

ให้คณะกรรมการแต่งตั้งกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ อีกคนหนึ่งเป็นรองประธานกรรมการ และตำแหน่งอื่นที่คณะกรรมการจะพิจารณาเห็นสมควร

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานกรรมการและรองประธานกรรมการ

ในการดำเนินกิจการของบริษัท ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ และกรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ภายใต้บังคับของการแก้ไขเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจที่จะทำได้เป็นครั้งคราวให้ประธานกรรมการเป็นผู้ดำเนินงานของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควร ให้เป็นคณะกรรมการบริหาร เพื่อบริหารงานของบริษัท ภายใต้การดูแลและควบคุมของประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัท หรือภายใต้การดูแลของกรรมการคนใดคนหนึ่ง

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. ดูแลและดำเนินกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติที่ประชุมของผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น
2. กำหนดวิสัยทัศน์ของกิจการและการดำเนินธุรกิจ รวมถึงทบทวน ให้ความเห็นชอบต่อแผนกลยุทธ์และนโยบาย
3. ควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติการและดำเนินงานตามแนวนโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ
4. มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการสอบทานระบบบัญชีและการรายงานทางการเงิน รวมทั้งดูแลให้มีกระบวนการในการประเมินความเหมาะสมของการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน
5. ดูแลและแก้ไขปัญหาร่วมกัน ในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจขึ้นในการดำเนินกิจการ
6. กรรมการต้องรายงานการซื้อ-ขายหุ้น/ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทให้ที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบ
7. กรรมการต้องรายงานการมีส่วนได้เสีย
8. คณะกรรมการจะมอบหมายให้กรรมการท่านใดท่านหนึ่ง จัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการบริษัทที่เข้ารับตำแหน่งเป็นครั้งแรก โดยเตรียมข้อมูลและการบรรยายเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทรวมทั้งข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

9. มุ่งดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามคู่มือจริยธรรมองค์กร ซึ่งได้จัดทำและแจกจ่ายพนักงานทุกระดับชั้น ตามที่ได้เปิดเผยในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการที่ดี หน้า 17

#### อำนาจของคณะกรรมการบริษัท

1. คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควร ให้เป็นกรรมการบริหาร เพื่อบริหารงานของบริษัท ภายใต้การดูแลและควบคุมของประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัท หรือภายใต้การดูแลของกรรมการคนใดคนหนึ่ง ดังกล่าวข้างต้น
2. กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งในการลงคะแนน ถ้าคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
3. กรรมการคนใดมีส่วนได้เสียในการประชุมเรื่องใด ห้ามมิให้ออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น
4. กรรมการตั้งแต่สองคนขึ้นไปร้องขอให้มีการประชุมคณะกรรมการได้ โดยให้ประธานกรรมการกำหนดวันประชุมคณะกรรมการภายใน 14 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือขอให้มีการประชุม
5. กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทนั้น ให้กรรมการผู้มีอำนาจจำนวนสองคน เป็นผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท มีผลผูกพันบริษัท คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการคนอื่นในการลงลายมือชื่อในนามบริษัท เพื่อกิจธุระตามที่ได้รับมอบอำนาจ

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่คณะกรรมการบริหาร

1. บริหารจัดการ ดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามนโยบาย แผนงาน และแผนธุรกิจที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท
2. กำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจ ทิศทางของธุรกิจ แนวทางการดำเนินงาน และงบประมาณของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. ตรวจสอบ ติดตามการดำเนินนโยบายและแผนธุรกิจของบริษัทฯให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
4. มีอำนาจพิจารณาอนุมัติเฉพาะกรณีหรือการดำเนินการใดๆ อันเป็นธุรกิจปกติของบริษัท ภายใต้วงเงินหรือ งบประมาณประจำปี ตามที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้เคยมีมติอนุมัติ ในหลักการไว้แล้ว โดยคณะกรรมการบริหารมีอำนาจในการอนุมัติค่าใช้จ่าย หรือจัดซื้อ หรือจัดจ้าง หรือเช่า หรือ เช่าซื้อที่เกี่ยวกับการดำเนินงานและการลงทุนของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและงานสนับสนุน
5. ให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร ตามความจำเป็นและเหมาะสม กรรมการเพียงท่านใดท่านหนึ่งจะเรียกให้มีการประชุมเป็นกรณีพิเศษต่างหากจากการประชุมตามปกติได้ แต่ทั้งนี้ต้องบอกกล่าววาระการประชุมล่วงหน้าแก่กรรมการอื่นในระยะเวลาตามสมควร และเพียงพอแก่การทำหน้าที่กรรมการในการพิจารณาวาระการประชุมนั้น

#### กรรมการอิสระ

กรรมการอิสระของบริษัทมีทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายบัณฑิต สุเมธเชิฐปรีชาญา
2. นายยาญชัย ดันดิรัฐพงศ์
3. นายพสุกร จันทรประภาพ

#### กรรมการอิสระของบริษัท มีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ดังนี้

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 หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่มีหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

#### คณะกรรมการตรวจสอบ

1. นายบัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์	กรรมการตรวจสอบ
3. นายพนุกร จันทรประภาพ	กรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางสาวศิริรัตน์ เมธีสุภาพ ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (และดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายใน จากบริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด)

นายบัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์ และนายพนุกร จันทรประภาพ เป็นกรรมการตรวจสอบผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน โดยมีนายบัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานด้านการเงิน

#### 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 ครั้งหรือมากกว่าขึ้นกับประธานกรรมการตรวจสอบจะเห็นสมควรในองค์ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยจำนวนผู้เข้าประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการตรวจสอบทั้งหมด คณะกรรมการตรวจสอบสามารถที่จะปรึกษาหารือที่ปรึกษาอิสระได้ตามความเหมาะสมด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบ ยังสามารถที่จะเรียกหาข้อมูลต่าง ๆ ที่ต้องการ หรือร้องขอให้เจ้าหน้าที่ของบริษัท หรือบุคคลภายนอก เข้าร่วมในที่ประชุมตามความเหมาะสม ซึ่งจะต้องเป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง หรือรับผิดชอบในวาระที่พิจารณาในที่ประชุม

#### อำนาจ หน้าที่ 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. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ 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 และคณะกรรมการของบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อบุคคลภายนอก

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ ให้บริษัทแจ้งมติเปลี่ยนแปลงหน้าที่และจัดทำรายชื่อและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่มีการเปลี่ยนแปลงตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และนำส่งต่อตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่ที่มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยวิธีการตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการรายงานโดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท 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)

#### การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2559 มีประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มีการกำหนดนัดหมายการประชุมล่วงหน้า โดยกรรมการที่ติดภารกิจสำคัญเร่งด่วนและไม่สามารถเข้าร่วมประชุม ได้มีการแจ้งให้ทราบพร้อมระบุเหตุผลจำเป็นอย่างครบถ้วน โดยประธานได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบก่อนเริ่มประชุมทุกครั้ง อย่างไรก็ตาม การประชุมแต่ละครั้ง มีกรรมการเข้าร่วมครบเป็นองค์ประชุม โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ประชุม คณะกรรมการ บริษัท รวม 4 ครั้ง	ประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ รวม 4 ครั้ง
1	นายโนริคะชิ มะซึอิ	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร	4/4	-
2	นายฮิโรโอะ โอคามุระ	กรรมการบริหาร	4/4	-
3	นายเรียวชิเกะ โซโนะ <sup>/1</sup>	กรรมการ	3/4	-
4	นายอะทสึชิ โฮริอุจิ <sup>/3</sup>	กรรมการบริหาร	1/4	-
5	นายโคจิ ฮาชิโมโต้	กรรมการ	4/4	-
6	นายโคจิ ยามาซากิ	กรรมการ	4/4	-
7	นายนิรันดร์ เจนวนิชสถาพร	กรรมการบริหาร	4/4	-
8	นายคะซึโนริ อิซาดะ <sup>/1</sup>	กรรมการ	3/4	-
9	นายโนริคะซุ อิวาอิ <sup>/2</sup>	กรรมการ	0/4	-
10	นายบัณฑิต สุขเมธเชิงปรัชญา	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4	4/4
11	นายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์ <sup>/1</sup>	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	3/4	3/4
12	นายพณกร จันทรประภาพ <sup>/4</sup>	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	4/4	2/4

หมายเหตุ

<sup>/1</sup> ลาประชุม เนื่องจากติดภารกิจสำคัญเร่งด่วน

<sup>/2</sup> ลาประชุม เนื่องจากติดภารกิจสำคัญและปฏิบัติหน้าที่ในประเทศญี่ปุ่น

<sup>/3</sup> ไม่ได้เข้าประชุมครบตามจำนวน เนื่องจากเพิ่งได้รับการแต่งตั้งแทนนายโยชิโนริ วาตะ

<sup>/4</sup> ไม่ได้เข้าประชุมครบตามจำนวน เนื่องจากเพิ่งได้รับการแต่งตั้งแทนนายธานีธร ซึ่งอดิชิยวิทย์

## กระบวนการสรรหากรรมการบริษัท

กระบวนการคัดเลือกผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัท ไม่ได้ผ่านคณะกรรมการสรรหาเนื่องจากปัจจุบันบริษัทยังไม่มีแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันพิจารณาสรรหาบุคคลผู้มีความรู้ ความสามารถเหมาะสม สำหรับกรรมการอิสระ จะมีการพิจารณาแต่งตั้งให้มีจำนวนและคุณสมบัติครบตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง และต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียง โดยในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 และกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ทั้งนี้ ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 18 ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ กำหนดให้คณะกรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ.2535 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วย คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

## ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### (1.) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ในปี 2559 บริษัทมีการกำหนดค่าตอบแทนให้สำหรับกรรมการ ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน โดยจ่ายในรูปของเบี้ยประชุม มีรายละเอียด ดังนี้

- |                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 1. นายบัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา | 125,000 บาท |
| 2. นายยาญชัย ตันติรัฐพงษ์    | 125,000 บาท |
| 3. นายพนกร จันทรประภาพ       | 125,000 บาท |

ส่วนกรรมการอีก 9 ท่านของบริษัทนั้น ไม่ได้รับค่าตอบแทน

รายได้รวมสำหรับผู้บริหาร จำนวน 19 ท่าน (ประธานกรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการและผู้จัดการฝ่าย) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 55.2 ล้านบาท

### (2) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการและผู้บริหาร

- ค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ในปี 2559 รวม 994,673 บาท
- เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บริษัทได้สมทบในอัตราถัวเฉลี่ยร้อยละ 7 ของเงินเดือน ในปี 2559 บริษัทจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้บริหาร 10 ท่าน รวมทั้งสิ้น 1,030,200 บาท

## ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

### (1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีจาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ดังนี้

- |                                     |                    |
|-------------------------------------|--------------------|
| ปี 2558 (มกราคม 2558 - มีนาคม 2558) | = 592,000.00 บาท   |
| ปี 2558 (เมษายน 2558 - มีนาคม 2559) | = 1,455,000.00 บาท |
| ปี 2559 (เมษายน 2559 - มีนาคม 2560) | = 1,515,000.00 บาท |

ผู้สอบบัญชีคือ นายศักดิ์ เกาทัณฑ์ทอง ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2558 (มกราคม - มีนาคม)

### (2) ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

บริษัทจ่ายค่าบริการอื่นให้แก่ บริษัท สำนักภาษี เคพีเอ็มจี ภูมิไชย จำกัด โดยเป็นค่าที่ปรึกษากฎหมาย และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดอื่น ๆ ดังนี้

- |                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| ปี 2558 (มกราคม 2558 - มีนาคม 2558) | = 110,000.00 บาท |
| ปี 2558 (เมษายน 2558 - มีนาคม 2559) | = 166,200.00 บาท |
| ปี 2559 (เมษายน 2559 - มีนาคม 2560) | = 110,000.00 บาท |

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าตอบแทนที่จะต้องจ่ายในอนาคตเนื่องจากยังบริการไม่แล้วเสร็จ เป็นจำนวน 0 บาท

# The Management Structure

The Management Structure of the Company comprises of The Board of Directors, The Executive Directors and The Audit Committee.

## The Board of Directors

As of 31 March 2017, the Company's Board of Directors comprises of 12 members as follows:

1) 4 Executive Directors

2) 8 Non-Executive Directors comprises of:

- 3 Independent Directors
- 5 Directors

3) 3 Audit Committee Members

1.	Mr. Norikazu Masui	Chairman and Managing Director
2.	Mr. Hiroo Okamura	Executive Director
3.	Mr. Ryosuke Chono	Director <sup>/5</sup>
4.	Mr. Atsushi Horiuchi	Executive Director <sup>/1</sup>
5.	Mr. Koji Hashimoto	Director <sup>/4</sup>
6.	Mr. Koji Yamazaki	Director
7.	Mr. Niran Chenwanitsathaphon	Executive Director
8.	Mr. Kazunori Hisada	Director
9.	Mr. Norikazu Iwai	Director <sup>/6</sup>
10.	Mr. Bundit Sumetchoengprachya	Independent Director and Chairman of the audit committee
11.	Mr. Yanchai Tantiratapong	Independent Director and Audit committee member
12.	Mr. Panukorn Chantaraprapab	Independent Director and Audit committee member
**	Mr. Kazumine Torigoe	Chairman and Managing Director <sup>/2</sup>
**	Mr. Yoshinori Wada	Executive Director <sup>/3</sup>

### Remark:

<sup>/1</sup> Mr. Atsushi Horiuchi, Executive Director, was appointed on 21 December 2016 in replacement of Mr. Yoshinori Wada who had resigned from his position.

<sup>/2</sup> Mr. Kazumine Torigoe, Chairman and Managing Director, resigned because he was assigned to go for working at the other company and his last working day was 22 May 2016.

<sup>/3</sup> Mr. Yoshinori Wada, Executive Director, resigned because he was assigned to perform the other responsibilities and duties and his last working day was 31 October 2016.

<sup>/4</sup> Mr. Koji Hashimoto, Director, resigned because he was assigned to work at another country and his last working day was 30 April 2017.

<sup>/5</sup> Mr. Ryosuke Chono, Director, resigned because his term of office expired and he was assigned to work at another country and his last working day was 4 June 2017.

(Additionally, Mr. Kazuaki Takabayashi was appointed on 9 June 2017 in replacement of Mr. Ryosuke Chono).

<sup>/6</sup> Mr. Norikazu Iwai, Director, resigned because his term of office expired and he was assigned to work at another country and his last working day was 4 June 2017.

### Executive Directors

Directors who hold management position and engage in the Company's business management comprise of 4 directors as follows;

1. Mr. Norikazu Masui
2. Mr. Hiroo Okamura
3. Mr. Atsushi Horiuchi
4. Mr. Niran Chenwanitsathaphon

On the organization chart, name of Executive Directors<sup>/1</sup> according to definition of Securities and Exchange Commission is as follows:

Name	Position
① Mr. Atsushi Horiuchi	Production Director
② Mr. Niran Chenwanitsathaphon	Quality Assurance Director
③ Mr. Pichai Amranun	Factory Manager
④ Mr. Hiroo Okamura	Sales Director
⑤ Mr. Hiromi Suzuki	Administration, Accounting and Financial Operating Associated Director
⑥ Mr. Arcom Skuntantimeta	Sales Associated Director
⑦ Ms. Anchalee Warongtham	Accounting Associated Director

Note: Executive Directors<sup>/1</sup> mean directors, managers or those who hold the first four positions lower than the managers (who hold the highest position of the company), those who hold the position equivalent to the four executive directors including those who hold management positions in accounting or finance division from division managers or equivalent onwards.

### Signatory Directors

Mr.Norikazu Masui, Mr.Hiroo Okamura, Mr.Atsushi Horiuchi, Mr.Ryosuke Chono and Mr. Niran Chenwanitsathaphon. These two from five directors are jointly authorized to countersign documents in conjunction with the Company seal.

### 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 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.

#### 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 by providing the directors, management and employees with the company's ethics handbook which is disclosed in the topic: Corporate Governance on Page 24

#### 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 company has 3 independent directors as follows;

1. Mr. Bundit Sumetchoengprachya
2. Mr. Yanchai Tantiratapong
3. Mr. Panukorn Chantaraprapab

### 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.

### The Audit Committee

- |                 |                    |                                 |
|-----------------|--------------------|---------------------------------|
| 1. Mr.Bundit    | Sumetchoengprachya | The Chairman of Audit Committee |
| 2. Mr.Yanchai   | Tantiratapong      | Audit Committee Member          |
| 3. Mr. Panukorn | Chantaraprapab     | Audit Committee Member          |

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

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

### 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.

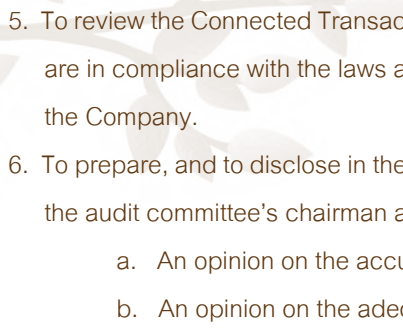
Members of Audit Committee are required to be equipped with qualifications promulgated by Stock Exchange Commission and a minimum of one of the three members shall be competent on accounting and finance. Each Audit Committee member is subject to three-year tenure. Any Audit Committee member whose membership 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)*

#### Attendance of the board of directors

In 2016, 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 4 times in total	The Audit Committee Meeting 4 times in total
1	Mr.Norikazu Masui	Chairman Managing Director	4/4	-
2	Mr.Hiroo Okamura	Executive Director	4/4	-
3	Mr.Ryosuke Chono <sup>/1</sup>	Director	3/4	-
4	Mr.Atsushi Horiuchi <sup>/3</sup>	Executive Director	1/4	-
5	Mr.Koji Hashimoto	Director	4/4	-
6	Mr.Koji Yamazaki	Director	4/4	-
7	Mr.Niran Chenwanitsathaphon	Executive Director	4/4	-
8	Mr.Kazunori Hisada <sup>/1</sup>	Director	3/4	-
9	Mr.Norikazu Iwai <sup>/2</sup>	Director	0/4	-
10	Mr. Bundit Sumetchoengprachya	Independent Director Chairman of Audit Committee	4/4	4/4
11	Mr.Yanchai Tantiratapong <sup>/1</sup>	Independent Director Audit Committee Member	3/4	3/4
12	Mr. Panukorn Chantaraprapab <sup>/4</sup>	Independent Director Audit Committee Member	4/4	2/4

#### Remarks

<sup>/1</sup> Meeting leave due to urgent business issue.

<sup>/2</sup> Meeting leave due to urgent business issue and overseas assignments (in Japan).

<sup>/3</sup> Not attended all the meetings because he was appointed in replacement of Mr. Yoshinori Wada.

<sup>/4</sup> Not attended all the meetings because he was appointed in replacement of Mr. Thanin Serngadichaivit

#### 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.

The resolution of the board of directors pursuant to the first paragraph must be approved by the votes of not less than three-fourths of the number of the remaining directors.

#### The remuneration of directors and executives

##### (1) Money remuneration

In 2016, the remuneration (as meeting allowances) paid to the 3 directors, who hold a position of Audit Committee members as follows.

1. Mr.Bundit	Sumethchoengprachya	125,000 Baht
2. Mr.Yanchai	Tantiratapong	125,000 Baht
3. Mr.Panukorn	Chantaraprapab	125,000 Baht

The company did not have any remuneration payment to other 9 directors.

Total income paid to 19 executives (Chairman, Executive Directors, Associated Directors and Department Manager) amounted to 55.2 million Baht.

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

- Golf course membership fee in 2016 : 994,673 Baht
- Provident fund: the company contribution average was 7% of salary in 2016.

The company paid for the provident fund contribution for Executive Directors: 10 persons, amount 1,030,200 Baht.



## The remuneration of auditors

### ***Audit fee***

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

Year 2015 (January 2015 - March 2015)	= Baht 592,000.00
Year 2015 (April 2015 - March 2016)	= Baht 1,455,000.00
Year 2016 (April 2016 - March 2017)	= Baht 1,515,000.00

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

### ***Non-Audit Fee***

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

Year 2015 (January 2015 - March 2015)	= Baht 110,000.00
Year 2015 (April 2015 - March 2016)	= Baht 166,200.00
Year 2016 (April 2016 - March 2017)	= Baht 110,000.00

Furthermore, the company has some pending fees which the company will have to pay in the future because the service has not finished amount 0 Baht.

## การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทได้มีนโยบายป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน การนำข้อมูลภายในเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่นในทางมิชอบ ไม่สามารถกระทำได้ รวมทั้งต้องรักษาข้อมูลและเอกสารที่มีความสำคัญและไม่พึงเปิดเผยแก่บุคคลภายนอก เช่น ข้อมูลในการดำเนินงานหรือแผนการในอนาคต ข้อมูลภายในที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินกิจการของบริษัทหรือผู้มีส่วนได้เสีย ข้อมูลทางการเงินหรือข้อมูลอื่นที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ เป็นต้น นอกจากนี้ ห้ามกรรมการและผู้บริหารทำการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินจะเผยแพร่ต่อสาธารณชน โดยในปี 2559 ช่วงเดือนเมษายน 2559 ถึงเดือนมีนาคม 2560 ที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด และไม่มีกรณีการฝ่าฝืนในเรื่องการใช้ข้อมูลภายในแต่อย่างใด

ดังนั้น บริษัทจึงได้จัดทำคู่มือ “จริยธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎข้อบังคับ” ให้พนักงานทุกฝ่ายและทุกระดับของบริษัทนำไปปฏิบัติ เพื่อเป็นบรรทัดฐานเดียวกัน ในการใช้ข้อมูลภายในให้เป็นและเหมาะสม

ในส่วนของผู้บริหารนั้น ผู้บริหารที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการมีหน้าที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ (แบบ 59-1) รวมถึงได้รับการรับรองประวัติ (แบบ 24-2) และแจ้งข้อมูลผู้บริหาร (แบบ 35-E1) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วยซึ่งกันเป็นมาตรการที่ส่งเสริมดูแลการใช้ข้อมูลภายในได้อีกทางหนึ่ง

นอกจากนี้ในการประชุมคณะกรรมการ วาระการประชุมที่เป็นการพิจารณาข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง กับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น จะไม่มีการเปิดเผยต่อผู้บริหารระดับรองลงไปและพนักงานของบริษัท

### มาตรการลงโทษ

หากไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าว ถือเป็นการกระทำความผิดทางวินัยของบริษัท 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 2016, from April 2016 to March 2017, 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.

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2560 ซึ่งมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทได้ร่วมกันประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในรอบปี 2559 โดยมีความเห็นว่า บริษัทฯมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสมกับสภาพการดำเนินธุรกิจและไม่พบประเด็นปัญหา หรือข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญ ทั้งนี้ หลังจากได้ประเมินด้านสภาพแวดล้อมในการควบคุม พบว่า บริษัทฯได้กำหนดแนวทางปฏิบัติด้านจริยธรรม การเงิน การดำเนินงานของผู้บริหารอย่างเหมาะสม บริษัทฯมีการประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และกำหนดแนวทางการควบคุมไว้อย่างชัดเจน และมีวิธีการสื่อสารในองค์กรอย่างทั่วถึง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯจะสามารถบรรลุเป้าหมายขององค์กรได้

ผู้ตรวจสอบภายในเป็นหน่วยงานอิสระรายงานขึ้นตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามนโยบายระเบียบและวิธีการควบคุมภายในขององค์กร รวมถึงให้คำแนะนำด้านระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้การทำงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามวัตถุประสงค์ขององค์กร โดยผู้ตรวจสอบภายในได้มีการวางแผนการตรวจสอบภายในประจำปี โดยสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯและความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและรายงานผลการตรวจสอบให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณารายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯทุกไตรมาส อีกทั้ง ยังติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะจากการตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง การปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในไม่มีข้อจำกัดในการแสดงความเห็นและไม่มีประเด็นขัดแย้งระหว่างหน่วยงานต่างๆและผู้ตรวจสอบภายใน

### 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 นางศจีรัตน์ เมธีสุภาพ ตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ และเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัท สำนักงาน เอส. เจ. แอนด์ เอ็ม. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และนางศจีรัตน์ เมธีสุภาพ แล้วเห็นว่า มีความเป็นอิสระ วุฒิการศึกษา ประสบการณ์ และการอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัท จะต้องผ่านการอนุมัติ (หรือได้รับความเห็นชอบ) จากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

## The Internal Control

The board of directors meeting no.1/2017 held on 9 June 2017 which the audit committee attended the meeting. The board of directors considered and assessed the internal control of company in 2016 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 6 มกราคม 2560 ดังนี้

The first 10 Major Shareholders as at closing date on January 6, 2017

ลำดับที่ No.	ชื่อ-สกุล	Name	จำนวนหุ้น Number of Shares	%
1	บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ อิงค์	Toray Industries, Inc.	2,087,500	34.79
2	บริษัท โตโยต้า ทูโช คอร์ปอเรชั่น	Toyota Tsusho Corporation	812,500	13.54
3	บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	Luckytex (Thailand) Public Co., Ltd.	313,000	5.22
4	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	Bangkok Bank Public Co., Ltd.	306,850	5.11
5	บริษัท เอสเอ็มบีซี แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด	SMBC Management Service Co., Ltd.	200,000	3.33
6	นายชาญ ไสภณพนิช	Mr. Charn Sophonpanich	199,100	3.32
7	นายมานะ ศรีพิทักษ์	Mr. Mana Sripitak	132,300	2.21
8	นายเชิดชู ไสภณพนิช	Mr. Choedchu Sophonpanich	123,600	2.06
9	บริษัท โตโยต้า ทูโช (ไทยแลนด์) จำกัด	Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	100,000	1.67
10	ร.ต.กิตติ บุญโพธิ์ธวัชชาติ	2,Lt. Kitti Boonphoapichart	83,500	1.39

หมายเหตุ : ในปี 2559 (1 เมษายน 2559 - 31 มีนาคม 2560) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหุ้นบริษัทของกรรมการและผู้บริหารใดๆทั้งสิ้น

Remark : In 2016 (1 April 2016 - 31 March 2017), there are no changes of shares holding of directors or executives.

## นโยบายการปันผล Dividend Policy

บริษัทฯจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สมควรและเป็นที่พึงพอใจของผู้ถือหุ้น โดยแบ่งจ่ายเป็น 2 ครั้ง ครั้งแรกเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานในครึ่งแรกของปี 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.

## สรุปส่วนสำคัญของกลุ่มบริษัทไทย ประเทศไทย

### OUTLINE OF TORAY GROUP COMPANIES IN THAILAND

as of Mar 2016

COMPANY PARTICULARS	Thai Toray Textile Mills Public Company Limited	Luckytex (Thailand) Public Company Limited	Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	Thai Pet Resin Co., Ltd.	Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.
	TTTM	LTX	TTS	TPRC	TITH
HEAD OFFICE	BANGKOK				
FACTORY	Nakorn Pathom	Prapradaeng, Bangpoo	Bangkok, Ayuthaya, Nakorn Pathom	Rayong	--
ESTABLISHMENT	Mar 1963	Mar 1960	Apr 1991	May 2002	Sep 2014
PRODUCTS	Polyester/rayon fabrics Polyester knitted fabrics Tricot Knit fabrics Car seat materials	Polyester/cotton fabrics Cotton fabrics Polyester spun fabrics Polyester filament yarn fabrics Industrial materials	Nylon filament yarn Polyester filament yarn Engineering plastic resin Cast polypropylene film (CPP) Metallized film	PET Resin	Trading of : Fibers & Textiles & Garments Plastics, Chemicals, Graphics Water Treatments, Film Hybrid Cord
Estimated Sales (2016) (MB)	1,153	9,621	8,636	5,750	Handling Amounts 3,775
MANPOWER (persons)	628	3,029	1,247	78	36
CAPITAL (MB)	60	518	3,078	900	202
SHAREHOLDERS (ratio : %)	Toray Industries 34.8% Toyota Tsusho 13.5% LTX 5.2% Others 46.5%	Toray Industries 49.0% TTS 2.1% Others 48.9%	Toray Industries 70.8% LTX 18.8% Mitsiam 8.4% Others 2.0%	Toray Industries 40.0% Mitsui Chemicals 40.0% SCG Chemicals 20.0%	Toray Industries 30.0% Toray International 69.5% TISP 0.5%



คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทไทยโทเร็กซ์ทิลล์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่านที่ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในด้านบัญชี การเงิน เศรษฐศาสตร์ กฎหมาย การบริหาร รวมทั้งความรู้ในธุรกิจสิ่งทอ โดยมีนายบัณฑิต สุเมธเชิฐปรีชา เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายพนกร จันทระภาพ และนายยาญชัย ตันติรัฐพงศ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ กรรมการทุกคนไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหารหรือลูกจ้างของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติภารกิจต่างๆตามขอบเขตหน้าที่ที่กำหนดโดยกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบและความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทที่สำคัญได้แก่ความถูกต้องครบถ้วนและเปิดเผยเพียงพอของรายงานทางการเงิน มีระบบการควบคุมภายในเพียงพอ ดำเนินการกำกับดูแลฝ่ายตรวจสอบภายในให้สอบทานระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ มีนโยบายธุรกิจและการปฏิบัติที่ดี ปกป้องรักษาทรัพย์สินของบริษัท ไม่มีผลประโยชน์ขัดแย้งกัน มีแผนการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ปฏิบัติการถูกต้องตามระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่สามารถและมีอิสระพร้อมค่าตอบแทนที่เหมาะสม

ในรอบปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง และเข้าประชุมคณะกรรมการของบริษัทรวม 4 ครั้ง ประจำปีไตรมาส ประจำปี และมีกิจพิเศษ เพื่อพิจารณาผลการดำเนินงานและลงมติอนุมัติแก้ไขปัญหาดังกล่าว รวมการประชุมทั้งสิ้น 9 ครั้ง

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประเด็นสำคัญสรุปได้ดังนี้

### 1. การสอบทานรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานงบการเงินประจำปีไตรมาสและประจำปีร่วมกับผู้บริหาร และประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 2 ครั้ง สำหรับการกำหนดแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบประจำปีเพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควรจะมีสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงินและมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วนและเชื่อถือได้

### 2. การสอบทานระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในโดยพิจารณาปรึกษากับฝ่ายบริหารและพิจารณาจากรายงานของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งทั้งสองฝ่ายต่างได้ให้ความเห็นสอดคล้องกันว่า ไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญในปี 2559

### 3. การกำกับดูแลฝ่ายตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณานุมัติขอบเขตและแผนการตรวจสอบภายในตามที่ฝ่ายตรวจสอบภายในนำเสนอและพิจารณารายงานผลการตรวจสอบที่รายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส พร้อมกับข้อเสนอแนะแนวทางการแก้ไขปัญหา

### 4. สอบทานระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานวิธีการดำเนินงานของฝ่ายงานต่างๆของบริษัทฯ และพบว่ามีการปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง พร้อมคำยืนยันจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ

## 5. รายการที่เกี่ยวข้องกันและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัท 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

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลการประเมินพบว่า การดำเนินการนั้นเป็นอยู่อย่างดีและอย่างดียิ่ง

## 8. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด) ตลอดจนความเป็นอิสระ ความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ ความมีประสบการณ์เหมาะสม หลังการเปรียบเทียบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบพบว่า การปฏิบัติงานได้ผลเป็นอย่างดี จึงได้เสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปี 2560 อีกหนึ่งปี พร้อมค่าตอบแทน เพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบได้หารือและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบบัญชีภายใน ถึงแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบ แล้วรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบถึงข้อเท็จจริงดังกล่าว คณะกรรมการตรวจสอบเชื่อว่าระบบการควบคุมภายในเพียงพอ การปฏิบัติงานสอดคล้องกับระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การดำเนินงานโปร่งใส และภาพรวมของรายงานการเงินถูกต้องตรงต่อความจริง และเปิดเผยเพียงพอ

การดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปอย่างอิสระ ตรงไปตรงมา อย่างเป็นระบบ



(บัณฑิต สุเมธเชิงปรัชญา)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

# Audit Committee's 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. Bundit Sumetchoengprachya-Chairman of Audit Committee, Mr. Panukorn Chantaraprapab and Mr. Yanchai Tantiratapong 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 2016, the Audit Committee held four meetings plus four Board Meetings in quarterly, yearly and on special occasion for consideration of the operation results and take resolution for operation problems. There are totally nine 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 two 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 2016.

## **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 Regulators.

## **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 a whole once a year for the best practice provided by The Stock Exchange of Thailand. The result of the said assessment are found well and excellently conducted.

## **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 2016 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.



( Bundit Sumetchoengprachya )  
Chairman of the Audit Committee

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ไทยทอเรติกส์ไทล์ มิลล์ จำกัด (มหาชน)

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ไทยทอเรติกส์ไทล์ มิลล์ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

มูลค่าของสินค้าคงเหลือ	
อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3(จ) และ ข้อ 8	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
บริษัทดำเนินกิจการในตลาดที่มีการแข่งขันสูง ซึ่งทำให้ราคาขายของสินค้าผันผวนไปตามราคาตลาด เนื่องจากสินค้าคงเหลือจำเป็นต้องรับรู้ด้วยมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างราคาทุนและมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทจึงมีการพิจารณาการเคลื่อนไหวซ้ำของสินค้า ตลอดจนการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ซึ่งรวมถึงการพิจารณาราคาตลาดของสินค้า การวัดมูลค่าของสินค้าคงเหลือเกี่ยวข้องกับการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารและสินค้าคงเหลือมีมูลค่าที่มีนัยสำคัญ ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญในการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าว	<p>วิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องดังกล่าวรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การทำความเข้าใจในขั้นตอนและการควบคุมของบริษัทเกี่ยวกับมูลค่าของสินค้าคงเหลือ นโยบายการกำหนดราคาขายสินค้า โดยทดสอบการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุม</li> <li>• ข้าพเจ้าได้ทำการประเมินการวิเคราะห์อายุสินค้าคงเหลือโดยสุ่มทดสอบกับเอกสารที่เกี่ยวข้อง</li> <li>• ข้าพเจ้าประเมินวิธีการคำนวณที่ใช้ในการประมาณการมูลค่าลดลงของสินค้าที่เคลื่อนไหวซ้ำ โดยตั้งข้อสงสัยเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้และเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีต</li> <li>• ข้าพเจ้ายังพิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>



การทดสอบการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์	
อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3(ฎ) และข้อ 10	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
<p>จากการที่ส่วนงานหนึ่งของบริษัทดำเนินธุรกิจผลิตผ้าเบาะรถยนต์โดยปริมาณการขายขึ้นอยู่กับอุปสงค์ของลูกค้า การเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์หรือความต้องการของผู้บริโภคส่งผลโดยตรงต่อการขายและการผลิตซึ่งอาจไม่เป็นไปตามยอดขายที่คาดการณ์โดยผู้บริหาร อันนำมาซึ่งข้อบ่งชี้เกี่ยวกับการด้อยค่า</p> <p>การทดสอบการด้อยค่าของเครื่องจักร และอุปกรณ์เกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจที่สำคัญของผู้บริหารในการพิจารณาว่ามีข้อบ่งชี้ในการด้อยค่าหรือไม่ ซึ่งดุลยพินิจดังกล่าวรวมถึงประมาณการและข้อสมมติที่เกี่ยวข้องทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจ และเครื่องจักรและอุปกรณ์ดังกล่าวมีขดคงเหลือที่มีนัยสำคัญ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงถือเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบของข้าพเจ้า</p>	<p>วิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องนี้ รวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>การประเมินความสมเหตุสมผลของข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าและข้อสมมติที่สำคัญที่สนับสนุนการคาดการณ์ของผู้บริหาร</li> <li>ประเมินความสมเหตุสมผลของข้อบ่งชี้การด้อยค่าโดยอ้างอิงถึงภาวะการณ์ของตลาดในปัจจุบัน สภาพแวดล้อมการดำเนินงาน ความรู้เกี่ยวกับอุตสาหกรรมของข้าพเจ้า และข้อมูลอื่นที่ได้รับระหว่างการตรวจสอบ</li> <li>ทดสอบความสมเหตุสมผลของวิธีการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ โดยตั้งข้อสงสัยเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้และเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตและ</li> <li>พิจารณาถึงความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านข้อมูลอื่นตามที่ระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการดำเนินการได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว



(นายศักดิ์ เกษัตินท์ทอง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 4628

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

26 พฤษภาคม 2560

## งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(บาท)	
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	390,504,392	285,015,175
ลูกหนี้การค้า	4, 6	169,702,442	205,467,972
ลูกหนี้อื่น	4, 7	18,703,036	13,518,000
สินค้าคงเหลือ	8	196,866,614	208,449,929
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		775,776,484	712,451,076
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนเพื่อขาย	9	600,000	620,000
เงินลงทุนระยะยาว	4, 9	10,638,872	10,638,872
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4, 10	788,485,323	876,950,012
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	49,386,922	35,916,323
สิทธิการเช่า		4,914,675	5,701,023
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		4,994,033	2,219,683
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		859,019,825	932,045,913
รวมสินทรัพย์		1,634,796,309	1,644,496,989

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(บาท)	
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้การค้า	4, 13	66,692,266	51,921,756
เจ้าหนี้อื่น	4, 14	24,451,254	42,532,110
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย		22,015,014	23,278,949
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		2,489,956	2,558,504
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>115,648,490</b>	<b>120,291,319</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15	34,038,432	36,722,382
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	12	5,279,810	3,312,191
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>39,318,242</b>	<b>40,034,573</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>154,966,732</b>	<b>160,325,892</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนเรือนหุ้น	16		
ทุนจดทะเบียน		60,000,000	60,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		60,000,000	60,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	17	21,000,000	21,000,000
ทุนสำรองทั่วไป	17	614,000,000	614,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		784,553,577	788,879,097
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรม			
ของเงินลงทุนเพื่อขาย		276,000	292,000
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,479,829,577</b>	<b>1,484,171,097</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,634,796,309</b>	<b>1,644,496,989</b>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			



## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 มีนาคม	
		2560	2559
		(บาท)	
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขายสินค้า	4, 18	1,086,902,227	1,153,284,160
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		3,301,407	4,868,258
รายได้อื่น	4	18,338,025	29,103,509
<b>รวมรายได้</b>		<b>1,108,541,659</b>	<b>1,187,255,927</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ต้นทุนขายสินค้า	4, 8	967,191,039	1,036,587,810
ค่าใช้จ่ายในการขาย	4, 19	66,205,787	64,565,187
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4, 20	69,024,538	50,463,744
ต้นทุนทางการเงิน		186,959	192,976
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	22	<b>1,102,608,323</b>	<b>1,151,809,717</b>
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		5,933,336	35,446,210
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	23	1,229,187	7,129,882
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>4,704,149</b>	<b>28,316,328</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน</b>			
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษี		2,969,726	(5,287,164)
<b>รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย			
- สุทธิจากภาษี		(16,000)	44,000
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		2,953,726	(5,243,164)
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>7,657,875</b>	<b>23,073,164</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
	24	0.78	4.72

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	
การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	
เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	25
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นข้างต้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	
กำไร	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559	
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้	

		กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น	
				ผลต่างจาก	
				การเปลี่ยนแปลง	
				ในมูลค่าสุทธิรวมของ	
				เงินลงทุนต่อขาย	
				รวมส่วนของ	
				ผู้ถือหุ้น	

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น					
		กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		
		ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ทุนสำรองตามกฎหมาย	กำไรสะสม	ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิรวมของเงินลงทุนเพื่อขายผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	
		(บาท)					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560		60,000,000	21,000,000	614,000,000	788,879,097	292,000	1,484,171,097
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 เมษายน 2559		-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น		-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	25	-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท		-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น		-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	4,704,149	-	4,704,149
กำไร		-	-	-	2,969,726	(16,000)	2,953,726
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	-	7,673,875	(16,000)	7,657,875
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	784,553,577	276,000	1,479,829,577
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560		60,000,000	21,000,000	614,000,000	784,553,577	276,000	1,479,829,577

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
หมายเหตุ	2560	2559
	(บาท)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี	5,933,336	35,446,210
รายการปรับปรุง		
ค่าเสื่อมราคา	112,544,778	110,563,287
ค่าตัดจำหน่าย	2,944,882	2,785,530
ขาดทุนจากการซื้อขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,319,378	-
ดอกเบี้ยรับ	(1,387,095)	(1,444,629)
เงินปันผลรับ	(502,983)	(355,363)
ต้นทุนทางการเงิน	186,959	192,975
กลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงของสินค้าคงเหลือ	(6,882,122)	-
ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	21	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,418,198	(7,697,012)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,438,470	3,799,815
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการซื้อขายสิทธิสมาชิกสนามกอล์ฟ	(30,000)	40,000
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(11,896)	265,893
	129,971,926	143,596,706
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
ลูกหนี้การค้า	35,292,989	(20,324,910)
ลูกหนี้อื่น	(3,016,378)	13,909,645
สินค้าคงเหลือ	18,465,437	19,967,177
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(50,733)	(1,393,155)
เจ้าหนี้การค้า	14,994,539	(10,265,405)
เจ้าหนี้อื่น	(1,263,935)	6,567,314
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย	(4,390,372)	(8,875,450)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(68,548)	(3,390,910)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	189,934,925	139,791,012

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(บาท)	
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(3,410,263)	(4,657,310)
จ่ายภาษีเงินได้	(1,900,987)	(5,804,289)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>184,623,675</u>	<u>129,329,413</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
รับดอกเบี้ย	1,326,766	1,618,923
รับเงินปันผล	502,983	355,363
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(53,874,868)	(87,913,592)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	696,149	17,536,083
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(15,599,134)	(21,875,541)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	<u>(66,948,104)</u>	<u>(90,278,764)</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
จ่ายดอกเบี้ย	(186,959)	(192,976)
จ่ายเงินปันผล	(11,999,395)	(15,009,998)
รวมเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(12,186,354)</u>	<u>(15,202,974)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	<u>105,489,217</u>	<u>23,847,675</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 เมษายน 2559 และ 2558	<u>285,015,175</u>	<u>261,167,500</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม	<u>390,504,392</u>	<u>285,015,175</u>
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>		
รายละเอียดที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาในระหว่างปีมีดังนี้		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	37,513,835	115,291,680
การเปลี่ยนแปลงในเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร	2,723,616	(12,799,756)
การเปลี่ยนแปลงในเจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13,637,417	(14,578,332)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาโดยการจ่ายชำระเป็นเงินสด	<u>53,874,868</u>	<u>87,913,592</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

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

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560

## 1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ไทยโทเรтекซ์ ไลต์ 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

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2524

บริษัทใหญ่ในระหว่างปีคือ Toray Industries, Inc. (จัดตั้งในประเทศญี่ปุ่น) ซึ่งถือหุ้นของบริษัทในอัตราร้อยละ 34.79

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งทอ ซึ่งประกอบด้วย ผ้าทอ ผ้าถัก และผ้าเบาะรถยนต์ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

## 2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 การเปลี่ยนแปลงนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 28

### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาดุลเดิม ยกเว้นรายการที่สำคัญที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินดังต่อไปนี้ที่ใช้ทางเลือกในการวัดมูลค่าในแต่ละรอบระยะเวลารายงาน

รายการ	การวัดมูลค่า
เครื่องมือตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม
สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย	มูลค่ายุติธรรม

### (ค) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

### (ง) การใช้วิจารณญาณและประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณ และข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับ สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับปรุงประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

ข้อมูลเกี่ยวกับการประมาณความไม่แน่นอนและข้อสมมติฐานที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชี มีผลกระทบสำคัญต่อการรับรู้จำนวนเงินในงบการเงินซึ่งประกอบด้วยหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15

การวัดมูลค่าของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

### การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน

บริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

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

- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

### 3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

#### (ก) รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

#### (ข) เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากกิจกรรมดำเนินงาน และกิจกรรมลงทุน เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไข การกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์จะถูกบันทึกบัญชีเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการทำรายการดังกล่าวบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น การวัดมูลค่าใหม่ภายหลังการบันทึกครั้งแรกใช้มูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ให้เป็นมูลค่ายุติธรรมบันทึกในกำไรหรือขาดทุนทันที อย่างไรก็ตาม หากตราสารอนุพันธ์เข้าเงื่อนไขมิใช่เพื่อเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง การบันทึกรายการกำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาจะขึ้นอยู่กับลักษณะของการป้องกันความเสี่ยง (ดูนโยบายการบัญชีข้อ 3(ค))

### (ค) การป้องกันความเสี่ยง

การป้องกันความเสี่ยงจากมูลค่ายุติธรรม

ในกรณีที่เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สิน หรือข้อผูกมัดที่ยังไม่มีการรับรู้ (หรือเฉพาะส่วนที่เจาะจงของสินทรัพย์ หนี้สิน หรือข้อผูกมัด) กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาตามมูลค่ายุติธรรมหรือองค์ประกอบที่เป็นเงินตราต่างประเทศของเครื่องมือทางการเงินที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน รายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงตีราคาตามมูลค่ายุติธรรมเพื่อให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่มีการป้องกัน กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

### (ง) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากสถาบันการเงินประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสด

### (จ) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมิน โดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### (ค) สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

ต้นทุนของสินค้าคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยราคาทุนที่ซื้อ ต้นทุนแปลงสภาพหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้ารวมการปันส่วนของค่าเสียหายการผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

### (ข) เงินลงทุน

#### เงินลงทุนในตราสารทุน

ตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของรายการที่เป็นตัวเงิน บันทึกโดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการตัดจำหน่ายเงินลงทุน จะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้ากำไรหรือขาดทุน ในกรณีที่เงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือขาดทุนสะสมจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น จะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### (ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

#### การรับรู้และการวัดมูลค่า

#### สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะ สถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม

สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน

#### ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้นและสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์ หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแทนอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ

อาคาร โรงงานและส่วนปรับปรุง	5 - 30 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	7, 10 และ 15 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 และ 10 ปี
ยานพาหนะ	5 และ 10 ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

### (ณ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วย ค่าสิทธิสมาชิกสนามกอล์ฟและโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งแสดงในราคาทุนหัก ค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบของโปรแกรมคอมพิวเตอร์คือ 5 ปี



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และ มูลค่าคงเหลือจะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

บริษัทไม่ได้ตัดจำหน่ายค่าสิทธิสมาชิกสนามกอล์ฟ

### (ญ) สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญาเช่า เป็นเวลา 30 ปี

### (ฉ) การด้อยค่า

ขอคณินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้จะรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย ซึ่งได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น และมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ขอคขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยไม่ต้องปรับกับขอคสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ขอคขาดทุนที่บันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์ หักขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในกำไรหรือขาดทุน



### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขาย คำนวณโดยอ้างอิงถึงมูลค่ายุติธรรม

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับ โดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนร่วมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องกับด้วย

### การกลับรายการค้อยค่า

ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการค้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย การกลับรายการจะถูกรับรู้โดยตรงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ขาดทุนจากการค้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการค้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการค้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการค้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายเหมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการค้อยค่ามาก่อน

### (ก) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยแสดงในราคาทุน

### (ข) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### (ก) ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### โครงการสมทบเงิน

การระดมทุนในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ

#### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

การระดมทุนสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณการระดมทุนของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ผลจากการคำนวณอาจทำให้บริษัทมีสินทรัพย์เกิดขึ้น ซึ่งการรับรู้เป็นสินทรัพย์จะใช้มูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจได้มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขั้นต่ำสำหรับโครงการต่าง ๆ ของบริษัท

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที บริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าการระดมทุนตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการสมทบเงินและการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือ กำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทที่เป็นผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ซึ่งผลประโยชน์นี้ได้คิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน การวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

### ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง

ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อวันใดวันหนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้นก่อน เมื่อบริษัทไม่สามารถยกเลิกข้อเสนอการให้ผลประโยชน์ดังกล่าวได้อีกต่อไป หรือเมื่อบริษัทรับรู้ต้นทุนสำหรับการปรับโครงสร้าง หากระยะเวลาการจ่ายผลประโยชน์เกินกว่า 12 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะถูกคิดลดกระแสเงินสด

### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ บริษัทนี้รับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุমানที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

### (ค) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุমানที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งสามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### (ณ) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีขายอื่นๆ และแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

#### การขายสินค้า

รายได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

#### รายได้ค่าเช่า

รายได้ค่าเช่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### การลงทุน

รายได้จากการลงทุนประกอบด้วย เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจากการลงทุนและเงินฝากธนาคาร

#### เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่บริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับเงินปันผล

#### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### (ค) ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ยกเว้นในกรณีที่มีการบันทึกเป็นต้นทุนส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการใช้เวลายาวนานในการจัดหา ก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ดังกล่าวก่อนที่จะนำมาใช้เองหรือเพื่อขาย

### (ค) รายจ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญา

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

### (ง) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

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

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

### (ท) กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี

### (ข) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้นโดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล รายการที่ไม่สามารถปันส่วนได้ส่วนใหญ่เป็นรายการสินทรัพย์และค่าใช้จ่ายของกิจการโดยรวม

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัท มีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้ อิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์กับผู้บริหารสำคัญและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
Toray Industries, Inc. บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ญี่ปุ่น ไทย	เป็นบริษัทใหญ่ ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 34.79 เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 5.22 และมีกรรมกร่วมกันกับบริษัท
Toyota Tsusho Corporation บริษัท โตโยต้า ทูโซ (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ซีเอ็มที โคอิง จำกัด	ญี่ปุ่น ไทย ไทย	เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 13.54 เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งถือหุ้นของบริษัทร้อยละ 1.67 เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 19 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
Toray Monofilament Ltd.	ญี่ปุ่น	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 100
บริษัท โทเรอินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด Co., Ltd.	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 99.99
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทคคิง (ประเทศไทย) จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้น ร้อยละ 99.50



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ชื่อกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
P.T. Indonesia Toray Synthetics	อินโดนีเซีย	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ ซึ่งบริษัทใหญ่ถือหุ้นร้อยละ 92.37
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 100.00
Toray (Guangzhou) Trading Co., Ltd.	จีน	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100.00
Chori Middle East FZE.	สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 50.10
P.T. Chori Indonesia	อินโดนีเซีย	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.60
บริษัท ไทย โซรี จำกัด	ไทย	บริษัทใหญ่ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 49.57
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย/ญี่ปุ่น	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผน สั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของกิจการไม่ว่า ทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของ บริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับแต่ละรายการอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ราคาตลาด
เงินปันผลรับ	ตามสิทธิการได้รับเงินปันผล
รายได้อื่น	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	ราคาตลาด
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าเครื่องหมายการค้า	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่านายหน้าในการขาย	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	อัตราที่ตกลงร่วมกัน

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม สรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
รายได้		
บริษัทใหญ่		
รายได้จากการขายสินค้า	79,408	36,760
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
รายได้จากการขายสินค้า	253,248	330,088
เงินปันผลรับ	482	334
รายได้อื่น	10,607	10,569

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
<b>ซื้อ</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	3,899	1,386
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	211,318	204,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,110	22,041
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
ค่าเครื่องหมายความการค้า	2,706	2,914
ค่านายหน้าในการขาย	3,297	4,894
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
ค่านายหน้าในการขาย	2,322	3,035
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	7,536	1,673
<b>ค่าเบี้ยประชุมกรรมการ</b>	375	437
<b>ผู้บริหารสำคัญ</b>		
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	54,141	50,665
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,030	874
<b>รวม</b>	<b>55,171</b>	<b>51,539</b>



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

สอดคล้องกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
<b>ลูกหนี้การค้า</b>		
<b>บริษัทใหญ่</b>		
Toray Industries, Inc.	1,523	6,022
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทรดิง (ประเทศไทย) จำกัด	36,549	542
Toray International, Inc.	7,771	9,735
PT.Chori Indonesia	2,557	4,706
Chori Co., Ltd.	922	266
บริษัท ซีเอ็มที ใดอิง จำกัด	816	891
Toray Industries (H.K) Ltd.	251	1,668
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	64	-
บริษัท ไทย โซริ จำกัด	45	4,774
บริษัท โตโยต้า ทูโซ (ประเทศไทย) จำกัด	-	34,954
<b>รวม</b>	<b>48,975</b>	<b>57,537</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>50,498</b>	<b>63,558</b>
<b>ลูกหนี้อื่น</b>		
<b>เงินทดรองจ่าย</b>		
<b>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>		
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	4,500	5,008
<b>อื่นๆ</b>	<b>1,060</b>	<b>1,297</b>
<b>รวม</b>	<b>5,560</b>	<b>6,305</b>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
อื่นๆ		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิ่ง จำกัด	564	561
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	366	-
Toray International, Inc.	298	362
รวม	1,228	923
รวมทั้งสิ้น	6,788	7,228
เจ้าหนี้การค้า		
บริษัทใหญ่		
Toray Industries, Inc.	3,182	-
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
P.T. Indonesia Toray Synthetics	9,457	886
Toray International, Inc.	5,149	1,637
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทรคดิง (ประเทศไทย) จำกัด	2,435	1,419
บริษัท ซีเอ็มที ไดอิ่ง จำกัด	2,373	3,033
บริษัท ลัคกี้เท็กซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	975	963
บริษัท ไทย โซริ จำกัด	307	100
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	-	1,608
รวม	20,696	9,646
รวมทั้งสิ้น	23,878	9,646
เจ้าหนี้อื่น		
บริษัทใหญ่		
Toray Industries, Inc.	5,813	7,380
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด	1,616	1,931

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
บริษัท โทเร อินดัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	897	141
Toray International Inc.	438	9,030
บริษัท ไทย โซริ จำกัด	356	268
Chori Middle East FZE.	-	280
P.T.Toray International Indonesia	-	240
บริษัท โตโยต้า พูโซ (ประเทศไทย) จำกัด	-	181
บริษัท ลัคกี้เทคซ์ (ไทย) จำกัด (มหาชน)	-	98
บริษัท โทเร อินเตอร์เนชันแนล เทรคคิง (ประเทศไทย) จำกัด	-	8
รวม	3,307	12,177
รวมทั้งสิ้น	9,120	19,557

### 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 ซิเรีย ซาอุดีอาระเบีย และสหรัฐอเมริกาอเมริกา ในกรณีที่บริษัทต้องการใช้เครื่องหมายการค้าในประเทศอื่นซึ่งไม่ได้ระบุไว้ในสัญญาดังกล่าว บริษัทจำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทใหญ่เป็นลายลักษณ์อักษรเป็นการล่วงหน้า สัญญาดังฉบับนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาโดยอัตโนมัติได้อีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 3 เดือน



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### สัญญาบริการการจัดการ

บริษัทมีสัญญาบริการการจัดการฉบับหนึ่งกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (บริษัท โทเรอินคัสตรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด) โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตกลงให้ความช่วยเหลือและการสนับสนุนเกี่ยวกับการดำเนินงานและการจัดการบางอย่างที่เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมค่าที่ปรึกษาให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยใช้อัตราตามที่ระบุในสัญญา สัญญาดังนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาโดยอัตโนมัติได้อีกคราวละ 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญา เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วัน

### สัญญาเช่า สาธารณูปโภคและบริการ

บริษัทมีสัญญาเช่า สาธารณูปโภค และบริการหลายฉบับกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสองแห่ง (บริษัท ไทย โทเร ซินเทติกส์ จำกัด และ บริษัท ซีเอ็มที ใดอิง จำกัด) โดยบริษัทตกลงให้เช่าอาคาร โรงงานและ/หรือที่ดิน และให้บริการทางด้านสาธารณูปโภค โดยให้บริการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว ภายใต้เงื่อนไขของสัญญา บริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายชำระค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าบริการให้กับบริษัทตามจำนวนเงินที่ได้ระบุไว้ในสัญญา สัญญาดังนี้มีผลบังคับใช้เป็นเวลา 1 ปี เว้นแต่ฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดจะบอก เลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนวันสิ้นสุดของสัญญาเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 2 - 3 เดือน

### ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม บริษัทมีภาระผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

#### ภาระผูกพันจากการดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้

	31 มีนาคม 2560			31 มีนาคม 2559		
	เหรียญสหรัฐ อเมริกา	เยน ญี่ปุ่น	บาท	เหรียญสหรัฐ อเมริกา	เยน ญี่ปุ่น	บาท
	(หน่วย : พัน)					
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุ สิ้นเปลืองโรงงาน	39	310	-	22	2,112	-



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	31 มีนาคม 2560			31 มีนาคม 2559		
	เหรียญสหรัฐ อเมริกา	เยน ญี่ปุ่น	บาท	เหรียญสหรัฐ อเมริกา	เยน ญี่ปุ่น	บาท
ค่าเช่า	-	-	-	-	-	193
รวม	39	310	-	22	2,112	193

### ค่านายหน้าในการขาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่านายหน้าในการขายตามจำนวนเงินที่ระบุไว้ ซึ่งคำนวณตามปริมาณการขาย หรือตามอัตราที่ระบุไว้บนใบแจ้งหนี้ค่าสินค้าตามคำสั่งซื้อของคนกลางที่ได้รับจากลูกค้าในพื้นที่ต่างๆ ให้กับบริษัทใหญ่ (Toray Industries, Inc.) และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันบางแห่ง

## 5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
เงินสดในมือ	171	160
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทกระแสรายวัน	5,099	7,104
เงินฝากสถาบันการเงินประเภทออมทรัพย์	285,078	177,503
เงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง	100,000	100,000
อื่นๆ	156	248
รวม	390,504	285,015

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 เป็นสกุลเงินบาท

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 6 ลูกหนี้การค้า

	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	50,498	63,558
กิจการอื่น		119,204	141,910
รวม		<u>169,702</u>	<u>205,468</u>

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า มีดังนี้

	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		49,530	59,056
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 3 เดือน		937	3,554
3 - 6 เดือน		31	948
รวม	4	<u>50,498</u>	<u>63,558</u>
กิจการอื่น			
ยังไม่ครบกำหนดชำระ		97,676	125,272
เกินกำหนดชำระ :			
น้อยกว่า 3 เดือน		15,908	12,951
3 - 6 เดือน		5,620	3,687
รวม		<u>119,204</u>	<u>141,910</u>
รวมทั้งสิ้น		<u>169,702</u>	<u>205,468</u>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทมีระยะเวลาดังต่อไปนี้ 30 วัน ถึง 90 วัน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	127,677	143,994
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	35,266	56,328
สกุลเงินเยนญี่ปุ่น	6,759	5,146
รวม	<u>169,702</u>	<u>205,468</u>

### 7 ลูกหนี้อื่น

	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	<u>6,788</u>	<u>7,228</u>
กิจการอื่น			
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		7,981	4,643
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		990	212
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าสำหรับวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน		366	364
อื่นๆ		<u>2,578</u>	<u>1,071</u>
รวม		<u>11,915</u>	<u>6,290</u>
รวมทั้งสิ้น		<u>18,703</u>	<u>13,518</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 8 สินค้ำคงเหลือ

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
สินค้าสำเร็จรูป	59,937	50,436
สินค้าระหว่างผลิต	104,669	136,779
วัตถุดิบ	11,035	7,672
วัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	26,957	29,818
สินค้าระหว่างทาง	5,501	1,859
รวม	208,099	226,564
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(11,232)	(18,114)
สุทธิ	196,867	208,450
ต้นทุนของสินค้ำคงเหลือที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายและได้รวมในบัญชีต้นทุนขาย		
ต้นทุนขาย	967,191	1,036,588
การปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	-	-
กลับรายการการปรับลดมูลค่า	-	-
สุทธิ	967,191	1,036,588



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 9 เงินลงทุน

				สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)		ทุนชำระแล้ว 31 มีนาคม 2560		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		เงินเป็นผลรับ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย (หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด) - ราคายุติธรรม											
บริษัทอื่น											
บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน)				ไทย	บันเทิงและ สันทนาการ	ผู้ถือหุ้น	0.12	0.12	205,000	255	21
บวก การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม										365	-
รวม									600	620	21
เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป (ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด) - ราคาทุน											
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน											
บริษัท ไทย โทร ซินเทคส์ จำกัด				ไทย	ผลิตแผ่นเคย์ และเสียบ	ผู้ถือหุ้น	0.31	0.31	3,078,141	9,556	482
บริษัท จูเน็ปที ไดอิง จำกัด				ไทย	ซ่อมค่า	ผู้ถือหุ้น	19.00	19.00	18,000	3,420	-
หัก ขาดทุนจากการซื้อขาย									(2,337)	(2,337)	-
สุทธิ									1,083	1,083	-
รวม									10,639	10,639	334
รวมทั้งสิ้น									11,239	11,259	355

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 10 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>							
ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	6,915	539,503	3,029,868	45,534	9,480	116,497	3,747,797
เพิ่มขึ้น	-	-	784	1,475	-	113,033	115,292
โอน	-	1,796	78,772	1,670	-	(82,238)	-
โอนไปสินทรัพย์เพื่อไว้เพื่อขาย	-	-	(69,889)	-	-	-	(69,889)
จำหน่าย	-	-	(45,358)	(87)	-	-	(45,445)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ							
1 เมษายน 2559	6,915	541,299	2,994,177	48,592	9,480	147,292	3,747,755
เพิ่มขึ้น	-	-	575	1,079	-	35,858	37,512
โอน	-	-	72,032	70	-	(72,102)	-
จำหน่าย	-	-	(17,258)	(20)	-	-	(17,278)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	6,915	541,299	3,049,526	49,721	9,480	111,048	3,767,989

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
-	(363,177)	(2,459,643)	(36,118)	(6,798)	-	(2,865,736)
-	(20,053)	(86,757)	(3,165)	(589)	-	(110,564)
-	-	60,068	-	-	-	60,068
-	-	45,358	69	-	-	45,427
-	(383,230)	(2,440,974)	(39,214)	(7,387)	-	(2,870,805)
-	(18,552)	(90,286)	(3,194)	(512)	-	(112,544)
-	-	(11,319)	-	-	-	(11,319)
-	-	15,154	10	-	-	15,164
-	(401,782)	(2,527,425)	(42,398)	(7,899)	-	(2,979,504)

### ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า

ณ วันที่ 1 เมษายน 2558

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

โอนไปสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

จำหน่าย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ

1 เมษายน 2559

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี

ขาดทุนจากการด้อยค่า

จำหน่าย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

มูลค่าสุทธิทางบัญชี ณ วันที่ 1 เมษายน 2558 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ 1 เมษายน 2559 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	ที่ดิน	อาคาร โรงงานและ ส่วนปรับปรุง	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน (พื้นบาท)	สินทรัพย์ ระยะยาว การก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
	6,915	176,326	570,225	9,416	116,497	882,061
	6,915	158,069	553,203	9,378	147,292	876,950
	6,915	139,517	522,101	7,323	111,048	788,485

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 มีจำนวน 2,403 ล้านบาท (31 มีนาคม 2559: 2,182 ล้านบาท)

### การด้อยค่าของสินทรัพย์

ในระหว่างปี 2559 บริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 11.3 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ในการทดสอบการด้อยค่าบริษัทกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าการใช้ ซึ่งช่วงเวลาของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตมีระยะเวลาห้าปี และอัตราการเติบโตหลังจากนั้น ซึ่งกำหนดจากการประมาณการในระยะยาวของผู้บริหารเกี่ยวกับอัตราการเติบโตของกำไร EBITDA และใช้อัตราคิดลดจากต้นทุนเงินกู้ถ่วงน้ำหนักของบริษัท



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

	สมาชิกสนาม กอล์ฟ	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ซอฟต์แวร์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
	(พันบาท)			
<b>ราคาทุน</b>				
ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	9,005	16,096	-	25,101
เพิ่มขึ้น	-	58	21,817	21,875
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ 1 เมษายน 2559	9,005	16,154	21,817	46,976
เพิ่มขึ้น	-	384	15,366	15,750
โอน	-	2,031	(2,031)	-
จำหน่าย	(150)	-	-	(150)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	8,855	18,569	35,152	62,576
<b>ค่าตัดจำหน่ายและขาดทุนจากการด้อยค่า</b>				
ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	2,665	6,233	-	8,898
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	2,122	-	2,122
ขาดทุนจากการด้อยค่า	40	-	-	40
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ 1 เมษายน 2559	2,705	8,355	-	11,060
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	2,159	-	2,159
จำหน่าย	(30)	-	-	(30)
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	2,675	10,514	-	13,189
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>				
ณ วันที่ 31 เมษายน 2558	6,340	9,863	-	16,203
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 และ 1 เมษายน 2559	6,300	7,799	21,817	35,916
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	6,180	8,055	35,152	49,387

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 12 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	14,716	14,775
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(19,996)	(18,087)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	<u>(5,280)</u>	<u>(3,312)</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		
	ณ วันที่ 1 เมษายน 2559	กำไรหรือ ขาดทุน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560
		กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
		(หมายเหตุ 23)	
		(พันบาท)	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี			
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	3,623	(1,376)	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	467	-	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ เครื่องจักรและอุปกรณ์	2,083	2,264	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ ค่าสิทธิสนามกอล์ฟ	541	(6)	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	7,345	205	(742)
ยอดขาดทุนยกไป	716	(404)	-
รวม	<u>14,775</u>	<u>683</u>	<u>(742)</u>
			<u>14,716</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	ณ วันที่ 1 เมษายน 2559	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
		(หมายเหตุ 23) (พันบาท)		
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า				
มูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	(73)	-	3	(70)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(18,012)	(1,868)	-	(19,880)
อื่นๆ	(2)	(44)	-	(46)
รวม	(18,087)	(1,912)	3	(19,996)
สุทธิ	(3,312)	(1,229)	(739)	(5,280)

	ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
		(หมายเหตุ 23) (พันบาท)		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ค่าเพื่อมูลค่าสินค้าลดลง	8,168	(4,545)	-	3,623
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ				
เงินลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	467	-	-	467
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ				
เครื่องจักรและอุปกรณ์	2,935	(852)	-	2,083

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

	บันทึกเป็น			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559
	ณ วันที่ 1 เมษายน 2558	(รายจ่าย)/รายได้ใน		
		กำไรหรือ ขาดทุน	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	
		(หมายเหตุ 23) (พันบาท)		
ค่าเพื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของ ค่าสิทธิสนามกอล์ฟ	533	8	-	541
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,194	(171)	1,322	7,345
ยอดขาดทุนยกไป	-	716	-	716
รวม	18,297	(4,844)	1,322	14,775
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า				
บุคลิกรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	(62)	-	(11)	(73)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(15,724)	(2,288)	-	(18,012)
อื่นๆ	(4)	2	-	(2)
รวม	(15,790)	(2,286)	(11)	(18,087)
สุทธิ	2,507	(7,130)	1,311	(3,312)

### 13 เจ้าหนี้การค้า

		31 มีนาคม	
	หมายเหตุ	2560	2559
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	23,878	9,646
กิจการอื่น		42,814	42,276
รวม		66,692	51,922



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ยอดเจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	48,904	49,399
สกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา	17,673	2,523
สกุลเงินเบนจิวีน	115	-
รวม	<u>66,692</u>	<u>51,922</u>

### 14 เจ้าหนี้อื่น

	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
เจ้าหนี้ค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		438	8,623
อื่นๆ		8,682	10,934
รวม	4	<u>9,120</u>	<u>19,557</u>
กิจการอื่น			
เจ้าหนี้ค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์		8,203	13,657
เจ้าหนี้ค่าวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน		2,531	2,262
อื่นๆ		4,597	7,056
รวม		<u>15,331</u>	<u>22,975</u>
รวมทั้งสิ้น		<u>24,451</u>	<u>42,532</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 15 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
เงินบำนาญและเงินชดเชยตามกฎหมายแรงงาน	4,438	3,800
รวม	<u>4,438</u>	<u>3,800</u>
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ที่รับรู้ระหว่างปี	(3,712)	6,609
ขาดทุนสะสมจากการประมาณหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้	11,611	15,323
บริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน		
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงินมีดังต่อไปนี้		
	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน	34,038	36,722
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน	<u>34,038</u>	<u>36,722</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 เมษายน 2559 และ 2558	36,722	30,971
รับรู้ในกำไรขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	3,628	2,481
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	810	1,319
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,712)	6,609
อื่น ๆ		
ผลประโยชน์จ่าย	(3,410)	(4,658)
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 มีนาคม	<u>34,038</u>	<u>36,722</u>

ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เกิดขึ้นจาก

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
สมมติฐานประชากร	-	(986)
สมมติฐานทางการเงิน	(3,712)	7,835
การปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(240)
รวม	<u>(3,712)</u>	<u>6,609</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(ร้อยละ)	
อัตราคิดลด	3.3	2.3
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	4 และ 6.5	4 และ 6.5
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 - 20	0 - 20
อัตรามรณะ	0.0769 - 1.0322	0.0769 - 1.0322

### การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงที่เป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงานสำหรับแต่ละข้อในสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้อง จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	
	(พันบาท)			
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(3,712)	4,356	(3,597)	4,238
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	4,587	(3,974)	4,093	(3,555)
อัตราการหมุนเวียน (ร้อยละ 20 ของสมมติฐานพื้นฐาน)	(1,789)	2,026	(1,569)	1,763



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 16 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น ต่อหุ้น (บาท)	2560		2559	
		จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน (พันหุ้น/พันบาท)	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน (พันหุ้น/พันบาท)
<b>ทุนจดทะเบียน</b>					
ณ วันที่ 1 เมษายน 2559					
และ 2558					
- 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 2559					
และ 2558	-				
- หุ้นสามัญ	10	6,000	60,000	6,000	60,000
ณ วันที่ 31 มีนาคม					
- หุ้นสามัญ	10	6,000	60,000	6,000	60,000

### 17 สำรอง

สำรองประกอบด้วย

การจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

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

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ตำรอกฎหมายของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 มีข้อแตกต่างมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนแล้ว

### ตำรอกฎทั่วไป

ตำรอกฎกล่าวเป็นตำรอกฎทั่วไปสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

### องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบไปด้วยผลรวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายจนกระทั่งมีการตัดรายการหรือเกิดการด้อยค่า

## 18 ส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทมี 2 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของบริษัท หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญนี้ผลิตสินค้าที่แตกต่างกัน และมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจากใช้เทคโนโลยีและกลยุทธ์ทางการตลาดที่แตกต่างกัน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

- ส่วนงาน 1 ธุรกิจผ้าทอและผ้าถัก
- ส่วนงาน 2 ธุรกิจผ้าเบาะรถยนต์

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไรก่อนภาษีเงินได้ของส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบทานโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัท ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไรก่อนภาษีเงินได้ในวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานที่รายงาน

	ส่วนงานที่ 1		ส่วนงานที่ 2		รวม
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	2559	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 (พันบาท)	2559	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559
รายได้และค่าใช้จ่าย					
รายได้จากลูกค้าภายนอก	1,070,363	1,124,484	16,539	1,086,902	1,153,284
รายได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	21,639	33,972
รวมรายได้	1,070,363	1,124,484	16,539	1,108,541	1,187,256
ต้นทุนขายสินค้า	(951,517)	(999,384)	(15,674)	(967,191)	(1,036,588)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(39,500)	(38,691)	(160)	(39,660)	(38,902)
ต้นทุนทางการเงิน	(168)	(161)	(3)	(171)	(170)
รวมค่าใช้จ่ายที่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	(991,185)	(1,038,236)	(15,837)	(1,007,022)	(1,075,660)
ค่าใช้จ่ายในการขายที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(26,546)	(25,664)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(69,024)	(50,464)
ต้นทุนทางการเงินที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(16)	(22)
รวมค่าใช้จ่าย				(1,102,608)	(1,151,810)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				5,933	35,446
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน				(1,229)	(7,130)
กำไรสุทธิ				4,704	28,316



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	ส่วนงานที่ 1		ส่วนงานที่ 2 (พันบาท)		รวม
	2560	2559	2560	2559	
สินทรัพย์ส่วนงาน	484,821	540,309	104,886	118,420	589,707
สินทรัพย์ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	1,045,089
รวมสินทรัพย์	484,821	540,309	104,886	118,420	1,634,796
หนี้สินส่วนงาน	26,947	28,494	334	334	27,281
หนี้สินที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	-	-	-	-	127,686
รวมหนี้สิน	26,947	28,494	334	334	154,967
					658,729
					985,768
					1,644,497
					28,828
					131,498
					160,326

	ส่วนงานที่ 1	ส่วนงานที่ 2	รวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	2560	2560	2560
	2559	2559	2559
	94,345	-	94,345
	-	-	42,724
	75,052	1,799	76,851
	-	-	35,693
	-	-	35,123



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานที่ 1 และ 2 มีการจัดการทั่วโลกแต่มีการผลิตและสำนักงานขายในประเทศไทย

ในการนำเสนอการจำแนกส่วนงานภูมิศาสตร์ รายได้แยกตามที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของลูกค้า สินทรัพย์แยกตามสถานที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของสินทรัพย์

	รายได้		สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		31 มีนาคม	31 มีนาคม
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
ไทย	643,230	675,635	859,020	932,046
ญี่ปุ่น	86,428	113,813	-	-
เวียดนาม	82,181	83,486	-	-
สหรัฐอเมริกาและเม็กซิโก	52,308	58,812	-	-
ประเทศอื่น ๆ	222,755	221,538	-	-
รายได้ที่ไม่สามารถจำแนกตามส่วนงาน	21,639	33,972	-	-
รวม	<u>1,108,541</u>	<u>1,187,256</u>	<u>859,020</u>	<u>932,046</u>

### ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้าสามรายจากส่วนงานที่ 1 และ 2 ของบริษัทเป็นเงินประมาณ 397 ล้านบาท (31 มีนาคม 2559: 109 ล้านบาท) จากรายได้รวมของบริษัท

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 19 ค่าใช้จ่ายในการขาย

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	23,152	22,537
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	14,417	15,737
ค่านายหน้าในการขาย	12,104	13,793
ค่าโฆษณา	8,707	2,946
ค่าเครื่องหมายการค้า	2,706	2,914
อื่นๆ	5,120	6,638
รวม	<u>66,206</u>	<u>64,565</u>

### 20 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	23,818	24,269
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,443	-
ค่าบริการสารสนเทศ	3,863	2,208
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	5,769	3,908
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,035	4,228
ค่าขนส่ง	3,784	3,512
อื่นๆ	16,312	12,339
รวม	<u>69,024</u>	<u>50,464</u>

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 21 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
<b>ผู้บริหาร</b>		
เงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ	54,141	50,665
จ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	1,030	874
อื่นๆ	375	437
<b>รวม</b>	<b>55,546</b>	<b>51,976</b>
<b>พนักงานอื่น</b>		
เงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ	142,977	151,981
จ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6,067	6,529
สวัสดิการและอื่นๆ	17,478	18,014
<b>รวม</b>	<b>166,522</b>	<b>176,524</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>222,068</b>	<b>228,500</b>

### โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยบริษัทและพนักงานต้องนำเงินส่งกองทุนฯ เป็นรายเดือน ในอัตราคงที่ของเงินเดือน พนักงานทุกคนตามประกาศของบริษัท กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 22 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ไป		509,705	556,395
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	21	222,068	228,500
ค่าสาธารณูปโภค		119,994	149,523
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย		113,690	112,939
ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา		11,999	15,419
ค่านายหน้าในการขาย	19	12,104	13,793
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	19	14,417	15,737
ค่าเครื่องหมายการค้า	19	2,706	2,914
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ		22,610	29,769
อื่นๆ		73,315	26,821
รวม		<u>1,102,608</u>	<u>1,151,810</u>

### 23 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	หมายเหตุ	31 มีนาคม	
		2560	2559
		(พันบาท)	
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว	12	1,229	7,130
รวม		<u>1,229</u>	<u>7,130</u>



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560			สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559		
	ก่อนภาษี เงินได้	ค่าใช้จ่าย ภาษีเงิน ได้	สุทธิจาก ภาษีเงิน ได้	ก่อนภาษี เงินได้	ค่าใช้จ่าย ภาษีเงิน ได้	สุทธิจาก ภาษีเงิน ได้
	(พันบาท)					
เงินลงทุนเพื่อขาย	(20)	4	(16)	55	(11)	44
กำไร (ขาดทุน) จากการ ประมาณตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย	3,712	(742)	2,970	(6,609)	1,322	(5,287)
รวม	3,692	(738)	2,954	(6,554)	1,311	(5,243)

### การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2559	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม		5,933		35,446
ภาษีเงินได้ตามอัตราภาษีเงินได้ นิติบุคคลของประเทศไทย	20.0	1,187	20.0	7,089
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษีเงินได้		(101)		(71)
ค่าใช้จ่ายที่หักได้เพิ่มทางภาษี		(231)		(245)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษีและอื่นๆ		374		357
รวม	20.0	1,229	20.0	7,130

### การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร ฉบับที่ 42 พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 3 มีนาคม 2559 ให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเหลืออัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### 24 ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม คำนวณจากค่าไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วในระหว่างปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยแสดงการคำนวณดังนี้

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท/พันหุ้น)	
ค่าไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท	4,704	28,316
จำนวนหุ้นสามัญที่มีอยู่ในระหว่างปี	6,000	6,000
ค่าไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.78	4.72

### 25 เงินปันผล

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2559 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 6 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.0 บาท) โดยเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 19 มกราคม 2560

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 12 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 2 บาท) โดยเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2559 ส่วนเงินปันผลปลายปี 2558 จำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2559

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 6 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 1.0 บาท) โดยเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวได้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทในวันที่ 22 มกราคม 2559

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทเมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2558 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่ 1 มกราคม 2558 ถึง 31 มีนาคม 2558 เป็นจำนวนเงิน 3 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 0.5 บาท) โดยเงินปันผลจำนวนเงิน 3 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2558



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2557 เป็นจำนวนเงิน 12 ล้านบาท (สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6 ล้านหุ้น หุ้นละ 2.0 บาท) โดยเงินปันผลระหว่างกาลจำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 22 มกราคม 2559 ส่วนเงินปันผลปลายปี 2557 จำนวนเงิน 6 ล้านบาทจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2558

### 26 เครื่องมือทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม

#### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

#### การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุนซึ่งบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

#### ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่รายงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการซื้อและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

ณ วันที่ 31 มีนาคม บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	31 มีนาคม 2560		31 มีนาคม 2559	
	เหรียญ สหรัฐอเมริกา	เยนญี่ปุ่น	เหรียญ สหรัฐอเมริกา	เยนญี่ปุ่น
	(หลักพัน)			
สินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	1,331	26,855	1,610	21,219
หนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(641)	(13,223)	(267)	(40,120)
ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงิน ที่มีความเสี่ยง	690	13,632	1,343	(18,901)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(300)	-	(200)	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	390	13,632	1,143	(18,901)

### ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ผู้บริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ และในกรณีที่มีลูกหนี้ที่คาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ บริษัทจะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยของบริษัท กำหนดให้มีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทั้งทางการเงินและไม่ใช้ทางการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่เกิดขึ้นในสภาพปกติในการขายสินทรัพย์หรือการโอนหนี้สินที่เกิดขึ้นระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่าภายใต้สภาพปัจจุบันของตลาด ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับสมมติฐานในการกำหนดมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์และหนี้สินนั้นๆ

### มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินรวมถึงมูลค่าตามบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม มีดังนี้

	มูลค่าตาม บัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
		(พันบาท)			
<b>31 มีนาคม 2560</b>					
หมุนเวียน					
ตราสารอนุพันธ์	10,267	-	10,267	-	10,267
ไม่หมุนเวียน					
ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	600	600	-	-	600

	มูลค่าตาม บัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
		(พันบาท)			
<b>31 มีนาคม 2559</b>					
หมุนเวียน					
ตราสารอนุพันธ์	6,999	-	6,999	-	6,999
ไม่หมุนเวียน					
ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	620	620	-	-	620

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อขายพิจารณาเป็นมูลค่ายุติธรรมระดับ 1 พิจารณาโดยอ้างอิงกับราคาเสนอซื้อ ณ วันที่ในรายงาน

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2 สำหรับตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ อ้างอิงราคาจากหน้า ซึ่งได้มีการทดสอบความสมเหตุสมผลของราคาเหล่านั้น โดยการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดการณ์ไว้ด้วยอัตราดอกเบี้ยในตลาดสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่เหมือนกัน ณ วันที่วัดมูลค่า มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสะท้อนผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตและได้รวมการปรับปรุงความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทและคู่สัญญาตามความเหมาะสม

มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ระยะสั้นอื่นๆ เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี

### 27 ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

	31 มีนาคม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน		
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้ สำหรับคอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์ เครื่องจักรและอุปกรณ์	6,902	347
ภาระผูกพันจากการดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้		
ซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองโรงงาน	2,515	-
ภาระผูกพันอื่นๆ		
หนังสือค้ำประกันสำหรับการไฟฟ้า	22,802	22,802

### ค่านายหน้าในการขาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่านายหน้าในการขายตามจำนวนเงินที่ระบุไว้ ซึ่งคำนวณตามปริมาณการขาย หรือตามอัตราที่ระบุไว้บนใบแจ้งหนี้ค่าสินค้าตามคำสั่งซื้อของคนกลางที่ได้รับจากลูกค้าในพื้นที่ต่าง ๆ ให้กับบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันบางแห่ง



## 28 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่หลายฉบับได้มีการประกาศและยังไม่มีผลบังคับใช้และไม่ได้นำมาใช้ในการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้อาจเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท และถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 บริษัทไม่มีแผนที่จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้มาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2559)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2559)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2559)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2559)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2559)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2559)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

### มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 107 (ปรับปรุง 2559)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2559)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10  
(ปรับปรุง 2559)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14  
(ปรับปรุง 2559)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน  
ฉบับที่ 21

ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 5/2559

### เรื่อง

การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และ  
ตราสารทุน

การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูล  
สำหรับเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ  
ดำเนินงานที่ยกเลิก

ส่วนงานดำเนินงาน

การวัดมูลค่ายุติธรรม

งบการเงินระหว่างกาลและการค้อยค่า

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์

ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของ

รายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง ผลประโยชน์  
ของพนักงาน

เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการ

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

บริษัทได้ประเมินเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของบริษัทจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการ  
รายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าจะไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่  
ถือปฏิบัติ



## 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 2017, 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 2017 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 under the Royal Patronage of His Majesty the King 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.

<b>Valuation of inventories</b>	
Refer to Note 3(f) and 8	
<b>The key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in the audit</b>
<p>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>	<p>The audit procedures in this area included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Assessed the net realisable value of inventories by 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>I evaluated the aging analysis of the inventory against supporting documentation on a sample basis.</li> <li>I 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>I also considered the adequacy of the disclosures in accordance with Thai Financial Reporting Standards.</li> </ul>



Impairment of machinery and equipment.	
Refer to Note 3(k) and 10	
<b>The key audit matter</b>	<b>How the matter was addressed in the audit</b>
<p>As a segment of the Company is the manufacturing of car-seat fabrics, the sales volume of the Company's products depends on client's demand. Fluctuation in demand effect directly to sale and manufacturing that might not meet the expectations or management's sale forecast and lead to the impairments indicators.</p> <p>The impairment testing of machinery and equipment involves significant judgement by management to identify whether there is any indication of impairment. Judgemental aspects include the estimation and assumptions. The recoverable amount of such assets involves judgment and the balances of machinery and equipment are significant, this is the area that my audit is concentrated on.</p>	<p>Audit procedures in this area included :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Assessing the reasonableness of impairment indicator and the key assumption which underpins management's forecast</li> <li>• Evaluated the reasonableness of impairment indicator with reference to current market situations and its operating environment, my knowledge of the industry, and other information obtained during the audit</li> <li>• Evaluated the reasonableness of methodology used for calculating the recoverable amount of such assets by challenging the assumptions used and comparing with historical information and</li> <li>• Considered the adequacy of the disclosures in accordance with Thai Financial Reporting Standards.</li> </ul>

### *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.

### *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  
26 May 2017

## Statement of Financial Position

Assets	Note	31 March	
		2017	2016
		(in Baht)	
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	5	390,504,392	285,015,175
Trade accounts receivable	4, 6	169,702,442	205,467,972
Other receivables	4, 7	18,703,036	13,518,000
Inventories	8	196,866,614	208,449,929
<b>Total current assets</b>		<b>775,776,484</b>	<b>712,451,076</b>
<b>Non-current assets</b>			
Available-for-sale investment	9	600,000	620,000
Long-term investments	4, 9	10,638,872	10,638,872
Property, plant and equipment	4, 10	788,485,323	876,950,012
Intangible assets	11	49,386,922	35,916,323
Leasehold right		4,914,675	5,701,023
Other non-current assets		4,994,033	2,219,683
<b>Total non-current assets</b>		<b>859,019,825</b>	<b>932,045,913</b>
<b>Total assets</b>		<b>1,634,796,309</b>	<b>1,644,496,989</b>

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

## Statement of Financial Position

Liabilities and equity	Note	31 March	
		2017	2016
		(in Baht)	
<b>Current liabilities</b>			
Trade accounts payable	4, 13	66,692,266	51,921,756
Other payables	4, 14	24,451,254	42,532,110
Accrued operating expenses		22,015,014	23,278,949
Other current liabilities		2,489,956	2,558,504
<b>Total current liabilities</b>		<b>115,648,490</b>	<b>120,291,319</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Employee benefit obligations	15	34,038,432	36,722,382
Deferred tax liability	12	5,279,810	3,312,191
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>39,318,242</b>	<b>40,034,573</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>154,966,732</b>	<b>160,325,892</b>
<b>Equity</b>			
Share capital:	16		
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	17	21,000,000	21,000,000
General reserve	17	614,000,000	614,000,000
Unappropriated		784,553,577	788,879,097
Other components of equity			
Fair value changes in available-for-sale investment		276,000	292,000
<b>Total equity</b>		<b>1,479,829,577</b>	<b>1,484,171,097</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>1,634,796,309</b>	<b>1,644,496,989</b>

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



## Statement of Comprehensive Income

	Note	For the year ended	
		2017	2016
		31 March	
		(in Baht)	
<b>Income</b>			
Revenue from sale of goods	4, 18	1,086,902,227	1,153,284,160
Net foreign exchange gain		3,301,407	4,868,258
Other income	4	18,338,025	29,103,509
<b>Total income</b>		<b>1,108,541,659</b>	<b>1,187,255,927</b>
<b>Expenses</b>			
Cost of sale of goods	4, 8	967,191,039	1,036,587,810
Selling expenses	4, 19	66,205,787	64,565,187
Administrative expenses	4, 20	69,024,538	50,463,744
Finance costs		186,959	192,976
<b>Total expenses</b>	22	<b>1,102,608,323</b>	<b>1,151,809,717</b>
<b>Profit before income tax expense</b>		<b>5,933,336</b>	<b>35,446,210</b>
Income tax expense	23	1,229,187	7,129,882
<b>Profit for the year</b>		<b>4,704,149</b>	<b>28,316,328</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
<i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i>			
Defined benefit plan actuarial gain (losses), net of tax		2,969,726	(5,287,164)
<i>Items that is or may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Net change in fair value of available-for-sale investments, net of tax		(16,000)	44,000
<b>Other comprehensive income for the year, net of tax</b>		<b>2,953,726</b>	<b>(5,243,164)</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>7,657,875</b>	<b>23,073,164</b>
<b>Basic earnings per share</b>	24	<b>0.78</b>	<b>4.72</b>

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



## Statement of Changes in Equity

	Note	Issued and paid-up share capital	Legal reserve	General reserve	Unappropriated (in Baht)	Other components of equity Fair value changes in available-for-sale investment	Total equity
<b>Year ended 31 March 2016</b>							
<b>Balance at 1 April 2015</b>		<b>60,000,000</b>	<b>21,000,000</b>	<b>614,000,000</b>	<b>780,849,176</b>	<b>248,000</b>	<b>1,476,097,176</b>
Transactions with owners, recorded directly in equity							
<i>Distributions to owners of the Company</i>							
Dividends to owners of the Company	25	-	-	-	(14,999,243)	-	(14,999,243)
<b>Total transactions with owners, recorded directly in equity</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14,999,243)</b>	<b>-</b>	<b>(14,999,243)</b>
Comprehensive income for the year							
Profit		-	-	-	28,316,328	-	28,316,328
Other comprehensive income		-	-	-	(5,287,164)	44,000	(5,243,164)
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,029,164</b>	<b>44,000</b>	<b>23,073,164</b>
<b>Balance at 31 March 2016</b>		<b>60,000,000</b>	<b>21,000,000</b>	<b>614,000,000</b>	<b>788,879,097</b>	<b>292,000</b>	<b>1,484,171,097</b>

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

## Statement of Changes in Equity

		Retained earnings			Other components of equity		
		Issued and paid-up share capital	Legal reserve	General reserve	Unappropriated	Fair value changes in available-for-sale investment	Total equity
	Note				(in Baht)		
Year ended 31 March 2017							
Balance at 1 April 2016		60,000,000	21,000,000	614,000,000	788,879,097	292,000	1,484,171,097
Transactions with owners, recorded directly in equity							
Distributions to owners of the Company							
Dividends to owners of the Company	25	-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
Total transactions with owners, recorded directly in equity		-	-	-	(11,999,395)	-	(11,999,395)
Comprehensive income for the year							
Profit		-	-	-	4,704,149	-	4,704,149
Other comprehensive income		-	-	-	2,969,726	(16,000)	2,953,726
Total comprehensive income for the year		-	-	-	7,673,875	(16,000)	7,657,875
Balance at 31 March 2017		60,000,000	21,000,000	614,000,000	784,553,577	276,000	1,479,829,577

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

## Statement of Cash Flows

		For the year ended 31 March	
	Note	2017	2016
		(in Baht)	
<b><i>Cash flows from operating activities</i></b>			
Profit before income tax expenses for the year		5,933,336	35,446,210
<i>Adjustments for</i>			
Depreciation		112,544,778	110,563,287
Amortisation		2,944,882	2,785,530
Impairment losses on property, plant and equipment		11,319,378	-
Interest income		(1,387,095)	(1,444,629)
Dividend income		(502,983)	(355,363)
Finance costs		186,959	192,975
Reversal of allowance for decline in value of inventory		(6,882,122)	-
Write-off of property, plant and equipment		21	-
Loss (gain) on disposal of property, plant and equipment		1,418,198	(7,697,012)
Employee benefit obligations	15	4,438,470	3,799,815
(Reversal) Losses on impairment losses of of golf membership right		(30,000)	40,000
Unrealised (gain) loss on exchange rate		(11,896)	265,893
		<u>129,971,926</u>	<u>143,596,706</u>
<b><i>Changes in operating assets and liabilities</i></b>			
Trade accounts receivable		35,292,989	(20,324,910)
Other receivables		(3,016,378)	13,909,645
Inventories		18,465,437	19,967,177
Other non-current assets		(50,733)	(1,393,155)
Trade accounts payable		14,994,539	(10,265,405)
Other payable		(1,263,935)	6,567,314
Accrued operating expenses		(4,390,372)	(8,875,450)
Other current liabilities		(68,548)	(3,390,910)
Cash generated from operation activities		<u>189,934,925</u>	<u>139,791,012</u>
Employee benefit obligations paid		(3,410,263)	(4,657,310)
Income tax paid		(1,900,987)	(5,804,289)
<b>Net cash from operating activities</b>		<u><b>184,623,675</b></u>	<u><b>129,329,413</b></u>

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



## Statement of Cash Flows

	For the year ended 31 March	
	2017	2016
	(in Baht)	
<b><i>Cash flows from investing activities</i></b>		
Interest received	1,326,766	1,618,923
Dividend received	502,983	355,363
Purchase of property, plant and equipment	(53,874,868)	(87,913,592)
Sale of property, plant and equipment	696,149	17,536,083
Purchase of intangible assets	(15,599,134)	(21,875,541)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(66,948,104)</b>	<b>(90,278,764)</b>
<b><i>Cash flows from financing activities</i></b>		
Interest paid	(186,959)	(192,976)
Dividends paid	(11,999,395)	(15,009,998)
<b>Total cash used in financing activities</b>	<b>(12,186,354)</b>	<b>(15,202,974)</b>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>	<b>105,489,217</b>	<b>23,847,675</b>
Cash and cash equivalents at 1 April 2016 and 2015	285,015,175	261,167,500
<b>Cash and cash equivalents at 31 March</b>	<b>390,504,392</b>	<b>285,015,175</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	37,513,835	115,291,680
Change in advance for machinery purchased	2,723,616	(12,799,756)
Change in payables for purchase of property, plant and equipment	13,637,417	(14,578,332)
<b>Purchase of property, plant and equipment paid by cash</b>	<b>53,874,868</b>	<b>87,913,592</b>

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



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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 26 May 2017.

## 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 Bubbajit 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 34.79% of the Company’s share capital.

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 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 (“FAP”); and applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission.

The FAP has issued new and revised TFRS effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2016. These changes have no material effect on the financial statements.

In addition to the above new and revised TFRS, the FAP has issued a number of other new and revised TFRS which are effective for annual financial periods beginning on or after 1 January 2017 and have not been adopted in the preparation of these financial statements. Those new and revised TFRS that are relevant to the Company’s operations are disclosed in note 28.

### (b) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following items, which are measured on an alternative basis on each reporting date.

<i>Items</i>	<i>Measurement bases</i>
Derivative financial instrument	Fair value
Available-for-sale financial assets	Fair value



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## (c) *Functional and presentation currency*

The financial statements are 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 in the period in which estimates are revised and in any future periods affected.

Information about significant areas of estimation uncertainties that have significant risk of resulting in a material adjustment to then amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

Note 12	Current and deferred taxation
Note 15	Measurement of defined benefit obligations

## *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.

Significant valuation issues are reported to the Company 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).



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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.

## 3 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) *Derivative financial instruments*

Derivative financial instruments are used to manage exposure to foreign exchange arising from operational and investment activities. Derivative financial instruments 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 3(c)).

### (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.



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## (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 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. Where these investments are interest-bearing, interest calculated using the effective interest method is recognised in profit or loss.

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

### *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.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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

### Recognition and measurement

#### *Owned assets*

Property, plant and equipment are stated 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.

Gains and losses on disposal of an 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	7, 10 and 15 years
Furniture, fixtures and office equipment	5 and 10 years
Vehicles	5 and 10 years

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

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



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## (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 5 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 the 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.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## *Calculation of recoverable amount*

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

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) Interest-bearing liabilities**

Interest-bearing liabilities are stated at cost.

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

Trade and other accounts payable are stated at cost.

### **(n) 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.



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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.

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.

## *Other long-term employee benefits*

The Company’s net obligation in respect of long-term employee benefits is the amount of future benefit that employees have earned in return for their service in the current and prior periods. That benefit is discounted to determine its present value. Remeasurements are recognised in profit or loss in the period in which they arise

## *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.

## **(o) 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.

## **(p) Revenues**

Revenue excludes value added taxes or other sales 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.



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## *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.

## *Interest income*

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

## **(q) 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.

## **(r) 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.

## **(s) 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.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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.

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. 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.

## **(t) 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 period.

## **(u) 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.

## **4 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.



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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, 34.79% shareholding
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	Thailand	The Company's shareholders, 5.22% shareholding, and some common directors
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
Toray International, Inc.	Japan	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
Toray International (China) Co.,Ltd.	China	Subsidiary of the parent company, 100% shareholding
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 Industries (Thailand) Co.,Ltd.	Thailand	Subsidiary of the parent company, 99.99% shareholding
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	Thailand	Subsidiary of the parent company, 99.50% shareholding
P.T. Indonesia Toray Synthetics	Indonesia	Subsidiary of the parent company, 92.37% 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



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

Name of entities	Country of Incorporation/ nationality	Nature of relationships
Key management personnel	Thailand/ Japan	Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Company.

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 rate

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

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Revenues</b>		
<b>Parent company</b>		
Revenue from sale of goods	79,408	36,760
<b>Related companies</b>		
Revenue from sale of goods	253,248	330,088
Dividend income	482	334
Other income	10,607	10,569
<b>Purchases</b>		
<b>Parent company</b>		
Raw materials and factory supplies	3,899	1,386
<b>Related companies</b>		
Raw materials and factory supplies	211,318	204,000
Property, plant and equipment	1,110	22,041
<b>Expenses</b>		
<b>Parent company</b>		
Trademark license fees	2,706	2,914
Sale commission expenses	3,297	4,894
<b>Related companies</b>		
Sale commission expenses	2,322	3,035
Management fees	7,536	1,673
<b>Directors' remuneration</b>	375	437

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Key management personnel</b>		
Short-term employee benefits	54,141	50,665
Post-employment benefits	1,030	874
<b>Total</b>	<b>55,171</b>	<b>51,539</b>

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

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Trade accounts receivable</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	1,523	6,022
<b>Related companies</b>		
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	36,549	542
Toray International, Inc.	7,771	9,735
PT.Chori Indonesia	2,557	4,706
Chori Co., Ltd.	922	266
CMT Dyeing Company Limited	816	891
Toray Industries (H.K) Ltd.	251	1,668
Thai Toray Synthetics Co.,Ltd.	64	-
Thai Chori Co.,Ltd.	45	4,774
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	-	34,954
<b>Total</b>	<b>48,975</b>	<b>57,536</b>
<b>Grand total</b>	<b>50,498</b>	<b>63,558</b>
<b>Other receivables</b>		
<b>Advance payments</b>		
<b>Related companies</b>		
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	4,500	5,008
Other	1,060	1,297
<b>Total</b>	<b>5,560</b>	<b>6,305</b>
<b>Other</b>		
<b>Related companies</b>		
CMT Dyeing Company Limited	564	561
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	366	-
Toray International, Inc.	298	362
<b>Total</b>	<b>1,228</b>	<b>923</b>
<b>Grand total</b>	<b>6,788</b>	<b>7,228</b>
<b>Trade accounts payable</b>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	3,182	-
<b>Related companies</b>		
P.T. Indonesia Toray Synthetics	9,457	886
Toray International, Inc.	5,149	1,637
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	2,435	1,419



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
CMT Dyeing Company Limited	2,373	3,033
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	975	963
Thai Chori Co.,Ltd.	307	100
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	-	1,608
<b>Total</b>	<b>20,696</b>	<b>9,646</b>
<b>Grand total</b>	<b>23,878</b>	<b>9,646</b>
<i>Other payables</i>		
<b>Parent company</b>		
Toray Industries, Inc.	5,813	7,380
<b>Related companies</b>		
Thai Toray Synthetics Co., Ltd.	1,616	1,931
Toray Industries (Thailand) Co., Ltd.	897	141
Toray International, Inc.	438	9,030
Thai Chori Co.,Ltd.	356	268
Chori Middle East FZE	-	280
P.T.Toray International Indonesia	-	240
Toyota Tsusho (Thailand) Co., Ltd.	-	181
Luckytex (Thailand) Public Company Limited	-	98
Toray International Trading (Thailand) Co., Ltd.	-	8
<b>Total</b>	<b>3,307</b>	<b>12,177</b>
<b>Grand total</b>	<b>9,120</b>	<b>19,557</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.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## *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.

## **Commitments**

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

### *Non-cancellable operating commitments*

	31 March 2017			31 March 2016		
	U.S. Dollars	Japanese Yen	Baht (in thousand)	U.S. Dollars	Japanese Yen	Baht
Purchases of raw materials and factory supplies	39	310	-	22	2,112	-
Rental fees	-	-	-	-	-	193
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>310</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>2,112</b>	<b>193</b>

### *Sale commission expenses*

As at 31 March 2017 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.

## **5 Cash and cash equivalents**

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Cash on hand	171	160
Cash at financial institutions - current accounts	5,099	7,104
Cash at financial institutions - savings accounts	285,078	177,503
Highly liquid short-term investments	100,000	100,000
Others	156	248
<b>Total</b>	<b>390,504</b>	<b>285,015</b>

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 March 2017 and 2016 were denominated entirely in Thai Baht.



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

### 6 Trade accounts receivable

	Note	31 March 2017 (in thousand Baht)	2016
Related parties	4	50,498	63,558
Other parties		119,204	141,910
<b>Total</b>		<b>169,702</b>	<b>205,468</b>

Aging analyses for trade accounts receivable were as follows:

	Note	31 March 2017 (in thousand Baht)	2016
<b>Related parties</b>			
Within credit terms		49,530	59,056
Overdue:			
Less than 3 months		937	3,554
3 - 6 months		31	948
<b>Total</b>	4	<b>50,498</b>	<b>63,558</b>
<b>Other parties</b>			
Within credit terms		97,676	125,272
Overdue:			
Less than 3 months		15,908	12,951
3 - 6 months		5,620	3,687
<b>Total</b>		<b>119,204</b>	<b>141,910</b>
<b>Grand total</b>		<b>169,702</b>	<b>205,468</b>

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

The currency denomination of trade accounts receivable as at 31 March 2017 and 2016 were as follows:

	31 March 2017 (in thousand Baht)	2016
Thai Baht	127,677	143,994
United States Dollars	35,266	56,328
Japanese Yen	6,759	5,146
<b>Total</b>	<b>169,702</b>	<b>205,468</b>

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 7 Other receivables

	Note	31 March	
		2017	2016
		(in thousand Baht)	
<b>Related parties</b>	4	<b>6,788</b>	<b>7,228</b>
<b>Other parties</b>			
Prepaid expenses		7,981	4,643
Value added tax receivable		990	212
Advance for factory supplies		366	364
Other		2,578	1,071
<b>Total</b>		<b>11,915</b>	<b>6,290</b>
<b>Grand total</b>		<b>18,703</b>	<b>13,518</b>

## 8 Inventories

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Finished goods	59,937	50,436
Work in progress	104,669	136,779
Raw materials	11,035	7,672
Factory supplies	26,957	29,818
Goods in transit	5,501	1,859
<b>Total</b>	<b>208,099</b>	<b>226,564</b>
Less allowance for decline in value	(11,232)	(18,114)
<b>Net</b>	<b>196,867</b>	<b>208,450</b>
Inventories recognised as an expense in “cost of sales of goods”:		
Cost	967,191	1,036,588
Write-down to net realisable value	-	-
Reversal of write-down	-	-
<b>Net total</b>	<b>967,191</b>	<b>1,036,588</b>

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 9 Investments

	Country of incorporation	Type of business	Nature of relationships	Ownership interest (%)		Paid-up capital		Balance at		Dividend income For the year ended 31 March
				2017	2016	2017	2016	31 March 2017	31 March 2016	
(in thousand Baht)										
<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	21
Add change in fair value								345	365	-
<b>Total</b>							<b>600</b>	<b>600</b>	<b>620</b>	<b>21</b>
<i>Investments in general investments (non-marketable securities) - at cost</i>										
<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	482
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>Total</b>								<b>10,639</b>	<b>10,639</b>	<b>334</b>
<b>Grand total</b>								<b>11,239</b>	<b>11,259</b>	<b>355</b>

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

### 10 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 2015	6,915	539,503	3,029,868	45,534	9,480	116,497	3,747,797
Additions	-	-	784	1,475	-	113,033	115,292
Transfers	-	1,796	78,772	1,670	-	(82,238)	-
Transfer to asset held for sales	-	-	(69,889)	-	-	-	(69,889)
Disposals	-	-	(45,358)	(87)	-	-	(45,445)
<b>At 31 March 2016 and 1 April 2016</b>	<b>6,915</b>	<b>541,299</b>	<b>2,994,177</b>	<b>48,592</b>	<b>9,480</b>	<b>147,292</b>	<b>3,747,755</b>
Additions	-	-	575	1,079	-	35,858	37,512
Transfers	-	-	72,032	70	-	(72,102)	-
Disposals	-	-	(17,258)	(20)	-	-	(17,278)
<b>At 31 March 2017</b>	<b>6,915</b>	<b>541,299</b>	<b>3,049,526</b>	<b>49,721</b>	<b>9,480</b>	<b>111,048</b>	<b>3,767,989</b>
<b>Depreciation and impairment losses</b>							
At 1 April 2015	-	(363,177)	(2,459,643)	(36,118)	(6,798)	-	(2,865,736)
Depreciation charge for the year	-	(20,053)	(86,757)	(3,165)	(589)	-	(110,564)
Transfer to asset held for sales	-	-	60,068	-	-	-	60,068
Disposals	-	-	45,358	69	-	-	45,427
<b>At 31 March 2016 and 1 April 2016</b>	<b>-</b>	<b>(383,230)</b>	<b>(2,440,974)</b>	<b>(39,214)</b>	<b>(7,387)</b>	<b>-</b>	<b>(2,870,805)</b>
Depreciation charge for the year	-	(18,552)	(90,286)	(3,194)	(512)	-	(112,544)
Impairment losses	-	-	(11,319)	-	-	-	(11,319)
Disposals	-	-	15,154	10	-	-	15,164
<b>At 31 March 2017</b>	<b>-</b>	<b>(401,782)</b>	<b>(2,527,425)</b>	<b>(42,398)</b>	<b>(7,899)</b>	<b>-</b>	<b>(2,979,504)</b>



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

	Land	Factory buildings and improvements	Machinery and equipment	Furniture, fixtures and office equipment (in thousand Baht)	Vehicles	Assets under construction and installation	Total
<i>Net book value</i>							
At 1 April 2015	6,915	176,326	570,225	9,416	2,682	116,497	882,061
At 31 March 2016 and 1 April 2016	6,915	158,069	553,203	9,378	2,093	147,292	876,950
At 31 March 2017	6,915	139,517	522,101	7,323	1,581	111,048	788,485

The gross amount of the Company's fully depreciated plant and equipment that was still in use as at 31 March 2017 amounted to Baht 2,403 million (31 March 2016: Baht 2,182 million).

### *Impairment of assets*

During 2016, the Company had recognised an impairment loss on machinery and equipment approximately totalling Baht 11.3 million, which is included in administrative expenses in the income statement for the year ended 31 March 2017.

For the purpose of impairment testing of the Company, the recoverable amount was based on its value in use and was determined by discounting the future cash flows for the period of five years and a terminal growth rate thereafter. The terminal growth rate was determined based on the long-term compound annual EBITDA growth rate estimated by management. Discount rate was determined by using weighted average cost of capital of the Company.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 11 Intangible assets

	Golf membership	Software licences (in thousand Baht)	Software under installation	Total
<b>Cost</b>				
At 1 April 2015	9,005	16,096	-	25,101
Additions	-	58	21,817	21,875
<b>At 31 March 2016 and 1 April 2016</b>	<b>9,005</b>	<b>16,154</b>	<b>21,817</b>	<b>46,976</b>
Additions	-	384	15,366	15,750
Transfers	-	2,031	(2,031)	-
Disposals	(150)	-	-	(150)
<b>At 31 March 2017</b>	<b>8,855</b>	<b>18,569</b>	<b>35,152</b>	<b>62,576</b>
<b>Amortisation and impairment losses</b>				
At 1 April 2015	2,665	6,233	-	8,898
Amortisation charge for the year	-	2,122	-	2,122
Impairment losses	40	-	-	40
<b>At 31 March 2016 and 1 April 2016</b>	<b>2,705</b>	<b>8,355</b>	<b>-</b>	<b>11,060</b>
Amortisation charge for the year	-	2,159	-	2,159
Disposals	(30)	-	-	(30)
<b>At 31 March 2017</b>	<b>2,675</b>	<b>10,514</b>	<b>-</b>	<b>13,189</b>
<b>Net book value</b>				
At 1 April 2015	6,340	9,863	-	16,203
<b>At 31 March 2016 and 1 April 2016</b>	<b>6,300</b>	<b>7,799</b>	<b>21,817</b>	<b>35,916</b>
<b>At 31 March 2017</b>	<b>6,180</b>	<b>8,055</b>	<b>35,152</b>	<b>49,387</b>

## 12 Deferred tax

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

	31 March 2017 (in thousand Baht)	31 March 2016
Deferred tax assets	14,716	14,775
Deferred tax liabilities	(19,996)	(18,087)
<b>Net deferred tax liabilities</b>	<b>(5,280)</b>	<b>(3,312)</b>

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

Movements in total deferred tax assets and liabilities for the year ended 31 March 2016 and 2017 were as follows:

	At 1 April 2016	(Charged)/Credited to:		At 31 March 2017
		Profit or loss	Other Comprehensive income	
		(Note 23)		
		(in thousand Baht)		
<b>Deferred tax assets</b>				
Allowance for decline in value of inventories	3,623	(1,376)	-	2,247
Allowance for impairment loss of investment in general investments	467	-	-	467
Allowance for impairment loss of Machinery and equipment	2,083	2,264	-	4,347
Allowance for impairment loss of golf membership rights	541	(6)	-	535
Employee benefit obligations	7,345	205	(742)	6,808
Loss carry forward	716	(404)	-	312
<b>Total</b>	<b>14,775</b>	<b>683</b>	<b>(742)</b>	<b>14,716</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Fair value changes in available-for-sale investment	(73)	-	3	(70)
Property, plant and equipment	(18,012)	(1,868)	-	(19,880)
Other	(2)	(44)	-	(46)
<b>Total</b>	<b>(18,087)</b>	<b>(1,912)</b>	<b>3</b>	<b>(19,996)</b>
<b>Net</b>	<b>(3,312)</b>	<b>(1,229)</b>	<b>(739)</b>	<b>(5,280)</b>

	At 1 April 2015	(Charged)/Credited to:		At 31 March 2016
		Profit or loss	Other Comprehensive income	
		(Note 23)		
		(in thousand Baht)		
<b>Deferred tax assets</b>				
Allowance for decline in value of inventories	8,168	(4,545)	-	3,623
Allowance for impairment loss of investment in general investments	467	-	-	467
Allowance for impairment loss of Machinery and equipment	2,935	(852)	-	2,083
Allowance for impairment loss of golf membership rights	533	8	-	541
Employee benefit obligations	6,194	(171)	1,322	7,345
Loss carry forward	-	716	-	716
<b>Total</b>	<b>18,297</b>	<b>(4,844)</b>	<b>1,322</b>	<b>14,775</b>



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

	At 1 April 2015	(Charged)/Credited to:		At 31 March 2016
		Profit or loss	Other Comprehensive income	
		(Note 23)		
		(in thousand Baht)		
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Fair value changes in available-for-sale investment	(62)	-	(11)	(73)
Property, plant and equipment	(15,724)	(2,288)	-	(18,012)
Other	(4)	2	-	(2)
<b>Total</b>	<b>(15,790)</b>	<b>(2,286)</b>	<b>(11)</b>	<b>(18,087)</b>
<b>Net</b>	<b>2,507</b>	<b>(7,130)</b>	<b>1,311</b>	<b>(3,312)</b>

## 13 Trade accounts payable

	Note	31 March	
		2017	2016
		(in thousand Baht)	
Related parties	4	23,878	9,646
Other parties		42,814	42,276
<b>Total</b>		<b>66,692</b>	<b>51,922</b>

The currency denomination of trade accounts payable as at 31 March were as follows:

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Thai Baht	48,904	49,399
United States Dollars	17,673	2,523
Japanese Yen	115	-
<b>Total</b>	<b>66,692</b>	<b>51,922</b>



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 14 Other payables

	Note	31 March	
		2017	2016
		(in thousand Baht)	
<b>Related parties</b>			
Payable for purchases of property, plant and equipment		438	8,623
Others		8,682	10,934
<b>Total</b>	4	<b>9,120</b>	<b>19,557</b>
<b>Other parties</b>			
Payable for purchases of property, plant and equipment		8,203	13,657
Payable for purchases of factory supplies		2,531	2,262
Others		4,597	7,056
<b>Total</b>		<b>15,331</b>	<b>22,975</b>
<b>Grand Total</b>		<b>24,451</b>	<b>42,532</b>

## 15 Employee benefit obligations

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Statement of comprehensive income</b>		
<b>Recognised in profit or loss:</b>		
Retirement benefit and severance payment according to the labour law	4,438	3,800
<b>Total</b>	<b>4,438</b>	<b>3,800</b>
<b>Recognised in other comprehensive income:</b>		
Actuarial (gain) losses recognised in the year	(3,712)	6,609
Cumulative actuarial losses recognised	11,611	15,323

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.

The statement of financial position obligation was determined as follows:

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Present value of unfunded obligations	34,038	36,722
<b>Statement of financial position obligation</b>	<b>34,038</b>	<b>36,722</b>

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

Movement in the present value of the defined benefit obligations:

	For the year ended 31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Defined benefit obligations at 1 April 2016 and 2015	36,722	30,971
<b>Include in profit or loss:</b>		
Current service cost	3,628	2,481
Interest on obligation	810	1,319
<b>Include in other comprehensive income</b>		
Actuarial (Gain) loss	(3,712)	6,609
<b>Other</b>		
Benefit paid	(3,410)	(4,658)
<b>Defined benefit obligations at 31 March</b>	<b>34,038</b>	<b>36,722</b>

Actuarial losses recognised in other comprehensive income arising from:

	For the year ended 31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Demographic assumptions	-	(986)
Financial assumptions	(3,712)	7,835
Experience adjustment	-	(240)
<b>Total</b>	<b>(3,712)</b>	<b>6,609</b>

Principal actuarial assumptions at the reporting date (expressed as weighted averages):

	31 March	
	2017	2016
	(%)	
Discount rate	3.3	2.3
Future salary increases	4 and 6.5	4 and 6.5
Employee turnover rate	0 - 20	0 - 20
Mortality rate	0.0769 - 1.0322	0.0769 - 1.0322

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

### *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 2017		For the year ended 31 March 2016	
	(in thousand Baht)			
	Increased	Decreased	Increased	Decreased
Discount rate (1% movement)	(3,712)	4,356	(3,597)	4,238
Future salary increases (1% movement)	4,587	(3,974)	4,093	(3,555)
Turnover Rate (20% of base assumption)	(1,789)	2,026	(1,569)	1,763

## 16 Share capital

	Par value per share (in Baht)	2017		2016	
		Number	Amount (thousand shares/thousand Baht)	Number	Amount
<b>Authorised</b>					
At 1 April 2016 and 2015					
- 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 2016 and 2015					
- 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

## 17 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 2017 and 2016 was greater than 10% of the registered authorised capital.

#### **General reserve**

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



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## *Other components of equity*

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

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

## **18 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 before tax, as included in the internal management reports that are reviewed by the Company's CODM. Segment profit 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 Statement

For the year ended 31 March 2017

### Information about reportable segments

	Segment 1		Segment 2		Total	
	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016
	<i>(in thousand Baht)</i>					
<b>Revenue and expenses</b>						
External revenue	1,070,363	1,124,484	16,539	28,800	1,086,902	1,153,284
Unallocated revenues	-	-	-	-	21,639	33,972
<b>Total revenues</b>	<b>1,070,363</b>	<b>1,124,484</b>	<b>16,539</b>	<b>28,800</b>	<b>1,108,541</b>	<b>1,187,256</b>
Cost of sale of goods	(951,517)	(999,384)	(15,674)	(37,204)	(967,191)	(1,036,588)
Selling expenses	(39,500)	(38,691)	(160)	(211)	(39,660)	(38,902)
Interest expenses	(168)	(161)	(3)	(9)	(171)	(170)
<b>Total allocated expenses</b>	<b>(991,185)</b>	<b>(1,038,236)</b>	<b>(15,837)</b>	<b>(37,424)</b>	<b>(1,007,022)</b>	<b>(1,075,660)</b>
Unallocated selling expenses					(26,546)	(25,664)
Unallocated administrative expenses					(69,024)	(50,464)
Unallocated finance cost					(16)	(22)
<b>Total expenses</b>					<b>(1,102,608)</b>	<b>(1,151,810)</b>
<b>Profit before income tax expense</b>					<b>5,933</b>	<b>35,446</b>
Unallocated income tax expense					(1,229)	(7,130)
<b>Profit for the year</b>					<b>4,704</b>	<b>28,316</b>

## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

For the year ended 31 March	Segment 1		Segment 2		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Segment assets	484,821	540,309	104,886	118,420	589,707	658,729
Unallocated assets	-	-	-	-	1,045,089	985,768
<b>Total assets</b>	<b>484,821</b>	<b>540,309</b>	<b>104,886</b>	<b>118,420</b>	<b>1,634,796</b>	<b>1,644,497</b>
Segment liabilities	26,947	28,494	334	334	27,281	28,828
Unallocated liabilities	-	-	-	-	127,686	131,498
<b>Total liabilities</b>	<b>26,947</b>	<b>28,494</b>	<b>334</b>	<b>334</b>	<b>154,967</b>	<b>160,326</b>

	Segment 1		Segment 2		Total	
	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016	For the year ended 31 March 2017	For the year ended 31 March 2016
Capital expenditure	20,420	94,345	-	-	20,420	94,345
Unallocated capital expenditure	-	-	-	-	30,428	42,724
Depreciation	75,052	72,285	1,799	3,155	76,851	75,440
Unallocated depreciation	-	-	-	-	35,693	35,123

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## Geographical information

Segments 1 and 2 are managed on a worldwide basis but operate manufacturing facilities and sales offices in Thailand.

In presenting geographical information on the basis of revenue is based on the geographical location of customers. Assets are based on the geographical location of the assets.

	Revenues		Non-current assets	
	31 March 2017	31 March 2016	31 March 2017	31 March 2016
	(in thousand Baht)			
Thailand	643,230	675,635	859,020	932,046
Japan	86,428	113,813	-	-
Vietnam	82,181	83,486	-	-
United Arab Emirates	52,308	58,812	-	-
Other countries	222,755	221,538	-	-
Unallocated revenues	21,639	33,972	-	-
<b>Total</b>	<b>1,108,541</b>	<b>1,187,256</b>	<b>859,020</b>	<b>932,046</b>

## Major customer

Revenues from three customers of the Company's segment 1 and 2 represents approximately Baht 397 million (31 March 2016: Baht 109 million) of the Company's total revenues.

## 19 Selling expenses

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Employee benefit expenses	23,152	22,537
Distribution fees	14,417	15,737
Sale commission expenses	12,104	13,793
Compensation expenses	8,707	2,946
Trademark fees	2,706	2,914
Other	5,120	6,638
<b>Total</b>	<b>66,206</b>	<b>64,565</b>

## 20 Administrative expenses

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
Employee benefit expenses	23,818	24,269
Impairment loss on property, plant and equipment	11,443	-
Service fee	3,863	2,208
Professional fee	5,769	3,908
Depreciation and amortisation	4,035	4,228
Transportation expenses	3,784	3,512
Other	16,312	12,339
<b>Total</b>	<b>69,024</b>	<b>50,464</b>



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

### 21 Employee benefit expenses

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Management</b>		
Salaries bonus and other benefits	54,141	50,665
Contributions to provident fund	1,030	874
Other	375	437
<b>Total</b>	<b>55,546</b>	<b>51,976</b>
<b>Other employees</b>		
Salaries, bonus, wages and other benefits	142,977	151,981
Contributions to provident fund	6,067	6,529
Welfares and other	17,478	18,014
<b>Total</b>	<b>166,522</b>	<b>176,524</b>
<b>Grand total</b>	<b>222,068</b>	<b>228,500</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.

### 22 Expenses by nature

		31 March	
	Note	2017	2016
		(in thousand Baht)	
Raw materials and consumables used		509,705	556,395
Employee benefits expenses	21	222,068	228,500
Utility expenses		119,994	149,523
Depreciation and amortisation expense		113,690	112,939
Maintenance expenses		11,999	15,419
Sale commission expenses	19	12,104	13,793
Distribution fees	19	14,417	15,737
Trademark fees	19	2,706	2,914
Changes in inventories of finished goods and work in progress		22,610	29,769
Others		73,315	26,821
<b>Total</b>		<b>1,102,608</b>	<b>1,151,810</b>



## Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

### 23 Income tax expense

<i>Income tax recognised in profit or loss</i>	<i>Note</i>	31 March 2017 (in thousand Baht)	2016
<b>Current tax expense</b>			
Current year		-	-
<b>Deferred tax expense</b>			
Movements in temporary differences	12	1,229	7,130
<b>Total</b>		<b>1,229</b>	<b>7,130</b>

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

	For the year ended 31 March 2017			For the year ended 31 March 2016		
	Before tax	Tax expense	Net of tax (in thousand Baht)	Before tax	Tax expense	Net of tax
Available-for-sale investment	(20)	4	(16)	55	(11)	44
Defined benefit plan actuarial gain (losses)	3,712	(742)	2,970	(6,609)	1,322	(5,287)
<b>Total</b>	<b>3,692</b>	<b>(738)</b>	<b>2,954</b>	<b>(6,554)</b>	<b>1,311</b>	<b>(5,243)</b>

#### *Reconciliation of effective tax rate*

	For the year ended 31 March 2017		For the year ended 31 March 2016	
	Rate (%)	(in thousand Baht)	Rate (%)	(in thousand Baht)
Profit before total income tax expense		5,933		35,446
Income tax using the Thai corporation tax rate	20.0	1,187	20.0	7,089
Income not subject to tax	-	(101)	-	(71)
Expense additional deductible for tax purpose	-	(231)	-	(245)
Expenses not deductible for tax purposes and others	-	374	-	357
<b>Total</b>	<b>20.0</b>	<b>1,229</b>	<b>20.0</b>	<b>7,130</b>

#### *Income tax reduction*

Revenue Code Amendment Act No. 42 B.E. 2559 dated 3 March 2016 grants a reduction of the corporate income tax rate to 20% of net taxable profit for accounting periods which begin on or after 1 January 2016.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 24 Basic earnings per share

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 March 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	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Profit for the year attributable to equity holders of the Company</b>	<b>4,704</b>	<b>28,316</b>
<b>Number of ordinary shares outstanding during the year</b>	<b>6,000</b>	<b>6,000</b>
<b>Basic earnings per share (in Baht)</b>	<b>0.78</b>	<b>4.72</b>

## 25 Dividends

At the board of directors' meeting of the Company held on 21 December 2016, the Company's board of directors approved the payment of 2016 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 2017.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 29 July 2016, the Company's shareholders approved the 2015 dividends of Baht 12 million (for 6 million ordinary shares at Baht 2.0 per share). The 2015 interim dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 22 January 2016. The 2015 final dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 26 August 2016.

At the board of directors' meeting of the Company held on 23 December 2015, the Company's board of directors approved the payment of 2015 interim dividends of Baht 6 million (for 6 million ordinary shares at Baht 1.0 per share). The interim dividends were subsequently paid to the Company's shareholders on 22 January 2016.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 28 July 2015, the Company's shareholders approved the dividend for the period 1 January 2015 to 31 March 2015 of Baht 3 million (for 6 million ordinary shares at Baht 0.5 per share). The annual dividend of Baht 3 million was paid to the Company's shareholders on 26 August 2015.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 29 April 2015, the Company's shareholders approved the 2014 annual dividend of Baht 12 million (for 6 million ordinary shares at Baht 2.0 per share). The 2014 interim dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 10 October 2014. The 2014 final dividend of Baht 6 million was paid to the Company's shareholders on 26 May 2015.



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## 26 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.

### *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 2017		31 March 2016	
	U.S. Dollars	Japanese Yen	U.S. Dollars	Japanese Yen
	<i>(in thousand)</i>			
Foreign currency assets	1,331	26,855	1,610	21,219
Foreign currency liabilities	(641)	(13,223)	(267)	(40,120)
<b>Gross balance sheet exposure</b>	<b>690</b>	<b>13,632</b>	<b>1,343</b>	<b>(18,901)</b>
Currency forwards	(300)	-	(200)	-
<b>Net exposure</b>	<b>390</b>	<b>13,632</b>	<b>1,143</b>	<b>(18,901)</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.

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

## *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.

## *Fair values of financial assets and liabilities*

Fair values of financial assets and liabilities, 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 2017</b>					
<i>Current</i>					
Derivatives	10,267	-	10,267	-	10,267
<i>Non-current</i>					
Equity securities available for sale	600	600	-	-	600

	Carrying amount	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
		(in thousand Baht)			
<b>31 March 2016</b>					
<i>Current</i>					
Derivatives	6,999	-	6,999	-	6,999
<i>Non-current</i>					
Equity securities available for sale	620	620	-	-	620

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.



# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

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.

The fair value of trade and other short-term receivables is taken to approximate the carrying value.

## 27 Commitments with non-related parties

	31 March	
	2017	2016
	(in thousand Baht)	
<b>Capital commitments</b>		
Contracted but not provided for computer software, machinery and equipment	<u>6,902</u>	<u>347</u>
<b>Non-cancellable operating commitments</b>		
Purchases of raw materials and factory supplies	<u>2,515</u>	<u>-</u>
<b>Other commitments</b>		
Letter of guarantee for electricity used	<u>22,802</u>	<u>22,802</u>

### Sale commission expenses

As at 31 March 2017 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.

## 28 Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted

A number of new and revised TFRS have been issued but are not yet effective and have not been applied in preparing these financial statements. Those new and revised TFRS that may be relevant to the Company's operations, which become effective for annual financial periods beginning on or after 1 January 2017, are set out below. The Company does not plan to adopt these TFRS early.

TFRS	Topic
TAS 1 (revised 2016)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2016)	Inventories
TAS 7 (revised 2016)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2016)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2016)	Events After the Reporting Period
TAS 12 (revised 2016)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2016)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2016)	Leases
TAS 18 (revised 2016)	Revenue
TAS 19 (revised 2016)	Employee Benefits
TAS 21 (revised 2016)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2016)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2016)	Related Party Disclosures

# Notes to the Financial Statement

For the year ended 31 March 2017

TFRS	Topic
TAS 26 (revised 2016)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 33 (revised 2016)	Earnings Per Share
TAS 34 (revised 2016)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2016)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2016)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2016)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2016)	Investment Property
TAS 105 (revised 2016)	Accounting for Investments in Debt and Equity Securities
TAS 107 (revised 2016)	Financial Instruments: Disclosure and Presentation
TFRS 5 (revised 2016)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (revised 2016)	Operating Segments
TFRS 13 (revised 2016)	Fair Value Measurement
TFRIC 10 (revised 2016)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 14 (revised 2016)	TAS 19 (revised 2016) <i>Employee Benefits</i> – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 21 (revised 2016)	Levies
FAP Announcement no. 5/2559	Accounting guidance for derecognition of financial assets and financial liabilities

The Company has made a preliminary assessment of the potential initial impact on the Company's financial statements of these new and revised TFRS and expects that there will be no material impact on the financial statements in the period of initial application.

## ข้อมูลทั่วไป

### รายละเอียดบริษัท

#### บริษัท

บริษัท ไทยโทรเท็กซ์โพลีเมิลล์ จำกัด (มหาชน)

#### ประกอบธุรกิจ

อุตสาหกรรมสิ่งทอ

#### สถานที่ตั้ง

- สำนักงานใหญ่

เลขที่ 20 อาคารบุปผาจิต ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม

เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

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

โทรสาร : 0-2238-3959

- โรงงาน

เลขที่ 33/3 หมู่ที่ 3 ถนนสุขาภิบาล ตำบลนครชัยศรี อำเภอนครชัยศรี

จังหวัดนครปฐม 73120

โทรศัพท์ : 0-3433-1788-90

โทรสาร : 0-3433-1915

#### เลขทะเบียนบริษัท

0107537001617

#### เว็บไซต์

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

#### ทุนจดทะเบียน

60,000,000 บาท (ชำระเต็มมูลค่า)

#### จำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้ว

6,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญ)

#### มูลค่าหุ้นที่ตราไว้

10.00 บาท

#### บุคคลอ้างอิง

##### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ : 0-2009-9000

โทรสาร : 0-2009-9991

##### ผู้สอบบัญชี

นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ

นายไวยโรจน์ 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

#### หมายเหตุ :

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทที่แสดงไว้ใน [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	<a href="http://www.toray.co.th/tttm/index.htm">http://www.toray.co.th/tttm/index.htm</a>
Registered Capital	60,000,000 Baht (fully paid)
Number of shares sold	6,000,000 (Ordinary share)
Par value	Baht 10.00
<u>Other references</u>	
<i>Shares Registrar</i>	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
<i>Auditor</i>	Mr. Charoen Phosamritlert Mr. Vairoj Jindamaneepitak 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 <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a> .



## สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2559

(จัดทำขึ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.44/2556  
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน  
และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์)

หัวข้อ	หน้า
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	12,80
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	12
3. ปัจจัยความเสี่ยง	44
4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	204
5. ผู้ถือหุ้น	79
6. นโยบายการจ่ายปันผล	79
7. โครงสร้างการจัดการ	57
8. การกำกับดูแลกิจการ	14
9. ความรับผิดชอบต่อสังคม	28
10. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	77
11. รายการระหว่างกัน	46
12. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	2
13. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	42

## SUMMARY OF LIST SPECIFIED ACCORDING TO FORM 56-2 IN ANNUAL REPORT 2016

(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, 80
2. Nature of Business	12
3. Risk Factors	45
4. General Information and Other Important Information	205
5. Shareholders	79
6. Dividend Policy	79
7. Management Structure	66
8. Corporate Governance	21
9. Corporate Social Responsibility	35
10. Internal Control and Risk Management	78
11. Related Transactions	51
12. Financial Highlight	2
13. Management Discussion and Analysis: MD&A	43

# ปรัชญาองค์กร Corporate Philosophy

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

## พันธกิจองค์กร Corporate Mission

### เพื่อลูกค้าของเรา

สร้างคุณค่าใหม่ให้กับลูกค้าของเราด้วยผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูงและบริการที่เป็นเลิศ

### For our customers

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

### เพื่อพนักงานของเรา

สร้างโอกาสในการพัฒนาตนเอง ในสภาพแวดล้อมที่ท้าทายให้กับพนักงานของเรา

### For our employees

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

### เพื่อผู้ถือหุ้นของเรา

สร้างการบริหารจัดการที่น่าเชื่อถือ และไว้วางใจได้ให้กับผู้ถือหุ้นของเรา

### For our shareholders

To provide our shareholders with dependable and trustworthy management

### เพื่อสังคมในท้องถิ่น

สร้างสายสัมพันธ์และพัฒนาความเข้าใจกัน ในฐานะที่เป็นพลเมืององค์กรที่มีความรับผิดชอบ

### To our society

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







TORAY GROUP WORLDWIDE NETWORK

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 Jifa (Qingdao) Textile Co., Ltd. (TJQ)
- 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

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.

- Toray Battery Separator Film Co., Ltd.

- Soda Aromatic Co., Ltd.

- Toray Engineering 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

- Toray Carbon Magic Co., Ltd.

- 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. PetnesiaResindo (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)

Subsidiary Accounted for by Equity Method

- Toray Industries (Thailand) Co., Ltd. (TTH)

Affiliate Accounted for by Equity Method

- Thai PET Resin Co., Ltd. (TPRC)

NORTH AMERICA

U.S.A.

Consolidated Subsidiaries

- Toray Fluorofibers (America), Inc. (TFA)
- Toray International America Inc. (TIAM)
- Toray Plastics (America), Inc. (TPA)
- Toray Resin Co. (TREC)
- Toray Carbon Fibers America, Inc. (CFA)
- Toray Composites (America), Inc. (TCA)
- Zoltek Companies, Inc. (Zoltek)
- Toray Membrane USA, Inc. (TMUS)
- Others

Mexico

Subsidiary Accounted for by Equity Method

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

Major Offices 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 and Branches

New York

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, Inc., Europe

Office (TEU)

Hugenottenallee 175, 63263

Neu-Isenburg, Germany

Telephone: (49) 6102-7999-1000

Facsimile: (49) 6102-7999-1008

Beijing

Toray Industries, Inc., Beijing

Office

Beijing Fortune Bldg., No. 702, 5,  
Dong San HuanBei-Lu, Chao Yang  
District, Beijing 100004, China

Telephone: 86 (10) 6590-8961—3

Facsimile: 86 (10) 6590-8964

Seoul

Toray Industries, Inc., Seoul Office

36F. FKI Tower, 24, Yeoui-daero,  
Yeongdeungpo-gu, Seoul, 150-881 Korea

Telephone: 82 (2) 707-0381—2

Facsimile: 82 (2) 707-0067

India

Toray Industries (India) Private

Limited (TID)

Unit No. 504, 5th Floor, Vatika City Point,  
MG Road Gurgaon, Haryana

122002, India

Telephone: 91 (12) 4387-7900

Facsimile: 91 (12) 4387-7901

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

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

	Japan	Overseas	Total
Consolidated subsidiaries	60	98	158
Subsidiaries accounted for by equity method	26	35	61
Total subsidiaries	86	133	219
Affiliates accounted for by equity method	14	21	35
Companies subject to Consolidation	100	154	254

As of March 31, 2016





## Thai Toray Textile Mills Public Company Limited

**Head Office** 6<sup>th</sup> floor Bubhajit 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)

## บริษัท ไทยโทเรเท็กซ์ไทล์มิลลส์ จำกัด (มหาชน)

**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)