

## นโยบาย และภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจค้าปลีกค้าส่งในประเทศ ค้าส่งต่างประเทศ นำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ และบริการออกแบบ และตัดเย็บเครื่องแบบพนักงานองค์กรต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศครบวงจรภายใต้สินค้า Brand ต่างๆ คือ

1. สินค้า เครื่องแต่งกายสตรี และบุรุษ ภายใต้ลิขสิทธิ์ในประเทศ ได้แก่ GSP, JOUSSE, C&D, L'OFFICIEL, FLIP, STEPHANIE
2. สินค้าสตรี ภายใต้ลิขสิทธิ์ต่างประเทศ ได้แก่ GUY LAROCHE
3. สินค้าสตรีและบุรุษ นำเข้าจากต่างประเทศ ได้แก่ ADOLFO DOMINGUEZ, SPRINGFIELD, WOMEN SECRET

เป็นเวลากว่า 43 ปี บริษัทฯ ได้รับการยอมรับจากลูกค้ามาเป็นเวลานาน ว่าผลิตภัณฑ์ ของบริษัทมีคุณภาพดี ราคาเหมาะสม ส่งมอบตรงเวลา และมีบริการที่ดีทั้งก่อน และหลังการขาย บริษัทมีร้านสาขารวม 85 แห่ง จุดขายในห้างสรรพสินค้าชั้นนำ จำนวน 60 แห่ง และมีขายในประเทศเพื่อนบ้าน (AEC) 23 แห่ง อีกทั้งยังได้รับไว้วางใจในการออกแบบ และตัดเย็บเครื่องแบบองค์กรต่างๆ ทั้งในและนอกประเทศมากกว่า 400 องค์กร

สำหรับปี 2559 เป็นปีที่พสกนิกรชาวไทย มีความเศร้าสลดเป็นอย่างยิ่ง ด้วยพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มหิตลาธิเบศรรามาธิบดี จักรีนฤพดินทร สยามินทราธิราช บรมนาถบพิตร เป็นพระมหากษัตริย์ลำดับที่ 9 แห่งราชวงศ์จักรี เสด็จสวรรคต โดยประชาชนชาวไทยได้พร้อมกันแสดงออกด้วยการแต่งกายสุภาพสีดำ พร้อมทั้งประกอบกิจกรรมพิธีการต่างๆ เพื่อเป็นการถวายความอาลัย ด้วยเหตุการณ์นี้ ทางบริษัทฯ ได้มีการปรับเปลี่ยนแผนการบริหารสินค้าหลายด้าน เพื่อตอบสนองความจำเป็นในการแต่งกายของลูกค้าในวาระนี้อย่างรวดเร็ว

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย บริษัทฯ มีรายได้รวม 941.13 ล้านบาท กำไร 22.69 ล้านบาท งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีรายได้รวม 936.81 ล้านบาท กำไรสุทธิ 19.61 ล้านบาท

### เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายหลักที่จะรักษาความเป็นผู้นำในการตลาดเสื้อผ้าแฟชั่นระดับสูงของประเทศ โดยมีนโยบายบริษัทคือ

เป้าหมาย คือ ความเป็นหนึ่ง	ทุกสิ่งที่ทำ คือ ความทันสมัย
คุณภาพที่ได้ คือ ดีที่สุด	งานบริการ คือ หัวใจสำคัญ

บริษัทมีจริยธรรมธุรกิจ มีหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเผยแพร่ไปสู่ คณะกรรมการ กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงาน เพราะธุรกิจ จะอยู่ได้ต้องมีจริยธรรม คุณธรรมที่ดี เป็นที่เชื่อถือและยอมรับได้ อันเป็นผลให้บริษัท มีความเจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงและยั่งยืน

### มูลค่าการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์ของบริษัทในระยะ 3 ปี

มูลค่าการจำหน่ายในประเทศ	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
เสื้อผ้าสำเร็จรูป	739,403	68.99	767,106	76.57	750,008	69.98
เครื่องประดับ	18,393	1.72	17,682	1.76	22,707	2.12
การบริการ-เครื่องแบบเฉพาะกิจ	133,047	12.41	167,079	16.68	257,744	24.05
เบ็ดเตล็ด	50,289	4.69	49,983	4.99	41,303	3.85
รวมมูลค่าการจำหน่ายในประเทศ	920,223	85.86	952,923	95.12	1,013,719	94.58
มูลค่าขายจำหน่ายในต่างประเทศ	20,909	1.95	48,927	4.88	58,043	5.42
รวมมูลค่าการจำหน่าย	941,132	100	1,001,850	100	1,071,762	100
อัตราเพิ่ม(ลด) ของมูลค่าการจัดจำหน่าย(%)	-6.06		-6.52		6.52	

### การตลาดและภาวะการแข่งขัน

#### โครงสร้างตลาดและกลุ่มคู่แข่งที่สำคัญ

สินค้าแฟชั่นสำเร็จรูป (Ready to Wear) มีโครงสร้างเป็น 4 กลุ่มตามแหล่งที่มาดังต่อไปนี้

1. กลุ่มสินค้าแฟชั่นนำเข้าระดับทั่วไป
2. กลุ่มสินค้าแฟชั่นนำเข้าระดับสูง
3. กลุ่มสินค้าแฟชั่นที่ผลิตภายใต้ลิขสิทธิ์
4. กลุ่มสินค้าแฟชั่นที่ออกแบบในประเทศ

ในปัจจุบันมีการแข่งขันที่สูงขึ้น ด้วยกลุ่มสินค้าแฟชั่นนำเข้าระดับทั่วไป ด้วยราคาทางการตลาดหลายระดับ

#### สินค้าสั่งตัดพิเศษ สำหรับองค์กร (Uniform)

สำหรับลูกค้าสถาบัน และองค์กร จะเน้นการบริการ และการอำนวยความสะดวกในการให้บริการ การวัดตัว, การออกแบบให้เหมาะสมกับรูปร่าง การตัดเย็บ การจัดส่ง และบริการหลังการขาย

ทางบริษัทได้มีการพัฒนาระบบการทำงานด้วยคอมพิวเตอร์หลายโปรแกรมเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า เพื่อลดความผิดพลาดจากการสั่งตัดจากลูกค้าระดับ 10,000 คน เพื่อให้ขบวนการตัดเย็บและจัดส่งถูกต้อง เพิ่มความสะดวกด้วยการใช้ระบบสั่งทาง Online เพื่อความรวดเร็ว ซึ่งเป็นแนวความคิดที่แตกต่างจากบริษัทรับตัดเครื่องแบบทั่วไป

ในการทำตลาด บริษัททำการสื่อสารบริษัทมุ่งเน้นในการสื่อสารตรงกับลูกค้าด้วยการใช้ Social media ต่างๆ อาทิเช่น Facebook และ line@ เพื่อให้ข้อมูลเข้าถึงลูกค้าให้มากที่สุด และมีการบริการส่งสินค้าสำหรับจังหวัดอื่นๆที่ไม่มีจุดจำหน่ายอยู่

สำหรับตลาด AEC บริษัทได้มีการเปิดจุดขายที่ประเทศลาว เพิ่มเติม ประเทศพม่า, มาเลเซีย และเวียดนาม

## 1. ปัจจัยความเสี่ยง

### 1.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1.1 เศรษฐกิจที่มีแนวโน้มที่จะตกต่ำ เนื่องจากเศรษฐกิจโลกตกต่ำ
- 1.1.2 การแข่งขันที่สูงมากยิ่งขึ้น เนื่องจากการเข้ามาของ Muti National Brand
- 1.1.3 ผู้บริโภคหันมาซื้อสินค้า Online มากขึ้น
- 1.1.4 การเปลี่ยนแปลงจาก Digital ต้องมีการปรับเปลี่ยนการทำงานอย่างรวดเร็ว

### 1.2 ความเสี่ยงในด้านการเงิน

#### 1.2.1 การบริหารความเสี่ยง

บริษัทไม่มีนโยบาย ในการประกอบธุรกรรมทางตราสารการเงิน เพื่อเก็งกำไร หรือการค้า

#### 1.2.2 ความเสี่ยง เกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลต่อการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยมีเงินสด เงินฝากธนาคาร รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงินได้ ใช้อัตราดอกเบี้ยตามที่ธนาคารกำหนดเป็นส่วนใหญ่ จึงมีอัตราเสี่ยงต่ำ

#### 1.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท ไม่มีเงินกู้สกุลต่างประเทศ บริษัทมีลูกหนี้ และเจ้าหนี้ เกิดจากการซื้อ และขาย สินค้า ในสกุล เงินต่างประเทศไม่มาก

#### 1.2.4 ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

บริษัทมีนโยบายให้สินเชื่อลูกค้า ด้วยความระมัดระวัง ลูกหนี้ของบริษัท ส่วนใหญ่ เป็นองค์กรขนาดใหญ่ และมั่นคง เช่น ธนาคาร, ประกันภัย, ห้างสรรพสินค้า, โรงพยาบาล รัฐวิสาหกิจ ซึ่งได้ติดต่อกันมานาน จึง คาดว่าการติดตาม และเก็บหนี้จะไม่ได้รับความเสียหาย

#### 1.2.5 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ จัดเป็นระยะสั้น และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ในเกณฑ์เดียวกับตลาด บริษัทเชื่อว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินดังกล่าว แสดงมูลค่าไม่ แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

### 1.3 ความเสี่ยงทางด้านการตลาด และการขาย

การขาย และการตลาด ถือเป็นหัวใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะให้ประสบความสำเร็จ ดังนั้นบริษัท มุ่งมั่นจะสร้างตรา (BRAND) ให้เป็นที่ยอมรับของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง และยาวนาน บริษัทเน้นการสร้าง ทีมบริหารจัดการเพื่อบริการลูกค้า ตั้งแต่ก่อนการขาย ระหว่างการขาย และหลังการขายอย่างมีระบบอันนำมา ซึ่งความเชื่อมั่นของผู้บริโภค นอกจากนี้การเปิดช่องทางการตลาด และการขายใหม่ๆ ก็เป็นส่วนที่บริษัท สามารถนำมาใช้เพื่อเพิ่มยอดขายได้ เช่น การตลาด อิเล็กทรอนิกส์ (E- Marketing, Social Media)

#### 1.4 ความเสี่ยงด้านทรัพยากรบุคคล

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากต่อการมีทรัพยากรบุคคล บริษัทฯ ตระหนักดีว่า การสรรหาคนเก่งนั้นยาก แต่การรักษาคนดี คนเก่งนั้นยากกว่า เพราะทรัพยากรบุคคลจะเน้นสิ่งที่จะช่วยขับเคลื่อนธุรกิจให้ธุรกิจเติบโตอย่างต่อเนื่องบริษัทให้ทั้งโอกาส และช่องทางให้พนักงานได้แสดงความสามารถ ถือเป็นแนวคิดหลักที่จะทำให้พนักงาน รู้ถึงคุณค่าของตนเอง และมุ่งมั่นที่จะทำองค์ความรู้มาพัฒนาองค์กรให้เจริญเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืนเป็นการปลูกจิตสำนึกความรับผิดชอบทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องรวมทั้งจิตวิญญาณของการเป็นเจ้าของ

#### 1.5 ความเสี่ยงจากสินค้าแฟชั่นมีการเปลี่ยนแปลงความนิยมอย่างรวดเร็ว

เนื่องด้วยสินค้าแฟชั่นมีการเปลี่ยนแปลงความนิยมอย่างรวดเร็วอาจทำให้เกิดความเสี่ยงจากสินค้าคงเหลือและสินค้าล้าสมัยได้

ซึ่งทางบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงเรื่องนี้ และเพื่อที่จะป้องกันการเกิดสินค้าล้าสมัยขึ้น บริษัทฯ จึงได้มีการบริหารจัดการดังนี้ บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาถึงข้อมูลประวัติการขาย แนวโน้มในตลาดธุรกิจแฟชั่น ความต้องการของลูกค้า ทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งยังมีการนำข้อมูลต่างๆ ที่รวบรวมมาวิเคราะห์เพื่อใช้ประกอบในการวางแผนงานต่างๆ เช่น การสั่งสินค้าในแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะนำข้อมูลที่เคยมี และข้อมูลที่ได้ศึกษาใหม่มาใช้วิเคราะห์แนวโน้มความเป็นไปได้ที่จะเกิดยอดขาย เพื่อไม่ให้เกิดการสั่งสินค้าที่มากเกินไป

#### 1.6 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการต่ออายุลิขสิทธิ์ในแบรนด์สินค้า

เครื่องหมายลิขสิทธิ์การค้าที่ทางบริษัทฯ ใช้อยู่ นั้น บริษัทฯ และบริษัทเจ้าของลิขสิทธิ์มีการดำเนินธุรกิจร่วมกันมาเป็นระยะเวลานานแล้ว และบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการค้าอย่างเคร่งครัดมาโดยตลอด จนทำให้บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจในการเป็นตัวแทนการจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียว นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการทำสัญญาอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าอย่างต่อเนื่องเป็นประจำทุกปีซึ่งในอนาคตทางบริษัทฯ มีแนวโน้มที่จะเปลี่ยนจากการทำสัญญาจากปีต่อปีเป็นครั้งละ 3 ปี หรือเป็นสัญญาต่อโดยอัตโนมัติจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากการไม่ได้รับการต่ออายุสิทธิในแบรนด์สินค้า อีกทั้งบริษัทที่เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์นั้นเป็น บริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน จึงทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงน้อยที่จะไม่ได้ต่ออายุลิขสิทธิ์ในแบรนด์สินค้า

## โครงสร้างเงินทุน

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท (สองร้อยห้าสิบล้านบาท) เรียกชำระแล้ว 120 ล้านบาท (หนึ่งร้อยยี่สิบล้านบาท) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 12,000,000 หุ้น รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	%
1. นายปราโมทย์ - นางศิรินา ปวโรฬารวิทยา	2,934,860	24.45
2. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	1,839,840	15.33
3. นางประวรา เอกรพานิช	1,746,428	14.55
4. บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1,024,000	8.53
5. บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	717,400	5.98
6. นางมโนทิพย์ จักรवालธรรม	476,800	3.97
7. บริษัท คอมมอน เวลธ์ โฮลดิ้ง จำกัด	380,400	3.17
8. บริษัท นิวซีดี (กรุงเทพฯ) จำกัด (มหาชน)	344,300	2.87
9. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	307,200	2.56
10. บริษัท ไอ.ดี.เอฟ จำกัด	240,000	2.00

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่ถือสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อประชุมสามัญประจำปีปัจจุบัน ได้จาก เว็บไซต์ ของบริษัทฯ <http://www.btnc.co.th> ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

## การจัดการ

### โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยอีก 2 ชุด ช่วยกลั่นกรองงานที่มีความสำคัญ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีฝ่ายบริหาร (ฝ่ายจัดการ) เป็นผู้บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร และผู้จัดการฝ่ายต่าง ๆ มีการกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ และของกรรมการผู้จัดการไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในกฎบัตร และในอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2551 มีเลขานุการบริษัททำหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดและตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

**1. คณะกรรมการบริษัท** จัดตั้งขึ้นทำหน้าที่กำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และให้เป็นไปตามนโยบาย กฎหมาย วัตถุประสงค์ ขอบบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริตเที่ยงวิญญูชนผู้ประกอบธุรกิจเช่นนั้น จะพึงกระทำภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริษัท ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 5 คน และกรรมการอิสระจำนวน 4 คน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในเรื่องสัดส่วนกรรมการอิสระที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการบริษัท	วาระการดำรงตำแหน่ง
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา *2. นางสาวพรทิพย์ วรถาวรวิวัฒน์ 3. นางประวรา เกรพพานิช 4. นางเขวเรศ เลิศสุคนธรส 5. นางกัญญมา โนนคำ 6. นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์ 7. นายประเสริฐ ภัทรดิลก	ประธานกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่ง เป็นจำนวน 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้า จำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออก ให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดย จำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการบริษัทซึ่งพ้นจากตำแหน่ง ตามวาระ อาจได้รับการเลือกตั้งใหม่ อีกได้
8. นายภูษงค์ วณิชจักรวงศ์ 9. นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์ 10. นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง * (ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2559)		

กรรมการบริษัทที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ กรรมการบริษัทสองในเก้าคนนี้ลงลายมือชื่อ  
ร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

1	นายปณิธาน	ปวโรฬารวิทยา	กรรมการ
2	นางประวรา	เอกรพานิช	กรรมการ
3	นางเยาวเรศ	เลิศสุคนธรส	กรรมการ
4	นางกัญญมา	โนนคำ	กรรมการ
5	นางสาวสุนีย์	ทิพย์อุดมลักษณ์	กรรมการ
6	นายประเสริฐ	ภัทรดิลก	กรรมการ
7	นายภูษชงค์	วนิชจักรวาล	กรรมการ
8	นายเสริมวงศ์	ธนสารศิลป์	กรรมการ
9	นายกฤษณ์	ณ ลำเลียง	กรรมการ

**อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท**

1. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ให้แก่ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการ  
ชุดต่าง ๆ และ/หรือ บุคคลอื่นใดไปปฏิบัติ
2. อนุมัติการเข้าทำนิติกรรมที่มีใช้ธุรกรรมทางการเงิน ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะ  
กรรมการบริหาร
3. อนุมัติการได้รับหรือยกเลิกวงเงินสินเชื่อ ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
4. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์อื่นใด ในวงเงินส่วนที่  
เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. อนุมัติการจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการ  
บริหาร
6. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่  
เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพ หรือล้าสมัยไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่า  
ทางบัญชีรวม ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
7. อนุมัติการปรับสภาพราคา การทำลาย ซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือสินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพ  
หรือล้าสมัย ซึ่งจะให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการ  
บริหาร
8. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาท โดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์  
การฟ้องร้องคดีและ/หรือการดำเนินการตามกระบวนการพิจารณาคดีใด ๆ ในนามบริษัทฯ  
สำหรับเรื่องที่มีใช้ปกติวิสัยทางการค้าและ/หรือที่เป็นปกติวิสัยทางการค้า ที่มีทุนทรัพย์  
เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
9. เสนอการเพิ่มทุน หรือลดทุน หรือการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น การแก้ไข เปลี่ยนแปลง

หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และ/หรือ วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้น

10. อนุมัติการก่อตั้ง ควบรวม หรือเลิกบริษัทย่อย
11. มอบอำนาจให้แก่ฝ่ายจัดการ พนักงานระดับบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นใด ทำการแทนได้
12. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจงให้ความเห็นร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
13. ปรีกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
14. แต่งตั้งและถอดถอนเลขานุการบริษัท

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัทฯ
2. อนุมัติแผนงาน และงบประมาณประจำปี รวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบาย และแผนงานที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล
3. ส่งเสริมให้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรม และจรรยาบรรณธุรกิจ ที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง
4. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าการทำการต่าง ๆ ใต้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการสอบทานและจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง ตลอดจนมีระบบต่าง ๆ ที่สามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้ในทางมิชอบ
5. การทำการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ มีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการ และการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้อง
6. ให้ความเห็นชอบรายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานแล้ว และได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
7. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุน อย่างถูกต้อง มีมาตรฐาน และโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในระหว่าง 21 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่ และ



- สำนักงานสาขาของบริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันงครับลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือ กำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้น (Record Date: RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ไม่นเกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวัน กำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื้อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิในการรับเงินปันผล
10. จัดทำรายงาน “ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน ” โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แบบ 56 - 2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56 - 1)
  11. ติดตามดูแลเอกสารที่จะยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชีทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัทฯ
  12. อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการชุดอื่น
  13. ปฏิบัติการอื่นใด ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร หรือตามที่คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควร

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

**2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ** คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัทที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และมีความเป็นอิสระ จำนวน 3 คน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเฉพาะด้านกระบวนการรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน กระบวนการตรวจสอบ และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
*1. นายประเสริฐ ภัทรดิลก	ประธานกรรมการตรวจสอบ มีความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน	เมษายน 59- เมษายน 60
2. นายภูษงค์ วณิชจักรวงศ์	กรรมการตรวจสอบ	เมษายน 59- เมษายน 60
3. นายเสริมวงศ์ ชนสารศิลป์	กรรมการตรวจสอบ	เมษายน 59- เมษายน 60

### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัท และหน่วยงานตรวจสอบภายใน
2. มีอำนาจเชิญ ผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ ฝ่ายตรวจสอบภายใน หรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจงให้ความเห็นร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็นต้องลดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร

3. มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้อง และเรื่องที่เกี่ยวข้อง ภายในขอบเขตของอำนาจ และหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ปรีกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญ ภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

#### **หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ**

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวม ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติ

หน้าที่ตามกฎบัตร (charter)

(ข) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

(ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ข) การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน

(ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

หากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าว ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

8. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

9. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ

10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมาย

ในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และคณะกรรมการบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก

**2.2. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัทจำนวน 3 คน เป็นคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การสรรหา เพื่อสรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

การกำหนดค่าตอบแทน เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่าย และรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม ดังรายชื่อต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	เมษายน 59- เมษายน 60
2. นางประวรา เอครพานิช	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	เมษายน 59- เมษายน 60
3. นางเขวเรศ เลิศสุคนธรส	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	เมษายน 59- เมษายน 60

### **อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

1. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วม ประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
2. ปรีกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรีกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรีกษา หรือผู้เชี่ยวชาญ ภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

### **หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

#### **การสรรหา**

1. พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
2. ตรวจสอบประวัติ และข้อมูลต่าง ๆ ของบุคคลที่ได้รับการคัดเลือก โดยคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ มีคุณสมบัติที่เหมาะสม โดยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
3. จัดทำความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่าง ๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณา
4. เสนอชื่อบุคคลที่ได้รับการคัดเลือกต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา
5. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

#### **การกำหนดค่าตอบแทน**

1. ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละปี
2. พิจารณากำหนดวงเงินค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ วงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
3. พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจหน้าที่ และปริมาณความรับผิดชอบ ภายในวงเงินที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
4. พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท) โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจ หน้าที่ และปริมาณความรับผิดชอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ

5. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

### 3. ฝ่ายบริหาร

**3.1 คณะกรรมการบริหาร** คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลอื่นทั้งที่มีฐานะเป็นพนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลภายนอกเป็นคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี มีฐานะเป็นฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต เที่ยงวิญญูชนผู้ประกอบธุรกิจ เช่นนั้นจะพึงกระทำภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริหาร มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	ประธานกรรมการ	เมษายน 59- เมษายน 60
*2. นางสาวพรทิพย์ วรถาวรวิวัฒน์	กรรมการผู้จัดการ	เมษายน 59- มิถุนายน 59
**3. นางประวรา เอกรพานิช	กรรมการผู้จัดการ	เมษายน 59- เมษายน 60
4. นางเยาวเรศ เลิศสุคนธรส	กรรมการบริหาร	เมษายน 59- เมษายน 60
5. นางกัญญมา โนนคำ	กรรมการบริหาร	เมษายน 59- เมษายน 60
6. นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	กรรมการบริหาร	เมษายน 59- เมษายน 60

\* (ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2559)

\*\* (เริ่มตำแหน่งกรรมการผู้จัดการบริษัทในวันที่ 1 กรกฎาคม 2559)

#### อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร

1. แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการ แก่พนักงานระดับต่าง ๆ
2. แต่งตั้ง ถอดถอน คณะทำงานอื่นใดเพื่อดำเนินกิจการต่าง ๆ ในการบริหารงานของบริษัทฯ
3. ออกระเบียบ ประกาศ ว่าด้วยการปฏิบัติงาน และสามารถมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหาร และ/หรือ พนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหาร เป็นผู้ลงนามอนุมัติเบิกจ่ายสินทรัพย์ของบริษัทฯ ได้
4. อนุมัติการเข้าทำนิติกรรมที่มีใช้ธุรกรรมทางการเงินในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกินจำนวนที่กำหนด
5. อนุมัติการได้รับหรือยกเลิกวงเงินสินเชื่อ ในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกินจำนวนที่กำหนด
6. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือหลักทรัพย์อื่นใด ในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกิน จำนวนที่กำหนด

7. อนุมัติการจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกินจำนวนที่กำหนด
8. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ที่เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพหรือล้าสมัย ไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่าทางบัญชีรวมไม่เกินครั้งละจำนวนที่กำหนด
9. อนุมัติการปรับสภาพ ราคา การทำลาย ซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือ สินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพ หรือล้าสมัย ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงไม่เกินครั้งละจำนวนที่กำหนด
10. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์ การฟ้องร้องคดี และ/หรือการดำเนินการตามกระบวนการพิจารณาคดีใดๆ ในนามบริษัทฯ สำหรับ เรื่องที่มีข้อพิพาทหรือข้อพิพาททางการค้า ที่มีทุนทรัพย์ไม่เกินจำนวนที่กำหนด และ/หรือ ที่เป็น ข้อพิพาทหรือข้อพิพาททางการค้าที่มีทุนทรัพย์ไม่เกินจำนวนที่กำหนด
11. มอบอำนาจให้แก่พนักงานระดับบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้
12. มีอำนาจเชิญผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจงให้เห็นร่วม ประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
13. ปกป้องผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญ ภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
14. ออกระเบียบปฏิบัติงานอื่นใดตามที่เห็นสมควร

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

1. เสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
2. รับผิดชอบในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตาม ทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย ทางธุรกิจของบริษัทฯ
3. รับผิดชอบในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ และส่งเสริมให้มีการ คิดค้นนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
4. รับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตาม กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ ของบริษัทฯ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนระเบียบ ปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
5. กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้ โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ ตนดูแล ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ
6. ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ และ/หรือ สอบทาน ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ
7. พิจารณาเรื่องที่จะเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบ หรืออนุมัติต่อไป
8. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
9. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## อำนาจ - หน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

1. มีอำนาจในการบริหารกิจการของบริษัทฯให้เป็นไปตามนโยบาย กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
2. มีอำนาจในการสั่งการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. สำเร็จลุล่วงไป และหากเป็นเรื่องสำคัญให้รายงาน และ/หรือ แจ้งให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารรับทราบ
3. มีอำนาจบังคับบัญชาบรรจผู้แต่งตั้ง ถอดถอน โอนย้าย พิจารณาความดีความชอบมาตรการทางวินัย ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน ทั้งนี้การดำเนินการต่างๆ ดังกล่าวต้องไม่ขัดแย้งกับอำนาจของคณะกรรมการบริหาร
4. มีอำนาจออกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงานของบริษัทฯ โดยไม่ขัดหรือแย้งกับนโยบาย ข้อบังคับ ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่งและมติใด ๆ ของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร
5. มีอำนาจอนุมัติการเข้าทำนิติกรรมที่มีใช้ธุรกรรมทางการเงินในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาท
6. มีอำนาจอนุมัติเงินลงทุน ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์อื่นใดที่ออกโดยบริษัทอื่นในวงเงินแต่ละครั้งไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาท
7. มีอำนาจอนุมัติจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวรแต่ละครั้งไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาท
8. มีอำนาจอนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เลิกใช้ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพหรือล้าสมัยไม่สามารถใช้งานได้มีมูลค่าทางบัญชีรวมไม่เกินจำนวนไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาท
9. มีอำนาจอนุมัติการปรับสภาพราคา การทำลายซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือ สินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพ หรือล้าสมัยซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาท
10. เมื่อมีการดำเนินการใด ๆ ตามข้อ 5, 6, 7, 8, 9 ให้แจ้งการดำเนินการนั้น ๆ แก่คณะกรรมการบริษัทและ/หรือ คณะกรรมการบริหารรับทราบตามความเหมาะสมในการประชุมครั้งต่อไป
11. มอบอำนาจ และ/หรือ มอบหมาย ให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้
12. การใช้อำนาจของกรรมการผู้จัดการข้างต้น ไม่สามารถกระทำได้หากกรรมการผู้จัดการอาจมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใด ๆ กับบริษัทฯ
13. ในการใช้อำนาจดังกล่าว หากมีข้อสงสัยหรือความไม่ชัดเจนในการใช้อำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดนี้ ให้เสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

14 ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารมอบหมาย  
อำนาจ - หน้าที่ของผู้บริหารรายอื่นๆ ที่สำคัญ มีดังนี้

1. มีหน้าที่ในการปฏิบัติงานให้เป็นไปตาม นโยบาย กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ ระเบียบบริษัทฯ มติคณะกรรมการบริหาร มติคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต
2. ดำเนินกิจการงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นแนวทางปฏิบัติ
3. อื่น ๆ ตามที่กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท มอบหมาย โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ตามความรับผิดชอบ

**4. เลขานุการบริษัท** คณะกรรมการบริษัท แต่งตั้ง นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์ เลขานุการ คณะกรรมการ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - ทะเบียนกรรมการ
  - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานประจำปีของบริษัทฯ
  - หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการบริษัทหรือผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
4. ดำเนินการอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เพื่อสนับสนุนให้การกำกับดูแลกิจการเป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นอกจากนี้ ยังให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร เกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับของบริษัทฯ ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ ดูแล และประสานงานด้านกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง

#### **5. คำตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร**

##### **คำตอบแทนกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณาวงเงินและการจัดสรรค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ วงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับระดับปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ

ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการบริษัท อัตราไม่เกินร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิและ/หรือไม่เกินปีละ 1 ล้านบาท และได้จ่ายไปเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 352,000 บาท โดยได้เปิดเผยคำตอบแทนกรรมการบริษัทเป็นรายคนในหัวข้อ



### คำตอบแทนผู้บริหาร

เป็นไปตามหลักการและนโยบายของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน ซึ่งจะมีการจ่ายเป็นคำตอบแทนในรูปเงินเดือน เบี้ยประชุม เงินอุดหนุน และเงินตอบแทนการเกษียณอายุ โดยได้เปิดเผยคำตอบแทนผู้บริหารในหัวข้อ **คำตอบแทนกรรมการบริหาร และผู้บริหาร**

การที่จะรักษาผู้บริหาร และพนักงานให้อยู่กับบริษัทฯ ไม่ได้ขึ้นอยู่กับคำตอบแทนอย่างเดียว ยังมีปัจจัยอื่น ๆ เช่น ความจริงใจ ความเข้าใจ เป็นต้น ดังนั้น การจัดสรรหุ้นให้แก่พนักงาน (ESOP) มิใช่เป็นปัจจัยในการรักษายึดเหนี่ยวให้ผู้บริหารและพนักงานมีความจงรักภักดีอยู่กับบริษัทฯ อย่างมั่นคงถาวร อีกทั้งผู้ได้รับอาจได้รับอิทธิพลจากความผันผวนของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์

### 6. การพัฒนากรรมการบริษัทและผู้บริหาร

บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารทุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ โดยให้ความสำคัญต่อการเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ โดยได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP) ที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รวมถึงหลักสูตรต่าง ๆ ที่ IOD จะจัดขึ้นอีกในอนาคต เพื่อนำความรู้และประสบการณ์มาใช้ในการพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งกรรมการบริษัท และผู้บริหารมีการพบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับกรรมการบริษัท และผู้บริหารระดับสูงขององค์กรต่าง ๆ อยู่เสมอ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

### 7. แผนการสืบทอดงาน

เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น อยู่เสมอบริษัทฯ ได้วางนโยบายในการสืบทอดตำแหน่งของพนักงานในหน้าที่ต่าง ๆ โดยเตรียมบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ เพื่อทดแทนและปฏิบัติหน้าที่อย่างต่อเนื่องในกรณีที่องค์กรมีการปรับเปลี่ยนตำแหน่งหน้าที่ทั้งเพื่อการก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้นหรือในกรณีที่พนักงานจะพ้นจากตำแหน่งเดิม ทั้งโดยการลาออก หรือเกษียณอายุ โดยมีหลักการ ดังนี้

1. คัดเลือกบุคลากรที่มีศักยภาพและความสามารถจากภายในองค์กร
2. กรณีต้องเลือกจากพนักงานหลายคนเพื่อก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้น ต้องดูจากการประเมินผลการทำงาน ทั้งความสามารถในสาขาอาชีพและความสามารถที่จะพัฒนาองค์กร รวมทั้งวิสัยทัศน์
3. การมีมนุษยสัมพันธ์ และการเป็นผู้นำ
4. การเพิ่มความรู้ โดยการส่งเข้าอบรมหลักสูตรการเป็นผู้นำ หรือหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ที่จะต้องรับผิดชอบ
5. ต้องเป็นผู้มีมโนธรรม จริยธรรมและเหตุผล

ประวัติกรรมการ, ผู้บริหารและผู้ตรวจสอบภายใน

ชื่อ นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา

อายุ 45 ปี

ตำแหน่ง ประธานกรรมการ

วุฒิการศึกษา ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University Of Denver USA.

การอบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP)

จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 5

หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 18

หลักสูตรประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย (ปนป.) รุ่นที่ 1

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท 1,839,840 หุ้น หรือ 15.33%

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท บุญคณินวิษฐ์ จำกัด (มหาชน)
2546 - 2555	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท บุญคณินวิษฐ์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โชคสามัคคี จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท สหสิน จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ธารนา จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ศิราฐาน จำกัด
2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด
2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ภูเพชร จำกัด
2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โชคธานี จำกัด
2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เวลล์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด
2542 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บ้านประจวบ จำกัด
2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เบสต์เอดมิน แมนเนจเม้นท์ จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท วราฐาน จำกัด

ชื่อ นางประวรา เอครพานิช

อายุ 42 ปี

ตำแหน่ง ประธานบริหารและกรรมการผู้จัดการ

วุฒิการศึกษา ปริญญาโทบริหารธุรกิจ Chapman University, USA

การอบรมหลักสูตร Director Accreditation program (DAP)

จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 4

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท 1,746,428 หุ้น หรือ 14.55%

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
ก.ค. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท บุติคนิวชีดี จำกัด (มหาชน)
2547 - 2559	กรรมการ	บริษัท บุติคนิวชีดี จำกัด (มหาชน)
2546 - 2547	ผู้อำนวยการฝ่ายออกแบบและ การตลาด	บริษัท บุติคนิวชีดี จำกัด (มหาชน)
2545 - 2546	ผู้จัดการฝ่ายการตลาด	บริษัท บุติคนิวชีดี จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โชคสามัคคี จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท สหสิน จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ธารรา จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ศิราฐาน จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ภูเพชร จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โชคธานี จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เวลล์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บ้านประจวบ จำกัด
2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด
2551 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เบสต์แอดมิน แมเนจเม้นท์ จำกัด
2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท วราฐาน จำกัด

ชื่อ นางสาวเรศ เลิศสุนทรส

อายุ 67 ปี

ตำแหน่ง รองกรรมการผู้จัดการ

วุฒิการศึกษา มัธยมศึกษา

การอบรมหลักสูตร โครงการพัฒนาผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ รุ่นที่ 8  
จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
โครงการจิตวิทยาการบริหารงาน

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท 400 หุ้น หรือ 0.00%

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2550 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บุติคนิวซี้ดี จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2538 - 2553	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ปณิรรา จำกัด

ชื่อ นางกัญญมา โนนคำ

อายุ

51 ปี

ตำแหน่ง

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

วุฒิการศึกษา

ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการตลาด

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรมหลักสูตร

ไม่มี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2555 - ปัจจุบัน

กรรมการ

บริษัท บุติคินิวซี้ส์ จำกัด (มหาชน)

2552 - 2559

ผู้จัดการฝ่ายขาย

บริษัท บุติคินิวซี้ส์ จำกัด (มหาชน)

2542 - 2552

Marketing Brand GSP, Jousse

บริษัท บุติคินิวซี้ส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2535 - 2542

Account Excutive

บริษัท บ้านประจวบ จำกัด

ชื่อ นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์

อายุ 52 ปี

ตำแหน่ง กรรมการและเลขานุการบริษัท

วุฒิการศึกษา ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

การอบรมหลักสูตร Company Secretary Program

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บุตินิกิวซิติ จำกัด (มหาชน)
2551 - ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท	บริษัท บุตินิกิวซิติ จำกัด (มหาชน)
2557 - 2558	ผู้จัดการแผนกบัญชี – การเงิน	บริษัท บุตินิกิวซิติ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่ พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท วราชน จำกัด

ชื่อ นายประเสริฐ ภัทรดิลก

อายุ 60 ปี

ตำแหน่ง กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ

วุฒิการศึกษา ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต(การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์

การอบรมหลักสูตร Directors Certification Program (DCP)  
จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2554 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บริษัท เพช ดีเวลล็อปเมนต์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
2549 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท แฟนชีวิว อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)
2547 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท บุติคินวิซตี้ จำกัด (มหาชน)
ก.พ.58 -ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการบริหาร	บริษัท เวฟเอนเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด
2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด
2550 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท แอดวานซ์ เอ็นเนอจี พลัส จำกัด
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท คินเดรด จำกัด
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โรบินสัน แพลนเนอร์ จำกัด

ชื่อ นายภูษงค์ วนิชจักรวงศ์

อายุ 45 ปี

ตำแหน่ง กรรมการอิสระ /กรรมการตรวจสอบ

วุฒิการศึกษา ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University Of Denver ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรมหลักสูตร Director Accreditation program (DAP)

จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2546 - ปัจจุบัน

กรรมการตรวจสอบ

บริษัท บุคคินิวซีตี้ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2557 - ปัจจุบัน

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เดอะแพคเกจจิ้ง จำกัด

2548 - 2556

รองกรรมการผู้จัดการ

บริษัท เดอะแพคเกจจิ้ง จำกัด



**ชื่อ นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์**

อายุ 43 ปี  
ตำแหน่ง กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ  
วุฒิการศึกษา ปริญญาโท (MBA FINANCE)  
Mercer University , Atlanta , USA  
การอบรมหลักสูตร ไม่มี  
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท 1,000 หุ้น หรือ 0.01%  
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง  
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ	บริษัท บุตินิกิวซิติ จำกัด (มหาชน)
2555 - ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ต่างประเทศ	บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)
2552 - 2555	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและ สนับสนุนธุรกิจแพลตฟอร์ม	บริษัท แอสเสอรี่ จำกัด (มหาชน)
2549 - 2552	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจใหม่	บริษัท แอสเสอรี่ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง

อายุ	46 ปี
ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
วุฒิการศึกษา	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ University of Pennsylvania
การอบรมหลักสูตร	ไม่มี
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	20,500 หุ้น หรือ 0.17%
ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง	
บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บุญอินวชิษฐ์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท จำกัด

ตั้งแต่พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท
2547 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	2Spot Communications
2547 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	Arc Innovative. Co. Ltd

ชื่อ นางสาวพัชรี คงแก้ว

อายุ 48 ปี

ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาระบบและข้อมูล

วุฒิการศึกษาปริญญาโทเทคโนโลยีสารสนเทศ  
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์(นิด้า)

การอบรมหลักสูตร ไม่มี

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2553 - ปัจจุบัน

ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาระบบและ  
ข้อมูล

บริษัท นูตินิกซ์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ นางสาวดรุณี ไชยเผือก

อายุ 55 ปี

ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายบัญชี-การเงิน

วุฒิการศึกษา ปริญญาโทการจัดการทั่วไป

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรมหลักสูตร ไม่มี

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2559 - ปัจจุบัน

ผู้จัดการฝ่ายบัญชี-การเงิน

บริษัท นูตินิกซ์ดี จำกัด (มหาชน)

ชื่อ นางสาวดาวัลย์ ช่วยยิ้ม

อายุ 48 ปี

ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์

วุฒิการศึกษา ปริญญาโทการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรมหลักสูตร ไม่มี

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2553 - ปัจจุบัน

ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์

บริษัท นวัตกรรมชีวิต จำกัด (มหาชน)

ชื่อ นางสาวสุภาภรณ์ เข้มเงิน

อายุ 38 ปี

ตำแหน่ง เลขานุการกรรมการตรวจสอบ

วุฒิการศึกษาปริญญาโทบริหารธุรกิจ

มหาวิทยาลัยรามคำแหง

การอบรมหลักสูตร ไม่มี

ส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ตั้งแต่ พ.ศ.

ตำแหน่ง

บริษัท

2554 - ปัจจุบัน

เลขานุการคณะกรรมการ  
ตรวจสอบ

บริษัท บุญอินวชิษฐ์ จำกัด (มหาชน)

## การสรรหากรรมการบริษัทและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาสรรหาโดยพิจารณาจากคุณสมบัติเป็นรายบุคคลและมีพื้นฐานความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ เพื่อคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเสนอเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทนกรรมการบริษัทที่ต้องออกตามวาระ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นรายบุคคล เว้นแต่กรณีที่มิใช่เป็นการออกตามวาระ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการบริษัทในตำแหน่งที่ว่างลงตามข้อบังคับของบริษัทฯ และหากเป็นกรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิเสนอชื่อบุคคล เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btc.co.th](http://www.btc.co.th))

### 1. คณะกรรมการบริษัท

**องค์ประกอบและการเลือกตั้ง** ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 18 และกฎบัตร ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้กำหนดจำนวนตำแหน่งกรรมการบริษัท แต่ต้องไม่น้อยกว่า 5 คน และเลือกตั้งบุคคลที่ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ รวมทั้งต้องไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด และกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และมีจำนวนกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

**วิธีเลือกตั้งกรรมการบริษัท** ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 20 กรรมการบริษัทนั้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้ง ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### วาระการดำรงตำแหน่ง

(ก) **การออกตามวาระ** ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 21 และกฎบัตร กำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการบริษัทที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สอง

ภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการบริษัทคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

(ข) การออกที่ไม่ใช่การออกตามวาระ

1. ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 22 และ 24 และกฎบัตร กำหนดให้กรรมการบริษัทพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1.1 ดาย

1.2 ลาออก

1.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย หรือข้อบังคับบริษัทฯ

1.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก

1.5 ศาลมีคำสั่งให้ออก

และเมื่อตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) ให้คณะกรรมการบริษัทเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนตำแหน่งกรรมการบริษัทที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการบริษัทจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน และจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการบริษัทได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน

2. ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 25 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการบริษัทคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถืออยู่โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด เพราะเชื่อว่าความสามารถทางธุรกิจ และความเชี่ยวชาญของกรรมการบริษัทแต่ละคนไม่ได้ขึ้นอยู่กับอายุ ครบเท่าที่กรรมการบริษัททุกคนมีความตั้งใจและจริงใจในการปฏิบัติหน้าที่ที่กรรมการบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายไว้วางใจจากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น เพราะอำนาจการตัดสินใจในการเลือกตั้งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทนั้น เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยแท้ที่จะคัดเลือกบุคคลเข้าทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ แทนตน

**2. คณะกรรมการตรวจสอบ**

**องค์ประกอบและการแต่งตั้ง** ตามกฎบัตร ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการบริษัท และมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังนี้

1. ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. เป็นกรรมการอิสระ

3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือ



นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกันเฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

5. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคนที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติกรรมการตรวจสอบใหม่ กรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

#### วาระการดำรงตำแหน่ง

(ก) การออกตามวาระ ตามกฎบัตร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้วหากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่ก็ให้คณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไป จนกว่าคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่ แทนคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิม กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

(ข) การออกที่ไม่ใช่การออกตามวาระ ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. พ้นจากสภาพการเป็นกรรมการบริษัท
4. คณะกรรมการบริษัทมีมติถอดถอนให้พ้นจากตำแหน่งก่อนครบวาระ
5. ขาดคุณสมบัติการเป็นกรรมการตรวจสอบ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

และเมื่อตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน เป็นกรรมการตรวจสอบแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไป และจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบที่ตนแทน

บริษัทฯ ไม่กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการตรวจสอบ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท

### 3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

องค์ประกอบและการแต่งตั้ง ตามกฎบัตรต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลอื่นให้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่สรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

### วาระการดำรงตำแหน่ง

(ก) การออกตามวาระ ตามกฎบัตร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไป จนกว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดใหม่ แทนคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิม กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

(ข) การออกที่มีใช้การออกตามวาระ ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

และเมื่อตำแหน่งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไปและจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ตนแทน

บริษัทฯ ไม่กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท

### 4. คณะกรรมการบริหาร

องค์ประกอบและการแต่งตั้ง ตามกฎบัตร ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลอื่น ทั้งที่มีฐานะเป็นพนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท และ/หรือบุคคลภายนอกให้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

### วาระการดำรงตำแหน่ง

(ก) การออกตามวาระ ตามกฎบัตร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการบริหารชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่า คณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารชุดใหม่แทนคณะกรรมการบริหารชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการบริหารชุดเดิม กรรมการบริหารซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

(ข) การออกที่มีใช้การออกตามวาระ ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการบริหารพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสม ที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
4. คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่งและเมื่อตำแหน่งกรรมการบริหารว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการบริหาร แทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไป และจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริหารที่ตนแทน
5. การแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
6. การแต่งตั้งผู้บริหารรายอื่นๆ ฝ่ายบริหารเป็นผู้รับผิดชอบซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบของบริษัทฯ ซึ่งจะพิจารณาจากพนักงานของบริษัทฯ ที่มีความสามารถและเหมาะสม

### คำตอบแทนของผู้บริหารของบริษัท

คำตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินในปี 2559 ของกรรมการบริษัท 10 ท่าน (ค่าเบี้ยประชุมและเงินบำเหน็จกรรมการ)

รายชื่อ		เบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ	
1. นายปณิธาน	ปวโรฬารวิทยา	22,000	บาท
*2. นางสาวพรทิพย์	วรถาวรวิวัฒน์	12,000	บาท
3. นางประวรา	เอกรพานิช	22,000	บาท
4. นางเขาวเรศ	เลิศสุคนธรส	24,000	บาท
5. นางกัญญมา	โนนคำ	24,000	บาท
6. นางสาวสุนีย์	ทิพย์อุดมลักษณ์	24,000	บาท
7. นายประเสริฐ	ภัทรคิลก	74,000	บาท
8. นายภูษงค์	วนิชจักรวังศ์	50,000	บาท
9. นายเสริมวงศ์	ธนสารศิลป์	52,000	บาท
10. นายกฤษณ์	ณ ลำเลียง	48,000	บาท
รวม		352,000	บาท

\* (ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2559)

- คำตอบแทนรวมของกรรมการและผู้บริหารตามนิยาม กสศ. รวมจำนวน 9 ราย  
เป็นเงิน 10,076,225 บาท

## การประชุมคณะกรรมการ

ในปี 2559 การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม			
	กรรมการบริษัท รวม 14 ครั้ง/ ปี	กรรมการตรวจสอบ รวม 4 ครั้ง/ปี	กรรมการสรรหา และกำหนดค่า ตอบแทน รวม 1 ครั้ง/ปี	การเข้าประชุม สามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 46 จำนวน 1 ครั้ง
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	13/14		1/1	1/1
*2. นางสาวพรทิพย์ วรถาวรวิวัฒน์	7/7		1/1	1/1
3. นางประวรา เอกรพานิช	13/14		1/1	1/1
4. นางเยาวเรศ เลิศสุคนธรส	14/14			1/1
5. นางกัญญมา โนนคำ	14/14			1/1
6. นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	14/14			1/1
7. นายประเสริฐ ภัทรคิลก	12/14	4/4		1/1
8. นายภูษงค์ วณิชจักรวงศ์	11/14	4/4		1/1
9. นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์	12/14	4/4		1/1
10. นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง	10/14			0/1
*(ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2559)				

## การเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหาร ปี 2559

คณะกรรมการบริหาร มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารอื่น ๆ เป็นประจำทุกเดือน เดือนละ 1 ครั้ง โดยกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี ดังนี้

รายชื่อ	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	13/14
*2. นางสาวพรทิพย์ วรถาวรวิวัฒน์	7/7
3. นางประวรา เอกรพานิช	13/14
4. นางเยาวเรศ เลิศสุคนธรส	14/14
5. นางกัญญมา โนนคำ	14/14
6. นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	14/14

\*(ออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทในวันที่ 30 มิถุนายน 2559)

ผู้บริหาร ประกอบด้วย

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	ประธานกรรมการ
2. นางประวรา เอกรพานิช	ประธานบริหารและกรรมการผู้จัดการ
3. นางเขาวเรศ เลิศสุคนธรส	รองกรรมการผู้จัดการ
4. นางกัญญมา โนนคำ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	กรรมการและเลขานุการบริษัท
6. นางสาวพัชรี คงแก้ว	ผู้จัดการฝ่ายข้อมูลและพัฒนา
7. นางสาวครุณี ไชยเผือก	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี-การเงิน
8. นางสาวดาวัลย์ ช่วยยิ้ม	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์
9. นางสาวสุภาภรณ์ เข้มเงิน	เลขานุการกรรมการตรวจสอบ

ซึ่งผู้ดำรงตำแหน่งข้างต้น จัดเป็นผู้บริหารตามคำจำกัดความของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์

## การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ รับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ มีความสามารถในการแข่งขัน เป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียโดยรวม เพื่อสร้างความเจริญ เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจ และความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง คือ ความพอประมาณ ความมีเหตุผลและการมีภูมิคุ้มกันที่ดี โดยอาศัยความรู้ ความรอบคอบ และความระมัดระวัง มาใช้ในการวางแผน และการดำเนินงาน ขณะเดียวกันได้เสริมสร้างให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน มีคุณธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ขยันอดทน มีการแบ่งปัน และใช้สติปัญญาในการดำเนินงาน พร้อมต่อการรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง วัฒนธรรม สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อประโยชน์สุขอย่างสมดุลและยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัท ได้มีการทบทวนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ เป็นประจำทุกปี ได้พัฒนาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง และได้จัดทำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (ฉบับปรับปรุงครั้งที่ 1) ให้เป็นไปตามแนวทาง “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 และให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2557 เป็นต้นไป เพื่อใช้บังคับแทนฉบับเดิมที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2545 ประกอบด้วย

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ
2. หลักการกำกับดูแลกิจการ 5 หมวด
3. จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ
4. จรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน

ซึ่งเป็นการยกระดับมาตรฐานและการปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ให้สอดคล้องต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน และเป็นการเตรียมความพร้อมในการเข้าสู่การแข่งขันในระดับภูมิภาคอาเซียน นอกจากนี้ ยังเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทฯ ด้วยจิตสำนึกที่ดี คณะกรรมการบริษัทถือว่าการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นสิ่งสำคัญที่ต้องส่งเสริมและสนับสนุนให้ถือปฏิบัติจนเป็นหลักประจำใจในการทำงาน และติดตามอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ ได้แจกให้กับกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน พร้อมทั้งเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btc.co.th](http://www.btc.co.th))

การพัฒนาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รับคะแนน ดังนี้

- ผลประเมินคุณภาพการประมูณผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2559 บริษัทฯ ได้คะแนน 91.50 คะแนน ผลประเมินอยู่ในระดับ “ดี”

## นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้พัฒนาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เป็นไปตามแนวทาง “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และให้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน ดังนี้

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน มุ่งมั่นที่จะนำหลักการกำกับดูแลกิจการจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ไปปฏิบัติในการดำเนินงานของบริษัท
2. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง
3. ดำเนินการให้โครงสร้างการจัดการของบริษัทมีการกำหนดอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละคณะและผู้บริหารอย่างชัดเจน
4. ดำเนินการให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการมีระบบบัญชีและรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องเชื่อถือได้
5. ดำเนินการให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างเพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ครบถ้วนที่ไม่กระทบต่อประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัท
6. ตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
7. ดำเนินการโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม
8. มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจ โดยยึดมั่นในการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า ด้วยการรับฟังและทบทวนตนเอง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารและสร้างสรรค์สิ่งที่ดีที่สุดอยู่เสมอ
9. ปลูกฝังคุณธรรม จริยธรรม สร้างจิตสำนึกอันดีงาม ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเป็นธรรม ตลอดจนมุ่งมั่นในการพัฒนาและยกระดับขีดความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง
10. ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เคารพต่อกฎหมายและสิทธิมนุษยชน
11. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทเป็นที่ตั้ง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงหลักการกำกับดูแลกิจการ 5 หมวด ดังนี้

### 1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)

1.1 คณะกรรมการบริษัทตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยทำหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มไม่ว่าเป็นผู้ถือหุ้นในประเทศหรือ



ต่างประเทศ ทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นรายย่อย หรือผู้ถือหุ้นประเภทสถาบัน ได้ใช้สิทธิของตน ทั้งสิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้น สิทธิในการเข้าถึงสารสนเทศอย่างเพียงพอและทันเวลา และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อกำหนดทิศทางการดำเนินงานและตัดสินใจในเรื่องที่มีผลกระทบต่อ บริษัท

1.2 คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและส่งคำถามล่วงหน้า ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยเผยแพร่หลักเกณฑ์การเสนอวาระการประชุมและการส่งคำถามล่วงหน้าบน เว็บไซต์ของบริษัท

1.3 คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม โดยมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระในหนังสือนัดประชุม รวมทั้งสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นสะดวกต่อการเดินทาง

1.4 คณะกรรมการบริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทเป็นประจำ ทุกปีมีการกำหนดหลักเกณฑ์การให้ค่าตอบแทนกรรมการในแต่ละคณะ

1.5 คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้เกิดความถูกต้อง รวดเร็ว มีการลงมติเป็นแต่ละรายการ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคล และมีการใช้บัตรลงคะแนน รวมทั้งมีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนน

1.6 คณะกรรมการบริษัทเปิดเผยให้สาธารณชนทราบถึงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในวันทำการถัดไปบนเว็บไซต์ของบริษัท

1.7 คณะกรรมการบริษัทจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน รายชื่อกรรมการบริษัท กรรมการชดเชยและผู้บริหารที่มาประชุมและลาประชุม ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระพร้อมคำถามคำตอบ ไม่มีการเพิ่มวาระที่ไม่ได้ระบุในหนังสือนัดประชุม และเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัท

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้นและเคารพสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของนอกเหนือจากสิทธิในการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น จึงกำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการครอบคลุมถึงการปกป้องคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนและตระหนักถึงหน้าที่ในการดูแลและคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานโดยเท่าเทียมกัน เป็นธรรม ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับและจริยธรรมธุรกิจ เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ สิทธิขั้นพื้นฐาน ได้แก่

- สิทธิในความเป็นเจ้าของหุ้น การซื้อขาย หรือโอนหุ้น
- สิทธิการมีส่วนแบ่งในกำไร
- สิทธิในการรับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ อย่างเพียงพอ
- สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและร่วมตัดสินใจ โดยการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเลือกตั้งกรรมการบริษัท การกำหนดค่าตอบแทน

กรรมการบริษัท การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การอนุมัติเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ สิทธิในการ  
รับเงินปันผล รวมทั้งสิทธิในการแสดงความคิดเห็นและซักถามในการประชุมผู้ถือหุ้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน คณะกรรมการบริษัทยังคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งตามกฎหมาย และ  
ดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่  
ละเมิดสิทธิหรือสิทธิของผู้อื่น ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

**1.1 สิทธิในการรับทราบข้อมูล** ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทฯ  
ได้เผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
และเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ  
ได้มากขึ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การซื้อขายหลักทรัพย์ที่สำคัญ  
รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อประชุมสามัญประจำปี  
ปัจจุบันก่อนวันประชุม รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 14 วัน นับจากวันประชุม และข้อมูลที่จำเป็น  
ต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

**1.2 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น** บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำ  
ทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุทธรอบปีบัญชีของบริษัทฯ โดยวัน เวลา และสถานที่ประชุม ไม่เป็น  
อุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น

ในปี 2559 บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ณ โรงแรม  
มณเฑียร ริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ 10120 เป็น  
ประจำปี เพื่อให้ผู้ถือหุ้น सबสน พร้อมแนบแผนที่ไปพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม และแจ้ง  
กำหนดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและวาระการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านระบบเผยแพร่  
ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) ตั้งแต่วันที่  
26 มีนาคม 2559 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมเป็นเวลาประมาณ 4 สัปดาห์

#### ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

1. บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุม โดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นส่วนน้อย  
เสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อนบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ  
บริษัท

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2559 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็น  
วาระการประชุมและ/หรือเสนอชื่อนบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุม  
สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 – 30 ธันวาคม 2558 โดยเผยแพร่ทั้งภาษาไทย  
และภาษาอังกฤษผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ  
([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อนบุคคล  
เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

2. บริษัทฯ ได้เปิดเผยหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมด

ที่มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทฯ ส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) ล่วงหน้าก่อนส่งเอกสาร 30 วัน ก่อนวันประชุม คือตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2559 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทั้งชาวไทยและต่างชาติสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวก รวดเร็ว และมีเวลาพิจารณาข้อมูลมากยิ่งขึ้น

3. บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ซึ่งมีการกำหนดวาระการประชุมพร้อมข้อเท็จจริงและเหตุผล รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในทุกวาระ พร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุม ประกอบด้วย รายงานประจำปี งบการเงิน ประวัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท นิยามกรรมการอิสระ ข้อมูลกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะแทนที่ของสถานที่จัดประชุม คำอธิบายเอกสารและหลักฐานที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงในการเข้าร่วมประชุม ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 10 วัน โดยส่งวันที่ 15 เมษายน 2559 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้า อีกทั้งได้ลงประกาศโฆษณาในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุม 7 วัน ตั้งแต่วันที่ 8-12 เมษายน 2559

กรณีผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมซึ่งมีการแปลเป็นภาษาอังกฤษไปพร้อมกับชุดภาษาไทย

นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดทำและปฏิบัติตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมี 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. โดยสามารถเลือกหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่ง

### วันประชุมผู้ถือหุ้น

1. คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลของบริษัทฯ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม 9 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 90 โดยนายภคฤกษ์ ณ ลำเลียง กรรมการอิสระติดธุระ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ ประธานกรรมการและกรรมการบริหารเข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี-การเงิน เข้าร่วมประชุม และมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมและเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน สามารถดูได้จากรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th))

2. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย เมื่อถึงเวลาประชุมเลขานุการบริษัทได้แจ้งจำนวน / สัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม หลังจากนั้น ประธานกรรมการบริษัทกล่าวเปิดประชุม และแนะนำกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และมอบให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้ดำเนินการประชุม โดยได้ชี้แจงกติกาทั้งหมด รวมถึงวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับบริษัทฯ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทุกรายซักถาม แสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ได้อย่างเต็มที่ในทุกวาระ ตอบข้อซักถามอย่างชัดเจน ตรงประเด็น และสรุปผลการลงมติจากการนับคะแนนเสียงในทุกวาระด้วยระบบ Barcode ทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงด

ออกเสียง พร้อมทั้งมีการบันทึกในรายงานการประชุมอย่างชัดเจนถูกต้อง ครบถ้วน

ในปีที่ผ่านมา มีผู้ถือหุ้นซักถาม ในวาระที่ 2 เรื่องรับทราบรายงานคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา ได้ซักถามว่าบริษัทมีแผนการดำเนินงานอย่างไรภายในปี 2559 เพื่อให้ผลประกอบการดีขึ้น และในวาระที่ 3 เรื่องพิจารณาอนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

3. ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม การตรวจนับคะแนนในแต่ละวาระใช้ระบบ Barcode มีผู้สอบบัญชีร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนทุกวาระเพื่อความโปร่งใส นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะทุกคนยังสามารถเห็นผลคะแนนบนหน้าจอในห้องประชุมในแต่ละวาระว่ามีผู้เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงไปพร้อมกันทันที

การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะกระทำโดยเปิดเผย มีบัตรลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะทุกวาระ และจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะผู้ไม่เห็นด้วย และ/หรืองดออกเสียง ยกเว้นวาระเลือกตั้งกรรมการบริษัทจะเลือกตั้งเป็นรายบุคคล และเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะทุกคน การนับคะแนนเสียงจะนับเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วย และ/หรือ งดออกเสียงเท่านั้น และจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้น ๆ ในปี 2559 การลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระสามารถดูได้จากรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 ที่บริษัทฯ เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

4. บริษัทฯ ดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระการประชุม ไม่มีการสลับวาระ และไม่มี การเพิ่มวาระอื่นนอกเหนือจากที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญ โดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

5. บริษัทฯ มีการบันทึกวิถีทัศน์การประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อได้ที่เลขานุการบริษัท และได้เผยแพร่ภาพการประชุมผ่าน เว็บไซต์ของบริษัทฯ

6. วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

(1) การจ่ายเงินปันผล : บริษัทฯ เสนอรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกำไร อัตรารายจ่ายปันผลที่เสนอจ่าย พร้อมเหตุผลและข้อมูลประกอบซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของ บริษัทฯ มีการเปรียบเทียบระหว่างเงินปันผลที่จ่ายกับนโยบาย และระหว่างเงินปันผลที่จ่ายในปีปัจจุบัน กับปีที่ผ่านมา พร้อมระบุวันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล และวันปิดสมุดทะเบียนพักการ โอนหุ้น

ในปี 2559 บริษัทฯ งดจ่ายปันผล จากผลประกอบการในปี 2558 เนื่องจากเศรษฐกิจที่ ยังไม่ฟื้นตัว บริษัทฯ จึงมีความระมัดระวังในเรื่องของการเงิน และในเรื่องของการลงทุนต่างๆ

(2) การเลือกตั้งกรรมการบริษัท : บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัท เป็นรายคน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อได้ผ่านการพิจารณาลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน และหากเป็นกรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติตามที่บริษัทฯ กำหนด และตามประกาศของ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง จำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท/ผู้บริหาร ในบริษัทมหาชนอื่น ในกิจการที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา ประเภทของกรรมการที่เสนอ

กรณี เป็นการเสนอซื้อกรรมการบริษัทท่านเดิม จะมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และจำนวนวาระ / ปีที่เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

(3) **ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท :** บริษัทฯ ได้มีการเสนอวงเงินค่าตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำทุกปีโดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัท และได้มีการแจ้งวงเงินที่ได้รับอนุมัติและจำนวนเงินที่จ่ายจริง รูปแบบการจ่ายเงิน รวมทั้งมีการสรุปจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบเป็นรายบุคคลใน แบบ 56 - 1 และในรายงานประจำปี ในหัวข้อ 8.3 ค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

(4) **การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี :** บริษัทฯ เสนอชื่อผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชี ความเป็นอิสระ ผลการปฏิบัติงาน จำนวนปีที่ทำหน้าที่ เหตุผลที่เปลี่ยนผู้สอบบัญชี มีการเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา และค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด นอกจากนี้ ยังได้พิจารณาเปรียบเทียบกับปริมาณงานและอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนอื่นในระดับเดียวกัน โดยผ่านการพิจารณาคัดเลือกจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### **หลังประชุมผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างละเอียด ชัดเจน ครบถ้วน ตรงตามข้อเท็จจริงในแต่ละวาระ มีการบันทึกการซื้อกรรมการบริษัท ผู้บริหารสูงสุดทางด้านบัญชีและการเงิน ผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุม บันทึกวิธีการลงคะแนนและนับคะแนน บันทึกจำนวนคะแนนเสียงที่ได้รับในแต่ละวาระทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง บันทึกคำถาม คำตอบ ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวได้รับการสอบทานจากฝ่ายกฎหมาย และประธานกรรมการบริษัทก่อนลงนามในฐานะประธานที่ประชุม และส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ ([www.btc.co.th](http://www.btc.co.th)) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป พร้อมทั้งนำเสนอกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด

## **2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)**

2.1 คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยหุ้นประเภทเดียวกันมีสิทธิออกเสียงเท่าเทียมกัน เท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2.2 คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน โดยใช้หนังสือมอบฉันทะ

รูปแบบที่ ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางและการลงคะแนนเสียงได้ และเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

2.3 คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

2.4 คณะกรรมการบริษัทได้เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

2.5 คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิของตนในฐานะผู้ถือหุ้น โดยส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบการประชุมเพื่อการพิจารณาล่วงหน้า โดยได้จัดทำฉบับภาษาอังกฤษให้กับผู้ถือหุ้นต่างชาติ

2.6 คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันการใช้อิทธิพลภายในและมีมาตรการป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ โดยห้ามมิให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

2.7 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบ ปฏิบัติตามกฎหมายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิและความเท่าเทียมกัน ดังนี้

### **2.1 การประชุมผู้ถือหุ้น**

1. การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง

2. การประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ล่วงหน้าก่อนการประชุมตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด รวมถึงช่องทางและช่วงเวลารับเรื่อง โดยเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

3. การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 46 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 บริษัทฯ ส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม 10 วัน โดยส่งวันที่ 15 เมษายน 2559 ประกอบด้วยรายละเอียดวาระการประชุม รายงานประจำปี งบการเงิน หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ขั้นตอนการมอบฉันทะ ข้อมูลของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท และแผนที่สถานที่จัดประชุม ซึ่งเป็นข้อมูลเดียวกับที่บริษัทฯ ได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนการประชุม 30 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม

บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น กรณี เป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทฯ จัดส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม พร้อมเอกสารประกอบการประชุมชุดแปลเป็นภาษาอังกฤษไปพร้อมชุดภาษาไทย

4. บริษัทฯ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีส่วนร่วมในการพิจารณา และออกเสียงลงคะแนนในเรื่องสำคัญ ๆ ของบริษัทฯ ตามระเบียบวาระการประชุม โดยผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน เพื่อเป็นตัวแทนรักษาสิทธิของตน ซึ่งบริษัทฯ ได้ให้ชื่อที่อยู่และการมีส่วนได้เสียในวาระการประชุมของกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม หรือสามารถดูข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนได้จากรายงานประจำปี ที่ส่งไปพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม

บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง โดยได้ส่งหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. ไปพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เพื่อสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ ระบุถึงเอกสาร / หลักฐานรวมทั้งคำแนะนำขั้นตอนในการมอบฉันทะและไม่ได้กำหนดกฎเกณฑ์ที่ทำให้ยากต่อการมอบฉันทะหรือสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดทำ และปฏิบัติตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) ซึ่งมี 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. (ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศ และแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

ในปี 2559 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 46 วันที่ 25 เมษายน 2559

	ราย	หุ้น	%
ผู้ถือหุ้นตามทะเบียนรวม	503	12,000,000	100.00
ผู้ถือหุ้นเข้าประชุม	41	9,543,578	79.53
เข้าประชุมด้วยตนเอง	15	6,417,928	53.48
มอบฉันทะ			
- มอบให้กรรมการตรวจสอบ	-		
- มอบให้ผู้อื่น	26	3,125,650	26.05

5. บริษัทฯ จัดให้มีอาคารแสดงมภ์สำหรับติดหนังสือมอบฉันทะไว้บริการผู้ถือหุ้น โดยไม่คิดค่าใช้จ่าย

6. บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และออกเสียงอย่างเต็มที่ การลงทะเบียนเข้าประชุมสามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง และให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมภายหลังที่ได้เริ่มประชุมไปแล้วมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังไม่มีการพิจารณา และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ใช้สิทธิในการออกเสียงเป็นต้นไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอในการลงทะเบียนเข้าประชุมและการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยใช้ระบบ Barcode เพื่อให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว และโปร่งใส

## **2.2 การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน**

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณ ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวม และต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง และ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์ และทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยไม่นำข้อมูล และทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้แจกจ่ายให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btcn.co.th](http://www.btcn.co.th)) เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ได้ปฏิบัติตามที่กำหนด

## **2.3 การดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และการรายงานการมีส่วนได้เสีย**

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยกำหนดไว้ในจรรยาบรรณ ห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน และกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ที่มีหน้าที่รายงานการถือหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระรายงานการถือหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร และหากมีประกาศเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว เลขานุการบริษัทจะส่งจดหมายแจ้งให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารทราบ พร้อมแนบสำเนาจดหมายและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องดังกล่าว

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร โดยกำหนดหลักเกณฑ์ให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามแบบรายงานการมีส่วนได้เสีย ให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ และหากมีการเปลี่ยนแปลงต้องนำส่งรายงานการเปลี่ยนแปลงให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ

ในปี 2559 กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด



## 2.4 การดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ในหัวข้อความขัดแย้งของผลประโยชน์บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างรอบคอบ เป็นธรรม สมเหตุสมผล มีกระบวนการที่โปร่งใสในการอนุมัติเข้าทำรายการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ กรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียง และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. ยึดถือประโยชน์ของบริษัทภายใต้ความถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งไม่มีการเอื้อประโยชน์ หรือให้สิทธิพิเศษแก่บุคคลใด
3. กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
4. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
5. กำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป
6. ไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูล หรือความลับของบริษัทที่ตนเองทราบ หรือได้รับทราบต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง
7. การเปิดเผยข้อมูลต้องเป็นไปโดยพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจหน้าที่ อาจมีการกำหนดชั้นความลับของข้อมูลตามความสำคัญของข้อมูล และการให้ข้อมูลต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

บริษัทฯ ดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันด้วยความรอบคอบมีเหตุมีผล คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ การกำหนดราคาเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำรายการกับบุคคลทั่วไป จัดวางระบบการปฏิบัติด้วยความโปร่งใส ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล

บริษัทฯ มีการควบคุมดูแลการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดให้กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียในวาระใดต้องออกจากห้องประชุม และไม่ออกเสียงในวาระนั้น การพิจารณาการทำรายการดังกล่าวได้พิจารณาถึงเหตุผลความจำเป็นของการทำรายการเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผยการทำรายการดังกล่าวทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษต่อ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) โดยได้เปิดเผยถึง ชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง การกำหนดราคา มูลค่าของรายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็น ของรายการดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและความเห็นที่แตกต่าง (ถ้ามี) รวมทั้งมีการบันทึก ในรายงานการประชุมสามารถตรวจสอบได้ และยังสามารถสรุปไว้ในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการอนุมัติหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้า ทั่วไปในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการบริษัท ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องเป็น ประจำทุกปีในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1 หลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อให้กรรมการบริษัทชุดใหม่ได้ทราบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว และให้สรุปรายการดังกล่าวทุกไตรมาส เพื่อ รายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ

ในปี 2559 บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการเกี่ยวข้องกันหรือซื้อขายทรัพย์สินที่เป็นการฝ่าฝืน หรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### **3. การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)**

3.1 คณะกรรมการบริษัทตระหนักและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดย คำนึงถึงสิทธิตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและ การปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน จึงได้กำหนดนโยบายเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วน ได้เสียแต่ละกลุ่ม ตลอดจนคำนึงถึง ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน ต่อด้านการ ทุจริต การคอร์รัปชัน ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา รวมถึงการเคารพต่อสิทธิมนุษยชน

3.2 คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม โดยเป็นส่วน หนึ่งของรายงานประจำปี

3.3 คณะกรรมการบริษัทดำเนินการให้มีช่องทางและขั้นตอนที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถ รายงานหรือร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท ความถูกต้องของรายงานทางการเงิน หรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม

3.4 คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายหรือแนวทางในการปกป้องคุ้มครองพนักงานหรือ ผู้แจ้งเบาะแส ในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทหรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ บริษัทฯ ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อและเคารพต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอก องค์กร ตลอดจนความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม คำนึงถึงการเจริญเติบโตทางธุรกิจ ร่วมกัน เอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกันอันจะนำไปสู่การทำธุรกิจที่ยั่งยืน จึงได้กำหนดเป็นแนว ปฏิบัติไว้ในจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าสิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องของผู้มี ส่วนได้เสียจะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรมทุกฝ่าย และกรณีที่เกิดความเสียหายบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้ เสียกลุ่มต่าง ๆ จะมีการปรึกษาหารือและร่วมกันกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเป็นประโยชน์กับทุกฝ่าย

## จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้แจกให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงานทุกคน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติ ต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ พนักงาน ชุมชนและสังคม สิ่งแวดล้อม และภาครัฐ สิ่งแวดล้อม คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อจริยธรรมในการประกอบธุรกิจอย่างมาก เพราะธุรกิจจะอยู่ได้ต้องมี จริยธรรม คุณธรรมที่ดี เป็นที่เชื่อถือและยอมรับโดยทั่วไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีความเจริญก้าวหน้า มั่นคงอย่างยั่งยืน ดังนี้

### **1.1 ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม
2. ดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น อันจะนำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน
3. มีการพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม
4. รายงานสารสนเทศสำคัญที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องโดยไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท
5. จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปี
6. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอข้อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
7. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น
8. เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
9. อำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น โดย วัน เวลา สถานที่ และวิธีการ ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน
10. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

11. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัท เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

บริษัทมีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและผลตอบแทนที่เหมาะสมเป็นธรรมตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับข่าวสารที่เป็นความลับ ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานที่รับทราบข้อมูลภายใน นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนเผยแพร่ทางการเงินแก่สาธารณชน

ในปี 2559 บริษัทฯ งดจ่ายปันผล จากผลประกอบการในปี 2558 เนื่องจากเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว บริษัทฯ จึงมีความระมัดระวังในเรื่องของการเงิน และในเรื่องของการลงทุนต่างๆ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับเชิญเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในทุกราย โดยได้รับข้อมูลข่าวสารที่สำคัญในหลากหลายรูปแบบ อาทิ เอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส และเปิดเผยการทำรายการที่สำคัญ เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th))

## 1.2 ลูกค้า

บริษัทฯ ตระหนักว่าความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้าเป็นกุญแจสำคัญ อันนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัทอย่างยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจด้านผลิต จำหน่ายสินค้า และบริการ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
2. ดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่น พัฒนาสินค้าและบริการ คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจโดยไม่ปิดบัง หรือบิดเบือนข้อเท็จจริง
3. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
4. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่สุจริตจากลูกค้า ทั้งทางตรงและทางอ้อม
5. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งลูกค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
6. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์สุจริต ให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า ให้บริการ และปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความมีน้ำใจ โดยกำหนดนโยบายคุณภาพไว้ดังนี้ “เป้าหมายคือความเป็นหนึ่ง ทุกสิ่งที่ทำคือความทันสมัย คุณภาพที่ให้อดีที่สุด และงานบริการคือหัวใจสำคัญ” คำร้องเรียนของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรมเพื่อสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า เพื่อพัฒนาสินค้าและบริการให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่อง

### 1.3 คู่ค้า

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความเสมอภาคและคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่มีการดำเนินธุรกิจตามกฎหมายปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการปฏิบัติต่อคู่ค้าบนพื้นฐานของการแข่งขันที่เป็นธรรม เสมอภาค และเคารพซึ่งกันและกัน
2. รักษาความลับหรือข้อมูลทางสารสนเทศของคู่ค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
3. สร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาและเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อการเจริญเติบโตร่วมกัน
4. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้าและให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบเจรจากับคู่ค้าเป็นการล่วงหน้าเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
5. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าตามข้อตกลง เงื่อนไขทางการค้า และให้ข้อมูลที่ถูกต้อง มีการสร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน รวมถึงแลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาสินค้าและบริการ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ ไม่เรียก รับ หรือ ยินยอมที่จะรับทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า ในปี 2559 ไม่มีกรณีที่ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่มีต่อคู่ค้า

### 1.4 คู่แข่ง

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยคำนึงถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและกฎหมายแข่งขันทางการค้าในประเทศต่างๆ ที่บริษัทเข้าไปดำเนินธุรกิจ
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยสุจริต ภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือว่าคู่แข่งเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างศักยภาพขององค์กรให้มีความมั่นคง และแข็งแกร่งยิ่งขึ้น ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ

กับคู่แข่งทางการค้า

### 1.5 เจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีหลักการและมีวินัย เพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม
2. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันอย่างเคร่งครัด
3. บริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี
4. เปิดเผยฐานะทางการเงินอย่างถูกต้อง ตรงเวลา
5. ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง ให้รีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบเป็นการล่วงหน้าเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้เงินกู้โดยเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ จ่ายเงินให้กับเจ้าหนี้การค้าตรงตาม Credit Term ที่ได้ตกลงไว้ล่วงหน้า และจ่ายคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ยตามเงื่อนไขที่กำหนด โดยไม่มีการผิดนัดชำระแต่อย่างใด

### 1.6 พนักงาน

คณะกรรมการบริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัท โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงาน ตลอดจนไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูลหรือความลับของพนักงานต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ไม่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติต่อพนักงานภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
3. ส่งเสริมความเท่าเทียมกันในการจ้างแรงงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันด้วยเหตุทางเพศ สีผิว เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการหรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
4. สนับสนุนและส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม แลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน
5. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและการพัฒนาบริษัท
6. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรมเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่ ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงาน
7. จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน อาทิ การรักษาพยาบาล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นต้น
8. เปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางสื่อสาร เสนอแนะและร้องทุกข์เกี่ยวกับการทำงาน ซึ่งข้อเสนอต่างๆ จะได้รับการพิจารณาและกำหนดวิธีการแก้ไข เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายและสร้างความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน

9. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงานโดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย อาชีวอนามัย เพื่อเป็นการส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน

10. ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานทุกระดับในการดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าสูงสุดในการสร้างความสำเร็จให้กับบริษัทฯ บริษัทฯ ปฏิบัติต่อพนักงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ สิทธิมนุษยชน จริยธรรม และเปิดโอกาสให้พนักงานแสดงความสามารถตามศักยภาพของแต่ละคน เพื่อความก้าวหน้า และสร้างความมั่นคงในอาชีพ รวมถึงให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและพัฒนาบริษัทฯ ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรม เหมาะสมกับความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ และการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน ตลอดจนดูแลรักษาสภาพแวดล้อม มุ่งเน้นความปลอดภัยและสุขอนามัยในสถานที่ทำงานอย่างเหมาะสม เพื่อเสริมสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีในการทำงาน และจัดสวัสดิการต่างๆ ให้กับพนักงานด้วยความยุติธรรม

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีมาตรการป้องกันและแก้ไข โดยการฉีดวัคซีนป้องกันไข้หวัดใหญ่แก่พนักงานเป็นประจำทุกปี มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อการออมเงินและเป็นหลักประกันของพนักงานในอนาคต โดยสมาชิกต้องส่งเงินเข้ากองทุน และจะได้รับเงินสมทบกองทุนจากบริษัทฯ ทุกเดือนในอัตราเดียวกัน นอกจากนี้บริษัทส่งเสริมให้พนักงานออมเงิน กับโครงการ “สหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อพนักงานเครือสหพัฒน์” มีการประกันอุบัติเหตุให้แก่พนักงาน บริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการด้านการประกันภัยการประสบอุบัติเหตุเสียชีวิตให้กับพนักงาน ตามความเหมาะสมเพื่อเป็นหลักประกันความเสี่ยงภัยที่อาจเกิดขึ้นกับพนักงาน มีการฝึกอบรมและสัมมนาภายในองค์กร ตลอดจนการส่งพนักงานไปร่วมอบรม สัมมนาภายนอกซึ่งจัดโดยหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเป็นการพัฒนาและเพิ่มความรู้ ความสามารถ และทักษะในการทำงานให้แก่พนักงานอย่างต่อเนื่อง มีรูปแบบพนักงานขายเพื่อความเป็นระเบียบ และภาพลักษณ์ที่ดี มีเครื่องแต่งกายพนักงานสำนักงาน เพื่อให้พนักงานแต่งตัวสวย มีสวัสดิการด้านการซื้อสินค้าราคาพิเศษของบริษัท โครงการเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย โดยร่วมมือกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ในอัตราดอกเบี้ยต่ำ

### 1.7 ชุมชนและสังคม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อพื้นที่ที่มีต่อประเทศชาติ ชุมชนและสังคม ตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น เพื่อธำรงรักษาไว้ซึ่งสังคมและส่วนรวมที่ดี โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่ดำเนินธุรกิจที่ทำให้สังคมเสื่อมลง และไม่ละเมิดสิทธิของบุคคลอื่นที่อยู่ร่วมในชุมชนและสังคม

2. ปฏิบัติกิจอันก่อให้เกิดความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัท และพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง

3. กำหนดให้มีมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อชุมชนและสังคม อันเนื่องมาจากการดำเนินงานของบริษัท
4. ส่งเสริมการอนุรักษ์วัฒนธรรม และขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น
5. ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการพัฒนาชุมชน
6. ให้การสนับสนุนในกิจกรรมที่ก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์
7. สร้างรายได้และส่งเสริมเศรษฐกิจชุมชน โดยสนับสนุนการจ้างงานและผลิตภัณฑ์ชุมชน
8. สร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับชุมชนและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้อง โปร่งใส เป็นธรรม

บริษัทฯ มีการปลูกฝังจิตสำนึก ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทฯ โดยกระทำอย่างต่อเนื่อง และสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม-

- ร่วมกิจกรรม “โครงการน้ำใจให้กาชาด” บริจาคเงินให้สภากาชาดไทย
- ร่วมกับสมาคมรักแม่ โดยเป็นผู้สนับสนุน “โครงการประกวดการแต่งเพลงและร้องเพลงรักแม่” ในโอกาสเฉลิมพระชนมพรรษา 12 สิงหาคม
- ร่วมจัดกิจกรรมสร้างเสริมสุขภาพ กับประชาชนในศูนย์การค้าพระโขนง
- จัดโครงการตรวจสุขภาพโดยร่วมกับโรงพยาบาลเพชรเวชให้กับพนักงานและประชาชนในศูนย์การค้าพระโขนง
- จัดกิจกรรมเทศกาลวันสงกรานต์ พิธีสงฆ์พระพุทธรูปร่วมกับประชาชนในศูนย์การค้าพระโขนง

## 1.8 สิ่งแวดล้อม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มีการทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
2. สร้างวัฒนธรรมองค์กรและสร้างจิตสำนึกให้พนักงานทุกระดับ เกิดความร่วมมือและความรับผิดชอบในการจัดการสิ่งแวดล้อม การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน
3. ส่งเสริมให้ความรู้ และฝึกอบรมแก่พนักงานทุกคนในเรื่องสิ่งแวดล้อม
4. ส่งเสริมระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ตั้งแต่การใช้ทรัพยากรอย่างประหยัด มีมาตรการบำบัดและฟื้นฟู การทดแทน การเฝ้าระวังดูแลและป้องกันผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน
5. มีระบบคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่ดำเนินธุรกิจเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
6. ส่งเสริมการพัฒนาและเผยแพร่เทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม



## 1.9 ภาครัฐ

บริษัท ฯ ดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกฎระเบียบของภาครัฐ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ศึกษาและทำความเข้าใจในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานและไม่ดำเนินการใดๆ อันเป็นการขัดต่อกฎหมาย
2. ดำเนินการอย่างถูกต้อง เมื่อมีการติดต่อทำธุรกรรมกับเจ้าหน้าที่หรือหน่วยงานของรัฐ
3. สร้างสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทและภาครัฐในขอบเขตที่เหมาะสม
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ขนบธรรมเนียมประเพณีที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ ในแต่ละประเทศ หรือท้องถิ่น

บริษัทฯ จ่ายภาษีถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ตามข้อกำหนดของกฎหมาย ทั้งภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ภาษีป้าย ภาษีโรงเรือน ภาษีศุลกากร อากรแสตมป์ และภาษีนิติบุคคล

### การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ มีนโยบายไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อผูกพันตามสัญญาที่เกี่ยวกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา
2. ดูแลรักษางานอันเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท และไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวไปใช้หรือให้บุคคลอื่นใช้โดยมิได้รับอนุญาต
3. เคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น ไม่ละเมิดหรือนำผลงานของผู้อื่นไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เว้นแต่ได้รับอนุญาตหรือให้คำตอบแทนแก่เจ้าของผลงาน
4. ผลงานที่พนักงานได้สร้างสรรค์หรือที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ให้ถือเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท และเมื่อพ้นสภาพจากการเป็นพนักงานแล้วจะต้องส่งมอบทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวคืนให้บริษัท ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เก็บไว้ในรูปแบบใด

บริษัทฯ มีนโยบายไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ไม่มีการลอกเลียนแบบหรือนำทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นมาใช้ในธุรกิจโดยไม่ได้รับอนุญาต

การบริการด้านเครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

1.1 เครื่องหมายการค้าต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ได้รับสิทธิเครื่องหมายการค้าของผลิตภัณฑ์ที่มีชื่อเสียงในต่างประเทศอย่างถูกต้อง และได้ทำสัญญายินยอมให้บริษัทในกลุ่มใช้เครื่องหมายการค้าอย่างถูกต้องเช่นกัน เช่น Guy Laroche โดยได้รับคำตอบแทนในรูปค่าลิขสิทธิ์

1.2 เครื่องหมายการค้าในประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ได้รับสิทธิเครื่องหมายการค้าของผลิตภัณฑ์ที่มีชื่อเสียงในประเทศอย่างถูกต้อง และได้ทำสัญญายินยอมให้บริษัทในกลุ่มใช้เครื่องหมายการค้าอย่างถูกต้องเช่นกัน เช่น GSP Jousse C&D LOF-FI-CIEL โดยได้รับคำตอบแทนในรูปค่าลิขสิทธิ์

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาแต่อย่างใด

### **การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน**

บริษัทฯ เคารพต่อสิทธิมนุษยชน โดยกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่กระทำการใดๆ หรือไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
2. ให้ความรู้ความเข้าใจในหลักสิทธิมนุษยชนแก่พนักงาน เพื่อนำไปเป็นส่วนหนึ่งในการปฏิบัติงาน
3. ไม่จำกัดความเป็นอิสระหรือความแตกต่างทางความคิด เพศ เชื้อชาติ ศาสนา การเมืองหรือเรื่องอื่นใด ทั้งนี้พึงหลีกเลี่ยงการแสดงความคิดเห็นที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งหรือแตกแยก
4. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้พนักงานหรือผู้ที่เชื่อว่าสิทธิของตนถูกละเมิดหรือได้รับการปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะประกอบธุรกิจที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม รวมทั้งเคารพต่อสิทธิมนุษยชนของผู้มีส่วนได้เสียกับองค์กร และเพื่อให้แนวทางการดำเนินงานด้านสิทธิมนุษยชนของบริษัทฯ เป็นไปในแนวทางเดียวกัน จึงมีนโยบายด้านสิทธิมนุษยชน ดังนี้

1. บริษัทฯ จะไม่จ้างแรงงานเด็ก ไม่สนับสนุนการใช้แรงงานเด็ก และไม่ดำเนินกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อเด็ก
2. บริษัทฯ จะมีการปฏิบัติต่อแรงงานที่เข้ามาทำงานในบริษัทฯ อย่างไม่เป็นทางการ เช่น แรงงานต่างด้าว อย่างเป็นธรรมโดยไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
3. บริษัทฯ จะมีการป้องกันการละเมิดสิทธิมนุษยชนต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม เกี่ยวกับกิจกรรมการรักษาความปลอดภัยของพื้นที่และทรัพย์สินของบริษัทฯ
4. บริษัทฯ จะไม่จัดหาผลิตภัณฑ์ หรือบริการให้กับองค์กรอื่น ที่จะนำไปใช้ในการละเมิดสิทธิมนุษยชน
5. บริษัทฯ จะไม่ร่วมเป็นหุ้นส่วนกับองค์กรที่มีการดำเนินงานละเมิดสิทธิมนุษยชน

### **การต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน**

บริษัทฯ มีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมาย ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. สร้างจิตสำนึก ค่านิยม ทักษะคติให้แก่พนักงานในการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต
2. จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้พนักงานทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชันต่างๆ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการเรียกรับ หรือยอมรับสิ่งทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด สำหรับตนเองหรือผู้อื่นที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่มีชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม

4. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้หรือเสนอที่จะให้ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจูงใจให้บุคคลนั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดต่อกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

5. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง

6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้พนักงานและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครอง และต้องมีการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่ตรวจสอบทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

จากนโยบายและแนวปฏิบัติ ดังกล่าว บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานความถูกต้อง โปร่งใส ปฏิบัติตามกฎหมาย ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีความรับผิดชอบ มีวินัย และมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช่ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ ห้ามรับเงินผลประโยชน์อื่นใด อันเกี่ยวเนื่องกับการทำงานให้บริษัทฯ ซึ่งถือเป็นนโยบายให้พนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติว่าจะไม่สร้างความสำเร็จของงานในหน้าที่ด้วยวิธีการทุจริต หรือให้สินบนโดยเด็ดขาด หากพบว่ามีกรณีละเมิด นโยบายถือเป็นความผิดร้ายแรงต่อหน้าที่การทำงาน โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ในการตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงจากการทุจริต และยังมีคณะกรรมการ ตรวจสอบทำหน้าที่พิจารณาสอบทานระบบการควบคุมภายใน และติดตามผลการตรวจสอบภายใน หากมีการทุจริต หน่วยงานตรวจสอบภายในจะรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีการให้สินบนเพื่อผลประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัท แต่อย่างใด อีกทั้งทางบริษัท ได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต นอกจากนี้ในด้านจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ยังได้กำหนดเรื่อง

#### 1. การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ

บริษัทฯ มุ่งหวังให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นไปในทางที่มีการแข่งขันอย่างเป็นธรรม อย่างไรก็ตาม การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ หรือการรับการเลี้ยงรับรอง ตามธรรมเนียมประเพณีปฏิบัติ เพื่อรักษาไว้ซึ่งความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน เป็นสิ่งอันควรปฏิบัติตามความเหมาะสม โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่รับ หรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ที่อาจทำให้เกิดอิทธิพลในการตัดสินใจอย่างหนึ่งอย่างใด หากจำเป็นต้องรับหรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ตามประเพณีที่มีมูลค่าเกินกว่าปกติวิสัย ให้รายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับ

2. กรณีได้รับมอบหมาย หรือได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาให้ไปช่วยเหลือหน่วยงานภายนอกอาจรับเงิน สิ่งของหรือของขวัญได้ตามหลักเกณฑ์หรือมาตรฐานภายนอกนั้นกำหนดและใช้เป็นการทั่วไป เช่น การได้รับของขวัญ ของกำนัล การจับฉลากชิงรางวัล เป็นต้น

3. กรณีที่ตัวแทน คู่สัญญา หุ้นส่วน หรือผู้ใด ที่ต้องการให้ของขวัญ ของกำนัล หรือ การเลี้ยงรับรองในนามของบริษัท ต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทก่อน
4. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องเหล่านี้ ควรจะอยู่ภายใต้งบประมาณที่เหมาะสม

### นโยบายด้านการดำเนินงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารจัดการ เพื่อส่งเสริมให้มีการดำเนินงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้านการต่อต้านการคอร์รัปชัน การมีส่วนร่วมทางการเมืองอย่างรับผิดชอบ การแข่งขันอย่างเป็นธรรม การส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคม ให้กับหน่วยงานที่อยู่ในขอบเขตอิทธิพลขององค์กร รวมทั้งการเคารพต่อสิทธิในทรัพย์สิน

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม

### นโยบายด้านแรงงาน

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารจัดการด้านแรงงาน เพื่อให้เกิดการจ้างงานและปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม โดยมีนโยบาย และแนวปฏิบัติดังนี้

1. กรณีบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่มีผลกระทบต่อพนักงาน เช่น การเปลี่ยนเวลาการทำงาน การปิดกิจการที่มีผลต่อการจ้างงาน บริษัทฯ จะจัดให้มีการแจ้งการให้ข้อมูลภายในระยะเวลาที่เหมาะสม และพิจารณาร่วมกับตัวแทนลูกจ้าง เพื่อหาแนวทางในการลดผลกระทบที่มีต่อพนักงาน รวมทั้งมีการแจ้งไปยังตัวแทนภาครัฐ เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีการตรวจสอบร่วมกัน เพื่อบรรเทาผลกระทบด้านลบเท่าที่เป็นได้มากที่สุด
2. บริษัทฯ จะปกป้องข้อมูลส่วนบุคคลและความเป็นส่วนตัวของลูกจ้าง โดยเจ้าหน้าที่บุคคล มีหน้าที่ดูแลข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน
3. เมื่อมีการดำเนินงานในต่างประเทศ บริษัทฯ จะพยายามเพิ่มการจ้างงาน การพัฒนาอาชีพ การเลื่อนตำแหน่งและความก้าวหน้าของบุคคลในประเทศนั้น รวมทั้งมีนโยบายในการจัดหาและกระจายงานไปยังกิจการในท้องถิ่นที่ดำเนินการอยู่
4. บริษัทฯ จะหลีกเลี่ยงการกระตุ้นให้ภาครัฐเข้ามาดำเนินการใด ๆ ที่เป็นการจำกัดสิทธิเสรีภาพสากลในการสมาคมและการเจรจาต่อรอง หรือการเข้าไปมีส่วนร่วมในการโน้มน้าว เพื่อให้เกิดการจำกัดสิทธิดังกล่าว
5. บริษัทฯ ยอมรับและเคารพสิทธิของพนักงาน ในการปฏิเสธงานที่ได้พิจารณาอย่างมีเหตุผลว่าอาจจะมีอันตรายหรือเกิดอันตรายร้ายแรงต่อชีวิต หรือสุขภาพของตนเอง หรือชีวิต และสุขภาพของผู้อื่น โดยแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาตามสายงานของตนเองรับทราบ ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างไม่เป็นธรรม

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนด จรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน

ดังนี้

## 1. ความรับผิดชอบในหน้าที่

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีการดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานรับทราบและถือปฏิบัติให้เป็นไปในแนวทางเดียวกันภายใต้กรอบจรรยาบรรณ และดำรงตนอยู่ได้ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ะมัดระวัง รอบคอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดจรรยาบรรณ ดังนี้

### กรรมการบริษัท และผู้บริหาร

1. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ะมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท รวมถึงการเข้าประชุมทุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น
3. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง โดยในการประชุมกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสีย
4. ปฏิบัติหน้าที่โดยดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัท เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างโปร่งใส
5. ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการบริษัท และผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในการประชุมคราวถัดไป
6. ห้ามกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
7. กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่มีความเกี่ยวข้องตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
8. มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี

### พนักงาน

1. สนับสนุนและให้ความร่วมมือในการดำเนินกิจการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอและปฏิบัติงานในหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดผลดีและความเจริญก้าวหน้าแก่บริษัทและพนักงาน
2. ปฏิบัติตามกฎหมาย นโยบาย ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน ระเบียบและประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. ปฏิบัติต่อผู้มาติดต่อด้วยกิริยามารยาท อหยาศัยอันดีงาม และการบริการที่เป็นเลิศ รักษาภาพลักษณ์และชื่อเสียงของบริษัท
4. รักษาความลับทางการค้าและไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก
5. ห้ามกู้ยืมเงินจากลูกค้า ผู้เกี่ยวข้องกับผู้ค้าหรือผู้ทำธุรกิจกับบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงิน

6. ปฏิบัติตามคำสั่งอันชอบด้วยกฎหมายของผู้บังคับบัญชา
7. ยึดมั่นในการทำงานเป็นทีม ช่วยเหลือ สามัคคี และเคารพในสิทธิซึ่งกันและกัน เพื่อประโยชน์ของบริษัทและพนักงาน
8. ปฏิบัติต่อผู้ร่วมงานด้วยความมีน้ำใจและมนุษยสัมพันธ์อันดี ไม่กล่าวร้ายต่อผู้อื่นโดยปราศจากความจริง รวมทั้งไม่นำผลงานของบุคคลอื่นมาอ้างเป็นผลงานตนเอง
9. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความตั้งใจ ซื่อสัตย์ สุจริต ไม่แสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้สำหรับตนเอง หรือผู้อื่น โดยอาศัยหน้าที่การงานที่ทำกับบริษัท
10. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ไม่ประมาทเลินเล่อ จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายต่องาน หรือทรัพย์สินของบริษัท
11. ปฏิบัติตนในฐานะพลเมืองดี ตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยใช้สิทธิทางการเมืองอย่างเหมาะสม หลีกเลี่ยงการมีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย หรือขัดต่อความสงบเรียบร้อย ศีลธรรมอันดีของประชาชน

## 2. การดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัท

กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท และทรัพย์สินภายใต้การดูแลของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ใช้ทรัพย์สินในการดำเนินธุรกิจโดยไม่นำทรัพย์สินดังกล่าวไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลภายนอก
2. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินมิให้สูญหาย ชำรุด หรือนำไปใช้ในทางที่ผิดเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง จัดการแสวงหาประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
3. ดำเนินการให้มีการประกันภัยในวงเงินที่เพียงพอต่อความเสียหายที่จะเกิดขึ้นกับทรัพย์สิน
4. ไม่ใช้คอมพิวเตอร์ทำร้าย ละเมิด สอดแนม แก้ไขเพิ่มข้อมูลของผู้อื่น หรือสร้างหลักฐานที่เป็นเท็จ อันอาจก่อให้เกิดการโจรกรรมข้อมูลข่าวสาร และจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สอดคล้องตามมาตรฐานสากล
5. ใช้อีเมลล์และอินเทอร์เน็ตที่จัดให้ เพื่อธุรกิจของบริษัทอย่างระมัดระวัง และไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียชื่อเสียงของบริษัท
6. เก็บรักษาและไม่ยินยอมให้ผู้อื่นใช้รหัสผ่านสำหรับเข้าใช้งานระบบสารสนเทศต่างๆ ของบริษัท
7. ไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทไปทำซ้ำ ดัดแปลงหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ส่วนตัวหรือประโยชน์ของผู้อื่น โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท
8. รายงานต่อผู้บังคับบัญชา เมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการละเมิดสิทธิ หรืออาจนำไปสู่การละเมิดสิทธิ หรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดข้อพิพาทเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท

9. คุณเลให้มีการจัดเก็บเอกสารที่สำคัญของบริษัทให้ครบถ้วนตามเวลาที่กฎหมาย หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดและเมื่อพ้นช่วงระยะเวลาที่ต้องเก็บรักษาเอกสารแล้ว พนักงานที่เกี่ยวข้องต้องคุณเลให้มีการทำลายด้วยวิธีที่เหมาะสม

### 3. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน เมื่อพบเรื่องที่น่าจะเป็นการกระทำผิดกฎหมาย การทุจริตหรือประพฤตินิষอบของพนักงานในบริษัท ตลอดจนพฤติกรรมที่น่าจะเป็นปัญหาและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งการรับข้อร้องเรียนในกรณี ที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียถูกละเมิดสิทธิ หรือไม่ได้รับความเป็นธรรม โดยผ่านช่องทางและกระบวนการที่บริษัทกำหนด

บริษัทจะรับฟังและดำเนินการกับทุกข้อร้องเรียนอย่างเสมอภาค โปร่งใสและเป็นธรรม โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นระบบและยุติธรรม ข้อมูลของผู้ร้องเรียนจะถูกเก็บรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

#### มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน

1. ผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ หากเห็นว่าการเปิดเผยนั้นจะทำให้เกิดความไม่ปลอดภัย หรือความเสียหาย
2. บริษัทจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้ร้องเรียน โดยกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นพนักงาน รวมถึงผู้ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริง จะได้รับความคุ้มครองจากการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรม อันเนื่องมาจากสาเหตุแห่งการแจ้งข้อร้องเรียน เช่น ปรกวนการปฏิบัติงาน เปลี่ยนตำแหน่งงาน เลิกจ้าง เป็นต้น

### 4. การวินิจฉัยข้อสงสัย

ผู้บังคับบัญชามีหน้าที่รับผิดชอบและให้คำแนะนำแก่ผู้ได้บังคับบัญชา เพื่อให้รับทราบเข้าใจ และปฏิบัติงานตามจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ หากจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ไม่ครอบคลุมในกรณีใดๆ หรือหากยังมีข้อสงสัย ไม่สามารถปฏิบัติหรือตัดสินใจได้ ให้ปรึกษากับผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น ในกรณีที่มิข้อขัดแย้งให้ถือคำวินิจฉัยของกรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท เป็นที่สิ้นสุด

#### ช่องทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย

ในกรณี ที่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย มีประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ ผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย สามารถติดต่อสื่อสารผ่าน นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์ ซึ่งรับผิดชอบด้านนักลงทุนสัมพันธ์ โทรศัพท์ 0-2391-3320 ต่อ 217 โทรสาร 0-2712-1846 E-Mail address [suneet@btnc.co.th](mailto:suneet@btnc.co.th) หรือ นางสาวสุภาภรณ์ เข้มเงิน เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ3) ซึ่งเป็นผู้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบโทรศัพท์ 0-2391-3320 ต่อ 300 โทรสาร 0-2381-1656 E-Mail address : [nokbtnc@gmail.com](mailto:nokbtnc@gmail.com) และผลการสอบสวนจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ผู้แจ้งเบาะแสและข้อ

ร้องเรียนดังกล่าวจะถูกรักษาไว้เป็นความลับ ซึ่งในปี 2559 บริษัทฯ ไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย

#### **4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)**

4.1 คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้อง โปร่งใส ทันเวลา ตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ซึ่งมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอื่นตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ครอบคลุมการเปิดเผยประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัท โดยเปิดเผยสารสนเทศผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ช่องทางการเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษและช่องทางอื่นๆ ที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างทั่วถึง เท่าเทียมกัน

4.2 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบในการทำหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอกอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

บริษัทฯ ให้ความสำคัญของการมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทฯ หลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีการเปิดเผยสารสนเทศสำคัญที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หรือต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้สนใจลงทุน ได้ทราบข่าวสารที่สำคัญอย่างถูกต้อง รวดเร็ว ทันเวลา โปร่งใส เท่าเทียมกันและคุณภาพเดียวกัน โดยแบ่งเป็น

- (1) สารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)
- (2) สารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ได้แก่ การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าร่วมลงทุน การจ่าย/ไม่จ่ายปันผล การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ฯลฯ

โดยจัดส่งสารสนเทศดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และส่งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่กำหนด เพื่อเผยแพร่ต่อไป พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ ([www.btmco.th](http://www.btmco.th)) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

สารสนเทศที่เปิดเผยใน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ได้จัดทำและเปิดเผยตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2549 เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้



(1) โครงสร้างผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปีปัจจุบัน และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th))

(2) การถือหุ้นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร มีการเปิดเผยการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นของบริษัทฯ ของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

(3) ลักษณะการประกอบธุรกิจ มีการเปิดเผยให้ทราบถึงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

(4) โครงสร้างธุรกิจ มีการเปิดเผยโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ โดยระบุสัดส่วนการถือหุ้นอย่างชัดเจน ในหัวข้อ โครงสร้างรายได้

(5) ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ มีการเปิดเผยถึงปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยกล่าวถึงลักษณะความเสี่ยง สาเหตุและผลกระทบ รวมทั้งแนวทางในการป้องกัน หรือลดความเสี่ยง ในหัวข้อ ปัจจัยความเสี่ยง

(6) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน มีการวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

(7) ประวัติของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร มีการเปิดเผยประวัติของกรรมการบริษัทผู้บริหาร พร้อมทั้งระบุว่ากรรมการบริษัทรายใดเป็นกรรมการอิสระ มีการเปิดเผยถึงบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในแต่ละคณะ การถือครองหลักทรัพย์ จำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และประวัติการอบรมของกรรมการบริษัท ในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

(8) คำตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทและผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบ โดยในส่วนของกรรมการบริษัทมีการเปิดเผยค่าตอบแทนเป็นรายบุคคล ในหัวข้อ คำตอบแทนกรรมการบริษัท ส่วนของผู้บริหาร ในหัวข้อ คำตอบแทนกรรมการบริหาร และผู้บริหาร

(9) การกำกับดูแลกิจการ มีการเปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรม จรรยาบรรณที่เป็นลายลักษณ์อักษร และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) รวมทั้งมีการเปิดเผยถึงการปฏิบัติตามนโยบาย

(10) สังคมและสิ่งแวดล้อม มีการเปิดเผยนโยบายด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และการปฏิบัติตามนโยบาย ในหัวข้อ การพัฒนาธุรกิจควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

(11) การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน มีการเปิดเผยทั้งรายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีจากผู้สอบบัญชี และเปิดเผยให้ทราบถึงผลการประเมินของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

(12) รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อความเชื่อถือได้และความถูกต้องของข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนใช้ประกอบในการตัดสินใจ จึงได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อ

รายงานทางการเงิน ลงนามโดยประธานกรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการ แสดงไว้ใน แบบ 56-1 และ แบบ 56-2

(13) การทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th))

(14) การรายงานการซื้อขาย / ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไว้ในจรรยาบรรณ ห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน นอกจากนี้ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร บุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่ต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งต่อไป

(15) การรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท บริษัทฯ กำหนดหลักเกณฑ์ให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับหรือวันที่ได้รับการแต่งตั้ง หากมีการเปลี่ยนแปลงต้องนำส่งรายงานการเปลี่ยนแปลงภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

(16) ผู้สอบบัญชี มีความเป็นอิสระและมีคุณสมบัติที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในปีที่ผ่านมางบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการรับรอง จากผู้สอบบัญชี และนำส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตรงเวลา ทั้งรายไตรมาส รายปี และไม่ถูกสั่งแก้ไขงบการเงิน

(17) การสื่อสารข้อมูลของบริษัทฯ บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใส เพื่อให้ผู้ถือหุ้น/ผู้ลงทุน สามารถเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ได้อย่างสะดวก ทัวถึง และเท่าเทียมกัน โดยจัดให้มีช่องทางในการเข้าถึงข้อมูลไว้หลาย ๆ ช่องทาง เช่น ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบบ 56-1 แบบ 56-2 เว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) และการพบปะ นักวิเคราะห์ / นักลงทุน / ผู้สื่อข่าว พร้อมจัดทำเอกสารแสดงถึงฐานะการเงินของบริษัทฯ

(18) การเผยแพร่ข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) บริษัทฯ ได้จัดทำเว็บไซต์ เพื่อเป็นช่องทางในการสื่อสารข้อมูลและเผยแพร่เหตุการณ์เกี่ยวกับบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น/ผู้ลงทุน โดยจัดทำเป็นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษในเรื่องเหล่านี้

(18.1) วิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย

(18.2) ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

- (18.3) โครงสร้างการถือหุ้น
- (18.4) โครงสร้างองค์กร
- (18.5) โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ
- (18.6) ข้อมูลคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร
- (18.7) เอกสารข่าว
- (18.8) งบการเงินรายไตรมาส และรายปี
- (18.9) ข้อมูลด้านนักลงทุนสัมพันธ์
- (18.10) รายงานประจำปีที่สามารถดาวน์โหลดได้
- (18.11) หนังสือแนบประชุมที่สามารถดาวน์โหลดได้

(19) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน บริษัทฯ ได้กำหนดให้นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์ เป็นผู้รับผิดชอบด้านนักลงทุนสัมพันธ์ ในการให้ข้อมูล และข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องการ โดยสามารถติดต่อได้ที่ โทรศัพท์ 0-2391-3320 ต่อ 217 โทรสาร 0-2712-1846 E-Mail address : [suneet@btnc.co.th](mailto:suneet@btnc.co.th)

ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์ ได้ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดงาน “นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์” ในงาน 20<sup>th</sup> Saha Group Fair ณ ศูนย์การประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เพื่อให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสื่อมวลชน ได้พบกับกรรมการบริษัท และผู้บริหารอย่างใกล้ชิด โดยมีประธานกรรมการ เป็นผู้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ การดำเนินงาน มุมมองเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และพัฒนาการที่สำคัญ พร้อมตอบคำถาม โดยบริษัทฯ ได้จัดทำหนังสือสรุปข้อมูลประวัติ และผลประกอบการที่สำคัญ แจกให้กับนักวิเคราะห์ นักลงทุนและสื่อมวลชนที่มาร่วมงาน ตลอดจนให้ทุกท่านได้เข้าชมผลิตภัณฑ์ และนวัตกรรมใหม่ ๆ ของบริษัทในกลุ่มที่ได้จัดแสดงในงาน 20<sup>th</sup> Saha Group Fair พร้อมได้ซื้อสินค้าในราคาพิเศษ ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี ทำให้นักวิเคราะห์ นักลงทุนและสื่อมวลชนทราบถึงภาพรวมของการประกอบธุรกิจของกลุ่มสหพัฒน์มากขึ้น และได้เผยแพร่ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Responsibilities of The Board)

5.1 คณะกรรมการบริษัทกำหนดโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ที่หลากหลาย ไม่จำกัดเพศ และมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีกรรมการบริษัทที่ไม่ได้เป็นกรรมการบริหารอย่างน้อย 1 คน ที่มีประสบการณ์ในธุรกิจที่บริษัทดำเนินกิจการอยู่ มีกรรมการอิสระตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.2 คณะกรรมการบริษัทกำหนดนิยามกรรมการอิสระ อย่างน้อยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

5.3 คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยช่วยกลั่นกรองงานที่สำคัญเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

5.4 คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการแต่ละคณะ โดยกำหนดวาระการดำรงตำแหน่ง ขอบเขตอำนาจหน้าที่ เพื่อแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจน

5.5 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในบริษัทอื่น ต้องรายงานให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ

5.6 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ตามกฎหมาย และตามที่ได้รับมอบหมาย โดยคุณสมบัติของเลขานุการบริษัทควรเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านกฎหมาย หรือบัญชี หรือผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท มีการอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง

5.7 คณะกรรมการบริษัทจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณ เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ถือปฏิบัติให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

5.8 คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน

5.9 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้ กรรมการบริษัทผู้บริหารและพนักงาน อย่างต่อเนื่อง

5.10 คณะกรรมการบริษัทกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าทุกปี ซึ่งในการพิจารณาวาระต่างๆ จะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม กรรมการบริษัททุกท่านมีความเป็นอิสระในการร่วมแสดงความคิดเห็น โดยกรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระที่ตนมีส่วนได้เสีย

5.11 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทที่มีหน้าที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น

5.12 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายสนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท

5.13 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเปิดโอกาสให้กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็น โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และควรแจ้งให้กรรมการผู้จัดการทราบถึงผลการประชุม

5.14 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการบริษัททุกท่านเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็นคณะกรรมการบริษัทอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษา หรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

5.15 คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ ด้วยความรอบคอบ มีเหตุมีผลและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5.16 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

5.17 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป

5.18 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

5.19 คณะกรรมการบริษัทจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในขึ้นเป็นหน่วยงานหนึ่งภายในบริษัท โดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ

5.20 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท

5.21 คณะกรรมการบริษัทจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินเสนอไว้ในรายงานประจำปี

5.22 คณะกรรมการบริษัทดูแลและดำเนินการให้มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสมแก่กรรมการแต่ละคน ตามอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบและเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน

5.23 คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายในการสืบทอดตำแหน่งของพนักงานในหน้าที่ต่างๆ เพื่อการก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้น

5.24 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการบริษัทที่เข้ารับตำแหน่งในบริษัทเป็นครั้งแรก

5.25 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยง

5.26 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการติดตามและประเมินการกำกับดูแลกิจการด้วยการจัดให้มีคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

บริษัท ฯ มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการจริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และแจ้งให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้บริหาร และพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทางเดียวกัน กำกับดูแลการทำงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และระเบียบต่าง ๆ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## การควบคุมและตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

(1) การควบคุมและตรวจสอบภายใน คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการควบคุมและตรวจสอบภายในอันจะก่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการกำหนดโครงสร้างองค์กร มีการแบ่งแยกหน้าที่ กำหนดความรับผิดชอบ และอำนาจการอนุมัติระดับต่าง ๆ เป็นลายลักษณ์อักษร นอกจากนี้ มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานด้านการเงิน บัญชี ผู้เก็บเอกสาร และผู้ตรวจสอบ เพื่อให้มีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจน และพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ในหน้าที่ของตนอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในเป็นหน่วยงานตรวจสอบของบริษัทฯ โดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบประเมินผลและติดตามผลการปฏิบัติงานของระบบดังกล่าว ตลอดจนให้คำแนะนำ ความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบ และถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ และโปร่งใส มีการประชุมร่วมกันระหว่างผู้ตรวจสอบกับผู้ปฏิบัติงานทุกครั้งหลังจากการตรวจสอบแล้วเสร็จ จะสรุปปัญหาที่เกิดขึ้นและนำไปปรับปรุง เพื่อให้การปฏิบัติงานได้ผลดียิ่งขึ้น เป็นการแบ่งปันความรู้แลกเปลี่ยนประสบการณ์ และประเมินการควบคุมด้วยตนเอง ซึ่งเป็นการสร้างความรับผิดชอบให้เกิดการควบคุมภายในขึ้นในแต่ละหน่วยงาน ทำให้สามารถรับรู้ปัญหาและข้อบกพร่องอย่างทันเวลา เพื่อกำหนดแนวทางปรับปรุงงานและติดตามการแก้ไขให้เกิดประสิทธิภาพ และนำเสนอผลของการตรวจสอบภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับแนวคิดในการตรวจสอบ และการวางแผนการตรวจสอบในปีต่อไป เพื่อให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่ดีเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน ได้ทำการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ประจำปี 2559 และมีความเห็นร่วมกันว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพการดำเนินงานในปัจจุบัน

(2) การบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงแต่ บริษัทฯ มีคณะกรรมการบริหารทำหน้าที่กลั่นกรองและรับผิดชอบการบริหารความเสี่ยงต่าง ๆ และมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ติดตามและตรวจสอบอีกด้านหนึ่งด้วย ทำให้เชื่อมั่นได้ว่าการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่น่าไว้วางใจได้ระดับหนึ่ง และบริษัทฯ ได้มีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบอย่างชัดเจน โดยมีการประชุมร่วมกันระหว่างผู้ตรวจสอบภายในกับผู้ปฏิบัติงานทุกครั้ง เพื่อสรุปปัญหาที่เกิดขึ้นและนำไปปรับปรุงให้มีการควบคุมความเสี่ยงที่ตรงกับปัญหาที่เกิดขึ้น และรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาว่าบริษัทฯ มีมาตรการด้านความเสี่ยงเพียงพอหรือไม่ เพื่อปรับปรุงให้เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการทบทวนและกำหนดมาตรการควบคุมภายใน และป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยให้ความสำคัญ

กับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและความผิดปกติที่มีนัยสำคัญ

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและรายงานระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีของผู้สอบบัญชี ได้แสดงไว้ในแบบ 56-1 และแบบ 56-2 โดย คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการรายงานการปฏิบัติหน้าที่ที่สำคัญ เช่น การเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุมในรอบปี การประเมินและสอบทานระบบการควบคุมภายใน การทำรายการระหว่างกัน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การสอบทานรายงานทางการเงิน การดูแลด้านการปฏิบัติตามกฎและระเบียบ มีความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อการดำเนินการในด้านต่าง ๆ โดยรวม

### การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายในโดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณ ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวม และต่อตนเอง ไม่ใช่ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง และ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์ และทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยไม่นำข้อมูล และทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทฯ ได้แจกจ่ายให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th))

เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ได้ปฏิบัติตามที่กำหนด



## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท บุติคนิวิซิติ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้น ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และบันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวัง ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการในการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน ด้วยการสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และคำอธิบายและการวิเคราะห์ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ และไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว และผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อได้ว่า งบการเงินของบริษัท บุติคนิวิซิติ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นางประวรา เอกรพานิช)

กรรมการผู้จัดการ

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560

## รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท บุตคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท บุตคินิวซิติ จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ประกอบด้วย กรรมการอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้แก่

1. นายประเสริฐ ภัทรดิลก
2. นายภูษงค์ วนิชจักรวงศ์
3. นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์

ในระหว่างปี 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุม รวม 4 ครั้ง มีผู้บริหารและผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมตามวาระที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งมีความเห็นในด้านต่างๆ โดยสรุปดังนี้

1. ได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำงวดบัญชีปี 2559 ของบริษัทฯ งบการเงินได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และได้รับฟังคำชี้แจงจากผู้สอบบัญชี และผู้บริหารฝ่ายบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินดังกล่าวมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้องและครบถ้วน
2. ได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการเกี่ยวโยงที่มีกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เป็นไปตามตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
3. ได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี เพื่อสอบทานความเป็นอิสระและผลการปฏิบัติงานการสอบบัญชี ตลอดจนได้หารือในเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ( Key Audit Matters ) ที่จะเปิดเผยในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ในปี 2559 นี้ นอกจากนี้ยังได้สอบถามความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อระบบการควบคุมภายในของบริษัทด้วย
4. ได้ประชุมร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ เพื่อหารือในเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญ
5. ได้สอบทานการปฏิบัติงานต่างๆ ให้ถูกต้องตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและระเบียบข้อบังคับต่างๆ ของทางราชการ
6. พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2560 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่านางสาวอรรพรรณ ศิริรัตนวงศ์ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757 และ/หรือนายธนิต โอสธาลักษณ์ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5155 และ / หรือนายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิชัย สอบบัญชี จำกัดเป็นผู้มีคุณสมบัติ มีความเป็นอิสระเพียงพอและเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จึงได้นำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งและกำหนดคำตอบแทน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้พิจารณาและอนุมัติต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายอย่างครบถ้วน และมีความเป็นอิสระไม่มีข้อจำกัดในการรับทราบข้อมูล ตลอดจนสามารถให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ได้อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบไม่พบข้อบกพร่องหรือสิ่งผิดปกติใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญ ที่เป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และได้รายงานผลการปฏิบัติงานให้ที่ประชุม คณะกรรมการบริษัททราบแล้ว

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายประเสริฐ ภัทรดิลก)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

24 มีนาคม 2560

## รายงานจากคณะกรรมการบริษัท

สำหรับปี 2559 เป็นปีที่พสกนิกรชาวไทย มีความเศร้าสลดเป็นอย่างยิ่ง ด้วยพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มหิตลาธิเบศรรามาธิบดี จักรีนฤพดินทร สยามินทราธิราช บรมนาถบพิตร เป็นพระมหากษัตริย์ลำดับที่ 9 แห่งราชวงศ์จักรี เสด็จสวรรคต โดยประชาชนชาวไทยได้พร้อมกันแสดงออกด้วยการแต่งกายสุภาพสีดำ พร้อมทั้งประกอบกิจกรรมพิธีการต่างๆ เพื่อเป็นการถวายความอาลัย ด้วยเหตุการณ์นี้ ทางบริษัทฯ ได้มีการปรับเปลี่ยนแผนการบริหารสินค้าหลายด้าน เพื่อตอบสนองความจำเป็นในการแต่งกายของลูกค้ในวาระนี้อย่างรวดเร็วที่สุด พร้อมกับถวายความไว้อาลัยสูงสุด

ด้วยความร่วมมือ ร่วมใจ ร่วมแรงของคณะกรรมการผู้บริหาร และพนักงานทุกคนที่ได้มีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงวิธีทำงานของบริษัท โดยบริษัทมีรายได้รวม 941.13 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 คิดเป็น 6.06% แต่มีกำไรเฉพาะกิจการ 19.61 ล้านบาท และงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียกำไร 22.69 ล้านบาท

ในนามของคณะกรรมการบริหารและพนักงานบริษัททุกคน ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้สนับสนุน และเป็นกำลังใจให้พวกเราเสมอมา

ทางบริษัทฯ หวังว่าจะได้รับความไว้วางใจ และสนับสนุนจากท่านผู้ถือหุ้นต่อไปในปี 2560

# รายงานผู้สอบบัญชี



KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
Empire Tower, 50<sup>th</sup>-51<sup>st</sup> Floors  
1 South Sathorn Road, Yannawa  
Sathorn, Bangkok 10120, Thailand  
Tel +66 2677 2000, Fax +66 2677 2222

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไทย สอบบัญชี จำกัด  
ชั้น 50-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์  
1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
โทร +66 2677 2000 แฟกซ์ +66 2677 2222

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท บุติคนิวจิตี จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บุติคนิวจิตี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่นๆ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

Vong



## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

มูลค่าของสินค้าคงเหลือ	
อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 (จ) และ 9 ของงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
สินค้าคงเหลือของบริษัทที่มีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า เนื่องจากเป็นสินค้าแฟชั่นที่มีการแข่งขันสูงและมีการเปลี่ยนแปลงความนิยมอย่างรวดเร็ว ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงที่สินค้าคงเหลือจะแสดงมูลค่าสูงเกินกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการลดมูลค่าและการดัดแปลงของสินค้าคงเหลือ บริษัทพิจารณาประมาณการมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงและสินค้าล้าสมัย ซึ่งมีการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการโดยฝ่ายบริหาร ดังนั้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าเรื่องดังกล่าวเป็นเรื่องสำคัญ	<p>ข้าพเจ้ากำหนดวิธีการตรวจสอบเพื่อประเมินความเหมาะสมของการพิจารณามูลค่าของสินค้าคงเหลือและสินค้าล้าสมัยรวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- การทำความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายและวิธีการที่ฝ่ายบริหารของบริษัทใช้ในการประมาณการการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ</li> <li>- การสุ่มเลือกตัวอย่างรายการในรายงานอายุสินค้าคงเหลือ เพื่อพิจารณาว่ารายการสินค้าคงเหลือดังกล่าวมีการจัดประเภทในแต่ละช่วงอายุอย่างเหมาะสมหรือไม่</li> <li>- การสุ่มตัวอย่างทดสอบมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือ กับเอกสารการขายภายหลังวันที่สิ้นปี ว่ามีการขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาทุนหรือไม่ เพื่อประเมินการประมาณการและการตัดสินใจของฝ่ายบริหารว่า ได้มีการประมาณการลดมูลค่าสินค้าคงเหลืออย่างเหมาะสมและเพียงพอหรือไม่</li> <li>- พิจารณาความถูกต้องของการประมาณการมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือในอดีตเพื่อประเมินความเหมาะสมของการตั้งสมมติฐานที่ใช้ในปีปัจจุบัน และประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาสินค้าที่ค้างนาน และการขายในราคาที่ต่ำกว่าทุน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายที่เกี่ยวข้องเพื่อพิจารณาความเหมาะสมของการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ</li> </ul>

	- พิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
--	---

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ คือ การอ่านข้อมูลอื่นตามที่ระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

Vong



ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วยความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

Vong

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ จนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

Vong



จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บงกช อ่ำเยี่ยม

(บงกช อ่ำเยี่ยม)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 3684

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

24 กุมภาพันธ์ 2560

บริษัท บุคคลวิชาติ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน					
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
(บาท)					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	2,799,383	5,526,684	2,799,383	5,526,684
ลูกหนี้การค้า	7	56,355,564	101,819,359	56,355,564	101,819,359
ลูกหนี้อื่น	8	32,114,196	24,326,216	32,114,196	24,326,216
สินค้าคงเหลือ	9	344,425,404	295,964,203	344,425,404	295,964,203
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10	18,642,733	20,831,600	18,642,733	20,831,600
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		454,337,280	448,468,062	454,337,280	448,468,062
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	45,942,702	124,398,154	43,983,619	129,380,828
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	12	54,807,402	8,184,636	57,881,997	8,184,636
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	13	76,365,045	81,207,889	76,365,045	81,207,889
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14	58,614,026	54,536,751	58,614,026	54,536,751
สิทธิการเช่า	15	13,183,816	16,166,502	13,183,816	16,166,502
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		13,253,024	12,196,447	13,253,024	12,196,447
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	16	14,581,637	14,823,204	14,581,637	14,823,204
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	17	74,774,486	75,019,228	74,774,486	75,019,228
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		351,522,138	386,532,811	352,637,650	391,515,485
รวมสินทรัพย์		805,859,418	835,000,873	806,974,930	839,983,547

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุคคลนิวซิติ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
(บาท)					
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืม					
ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	18	163,850,256	174,034,114	163,850,256	174,034,114
เจ้าหนี้การค้า	5, 19	81,115,613	81,456,311	81,115,613	81,456,311
เจ้าหนี้อื่น	20	29,051,119	35,601,398	29,051,119	35,601,398
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการ					
ที่เกี่ยวข้องกัน	5, 18	46,500,000	73,100,000	46,500,000	73,100,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นๆ	18	2,800,000	-	2,800,000	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่					
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18	516,869	1,045,168	516,869	1,045,168
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		4,059,279	-	4,059,279	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21	13,094,362	22,607,288	13,094,362	22,607,288
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>340,987,498</b>	<b>387,844,279</b>	<b>340,987,498</b>	<b>387,844,279</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	18	1,498,131	2,015,000	1,498,131	2,015,000
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	22	5,433,034	14,537,096	5,433,034	14,537,096
ประมาณการหนี้สินระยะยาว		1,592,670	-	1,592,670	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>8,523,835</b>	<b>16,552,096</b>	<b>8,523,835</b>	<b>16,552,096</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>349,511,333</b>	<b>404,396,375</b>	<b>349,511,333</b>	<b>404,396,375</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุคคินวิท จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2559	2558	2559	2558
(บาท)					
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
ทุนเรือนหุ้น	23				
ทุนจดทะเบียน		250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	23	279,255,971	279,255,971	279,255,971	279,255,971
ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วน					
การถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้					
การควบคุมเดียวกัน	4	11,018,736	10,235,032	-	-
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	24	6,880,396	5,899,960	6,880,396	5,899,960
ยังไม่ได้จัดสรร		42,794,875	18,387,831	54,929,123	33,605,537
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(3,601,893)	(3,174,296)	(3,601,893)	(3,174,296)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>456,348,085</b>	<b>430,604,498</b>	<b>457,463,597</b>	<b>435,587,172</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>805,859,418</b>	<b>835,000,873</b>	<b>806,974,930</b>	<b>839,983,547</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท บุติคนิวจิต จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
	(บาท)			
<b>รายได้</b>	5			
รายได้จากการขาย		743,071,905	787,302,749	743,071,905
รายได้จากการให้บริการ		147,772,011	161,261,143	147,772,011
รายได้อื่น	26	50,288,053	53,286,622	45,961,381
<b>รวมรายได้</b>		<b>941,131,969</b>	<b>1,001,850,514</b>	<b>936,805,297</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	5			
ต้นทุนขาย		365,247,497	384,114,412	365,247,497
ต้นทุนการให้บริการ		92,520,659	96,923,490	92,520,659
ค่าใช้จ่ายในการขาย	27	372,029,454	415,355,127	372,029,454
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28	70,906,881	97,274,671	70,906,881
ต้นทุนทางการเงิน	31	10,511,623	12,647,908	10,511,623
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>911,216,114</b>	<b>1,006,315,608</b>	<b>911,216,114</b>
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	-1,243,214	-6,595,710	-
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>		<b>28,672,641</b>	<b>(11,060,804)</b>	<b>25,589,183</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	32	(5,980,471)	645,923	(5,980,471)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>		<b>22,692,170</b>	<b>(10,414,881)</b>	<b>2,548,445</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>				
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน</b>				
<b>กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์</b>				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		2,695,310	-	2,695,310
<b>รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>				
<b>การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิ</b>				
ของเงินลงทุนเพื่อขาย	16, 32	(427,597)	(2,478,479)	(427,597)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี</b>		<b>2,267,713</b>	<b>(2,478,479)</b>	<b>2,267,713</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>24,959,883</b>	<b>(12,893,360)</b>	<b>69,966</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุญอินวชิษฐ์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
	(บาท)			
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)</b>				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	22,692,170	(7,853,896)	19,608,712	2,548,445
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย				
ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(2,560,985)	-	-
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>22,692,170</b>	<b>(10,414,881)</b>	<b>19,608,712</b>	<b>2,548,445</b>
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	24,959,883	(10,332,375)	21,876,425	69,966
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย				
ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(2,560,985)	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>24,959,883</b>	<b>(12,893,360)</b>	<b>21,876,425</b>	<b>69,966</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>	<b>1.89</b>	<b>(0.65)</b>	<b>1.63</b>	<b>0.21</b>

33

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



จบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุติคนิวิซิต์ จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย							องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น ที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	ส่วนเกินจากการ เปลี่ยนแปลงสัดส่วน การถือหุ้นใน เงินลงทุนภายใต้ การควบคุมเดียวกัน	กำไรสะสม		ผลต่างจากการ เปลี่ยนแปลงใน มูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุนเพื่อขาย		
				ทุนสำรอง ตามกฎหมาย (บาท)	ยังไม่ได้จัดสรร			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559								
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559								
	120,000,000	279,255,971	10,235,032	5,899,960	18,387,831	(3,174,296)	430,604,498	
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น								
การเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในบริษัทร่วม								
การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียโดยอำนาจควบคุมไม่เปลี่ยนแปลง	4	-	-	(1,990,367)	-	-	-	(1,990,367)
การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียโดยอำนาจควบคุมเปลี่ยนแปลง	4	-	-	2,774,071	-	-	-	2,774,071
รวมการเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในบริษัทร่วม		-	-	783,704	-	-	-	783,704
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น		-	-	783,704	-	-	-	783,704
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี								
กำไร		-	-	-	-	22,692,170	-	22,692,170
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	-	-	2,695,310	(427,597)	2,267,713
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	-	25,387,480	(427,597)	24,959,883
โอนไปสำรองตามกฎหมาย	24	-	-	-	980,436	(980,436)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		120,000,000	279,255,971	11,018,736	6,880,396	42,794,875	(3,601,893)	456,348,085

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บুদ্ধินิวส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ				องค์ประกอบอื่นของ	
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้น ผลต่างจากการ เปลี่ยนแปลงใน มูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุนเพื่อขาย	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร (บาท)		
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	120,000,000	279,255,971	5,899,960	37,057,092	(695,817)	441,517,206
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น						
การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	34	-	-	(6,000,000)	-	-6,000,000
รวมการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	-	-	-	-6,000,000	-	-6,000,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี						
กำไร	-	-	-	2,548,445	-	2,548,445
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	(2,478,479)	(2,478,479)
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	2,548,445	(2,478,479)	69,966
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	120,000,000	279,255,971	5,899,960	33,605,537	(3,174,296)	435,587,172

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

		งบการเงินเฉพาะกิจการ				องค์ประกอบอื่นของ	
		กำไรสะสม				ส่วนของผู้ถือหุ้น	
		ส่วนเกิน				ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงใน	
		ทุนเรือนหุ้น	มูลค่า	ทุนสำรอง		มูลค่ายุติธรรมของ	รวมส่วนของ
หมายเหตุ	ที่ออก	หุ้นสามัญ	ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร		เงินลงทุนเพื่อขาย	ผู้ถือหุ้น
(บาท)							
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559							
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		120,000,000	279,255,971	5,899,960	33,605,537	(3,174,296)	435,587,172
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี							
กำไร		-	-	-	19,608,712	-	19,608,712
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	-	2,695,310	(427,597)	2,267,713
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	22,304,022	(427,597)	21,876,425
โอนไปสำรองตามกฎหมาย		-	-	980,436	(980,436)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		120,000,000	279,255,971	6,880,396	54,929,123	(3,601,893)	457,463,597

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุคคินวิท จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
	(บาท)			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	22,692,170	-10,414,881	19,608,712	2,548,445
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคา	18,262,335	35,291,452	18,262,335	33,607,362
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิการเช่า	4,548,493	3,858,078	4,548,493	3,858,078
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,930,490	3,778,858	3,930,490	3,778,858
ดอกเบี้ยรับ	(290)	(505)	(290)	(505)
เงินปันผลรับ	(879,192)	(883,000)	(879,192)	(883,000)
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(2,078,779)	(561,561)	(2,078,779)	(561,561)
ค่าเผื่อสินค้ามูลค่าลดลง	226,332	838,813	226,332	838,813
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน (กลับรายการ)	53,833	(120,228)	53,833	(120,228)
ผลประโยชน์พนักงาน	1,864,176	1,864,205	1,864,176	1,864,205
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(14,437,376)	(13,914,246)	(14,437,376)	(13,914,246)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	1,083,413	(232,988)	1,083,413	(232,988)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(4,346,952)	-	(20,280)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,243,214	6,595,710	-	-
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่า	134,950	2,598,626	134,950	2,598,626
ต้นทุนทางการเงิน	10,511,623	12,647,908	10,511,623	11,631,692
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	5,980,471	(645,923)	5,980,471	(645,923)
	48,788,911	40,700,318	48,788,911	44,367,628
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	47,542,574	15,247,113	47,542,574	15,247,113
ลูกหนี้อื่น	8,818,820	7,489,607	8,818,820	7,511,608
สินค้าคงเหลือ	-48,687,533	-35,474,457	-48,687,533	-35,474,457
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,188,867	-3,718,193	2,188,867	-3,476,390
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	244,742	-2,671,727	244,742	-2,671,727
เจ้าหนี้การค้า	(340,698)	(14,020,117)	-340,698	-14,020,117
เจ้าหนี้อื่น	(5,562,152)	10,422,559	(5,562,152)	6,803,566
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(9,512,926)	13,940,046	(9,512,926)	14,046,953
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(7,599,100)	-	(7,599,100)	-
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	1,592,670	-	1,592,670	-
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	37,474,175	31,915,149	37,474,175	32,334,177

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุคคินวิท จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
		ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558	
(บาท)					
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (ต่อ)</b>					
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					
จ่ายภาษีเงินได้		(2,246,553)	(3,485,192)	(2,246,553)	(3,485,192)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		<u>35,227,622</u>	<u>28,429,957</u>	<u>35,227,622</u>	<u>28,848,985</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>					
รับดอกเบี้ย		290	505	290	505
รับเงินปันผล		879,192	883,000	879,192	883,000
ซื้ออุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		(23,282,804)	(33,200,270)	(23,282,804)	(20,341,882)
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		18,330,000	17,940,000	18,330,000	17,940,000
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		1,020,000	232,990	1,020,000	232,990
สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น		(2,580,384)	(6,925,060)	(2,580,384)	(6,925,060)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น		(5,122,017)	(5,913,147)	(5,122,017)	(5,913,147)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม		18,525,000	-	18,525,000	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		<u>7,769,277</u>	<u>(26,981,982)</u>	<u>7,769,277</u>	<u>(14,123,594)</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>					
จ่ายต้นทุนทางการเงิน		(10,695,174)	(12,530,038)	(10,695,174)	(11,513,822)
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น					
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)		(10,183,858)	28,095,104	(10,183,858)	25,929,157
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		(26,600,000)	(7,023,000)	(26,600,000)	(19,023,000)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นๆ เพิ่มขึ้น		2,800,000	-	2,800,000	-
ชำระจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(1,045,168)	(1,269,281)	(1,045,168)	(1,269,281)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	34	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		<u>(45,724,200)</u>	<u>1,272,785</u>	<u>(45,724,200)</u>	<u>(11,876,946)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		-2,727,301	2,720,760	-2,727,301	2,848,445
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		5,526,684	2,805,924	5,526,684	2,678,239
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	6	<u>2,799,383</u>	<u>5,526,684</u>	<u>2,799,383</u>	<u>5,526,684</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท บุตคณินวิชาติ จำกัด (มหาชน)

### งบกระแสเงินสด

#### รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวนเงิน 35.1 ล้านบาท ซึ่งในจำนวนนี้บริษัทได้รับชำระเป็นเงินสดจำนวนเงิน 18.5 ล้านบาท และคงค้างเป็นลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 16.6 ล้านบาท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้จัดซื้ออุปกรณ์ในราคาทุนรวม 23.5 ล้านบาท (2558: 20.5 ล้านบาท) ซึ่งในจำนวนนี้บริษัทจัดซื้อเป็นเงินสดจำนวนเงิน 23.3 ล้านบาท (2558: 20.3 ล้านบาท) และคงค้างเป็นหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวนเงิน 0.2 ล้านบาท (2558: 0.2 ล้านบาท)

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทได้จัดซื้ออุปกรณ์และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนรวม 33.4 ล้านบาท ซึ่งในจำนวนนี้กลุ่มบริษัทจัดซื้อเป็นเงินสดจำนวน 33.2 ล้านบาท และคงค้างเป็นหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวนเงิน 0.2 ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บุติคนิวัติ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	การจำหน่ายส่วนได้เสียในบริษัทร่วม
5	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
6	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
7	ลูกหนี้การค้า
8	ลูกหนี้อื่น
9	สินค้าคงเหลือ
10	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
11	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
12	เงินลงทุนระยะยาวอื่น
13	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
14	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
15	สิทธิการเช่า
16	ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
17	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
18	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
19	เจ้าหนี้การค้า
20	เจ้าหนี้อื่น
21	หนี้สินหมุนเวียนอื่น
22	ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน
23	ทุนเรือนหุ้น
24	สำรอง
25	ส่วนงานดำเนินงาน
26	รายได้อื่น
27	ค่าใช้จ่ายในการขาย
28	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร



บริษัท บุญอินวณิช จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หมายเหตุ	สารบัญ
29	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน
30	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
31	ต้นทุนทางการเงิน
32	ภาษีเงินได้
33	กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน
34	เงินปันผล
35	เครื่องมือทางการเงิน
36	การระผูกพันกับกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
37	หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
38	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

บริษัท บุคคินวิซดี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560

## 1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท บุคคินวิซดี จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยและที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 1112/53-75 ซอยสุขุมวิท 48 (ปิยะวัชร) ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2530

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระหว่างปีได้แก่ กลุ่มปวโรฬารวิทยา ซึ่งถือหุ้นรวมประมาณร้อยละ 53

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการซื้อขายไปเสียผ้าสำเร็จรูป รายละเอียดของบริษัทรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11

## 2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 ในเบื้องต้นการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัทในบางเรื่อง การเปลี่ยนแปลงนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

## บริษัท บุญคณินวิซิตี จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 38

#### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นรายการดังต่อไปนี้

รายการ	เกณฑ์การวัดมูลค่า
สินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย	มูลค่ายุติธรรม
หนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้	มูลค่าปัจจุบันของการะสูกพันตามผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 3(ท)

#### (ค) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

#### (ง) การใช้วิจารณญาณและการประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณ และข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป

## บริษัท บุญคณิน จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### ข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการ

ข้อมูลเกี่ยวกับข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 22

การวัดมูลค่าของภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้เกี่ยวกับข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

#### การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน

บริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

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

## บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้

- หมายเหตุข้อ 13 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

### 3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

#### (ก) เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท และส่วนได้เสียของบริษัทในบริษัทร่วม

ส่วนได้เสียในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย

ส่วนได้เสียของบริษัทในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย ประกอบด้วยส่วนได้เสียในบริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่บริษัทมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมหรือควบคุมร่วมในนโยบายดังกล่าว

ส่วนได้เสียในบริษัทร่วมบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนซึ่งรวมถึงต้นทุนการทำรายการ ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัท จะถูกบันทึกในงบการเงินรวมจนถึงวันที่บริษัทสูญเสียความมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การรวมธุรกิจของกิจการหรือการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีเสมือนว่าเป็นวิธีการรวมส่วนได้เสีย และตามแนวปฏิบัติที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในระหว่างปี 2552

บริษัท บุติคินวิชิต จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### งบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทรวม

#### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกกลุ่มบริษัทเป็ได้รับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

#### การสูญเสียการควบคุม

เมื่อกกลุ่มบริษัทสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยนั้นออก รวมถึงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและส่วนประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเดิมที่ยังคงเหลืออยู่ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่สูญเสียการควบคุม

#### การตัดรายการในงบการเงินรวม

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่ม รวมถึงรายได้ หรือค่าใช้จ่ายที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมารายการระหว่างกิจการในกลุ่ม ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวม กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมารายการกับบริษัทรวมและกิจการที่ควบคุมร่วมกันถูกตัดรายการกับเงินลงทุนเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในกิจการที่ถูกลงทุนนั้น ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงถูกตัดรายการในลักษณะเดียวกับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง แต่เท่าที่เมื่อไม่มีหลักฐานการค่อค่าเกิดขึ้น

#### (ข) เงินตราต่างประเทศ

##### รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

บริษัท บุญคณิน จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่า ให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงวดบัญชีนั้น

(ค) **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถาม ถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

(ง) **ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

(จ) **สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

สินค้าสำเร็จรูปเพื่อขายคำนวณโดยใช้วิธีเฉพาะเจาะจง ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ หรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(จ) เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุน ส่วนการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียใช้วิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในตราสารทุน

ตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการที่เป็นตัวเงิน บันทึกโดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการตัดจำหน่ายเงินลงทุน จะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้ากำไรหรือขาดทุน ในกรณีที่เงินลงทุนประเภทที่มีดอกเบี้ย จะต้องบันทึกดอกเบี้ยในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขายจะใช้ราคาเสนอซื้อ ณ วันที่รายงาน

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือขาดทุนสะสมจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

(ข) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนได้แก่อสังหาริมทรัพย์ที่ถือครองเพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่าหรือจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นหรือทั้งสองอย่าง ทั้งนี้ไม่ได้มีไว้เพื่อขายตามปกติธุรกิจหรือใช้ในการผลิตหรือจัดหาสินค้าหรือให้บริการหรือใช้ในการบริหารงาน



บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ต้นทุนรวมค่าใช้จ่ายทางตรงเพื่อให้ได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ต้นทุนการก่อสร้างที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรงและต้นทุนทางตรงอื่นเพื่อให้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนอยู่ในสภาพพร้อมใช้งานและรวมถึงต้นทุนการกู้ยืม

ค่าเสื่อมราคาจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

20 ปี

#### (ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

การรับรู้และการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิในกำไรหรือขาดทุน

## บริษัท บุคคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ส่วนเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน และส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตราคอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

#### ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงอาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5 ถึง 20 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	5 ถึง 20 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ระบบสาธารณูปโภค	5 ถึง 20 ปี

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

บริษัท บุญคณินวิทย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

**(ณ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่น รวมถึงค่าความนิยมและตราผลิตภัณฑ์ที่เกิดขึ้นภายหลังรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์

ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

3 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และมูลค่าคงเหลือจะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

**(ญ) สิทธิการเช่า**

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ค่าตัดจำหน่าย

สิทธิการเช่าตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน จำนวนโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาของสัญญาเช่าดังนี้

สิทธิการเช่า

3 ถึง 30 ปี

บริษัท บุญคินวิซิตี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(ก) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขาย ซึ่งได้บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น และมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ยอดขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยไม่ต้องปรับกับยอดสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ยอดขาดทุนที่บันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์ หักขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในกำไรหรือขาดทุน

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขาย คำนวณโดยอ้างอิงถึงมูลค่ายุติธรรม

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกกลับรายการเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย การกลับรายการจะถูกรับรู้โดยตรงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

## บริษัท บุคคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

#### (ฎ) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

#### (จ) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

#### (ก) ผลประโยชน์ของพนักงาน

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาต โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ผลจากการคำนวณอาจทำให้บริษัทมีสินทรัพย์เกิดขึ้น ซึ่งการรับรู้เป็นสินทรัพย์จะใช้มูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจได้มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขึ้นสำหรับโครงการต่างๆ ของบริษัท

## บริษัท บุญคณิน จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที บริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการสมทบเงินและการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือกำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

#### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

#### (ค) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุमानที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งสามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

#### (ณ) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

บริษัท บุญคณินวิจตี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### การขายสินค้าและให้บริการ

รายได้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้าหรือให้บริการนั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า รายได้จากบริการรับรู้เมื่อมีการให้บริการ

#### การลงทุน

รายได้จากการลงทุนประกอบด้วยรายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจากการลงทุนและเงินฝากธนาคาร

#### รายได้ค่าเช่า

รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายเริ่มแรกที่เกิดขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อให้เกิดสัญญาเช่ารับรู้เป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นรับรู้เป็นรายได้ในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งค่าเช่านั้นเกิดขึ้น

#### เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่บริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล

#### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

#### (ค) ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินบันทึกโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมและประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไป และสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย หรือขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (นอกเหนือลูกหนี้การค้า) และขาดทุนจากเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนการกู้ยืมที่ไม่ได้เกี่ยวกับการได้มา การก่อสร้างหรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไข รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(ค) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่าเมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

การจำแนกประเภทสัญญาเช่า

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง บริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ โดยพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้บริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือมีการประเมินข้อตกลงใหม่ บริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่า และส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่นโดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงิน แต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่าย และต้นทุนทางการเงินตามหนี้จากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท

(ด) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อนๆ



## บริษัท บุคคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะไม่ถูกรับรู้เมื่อเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวต่อไปนี้ การรับรู้ค่าความนิยมในครั้งแรก การรับรู้สินทรัพย์หรือหนี้สินในครั้งแรกซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจและรายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนทางบัญชีหรือทางภาษี และผลแตกต่างที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยหากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในอนาคตอันใกล้

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลับได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลับกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

### (ท) กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับหุ้นสามัญ กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี

บริษัท บุคคินวิชดี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

**(ข) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน**

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้นโดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล

**4 การจำหน่ายส่วนได้เสียในบริษัทร่วม**

เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายส่วนได้เสียในบริษัท ปณิรา จำกัดซึ่งเป็นบริษัทร่วมให้แก่บุคคลอื่นออกไปร้อยละ 6.16 เป็นจำนวนเงิน 16.6 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากร้อยละ 31.69 เหลือร้อยละ 25.52 บริษัทรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวนเงิน 2.4 ล้านบาท และส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้การควบคุมเดียวกันลดลงจำนวน 2.0 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายส่วนได้เสียในบริษัท ปณิรา จำกัดซึ่งเป็นบริษัทร่วมให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งออกไปร้อยละ 6.87 เป็นจำนวนเงิน 18.5 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากร้อยละ 25.52 เหลือร้อยละ 18.66 โดยบริษัทสูญเสียอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัทดังกล่าว ดังนั้น บริษัท ปณิรา จำกัด จึงไม่ได้เป็นบริษัทร่วมของบริษัทอีกต่อไป อย่างไรก็ตามบริษัททั้งสองอยู่ภายใต้การควบคุมสูงสุดโดยบุคคลเดียวกัน บริษัทมีการโอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่นซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 ทั้งนี้บริษัทมีส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้การควบคุมเดียวกันจำนวนเงิน 2.8 ล้านบาท โดยแสดงในงบแสดงฐานะการเงินภายใต้ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

**5 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

## บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ความสัมพันธ์ที่มีกับบริษัทร่วมได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 สำหรับความสัมพันธ์กับผู้บริหารสำคัญและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ประเทศที่ จัดตั้ง /สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผน สั่งการและควบคุมกิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการไม่ว่า ทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของ บริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)
นางศิริณา ปวโรฬารวิทยา	ไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน
นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	ไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัท
นางประวรา เอกरणิช	ไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัท
นางสาวสุณีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	ไทย	เป็นกรรมการของบริษัท
บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท วราชน จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ภูเพชร จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท โชคธานี จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท บ้านประจวบ จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ศิราชน จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด	ไทย	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ไอซีซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	ไทย	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
มูลนิธิศิริณาวโรฬารวิทยา	ไทย	กรรมการร่วมกัน
สมาคมรักแม่	ไทย	กรรมการร่วมกัน
สมาคมสหพันธ์เพื่อสตรี	ไทย	กรรมการร่วมกัน

บริษัท บุญคินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้:

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้จากการขายสินค้า	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้จากการให้บริการ	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้อื่น	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ซื้อสินค้า	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ดอกเบี้ยจ่าย	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 6 เดือนของสถาบันการเงิน ภายในประเทศบางแห่งบวกส่วนเพิ่มอีกร้อยละ 3 ต่อปี
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	ตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนดโดยคณะกรรมการสรรหา
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	ราคาตามที่ระบุในสัญญา

รายการที่สำคัญกับผู้บริหารสำคัญหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
<b>บริษัทร่วม</b>				
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน	-	17,940	-	17,940
<b>บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
รายได้จากการขายสินค้า	-	29	-	29
รายได้จากการให้บริการ	-	1,669	-	1,669
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน	18,330	-	18,330	-
รายได้อื่น	15,988	5,568	15,988	5,568
ซื้อสินค้า	459,099	469,638	459,099	469,638
ค่าใช้จ่ายในการขาย	11,721	5,907	11,721	5,907
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4,308	6,202	4,308	6,202
ดอกเบี้ยจ่าย	2,667	4,265	2,667	4,265

บริษัท บุญคณินวิทย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
ผู้บริหารสำคัญ				
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	8,971	10,544	8,971	10,544
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	436	1,840	436	1,840
รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	9,407	12,384	9,407	12,384

**สัญญาขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน**

ในเดือนพฤษภาคม 2559 บริษัทได้ทำสัญญาขายอาคารชุดกับบริษัทร่วม จำนวนเงิน 18.3 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระค่าการขายอาคารชุดดังกล่าวและได้โอนกรรมสิทธิ์แล้วในเดือนพฤษภาคม 2559

ในเดือนมิถุนายน 2558 บริษัทได้ทำสัญญาขายอาคารชุดกับบริษัทร่วม จำนวนเงิน 17.9 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระค่าการขายอาคารชุดดังกล่าวและได้โอนกรรมสิทธิ์แล้วในเดือนมิถุนายน 2558

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

**เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัท ภูเพชร จำกัด	34,244	26,784
บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด	21,978	10,404
บริษัท โชคธานี จำกัด	21,658	21,948
บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด	1,838	20,992
อื่นๆ	-	(8)
รวม	79,718	80,120

บริษัท บุญคณินวิทย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน

ตามวิธีส่วนได้เสีย /

งบการเงินเฉพาะกิจการ

อัตราดอกเบี้ย  
2559                  2558  
(ร้อยละต่อปี)

2559                  2558  
(พันบาท)

เงินกู้ยืมระยะสั้น

บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน

นางศิรินา ปวโรฬารวิทยา	4.80	4.80 - 5.00	-	28,000
นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	4.80	4.80	9,000	8,700
นางประวรา เอครพานิช	4.80	4.80	24,300	23,400
นางสาวพรทิพย์ วรถาวรวิวัฒน์	4.80	4.80	-	1,300
นางสาวสุนีย์ ทิพย์อุดมลักษณ์	4.80	4.80	1,200	600
นายปราโมทย์ ปวโรฬารวิทยา	4.80	4.80	3,000	3,000
นายอำนาจ เลิศสุคนธรส	4.80	4.80	5,000	2,000
นายประสิทธิ์ แสงศรีณย์	4.80	4.80	-	1,000
บริษัท วราฐาน จำกัด	4.80	4.80	-	100
มูลนิธิศิรินาปวโรฬารวิทยา	4.80	4.80	3,500	4,300
สมาคมรักแม่	4.80	4.80	500	700

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

46,500

73,100

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
เงินกู้ยืมระยะสั้น				
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
ณ วันที่ 1 มกราคม	73,100	129,123	73,100	92,123
เพิ่มขึ้น	73,040	118,177	73,040	106,177
โอนออกจากเปลี่ยนแปลง				
โครงสร้างกลุ่มบริษัท	-	(49,000)	-	-
ลดลง	(99,640)	(125,200)	(99,640)	(125,200)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>46,500</u>	<u>73,100</u>	<u>46,500</u>	<u>73,100</u>

6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
เงินสดในมือ	1,844	2,862
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	930	2,582
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	25	83
รวม	<u>2,799</u>	<u>5,527</u>

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เป็นสกุลเงินบาท

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

7 ลูกหนี้การค้า

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
กิจการอื่นๆ	56,659	104,201
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(303)	(2,382)
<b>สุทธิ</b>	<b>56,356</b>	<b>101,819</b>
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	(2,079)	(561)

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้ามีดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
กิจการอื่นๆ		
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	32,391	47,180
เกินกำหนดชำระ:		
น้อยกว่า 3 เดือน	22,165	40,945
3 - 6 เดือน	2,096	3,112
6 - 12 เดือน	7	5,430
มากกว่า 12 เดือน	-	7,534
	<b>56,659</b>	<b>104,201</b>
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(303)	(2,382)
<b>สุทธิ</b>	<b>56,356</b>	<b>101,819</b>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัท มีระยะเวลา 30 - 60 วัน



บริษัท บุตคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	54,781	103,505
สกุลเงินริงกิตมาเลเซีย	1,878	696
รวม	<u>56,659</u>	<u>104,201</u>

8 ลูกหนี้อื่น

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2559	2558
		(พันบาท)	
ลูกหนี้จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	16,607	-
รายได้ค้างรับ		5,899	12,577
ลูกหนี้อื่น		4,222	4,240
เงินประกันและมัดจำ		3,232	3,567
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		1,795	2,319
อื่นๆ		359	1,623
รวม		<u>32,114</u>	<u>24,326</u>

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

9 สินค้ำคงเหลือ

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
สินค้าสำเร็จรูปเพื่อขาย	345,936	298,252
สินค้าระหว่างทาง	1,004	-
รวม	346,940	298,252
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(2,515)	(2,288)
สุทธิ	<u>344,425</u>	<u>295,964</u>

10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
ลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม	6,864	7,028
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	5,561	8,967
อื่นๆ	6,218	4,837
รวม	<u>18,643</u>	<u>20,832</u>

บริษัท บุตินิกิวซิติ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

11 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
ณ วันที่ 1 มกราคม	124,398	45,597	129,381	43,984
โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุน				
ในบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม	-	85,397	-	85,397
จำหน่าย	(30,001)	-	(35,111)	-
โอนจัดประเภทใหม่เป็นเงินลงทุน				
ระยะยาวอื่น	4, 12	(47,211)	(50,286)	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจาก				
เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย				
ในบริษัทร่วม	(1,243)	(6,596)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>45,943</u>	<u>124,398</u>	<u>43,984</u>	<u>129,381</u>

เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายหุ้นในบริษัท ปณิรา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทให้แก่บุคคลอื่นออกไปร้อยละ 6.16 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 31.69 ของทุนที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 14.3 ล้านบาท สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และ 16.6 ล้านบาทสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทรับรู้กำไรจากการขายในรายได้อื่นจำนวน 2.4 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทบันทึกลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวนเงิน 16.6 ล้านบาทไว้ในบัญชี “ลูกหนี้อื่น” ในงบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

## บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายหุ้นในบริษัท ปณิรา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งออกไปร้อยละ 6.87 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 25.52 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 15.7 ล้านบาทสำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และ 18.5 ล้านบาทสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัท ปณิรา จำกัด ไม่ได้เป็นบริษัทร่วมของบริษัทอีกต่อไป บริษัทมีการโอนจัดประเภทใหม่เงินลงทุนดังกล่าวจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวนเงิน 47.2 ล้านบาทสำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และ 50.3 ล้านบาทสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2558 บริษัท ปณิรา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยคณะกรรมการบริษัทมีมติไม่เพิ่มเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากเดิมร้อยละ 49.58 เหลือร้อยละ 31.69 โดยบริษัทสูญเสียการควบคุมแต่ยังคงมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัทดังกล่าว บริษัทดังกล่าวเปลี่ยนสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมภายใต้การควบคุมเดียวกัน บริษัทมีการโอนจัดประเภทใหม่เงินลงทุนดังกล่าวจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวนเงิน 85.4 ล้านบาท และบริษัทได้จัดทำงบการเงินรวมจนถึงวันที่สูญเสียการควบคุม ทั้งนี้บริษัทมีส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้การควบคุมเดียวกันจำนวนเงิน 10.2 ล้านบาท โดยแสดงในงบแสดงฐานะการเงินภายใต้ส่วนของผู้อถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัท บุติคณิวิษฐ์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย													
ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ	ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		มูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย		การค้อยค่า		ส่วนได้เสีย - สุทธิ			
		2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558		
		(ร้อยละ)				(พันบาท)							
บริษัท ไชยสามัคคี จำกัด	ก่อสร้าง	36.21	36.21	116,000	116,000	43,984	43,984	45,943	45,695	-	-	45,943	45,695
บริษัท ปณิธา จำกัด	อสังหาริมทรัพย์	-	31.69	-	284,000	-	85,397	-	78,703	-	-	-	78,703
รวม						43,984	129,381	45,943	124,398	-	-	45,943	124,398

งบการเงินเฉพาะกิจการ											
ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ	ทุนชำระแล้ว		ราคาทุน		การค้อยค่า		ราคาทุน - สุทธิ			
				2559	2558	2559	2558	2559	2558		
		2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558		
		(ร้อยละ)		(พันบาท)							
บริษัทร่วม											
บริษัท ไชยสามัคคี จำกัด	ก่อสร้าง	36.21	36.21	116,000	116,000	43,984	43,984	-	-	43,984	43,984
บริษัท ปณิธา จำกัด	อสังหาริมทรัพย์	-	31.69	-	284,000	-	85,397	-	-	-	85,397
รวม						43,984	129,381	-	-	43,984	129,381

บริษัทร่วมดำเนินธุรกิจในประเทศไทย

บริษัทไม่มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นจึงไม่มีราคาที่เปิดเผยต่อสาธารณชน

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ตารางต่อไปนี้สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทที่รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทที่รวม ปรับปรุงด้วยการปรับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ และความแตกต่างของนโยบายการบัญชี การกระทบยอดรายการระหว่างข้อมูลทางการเงินโดยสรุปดังกล่าวกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกิจการในกิจการเหล่านี้

	บริษัท โชคสามัคคี จำกัด		บริษัท ปณิรา จำกัด	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
รายได้	941	920	17,953	3,161
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ร้อยละ 100)	684	271	(19,340)	(7,211)
สินทรัพย์หมุนเวียน	867	114	3,642	1,732
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	130,558	130,604	296,985	245,336
หนี้สินหมุนเวียน	132	37	89,590	16,885
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,589	1,589	189	189
<b>สินทรัพย์สุทธิ</b>	<b>129,704</b>	<b>129,092</b>	<b>210,848</b>	<b>229,994</b>
สินทรัพย์สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท				
ณ วันที่ 1 มกราคม	45,695	45,597	78,703	-
โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุน				
ในบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม	-	-	-	85,397
จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(30,001)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัท	248	98	(1,491)	(2,285)
โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุน				
ในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	(47,211)	-
สินทรัพย์สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	45,943	45,695	-	83,112

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	บริษัท โชคสามัคคี จำกัด		บริษัท ปณิรา จำกัด	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
สินทรัพย์สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	45,943	45,695	-	83,112
การตัดกำไรระหว่างกันที่ยังไม่ได้รับรู้จาก				
การขายแบบ downstream (ขายอสังหา				
ริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแก่บริษัทร่วม)	-	-	-	(4,409)
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	<u>45,943</u>	<u>45,695</u>	<u>-</u>	<u>78,703</u>

12 เงินลงทุนระยะยาวอื่น

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2559	2558	2559	2558
		(พันบาท)			
เงินลงทุนระยะยาวอื่น					
ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย		2,257	2,791	2,257	2,791
ตราสารทุนอื่นที่ไม่อยู่ใน					
ความต้องการของตลาด					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	11	47,211	-	50,286	-
กิจการอื่นๆ		5,339	5,394	5,339	5,394
		52,550	5,394	55,625	5,394
รวม		54,807	8,185	57,882	8,185

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ของเงินลงทุนระยะยาวอื่นมีดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
ณ วันที่ 1 มกราคม	2,791	5,889
รายการปรับปรุงจากการตีราคา	(534)	(3,098)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>2,257</u>	<u>2,791</u>

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
ตราสารทุนอื่นที่ไม่อยู่ใน				
ความต้องการของตลาด				
ณ วันที่ 1 มกราคม	5,959	5,959	5,959	5,959
โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุน				
ในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุน				
ระยะยาวอื่น	11	47,211	-	50,286
ค่าเผื่อการด้อยค่า		(620)	(620)	(565)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	52,550	5,394	55,625	5,394



บริษัท บุติคนิวิซต์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ตราสารทุนอื่นที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดบันทึกตามวิธีราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 และเงินปันผลรับแต่ละปี มีดังนี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

	สัดส่วน											
	ความเป็นเจ้าของ		ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน - สุทธิ		เงินปันผลรับ	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
	(ร้อยละ)				(พันบาท)							
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน												
บริษัท ปณิรา จำกัด	18.66	-	284,000	-	47,211	-	-	-	47,211	-	-	-
กิจการอื่นๆ												
บริษัท ไทยสเตฟลักซ์ จำกัด	2.00	2.00	600	600	1,200	1,200	-	-	1,200	1,200	72	96
บริษัท จาโนเม (ประเทศไทย) จำกัด	2.00	2.00	8,800	8,800	2,759	2,759	-	-	2,759	2,759	487	487
บริษัท ไทยซัมซุง อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด	0.08	0.08	12,000	12,000	1,000	1,000	-	-	1,000	1,000	300	300
บริษัท ไทย บุนกะ แฟชั่น จำกัด	4.00	4.00	250	250	1,000	1,000	(620)	(565)	380	435	-	-
รวม					53,170	5,959	(620)	(565)	52,550	5,394	859	883

บริษัท บุคคินวิท จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินเฉพาะกิจการ											
	สัดส่วน											
	ความเป็นเจ้าของ		ทุนชำระแล้ว		วิธีราคาทุน		การด้อยค่า		ราคาทุน - สุทธิ		เงินปันผลรับ	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
	(ร้อยละ)				(พันบาท)							
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน												
บริษัท ปณิรา จำกัด	18.66	-	284,000	-	50,286	-	-	-	50,286	-	-	-
กิจการอื่นๆ												
บริษัท ไทยสเตฟลีกซ์ จำกัด	2.00	2.00	600	600	1,200	1,200	-	-	1,200	1,200	72	96
บริษัท จาโนเม (ประเทศไทย) จำกัด	2.00	2.00	8,800	8,800	2,759	2,759	-	-	2,759	2,759	487	487
บริษัท ไทยซัมซุง อิเล็คโทรนิคส์ จำกัด	0.08	0.08	12,000	12,000	1,000	1,000	-	-	1,000	1,000	300	300
บริษัท ไทย บุนกะ แฟชั่น จำกัด	4.00	4.00	250	250	1,000	1,000	(620)	(565)	380	435	-	-
รวม					56,245	5,959	(620)	(565)	55,625	5,394	859	883

บริษัท บูตินิกซ์ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

13 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
<b>ราคาทุน</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	102,745	294,827	102,745	115,623
เพิ่มขึ้น	-	10,613	-	-
โอนออกจากการเปลี่ยนแปลง				
โครงสร้างกลุ่มบริษัท	-	(186,138)	-	-
จำหน่าย	(15,017)	(16,557)	(15,017)	(12,878)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>87,728</b>	<b>102,745</b>	<b>87,728</b>	<b>102,745</b>
<b>ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	21,537	37,941	21,537	28,771
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	950	3,192	950	1,618
โอนออกจากการเปลี่ยนแปลง				
โครงสร้างกลุ่มบริษัท	-	(8,352)	-	-
จำหน่าย	(11,124)	(11,244)	(11,124)	(8,852)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>11,363</b>	<b>21,537</b>	<b>11,363</b>	<b>21,537</b>
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม		256,886		86,852
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>76,365</b>	<b>81,208</b>	<b>76,365</b>	<b>81,208</b>

## บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วยที่ดินและอาคารชุดมีราคาประเมินรวมจำนวนเงิน 323.5 ล้านบาท (2558: 549.9 ล้านบาท) ซึ่งประกอบด้วยการประเมินราคาโดยพิจารณาตลาดตามเกณฑ์ของสินทรัพย์ที่ใช้งานอยู่ในปัจจุบันโดยวิธีการเปรียบเทียบราคาตลาดสำหรับอาคารชุดมีราคาประเมินจำนวนเงิน 14.1 ล้านบาท และประเมินราคาโดยหน่วยงานราชการสำหรับที่ดินมีราคาประเมินจำนวนเงิน 309.4 ล้านบาท

### การวัดมูลค่ายุติธรรม

#### ลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนถูกประเมินโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระจากภายนอก ซึ่งมีคุณสมบัติในวิชาชีพที่เหมาะสมและมีประสบการณ์ในการประเมินราคาทรัพย์สินประเภทดังกล่าว ผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทเป็นประจำทุกปี

การวัดมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวนเงินรวม 323.5 ล้านบาท ถูกจัดลำดับชั้นการวัดมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับที่ 3 จากเกณฑ์ข้อมูลที่ใช้ในเทคนิคการประเมินมูลค่ายุติธรรม

บริษัท บุตคินวิซิตี จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

14 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						รวม
	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องตกแต่ง	ยานพาหนะ  (พันบาท)	ระบบ สาธารณูปโภค	สินทรัพย์	
			ติดตั้ง และอุปกรณ์			ระหว่าง ก่อสร้าง	
ราคาทุน							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	7,480	24,675	204,102	17,272	3,000	4,686	261,215
เพิ่มขึ้น	-	-	18,421	889	-	3,436	22,746
โอนออกจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้าง กลุ่มบริษัท	-	-	(10,474)	(1,056)	(3,000)	-	(14,530)
โอน	-	-	4,686	-	-	(4,686)	-
จำหน่าย	-	-	(6,635)	(1,448)	-	-	(8,083)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558							
และ 1 มกราคม 2559	7,480	24,675	210,100	15,657	-	3,436	261,348
เพิ่มขึ้น	-	-	6,200	-	-	17,293	23,493
โอน	-	-	19,848	-	-	(19,848)	-
จำหน่าย	-	-	(12,592)	-	-	-	(12,592)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,480	24,675	223,556	15,657	-	881	272,249

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						รวม
	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องคกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ  (พันบาท)	ระบบ สาธารณูปโภค	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	24,675	145,530	10,958	3,000	-	184,163
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	30,324	1,775	-	-	32,099
โอนออกจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้าง กลุ่มบริษัท	-	-	(1,040)	(194)	(3,000)	-	(4,234)
จำหน่าย	-	-	(3,769)	(1,448)	-	-	(5,217)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>							
<b>และ 1 มกราคม 2559</b>	-	24,675	171,045	11,091	-	-	206,811
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	15,709	1,603	-	-	17,312
จำหน่าย	-	-	(10,488)	-	-	-	(10,488)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	-	24,675	176,266	12,694	-	-	213,635

บริษัท บุตคินวิซิตี จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						รวม
	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องคกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ (พื้นที่บาท)	ระบบ สาธารณูปโภค	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>							
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม 2558</b>							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	7,480	-	58,572	453	-	4,686	71,191
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	5,861	-	-	5,861
	<u>7,480</u>	<u>-</u>	<u>58,572</u>	<u>6,314</u>	<u>-</u>	<u>4,686</u>	<u>77,052</u>
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ</b>							
<b>1 มกราคม 2559</b>							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	7,480	-	39,055	1,311	-	3,436	51,282
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	3,255	-	-	3,255
	<u>7,480</u>	<u>-</u>	<u>39,055</u>	<u>4,566</u>	<u>-</u>	<u>3,436</u>	<u>54,537</u>
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>							
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท	7,480	-	47,290	630	-	881	56,281
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	2,333	-	-	2,333
	<u>7,480</u>	<u>-</u>	<u>47,290</u>	<u>2,963</u>	<u>-</u>	<u>881</u>	<u>58,614</u>

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
			เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ  (พื้นที่บาท)	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง	
	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง				รวม
ราคาทุน						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	7,480	24,675	194,984	17,105	4,686	248,930
เพิ่มขึ้น	-	-	17,065	-	3,436	20,501
โอน	-	-	4,686	-	(4,686)	-
จำหน่าย	-	-	(6,635)	(1,448)	-	(8,083)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
และ 1 มกราคม 2559	7,480	24,675	210,100	15,657	3,436	261,348
เพิ่มขึ้น	-	-	6,200	-	17,293	23,493
โอน	-	-	19,848	-	(19,848)	-
จำหน่าย	-	-	(12,592)	-	-	(12,592)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	7,480	24,675	223,556	15,657	881	272,249



บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	งบการเงินเฉพาะกิจการ			รวม
			เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ (พันบาท)	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง	
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>						
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	24,675	144,504	10,860	-	180,039
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	30,310	1,679	-	31,989
จำหน่าย	-	-	(3,769)	(1,448)	-	(5,217)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>						
และ 1 มกราคม 2559	-	24,675	171,045	11,091	-	206,811
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	15,709	1,603	-	17,312
จำหน่าย	-	-	(10,488)	-	-	(10,488)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	-	24,675	176,266	12,694	-	213,635

บริษัท บุตคินวิซิตี จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	งบการเงินเฉพาะกิจการ		สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
			เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	ยานพาหนะ (พันบาท)		
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>						
<b>ณ วันที่ 1 มกราคม 2558</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	7,480	-	50,480	384	4,686	63,030
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	5,861	-	5,861
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>50,480</b>	<b>6,245</b>	<b>4,686</b>	<b>68,891</b>
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ</b>						
<b>1 มกราคม 2559</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	7,480	-	39,055	1,311	3,436	51,282
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	3,255	-	3,255
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>39,055</b>	<b>4,566</b>	<b>3,436</b>	<b>54,537</b>
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>						
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท	7,480	-	47,290	630	881	56,281
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	2,333	-	2,333
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>47,290</b>	<b>2,963</b>	<b>811</b>	<b>58,614</b>

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเงิน 166.1 ล้านบาท (2558: 154.4 ล้านบาท)

บริษัท บุตคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

15 สิทธิการเช่า

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(ล้านบาท)	
กิจการอื่นๆ	13,184	16,167
<b>รวม</b>	<b>13,184</b>	<b>16,167</b>

รายการเคลื่อนไหวของสิทธิการเช่าสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(ล้านบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	16,167	13,100
เพิ่มขึ้น	2,581	6,925
ลดลง	(2,095)	-
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(3,469)	(3,858)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>13,184</b>	<b>16,167</b>

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าและสัญญาสิทธิการเช่าพื้นที่สำหรับร้านของบริษัทระยะเวลาตั้งแต่ 3 ปี ถึง 30 ปี โดยสัญญาจะสิ้นสุดนานที่สุดในเดือนพฤษภาคม 2566 โดยกำหนดค่าตอบแทนสำหรับสิทธิการเช่าเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้นประมาณ 51.5 ล้านบาท

บริษัท บูตินิกซ์ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

16 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
รวม	14,666	14,961	(84)	(138)
การหักกลบรายการของภาษี	(84)	(138)	84	138
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการ ตัดบัญชีสุทธิ	<u>14,582</u>	<u>14,823</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย /				
งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	บันทึกเป็น (รายจ่าย) / รายได้ใน			
ณ วันที่				ณ วันที่
1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน		31 ธันวาคม
2559	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น		2559
(พันบาท)				
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ลูกหนี้การค้า (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	476	(415)	-	61
สินค้าคงเหลือ (ค่าเผื่อการลดมูลค่า)	457	46	-	503
เงินลงทุนระยะยาวอื่น (ค่าเผื่อการด้อยค่าและ				
การปรับมูลค่า)	907	10	107	1,024
เจ้าหนี้อื่น (ประมาณการส่งเสริมการขาย)	285	(25)	-	260
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2,908	(1,147)	(674)	1,087
ความแตกต่างของการรับรู้รายได้				
และต้นทุนขาย	9,928	1,803	-	11,731
รวม	14,961	272	(567)	14,666

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย /

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	บันทึกเป็น (รายจ่าย) / รายได้ใน			
ณ วันที่				ณ วันที่
1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน		31 ธันวาคม
2559	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น		2559
	(พันบาท)			
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(138)	54	-	(84)
สุทธิ	14,823	326	(567)	14,582

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย /

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	บันทึกเป็น (รายจ่าย) / รายได้ใน			
ณ วันที่				ณ วันที่
1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน		31 ธันวาคม
2558	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น		2558
	(พันบาท)			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ลูกหนี้การค้า (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	588	(112)	-	476
สินค้าคงเหลือ (ค่าเผื่อการลดมูลค่า)	290	167	-	457
เงินลงทุนระยะยาวอื่น (ค่าเผื่อการด้อยค่าและ				
การปรับมูลค่า)	311	(24)	620	907
เจ้าหนี้อื่น (ประมาณการส่งเสริมการขาย)	261	24	-	285
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2,535	373	-	2,908
ความแตกต่างของการรับรู้รายได้				
และต้นทุนขาย	7,057	2,871	-	9,928
รวม	11,042	3,299	620	14,961
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(56)	(82)	-	(138)
สุทธิ	10,986	3,217	620	14,823

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

17 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน

ตามวิธีส่วนได้เสีย /

งบการเงินเฉพาะกิจการ

2559 2558

(พันบาท)

เงินมัดจำและเงินประกัน

74,774 75,019

รวม

74,774 75,019

18 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน

ตามวิธีส่วนได้เสีย /

งบการเงินเฉพาะกิจการ

หมายเหตุ 2559 2558

(พันบาท)

ส่วนที่หมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน

9,846 24,993

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน

150,000 145,000

หนี้สินจากการทำทรัสต์รีซีทส์

ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน

4,004 4,041

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน  
การเงิน

163,850 174,034

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน

5 46,500 73,100

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นๆ

ส่วนที่ไม่มีหลักประกัน

2,800 -

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	517	1,045
รวมหนี้สินที่มีดอกเบี้ยระยะสั้น	<u>213,667</u>	<u>248,179</u>
<b>ส่วนที่ไม่หมุนเวียน</b>		
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,498	2,015
รวมหนี้สินที่มีดอกเบี้ยไม่หมุนเวียน	<u>1,498</u>	<u>2,015</u>
<b>รวมหนี้สินที่มีดอกเบี้ย</b>	<u><u>215,165</u></u>	<u><u>250,194</u></u>

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยซึ่งไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน แสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคมได้ดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	213,150	247,134
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	-	-
<b>รวม</b>	<u><u>213,150</u></u>	<u><u>247,134</u></u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.50 ต่อปี ถึงร้อยละ 5.50 ต่อปี (2558: ระหว่างร้อยละ 3.50 ต่อปี ถึงร้อยละ 5.50 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการอื่นๆมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.80 ต่อปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 87.2 ล้านบาท (2558: 72.0 ล้านบาท)

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559			2558		
	มูลค่าอนาคต ของจำนวน เงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย	ดอกเบี้ย	มูลค่าปัจจุบัน ของจำนวน เงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย	มูลค่าอนาคต ของจำนวน เงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย	ดอกเบี้ย	มูลค่าปัจจุบัน ของจำนวน เงินขั้นต่ำ ที่ต้องจ่าย
	(พันบาท)					
ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	687	(170)	517	1,298	(253)	1,045
ครบกำหนดชำระหลังจาก หนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	1,694	(196)	1,498	2,382	(367)	2,015
รวม	<u>2,381</u>	<u>(366)</u>	<u>2,015</u>	<u>3,680</u>	<u>(620)</u>	<u>3,060</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัททำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทในประเทศหลายแห่งเพื่อซื้อรถยนต์ สัญญาเช่าดังกล่าวมีระยะเวลาเช่าสิ้นสุดจนถึงปี 2562 โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.65 ถึง ร้อยละ 8 ต่อปี ในปี 2559 (2558: ระหว่างร้อยละ 3.65 ถึงร้อยละ 8 ต่อปี) และสัญญาส่วนใหญ่กำหนดมีชำระคืนภายใน 48 เดือน และ 60 เดือน เริ่มตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2554

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เป็นสกุลเงินบาท

19 เจ้าหนี้การค้า

	หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2559	2558
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	79,718	80,120
กิจการอื่นๆ		1,398	1,336
รวม		<u>81,116</u>	<u>81,456</u>



บริษัท บูตินิกซ์ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ยอดเจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม จัดตามประเภทสกุลเงินตราได้ดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
สกุลเงินบาท	79,824	80,169
สกุลเงินยูโร	1,292	1,287
รวม	<b>81,116</b>	<b>81,456</b>

20 เจ้าหนี้อื่น

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานค้างจ่าย	27,598	32,728
อื่นๆ	1,453	2,873
รวม	<b>29,051</b>	<b>35,601</b>

เจ้าหนี้อื่นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เป็นสกุลเงินบาท

21 หนี้สินหมุนเวียนอื่น

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558
	(พันบาท)	
เงินมัดจำ	10,381	18,475
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	1,344	1,083
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	736	1,441
อื่นๆ	633	1,608
รวม	<b>13,094</b>	<b>22,607</b>

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

22 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559                      2558 (พันบาท)	
งบแสดงฐานะการเงิน		
ภาระผูกพันในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับ		
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	5,433	14,537
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	1,864	1,864
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ที่รับรู้ในระหว่างปี	(3,369)	-

บริษัทจัดการโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541  
 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ได้แก่  
 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต

บริษัท บูตินิกวิซิตี จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559                      2558 (พันบาท)	
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	14,537	12,673
รับรู้ในกำไรขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,360	1,459
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	504	405
	<u>1,864</u>	<u>1,864</u>
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(3,369)	-
อื่นๆ		
ผลประโยชน์จ่าย	(7,599)	-
	<u>(7,599)</u>	<u>-</u>
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>5,433</u>	<u>14,537</u>

กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เกิดขึ้นจาก

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559                      2558 (พันบาท)	
สมมติฐานประชากร	6	-
สมมติฐานทางการเงิน	359	-
การปรับปรุงจากประสบการณ์	(3,734)	-
รวม	<u>(3,369)</u>	<u>-</u>

บริษัท บุญนิวชีส์ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

**ข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย**

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559 2558 (ร้อยละ)	
อัตราคิดลด	2.63	3.47
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	3.00	3.00 - 8.00

ข้อสมมุติเกี่ยวกับอัตราภาระในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติที่เผยแพร่ทั่วไปและตารางภาระ

**การวิเคราะห์ความอ่อนไหว**

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมุติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้  
 อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมุติฐานอื่นๆคงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์  
 ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)	
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(424)	476
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	474	(268)

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน  
 ตามวิธีส่วนได้เสีย /  
 งบการเงินเฉพาะกิจการ  
 (พันบาท)

ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

เพิ่มขึ้น

ลดลง

อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)

(915)

1,044

การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)

1,191

(1,054)

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังภายใต้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติต่างๆ

23 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น	2559		2558	
	ต่อหุ้น	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาท)	(พันหุ้น / พันบาท)			
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	10	25,000	250,000	25,000	250,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	10	25,000	250,000	25,000	250,000
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	10	12,000	120,000	12,000	120,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	10	12,000	120,000	12,000	120,000

ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับสิทธิในการรับเงินปันผลจากการประกาศจ่ายเงินปันผลและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นในที่ประชุมของบริษัท

บริษัท บุคคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

## 24 สำรอง

สำรองประกอบด้วย

การจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

สำรองตามกฎหมาย

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

องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วยผลรวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายจนกระทั่งมีการตัดรายการหรือเกิดการด้อยค่า

การเคลื่อนไหวในทุนสำรอง

การเคลื่อนไหวในทุนสำรองแสดงรายการในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทมี 4 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของบริษัท ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละ  
หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

- ส่วนงาน 1 เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี
- ส่วนงาน 2 เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ
- ส่วนงาน 3 เครื่องประดับ
- ส่วนงาน 4 เครื่องแบบยูนิฟอร์ม

ข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานที่รายงาน

	เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี		เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ		เครื่องประดับ		เครื่องแบบยูนิฟอร์ม		รวมส่วนงานที่รายงาน		อื่นๆ		รวม	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
								(พันบาท)						
รายได้จากลูกค้าภายนอก	715,200	737,185	24,204	26,291	18,393	17,682	133,047	167,079	890,844	948,237	-	327	890,844	948,564
รายได้รวม	<b>715,200</b>	<b>737,185</b>	<b>24,204</b>	<b>26,291</b>	<b>18,393</b>	<b>17,682</b>	<b>133,047</b>	<b>167,079</b>	<b>890,844</b>	<b>948,237</b>	<b>-</b>	<b>327</b>	<b>890,844</b>	<b>948,564</b>
กำไรตามส่วนงานก่อนหักภาษี	378,939	396,178	8,555	10,341	5,056	10,202	40,525	50,674	433,075	467,395	-	131	433,075	467,526

รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน

รายได้อื่น

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

## ต้นทุนทางการเงิน

## ส่วนแบ่งขาดทุนในเงินลงทุนในตราสารทุน – การบัญชีด้านผู้ลงทุน

บริษัท บุคคินวิท จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี		เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ		เครื่องประดับ		เครื่องแบบยูนิฟอร์ม		รวมส่วนงานที่รายงาน		อื่นๆ		รวม	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้													(5,980)	646
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี													22,692	(10,415)
สินทรัพย์ตามส่วนงาน														
ณ วันที่ 31 ธันวาคม													805,859	835,001
หนี้สินตามส่วนงาน														
ณ วันที่ 31 ธันวาคม													349,511	404,396

ส่วนงานภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศไทย



บริษัท บุติคนิวจิต จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

26 รายได้อื่น

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน	14,437	13,914	14,437	13,914
รายได้ค่าปรับส่งสินค้าล่าช้า	6,959	6,696	6,959	6,696
รายได้ค่าเช่ารับ	6,751	7,382	6,751	6,405
รายได้สนับสนุนการขาย	5,782	5,298	5,782	5,298
กำไรจากการขายเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	4 4,347	-	20	-
รายได้ค่านายหน้า	2,031	4,723	2,031	4,723
รายได้ค่าธรรมเนียมการสอน	1,273	2,496	1,273	2,496
รายได้จากค่าชดเชย	1,132	5,229	1,132	5,229
เงินปันผลรับ	879	883	879	883
อื่นๆ	6,697	6,666	6,697	6,113
<b>รวม</b>	<b>50,288</b>	<b>53,287</b>	<b>45,961</b>	<b>51,757</b>

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

27 ค่าใช้จ่ายในการขาย

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2559                      2558 (พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	81,271	103,645
ค่าเช่า	209,379	210,806
ค่าเสื่อมราคา	13,401	28,338
ค่าสาธารณูปโภค	8,638	10,332
ค่าใช้จ่ายสนับสนุนการขาย	25,592	33,689
ค่าส่งเสริมการขาย	13,102	8,639
ค่าภาษีโรงเรือน	8,502	9,419
ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต	8,485	8,778
อื่นๆ	3,659	1,709
รวม	<u>372,029</u>	<u>415,355</u>

28 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	32,680	56,175	32,680	54,416
ค่าเช่า	3,321	2,522	3,321	2,341
ค่าเสื่อมราคา	4,862	6,954	4,862	5,270
ค่าสาธารณูปโภค	3,399	3,946	3,399	3,606
ค่าวัสดุสิ้นเปลือง	5,843	8,354	5,843	7,573
ค่าภาษีโรงเรือน	454	468	454	468
อื่นๆ	20,348	18,856	20,348	16,719
รวม	<u>70,907</u>	<u>97,275</u>	<u>70,907</u>	<u>90,393</u>

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

29 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
เงินเดือนและค่าแรง	83,387	120,653	83,387	118,956
อื่น ๆ	30,564	39,166	30,564	39,104
<b>รวม</b>	<b>113,951</b>	<b>159,819</b>	<b>113,951</b>	<b>158,060</b>

30 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท)			
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ไป	463,611	488,611	463,611	488,611
ค่าเช่า	212,701	213,328	212,701	213,147
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	113,951	159,819	113,951	158,060
ค่าเสื่อมราคา	18,262	35,291	18,262	33,607
ค่าตัดจำหน่าย	8,479	7,637	8,479	7,637
อื่นๆ	83,700	88,982	83,700	85,724
<b>รวมต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ</b>				
<b>ค่าใช้จ่ายในการขาย และค่าใช้จ่าย</b>				
<b>ในการบริหาร</b>	<b>900,704</b>	<b>993,668</b>	<b>900,704</b>	<b>986,786</b>

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

31 ต้นทุนทางการเงิน

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			
หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558	
(พันบาท)					
ต้นทุนทางการเงิน					
สถาบันการเงิน		7,845	8,383	7,845	7,367
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	2,667	4,265	2,667	4,265
รวม		<u>10,512</u>	<u>12,648</u>	<u>10,512</u>	<u>11,632</u>

32 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน	
		ตามวิธีส่วนได้เสีย /	
		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		หมายเหตุ	
		2559	2558
		(พันบาท)	
ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		<u>6,306</u>	<u>2,571</u>
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว	16	<u>(326)</u>	<u>(3,217)</u>
รวม		<u><u>5,980</u></u>	<u><u>(646)</u></u>

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559			2558		
	รายได้			รายได้		
	ก่อนภาษีเงินได้	(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	สุทธิจาก ภาษีเงินได้	ก่อนภาษีเงินได้	(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	สุทธิจาก ภาษีเงินได้
	(พันบาท)					
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิธรรม						
ของเงินลงทุนเพื่อขาย	(535)	107	(428)	(3,098)	620	(2,478)
กำไรจากการประมาณตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย	3,369	(674)	2,695	-	-	-
รวม	<u>2,834</u>	<u>(567)</u>	<u>2,267</u>	<u>(3,098)</u>	<u>620</u>	<u>(2,478)</u>

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			
	2559		2558	
	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาษี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		28,673		(11,061)
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20	5,735	20	(2,212)
ความแตกต่างของการรับรู้รายได้ และต้นทุนขาย		1,594		(925)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง				
โครงสร้างกลุ่มบริษัท		(869)		1,274
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักเป็นค่าใช้จ่าย				
ตามประมวลรัษฎากร		(1,265)		-
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี		710		232
อื่นๆ		75		985
รวม	<u>20.9</u>	<u>5,980</u>	<u>5.8</u>	<u>(646)</u>

บริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2559		2558	
	อัตรากาญี (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตรากาญี (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนกาญีเงินได้		25,589		1,903
จำนวนกาญีตามอัตรากาญีเงินได้	20	5,118	20	381
ความแตกต่างของการรับรู้รายได้ และต้นทุนขาย		1,594		(925)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักเป็นค่าใช้จ่าย ตามประมวลรัษฎากร		(1,265)		-
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางกาญี อื่นๆ		710		232
		(177)		(334)
รวม	23.4	5,980	(33.9)	(646)

การลดอัตรากาญีเงินได้นิติบุคคล

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

### 33 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปี แสดงการคำนวณดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย /			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
	(พันบาท/ พันหุ้น)			
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญ ของบริษัท (ชั้นพื้นฐาน)	22,692	(7,854)	19,609	2,548
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว	12,000	12,000	12,000	12,000
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	1.89	(0.65)	1.63	0.21

บริษัท บุคคินิวซิติ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

#### 34 เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายกำไรจากกำไรปี 2557 เป็นเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 6 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2558

#### 35 เครื่องมือทางการเงิน

##### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

##### การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษานักลงทุน เจ้าหนี้และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุนซึ่งบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของ อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

##### ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินกู้ยืม บริษัทมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

บริษัท บุคคินิวซี้ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของหนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม และระยะที่ครบกำหนดชำระ หรือกำหนดอัตราใหม่มีดังนี้

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย /				
	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	งบการเงินเฉพาะกิจการ		รวม
			หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี (พันบาท)	หลังจาก 5 ปี	
ปี 2559					
หมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	7.12 - 7.67	9,846	-	-	9,846
เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก					
สถาบันการเงิน	3.50 - 5.50	150,000	-	-	150,000
หนี้สินจากการทำทรัสต์รีซีทส์	2.95	4,004	-	-	4,004
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล					
หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4.80	46,500	-	-	46,500
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล					
หรือกิจการอื่นๆ	4.80	2,800	-	-	2,800
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.65 - 8.00	517	-	-	517
ไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3.65 - 8.00	-	1,498	-	1,498
รวม		213,667	1,498	-	215,165



บริษัท บุญคินวิชาติ จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย /				
	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี		รวม
			แต่ภายใน 5 ปี	หลังจาก 5 ปี	
(พันบาท)					
ปี 2558					
หมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	7.38 - 7.68	24,993	-	-	24,993
เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก					
สถาบันการเงิน	3.50 - 5.50	145,000	-	-	145,000
หนี้สินจากการทำทรัสต์รีซีทส์	3.15 - 5.00	4,041	-	-	4,041
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล					
หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4.80 - 5.00	73,100	-	-	73,100
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายใน					
หนึ่งปี	3.65 - 8.00	1,045	-	-	1,045
ไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3.65 - 8.00	-	2,015	-	2,015
รวม		248,179	2,015	-	250,194

**ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ**

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

## บริษัท บุญคณินวิซิตี จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม บริษัทที่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)	
	2559	2558
<b>สกุลเงินริงกิตมาเลเซีย</b>		
ลูกหนี้การค้า	7	1,878
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	<b>1,878</b>	<b>696</b>
<b>สกุลเงินยูโร</b>		
เจ้าหนี้การค้า	19	(1,292)
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ	<b>(1,292)</b>	<b>(1,287)</b>
สุทธิ	<b>586</b>	<b>591</b>

### ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัท ตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อในระดับหนึ่งๆ ณ วันที่รายงานไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบแสดงฐานะการเงิน อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัท มีฐานลูกค้าจำนวนมาก ฝ่ายบริหารไม่ได้คาดว่าจะเป็นผลเสียหายที่มีสาระสำคัญจากการเก็บหนี้ไม่ได้

### ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

บริษัท บุญอินวณิช จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

มูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม

ตารางดังต่อไปนี้แสดงมูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน รวมถึงลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่รวมถึงการแสดงข้อมูลมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหากมูลค่าตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมอย่างสมเหตุสมผล

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
	(พันบาท)			

31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า

ด้วยมูลค่ายุติธรรม

ตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย	2,257	2,257	-	-	2,257
------------------------------------	-------	-------	---	---	-------

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยตามท้องตลาด และเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมภายใต้สัญญาเช่าการเงินเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาใกล้เคียงกับอัตราท้องตลาด

36 ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2559	2558
(พันบาท)	

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น  
ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้

ภายในระยะเวลาหนึ่งปี	176,051	128,752
ระยะเวลามากกว่าหนึ่งปีถึงห้าปี	122,528	94,555
ระยะเวลามากกว่าห้าปี	2,525	11,073
รวม	301,104	234,380

## บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าและบริการกับบริษัทในประเทศหลายแห่ง โดยมีกำหนดระยะเวลาในการเช่าจนถึงปี 2566 โดยมีค่าเช่าตามที่ระบุในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีสถาบันการเงินภายในประเทศสองแห่งให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันหลายแห่งจำนวนเงินรวม 36.0 ล้านบาท (2558 : 36.0 ล้านบาท)

#### 37 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งส่วนใหญ่เป็นการค้ำประกันสัญญาเช่าพื้นที่กับบริษัทแห่งหนึ่งและการปฏิบัติตามสัญญากับลูกค้าและการชำระหนี้ที่เกิดขึ้นจากการใช้บัตรเครดิตน้ำมันเป็นจำนวนเงินรวม 18.2 ล้านบาท (2558 : 33.6 ล้านบาท)

#### 38 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

บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
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 27 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2559)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2559)	การค้ำประกันของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2559)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2559)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105 (ปรับปรุง 2559)	การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2559)	การร่วมกิจการ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2559)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2559)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งงูใจที่ให้แก่ผู้เช่า

## บริษัท บุญคณินวิชัย จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2559)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2559)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2559)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2559)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 5/2559	แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการตัดรายการ สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

บริษัทได้ประเมินเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียหรืองบการเงินเฉพาะกิจการ จากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

ข้อมูลทางการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
สินทรัพย์รวม	805,859	835,001	928,778
หนี้สินรวม	349,511	404,396	429,972
ส่วนของผู้ถือหุ้น	456,348	430,605	498,805
รายได้จากการขาย	890,844	948,564	1,031,100
รายได้รวม	941,132	1,001,850	1,071,761
กำไรขั้นต้น	433,076	467,527	487,153
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	22,692.17	(10,414.00)	(2,327.00)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	1.89	(0.65)	(0.43)

อัตราส่วนทางการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
อัตรากำไรสุทธิ	2.41	(0.78)	(0.48)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.78	0.18	1.59
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	5.12	(1.83)	(1.22)
กำไรสุทธิต่อหุ้น	1.89	(0.65)	(0.43)
เงินปันผลต่อหุ้น	0.75	0.00	0.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	35.86	35.94	34.65

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานฐานะการเงิน – งบการเงินรวม

### 1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

สำหรับปี 2559 งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีรายได้รวม 936.81 ล้านบาท กำไร 19.61 ล้านบาท และเนื่องจากบริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวม จึงทำให้งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย บริษัทฯ มีรายได้รวม 941.13 ล้านบาท กำไร 22.69 ล้านบาท

ด้วยในปี 2559 เป็นปีที่พสกนิกรชาวไทย มีความเศร้าสลดเป็นอย่างยิ่ง ด้วยพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มหิตลาธิเบศรรามาธิบดี จักรีนฤพดินทร สยามินทราธิราช บรมนาถบพิตร เป็นพระมหากษัตริย์ลำดับที่ 9 แห่งราชวงศ์จักรี เสด็จสวรรคต โดยประชาชนชาวไทยได้พร้อมกันแสดงออกด้วยการแต่งกายสุภาพสีดำ ทางบริษัทฯ ได้มีการปรับเปลี่ยนแผนการบริหารสินค้าหลายด้าน เพื่อตอบสนองความจำเป็นในการแต่งกายของลูกค้าในวาระนี้อย่างรวดเร็วที่สุด และระงับสินค้าอื่นๆทันที

### 2. ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ กำหนดเป้าหมายการขาย 1,130 ล้านบาท เกิดขึ้นจริง 941.13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 60.72 ล้านบาท หรือ 6.06 %

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 743.07 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนลดลง 44.23 ล้านบาท หรือ 5.62 % เนื่องจากการชะลอตัวของการซื้อสินค้าเครื่องแต่งกาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการ 147.77 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนลดลง 13.49 ล้านบาท หรือ 8.36 % เนื่องจากเหตุการณ์แต่งกายเพื่อถวายความอาลัย การส่งผลิตเครื่องแบบจึงได้มีการเลื่อนออกไป

บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม 457.77 ล้านบาท คิดเป็น 51.39% ของรายได้จากการขายและการบริการ ซึ่งถ้าเทียบกับปีก่อนสัดส่วนต้นทุนรวมเพิ่มขึ้น 0.67 % ซึ่งสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นใกล้เคียงกับในปีที่ผ่านมาทั้งที่ค่าใช้จ่ายในปัจจุบันเพิ่มสูงขึ้นก็ตาม ซึ่งแสดงว่า บริษัทฯ สามารถรักษาสัดส่วนต้นทุนขายได้ดี

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 442.94 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 69.69 ล้านบาท หรือ 13.60 % เกิดจากค่าใช้จ่ายลดลงมากกว่ายอดขายที่ลดลง จากการที่บริษัทมีการปรับปรุงโครงสร้างนโยบายบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินรวม 10.51 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2.14 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้แหล่งเงินทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการใช้เงินเบิกเกินบัญชี

ซึ่งสัดส่วนค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้นมีสัดส่วนลดลงมากกว่ารายได้ที่ลดลง ทำให้งบการเงินของบริษัท มีผลกำไรสำหรับปี 22.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 317.88

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ปีนี้เท่ากับ 5.12% ปี 2558 เท่ากับ -1.83%



### 3. ฐานะการเงิน

#### สินทรัพย์

ณ. สิ้นปี 2559 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 805.86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 29.14 ล้านบาท หรือ 3.49 % โดยที่สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 5.87 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ลดลง 35.01 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นสาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 48.46 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท ได้จัดเตรียมเสื้อผ้าสุภาพสีขาว-ดำเพิ่มขึ้นเพื่อตอบสนองความจำเป็นในการแต่งกายของลูกค้า บริษัทมีนโยบายลดความเสี่ยงในเรื่องสินค้าล้าสมัย โดยมีการจัดรายการสินค้าที่หมุนช้า เพื่อลดภาระ และมีการตั้งค่าเพื่อสินค้าล้าสมัยกรณีที่มีอายุเกิน 2 ปี ซึ่งได้ตั้งไว้เป็นจำนวน 2.51 ล้านบาท อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้า 1.43 เท่า ในปี 2558 เท่ากับ 1.73 เท่า ในขณะที่ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย 255.31 วัน ปี 2558 เท่ากับ 211.43 วัน ลูกหนี้การค้าลดลง 45.46 ล้านบาท จากลูกหนี้บริการขาย Uniform ที่ลดลง บริษัทฯมีนโยบายการให้เครดิตกับลูกหนี้ห้างสรรพสินค้า 30-45 วัน ซึ่งบริษัทเก็บหนี้ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนลูกหนี้รายได้ค่าบริการ บริษัทฯได้ทำสัญญาจัดจ้างโดยระบุการรับชำระตามสัญญา 30-90วัน ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของบริษัท ทั้งนี้บริษัทฯได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นจำนวน 0.30 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดจากลูกหนี้รายเดิมที่ตั้งไว้ คิดเป็น 0.54 % ของลูกหนี้ทั้งหมด ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 32.40 วันปี 2558 เท่ากับ 42.00 วัน

สินทรัพย์หมุนเวียนไม่หมุนเวียน ลดลง สาเหตุหลักมาจากปี 2559 บริษัทฯ วันที่ 1 ธันวาคม 2559 ได้ขายหุ้นของบริษัท ปณิรา จำกัด ให้กับบุคคลภายนอกที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 17,500 หุ้น และวันที่ 27 ธันวาคม 2559 ขายหุ้นบริษัท ปณิรา จำกัด ให้กับ บริษัท ศิราชาน จำกัด เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จำนวน 19,500 หุ้น ซึ่งทั้ง 2 รายการดังกล่าวส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงจากเดิมร้อยละ 31.69 เหลือร้อยละ 18.66 บริษัท ปณิรา จำกัด จึงเปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่น

### 4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

#### สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2.80 ล้านบาทลดลงจากปีก่อน 2.72 ล้านบาท โดยมีสาระสำคัญดังนี้

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 35.23 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระหนี้ แต่ทั้งนี้บริษัท ได้จัดเตรียมเสื้อผ้าสุภาพสีขาว-ดำเพิ่มขึ้นเพื่อตอบสนองความจำเป็นในการแต่งกายของลูกค้า จึงทำให้มีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น กระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการลงทุน 7.77 ล้านบาท มีกระแสเงินสดรับได้มาจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและได้มาจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม มีกระแสเงินสดใช้ไปจากการลงทุนในการตกแต่งและซื้ออุปกรณ์ในการเพิ่มจุดขาย กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 45.72 ล้านบาท จ่ายต้นทุนทางการเงิน 10.51 ล้านบาท เกิดจากใช้เงินเบิกเกินบัญชี ลดลง 10.18 ล้านบาท

จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น 26.32 ล้านบาท และจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 1.05 ล้านบาท อัตราส่วนสภาพคล่อง และCASH CYCLE อยู่ที่ 1.33 เท่า 222.90 วัน ปี 2558 อยู่ที่ 1.16 เท่า 186.31 วัน อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.32 เท่า ปี 2559 เท่ากับ 0.39 เท่า ซึ่งอัตราส่วนสภาพคล่องโดยภาพรวม ลดลงจากปี 2558

#### **แหล่งที่มาของเงินทุน**

##### **หนี้สินรวม**

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 349.51 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 54.89 ล้านบาท หรือ -13.57 % เป็นการลดลงของหนี้สินส่วนหมุนเวียน 46.86 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง 23.80 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้า ลดลง 6.89 ล้านบาท เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 10.18 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 9.51 ล้านบาท จากเงินมัดจำค่าสินค้า และหนี้สินไม่หมุนเวียน ลดลง 8.03 ล้านบาท จากการจ่ายและประเมินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.77 เท่าปี 2558 เท่ากับ 0.94 เท่า บริษัทฯ จึงมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

##### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 456.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 25.74 ล้านบาท หรือ 5.98 % เนื่องจาก ปี 2559 บริษัทฯ มีผลกำไรสำหรับปี 22.69 ล้านบาท มีกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 2.26 ล้านบาท ตั้งสำรองตามกฎหมาย 5% จำนวนเงิน 0.98 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในบริษัทรวม 0.78 ล้านบาท

##### **ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2559 คิดเป็น 0.77 เท่า ปี 2558 เท่ากับ 0.94 เท่า ซึ่งดีขึ้น บริษัทฯ ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวนทั้งสิ้น 277.00 ล้านบาท ณ. 31 ธันวาคม 2559 ใช้ไป 159.82 ล้านบาท คงเหลือ 117.18 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการใช้เป็นทุนหมุนเวียน

#### **5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและบริหารจัดการภาระนอกงบดุล**

บริษัทฯ ไร้ข้อชี้แจงประเด็นเพิ่มเติมอื่นๆ ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงิน และผลกระทบที่อาจจะมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
- บริษัทฯ ไม่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่มที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท
- บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท
- บริษัทฯ ไม่มีการค้ำประกันหนี้ให้บุคคลอื่น

#### 6. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทฯ ยังคงมีนโยบายการขยายธุรกิจและช่องทางในการจัดจำหน่ายมากขึ้น แต่อย่างไรก็ตามอาจมีปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตดังนี้

-ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทำให้ผู้บริโภคชะลอการใช้จ่าย การขยายสาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัด จึงต้องชะลอการระดมทุน โดยเฉพาะการลงทุนขยายจุดขาย

-ค่าเงินยูโร ที่อ่อนค่าลง ทำให้การนำเข้าสินค้าจากประเทศสเปน มีต้นทุนราคาสินค้าต่ำลง

-การเปิดการค้าเสรี ทำให้มีจำนวนคู่แข่งรายใหม่ๆ เพิ่มขึ้น และส่งผลกระทบในการแข่งขันทางด้านราคามากขึ้น

**นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป**

1. บริษัท ปณิรรา จำกัด ประกอบธุรกิจ ค้าอสังหาริมทรัพย์ โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 1112/53-75 ซอยปิยะวัชร ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2390-0019 โทรสาร 0-2381-1656 ปัจจุบันมีทุนชำระแล้ว 284 ล้านบาท
2. บริษัท โชคสามัคคี จำกัด ประกอบธุรกิจ รับเหมาก่อสร้าง โดยมีสำนักงานใหญ่ที่ 188 ซอยลาดพร้าว เขตวังทองหลาง เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2539-0875 โทรสาร 0-2933-1431 ปัจจุบันมีทุนชำระแล้ว 116 ล้านบาท

**บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ**

**ก. นายทะเบียนหุ้น**

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2009-9000

โทรสาร 0-2009-9991

**ข. ผู้สอบบัญชี**

นางสาวบงกช อ่ำเสงี่ยม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684

นายธนิต โอสธาสเลิศ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5155

นางสาวอรรพรรณ ศิริรัตนวงศ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757

แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิชัย สอบบัญชี จำกัด

ชั้น 50-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ 1 ถนนสาทรใต้

กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 0-2677-2000

**ค. ที่ปรึกษากฎหมาย**

บริษัท เอฟ.เอ็น.อินฟินิตี้ จำกัด

611/40 ซอยวัดจันทร์ใน ถนนเจริญกรุง แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 0-2291-1486, 0-2291-0414

## 12. รายการระหว่างกัน

- นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์และรายการระหว่างกัน
- อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5
- ผู้ถือหุ้นใหญ่ของนิติบุคคลที่มีผลประโยชน์และรายการระหว่างกัน (เอกสารแนบ 5.5 ในแบบ 56-1)
- ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (เอกสารแนบ 2 ในแบบ 56-1)

รายการระหว่างกันดังกล่าวเป็นรายการที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและเป็นรายการปกติที่เกิดขึ้นในกระบวนการทำธุรกิจที่เป็นไปตามสถานะของตลาด อาทิ การกำหนดราคาซื้อ-ขาย ปริมาณ เงื่อนไข อัตราดอกเบี้ย ฯลฯ ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัท

# **ANNUAL REPORT 2016**

### **Policy and overview of the Company business**

Boutique New City Public Company Limited engages in domestic retail and wholesale trade, foreign wholesale trade, import from abroad, design service and uniform dressmaking for domestic and foreign companies and organizations.

1. Brand-name products are as follows:-

Men and women apparels under domestic brands such as GSP, JOUSSE, C&D, L'OFFICIEL, FLIP, STEPHANIE.

2. Women products under foreign brand such as GUY LAROCHE.

3. Imported men and women products such as ADOLFO DOMINGUEZ, SPRING FIELD, WOMEN SECRET

For long time over 43 years the Company has been accepted by customers that the Company's products have good quality, reasonable price, delivery on time and before-sale and after-sale services. The Company has total 85 branch shops, 60 selling points in leading department/shopping stores and provides products sold in 23 places in AEC neighboring countries. In addition, customers have faith in the Company's design, dressmaking of uniform of 400 domestic and foreign organizations.

In the year 2016, Thai citizens were extremely sorrowful to the decease of His Majesty Phra Bat Somdet Phra

Porninthatramaha Bhumipol Adulyadej Mahitalathibet Ramathibodi Chakkrinaturebodin Sayamminthrarathirat Borommanatbophit, the 9th king of Chakkri dynasty. As a result, Thai people were united in spirit and action of big mourning by wearing of black polite clothing and performing various ceremony and activities to express condolence. To this situation, the Company has adjusted the plan to administer products in many ways in order to respond rapidly customers' necessity of wearing.

With reference to the financial statement in which the equity method was applied, the Company gained total income in the amount of 941.13 Million Baht, getting profit amounting to 22.69 Million Baht. As for the separate financial statement, the Company gained total income in the amount of 936.81 Million Baht and net profit in the amount of 19.61 Million Baht.

### **Business Purpose**

"To be Number One , To be Modernity , To be High Quality ,To be Best Service Mind".

The company ethic is to bring out the best of management and broaden to board of directors and all employees and staffs because we believe that ethical behavior and corporate social responsibility can bring significant benefits to our business growth.



## Income Structure

Boutique Newcity Public Company Limited

Domestic Sales	2016		2015		2014	
	Thousand	%	Thousand	%	Thousand	%
Ready-made clothes	739,403	68.99	767,106	76.57	750,008	69.98
Accessories	18,393	1.72	17,682	1.76	22,707	2.12
Service	133,047	12.41	167,079	16.68	257,744	24.05
Miscellaneous items	50,289	4.69	49,983	4.99	41,303	3.85
Total domestic sales	920,223	85.86	952,923	95.12	1,013,719	94.58
Export sales	20,909	1.95	48,927	4.88	58,043	5.42
Total sales	941,132	100	1,001,850	100	1,071,762	100
Increase (Decrease) Domestic sales (%)	-6.06		-6.52		6.52	

## Marketing and Competition Situation

### Marketing Structure and Major Competitor Group

The company is classified under high-class lady fashion clothes outlets in Thailand the marketing of which can be divided according to its origin into four groups as follows:

1. Imported fashion goods
2. Imports of high fashion.
3. Fashion goods produced under license
4. Fashion goods designed locally

The current market has been highly competitive in imported fashion products of common level and in marketing cost of multi-level.

### Tailor-made products for organization (uniform)

For institutional and organizational customers, the Company emphasized on service and facilitation of service to measure body, design for fitting shape, handle dressmaking, delivery and after-sale service.

The Company developed a computerized system with several programs to satisfy customers' wants, diminish error of the tailor-made products in level of 10,000 people, and provide accurate dressmaking process and delivery. Moreover, the Company enhanced convenience and quickness of order by online route which was different from other companies undertaking dressmaking of the uniform.

The Company carried out marketing by direct communication with customers through social media such as Facebook, Line in order to get the most access to customers and provided delivery service in other provinces where there were none of selling points. For market of AEC member countries, the Company provided additional selling points in Laos, Myanmar, Vietnam and Malaysia.

## **Risk factors**

### **1.1 Business risks**

**Business risks of the Company are categorized as follows**

**1.1.1** Economic tends to recede due to slump of world economic.

**1.1.2** There is a substantial growth in multinational brands tasking advantage of their worldwide capability to rearrange prices and stock as need be to thwart small businesses likelihood to prosper in a time of economic unrest.

**1.1.3** Greater popularity of the online shopping among customers engenders growing number of the online entrepreneurs.

**1.1.4** The change from Digital requires quick adaptations.

### **1.2 Financial Risk Factors**

#### **1.2.1 Risk Management**

The Company had no policy to engage in business transaction on financial instruments for making profits or trade

#### **1.2.2 Interest Risk**

This risk was caused by change of interest rate in the market which affect to operation and cash flow. However, cash, deposit accounts, overdraft, loans from financial institution which were mostly based on interest rate determined by the bank has less risk.

#### **1.2.3 Exchange Rate Risk**

The Company had no loan in foreign currency. Accounts payables and receivables incurred by sale and purchase of goods in foreign currency were less. In between the year the Company concluded into a forward contract to reduce in advance risk of fluctuation of currency. As of 31<sup>st</sup> December 2015, the Company had forward contract 74,016 Euro.

#### **1.2.4 Credit Risk**

The Company had a policy to provide cautiously credit to customers. Most of debtors were large-scale and secured companies and organizations such as banks, insurance companies, shopping center and malls, hospitals, state enterprises. Owing to long-lasting transaction between the Company and those entities, claims for and collection of debts would expectedly not be damaged.

### **1.2.5 Fair Value**

Owing to most financial assets were short-term and interest rate of loan was pursuant to the same market rate, the Company considered the accounts value of assets and financial liability were not materially different from the fair value.

### **1.3 Risk in Relation to Marketing and Sale**

As to marketing and sale are nucleus of business operation for success, the Company bent upon creating brand to be constantly and long-lastingly accepted by consumers. The Company emphasized on triggering administrative team to service customers thoroughly before, during and after sale with systematic manner so as to engender consumers' confidence. In addition, opening up new marketing and sale routes were applied to boost sale volume for example E-marketing, social media.

### **1.4 Risk in Relation to Human Resource**

The Company underlined significance of human resource under a concept that exploring smart person was difficult but keeping good person or smart person was harder owing to human resource would importantly trigger business to move forward and to persistent growth. Accordingly, the Company has provided opportunity and channel for staff/employee to use their capacity, to realize their own self-value which leads to developing organization so as to gain stable growth and sustainability and keeping in their mind of responsibility and spiritual value of co-ownership.

### **1.5 Risk of Business Operation**

Following a quick change of fashion products in these days, there was a risk of a number of inventory and outdated products. As the Company has realized this nature, the Company has prevented the outdated or old-fashioned products by having these following management means: to study the sale background, trend in fashion business, the popularity of customers both domestic and foreign markets. These information have been collected to analyze to trigger appropriate planning in various works e.g. making order in each time. Moreover, the Company

has utilized existing information and new studied information into an analysis of feasibility and trend for better sale volume and for avoidance of order in excessive amount.

#### **1.6 Risk of non-renewed use of trademark of the brand name products**

The Company and the owner of registered trademark have been partnerships in this business for long time. The Company has strictly observed trade conditions throughout the time. Accordingly, the Company has been trustful to being the sole distributorship. In addition, the Company has consistently entered into the agreement to licensing the trademark in every year. In the future, the Company would probably change from 1 year-licensing to 3 year-licensing or renewal in automatic manner until further notice in order to lessen a risk of non-renewal use of the trademark. In a remark that the Company and the owner of registered trademark have been connected by mutual directors and shareholders, the Company has took a low risk of non-renewed trademark of the brand name products.

### **Shareholders and Management**

Shareholders. The first 10 major shareholders as of 31 March, 2016

NAME	No. of share	%
1. Mr.Pramothya - Mrs. Sirina Pavarolarvidya	2,934,860	24.45
2. Mr. Panitarn Pavarolavidya	1,839,840	15.33
3. Mrs. Pravara Ekaraphanich	1,746,428	14.55
4. Sahapathana Inter-Holding PCL.	1,024,000	8.53
5. I.C.C. International PCL.	717,400	5.98
6. Mrs. Manothip Charkkrawantham	476,800	3.97
7. Wall Street Finance and Securities PCL.	380,400	3.17
8. New City (Bangkok) PCL.	344,300	2.87
9. Bangkok Insurance PCL.	307,200	2.56
10. I.D.F CO.	240,000	2.00

Note: Investors can view the top 10 major shareholders holding the first 10 shareholders as of the closing date of share register. For the current annual general meeting, please visit the Company's website at <http://www.btnc.co.th>. Before the Annual General Meeting of Shareholders

## **Framework Management**

### **1. Management Structure**

The company's management structure comprises the Board of Directors and two subcommittees to help supervise important issues of Directors, the Audit Committee, and, the Nomination and Remuneration Committee. Executive authority lies with the Executive Board, Administrative Directors and Department Managers. Authority and duties of each committee and those of the Managing Director are prescribed in writing in respective charters, and the Authority and Responsibilities of the Managing Director document which was approved by Board of Directors meeting No. 13 on December 26<sup>th</sup>, 2008, with the company secretary performing the duties required by the laws and assigned by the Board of Directors.

**1. The Board of Directors** The Board of Directors is established to oversee the business in the best interest of the company and the shareholders. It ensures that laws, objectives, policies, articles of association and resolutions of the Board of Directors and those of the assembly of shareholders are observed. All directors are required to discharge their duties in an accountable, careful and honest manner as a reasonable person would under the same circumstances and with the authority to engage in trading negotiations without any influence from their status as a director. The committee is comprised of nine members: five from the management and ten non-executive directors, four of which are independent directors. This is consistent with the independent director ratio criteria which require that a registered company must have one third of the directors or at least three directors being independent directors. The committee is comprised of the followings

Name		Board of Directors	Directorial Term
1. Mr.Panitarn	Pavarolavidya	Chairman	At each annual general meeting, one-third of the directors have to retire from the post. In the case where the number of directors cannot be divided by three, the number of directors to retire is to be closest to one-third. Directors who retire from the post may be re-elected.
*2. Ms.Porntip	Voratavornviwat	Managing Director	
3. Mrs.Pravara	Ekaraphanich	Managing Director	
4. Mrs.Yaowret	Lertsukhontharos	Director	
5. Mrs.Kunyuma	Nonecome	Director	
6. Ms.Sunee	Thipudomluk	Director	
7. Mr.Prasert	Patradhilok	Independent Director and Chairman of the Audit committee	
8. Mr.Puchchong	Vanichjakvong	Independent Director and Audit committee	
9. Mr.Sermwong	Dhanasarnsilp	Independent Director and Audit committee	
10. Mr. Kris	Nalamlieng	Independent Director	
* (Leaving the position of director on June 30, 2016)			

**Directors with authority to sign on behalf of the company**

Any two out of the nine following directors can sign and seal on behalf of the company.

- |                                 |                              |
|---------------------------------|------------------------------|
| 1. Mr.Panitarn Pavarolavidya    | 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich  |
| 3. Mrs.Yaowret Lertsukhontharos | 4. Mrs.Kunyuma Nonecome      |
| 5. Ms.Sunee Thipudomluk         | 6. Mr.Prasert Patradhilok    |
| 7. Mr.Puchchong Vanichjakvong   | 8. Mr.Sermwong Dhanasarnsilp |
| 9. Mr. Kris Nalamlieng          |                              |

**Authority**

- To appoint, remove and authorize consultants to the Board of Directors, to committees and/or to other individuals
- To approve engagement in a legal act, which is not a financial transaction, of the amount greater than the authority of the Executive Board
- To approve acceptance or cancellation of loans of the amount greater than the authority of the Executive Board

4. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities of the amount greater than the authority of the Executive Board
5. To approve sourcing and investment in fixed assets of the amount greater than the authority of the Executive Board
6. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, which are of the amount greater than the authority of the Executive Board
7. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventories which are deteriorated or out of date, which are of the amount greater than the authority of the Executive Board
8. To approve compromise or settlement of dispute by arbitration, complaint, filing of lawsuits and/or any legal proceeding on behalf of the company on matters which are not/or normal business course with an amount exceeding the authority of the Executive Board
9. To propose to shareholders an increase or a decrease of capital, a change of share value; modification of memorandum, articles of association and/or objectives of the company
10. To approve incorporation, merger or dissolution of subsidiaries
11. To authorize the management, managerial employees of the company, or any other individual to act on their behalf
12. To invite members of the management, executives, or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary
13. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary at the expense of the company
14. To appoint and remove a company secretary

#### **Duties and Responsibilities**

1. To establish directions, goals and business policies of the company
2. To approve plans and annual budgets; to supervise the performance of the management in order to ensure effectiveness and compliance with the laws and established policies and plans
3. To encourage the development of the policy of corporate governance, ethics and business code of ethics in written in order for company directors, executives and employees to observe as guideline in the conduct of the business
4. To arrange for a sufficient internal control system in order to ensure that transactions are approved by authorized individuals, reviewed and recorded accounting reports ; and, to implement systems preventing inappropriate use of company assets



5. Transactions with possible conflict of interests must be carefully reviewed, with a definite guideline to ensure the interests of the company and the shareholders. Individuals with interests may not be involved in the decision-making process. They must observe the requirements on the proper procedure and disclosure of transactions with possible conflict of interests.
6. To approve the reviewed and/or audited financial reports, which have been approved by the Audit Committee
7. To be equally responsible to all shareholders, and, to correctly, basely and transparently disclose information to shareholders and investors
8. To acknowledge business management reports from the Executive Board
9. To convene shareholders meetings by specified date, time, place and agenda as well as dividends (if any); and, to provide shareholders with opinions of the Board of Directors on the matters proposed to the shareholders. During the twenty-one days prior to each shareholder meeting, the company may stop share transfer registration by informing the shareholders at the headquarters and the branch offices at least fourteen days prior to the day of share transfer registration suspension. Alternatively, a record date (RD) may be determined no longer than two months prior to the day of any shareholders meeting, and the share registration book closure date must be one day after the record date. This is to compile a list of names under Section 225 of the Securities and Exchange Act, in order to determine the right to attend shareholders meeting and to receive dividends.
10. To prepare the Report on the Company Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements and disclose it in the annual report of the company ( 56-2 Form) and the annual disclosure report ( 56-1 From )
11. To follow up on documents to be submitted to relevant regulatory agencies, in order to ensure that the statements or the items are correct as per the data appearing in the account documents, the registration or any other document of the company
12. To approve the charter of the Board of Directors and/or other committees
13. To engage in any other action, which is beyond the authority of the Executive Board, or which the Board of Directors deems appropriate

## 2. Subcommittees

**2.1 Audit Committee** The Board of Directors has appointed three directors as members of the Audit Committee in accordance with the announcement of the Capital Market Supervisory Board to provide assistance to the Good Corporate Governance of the Board of Directors, particularly in the area of financial reporting, internal control and compliance with laws and regulations. Members of the Audit Committee are as below:

Name		Position	Period
*1. Mr. Prasert	Patradhilok	Chairman of Audit Committee With expertise in the areas of accounting and finance	April 2016 -April 2017
2. Mr. Puchchong	Vanichjakvong	Audit Committee	April 2016 -April 2017
3. Mr.Sermwong	Dhanasarnsilp	Audit Committee	April 2016 -April 2017

### Authority

1. To ensure correct understanding among auditors, company directors and internal audit unit
2. To invite executives, members of the management, internal audit unit, or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary. The Audit Committee also has the authority to access corporate documents of all levels.
3. To inquire relevant individuals and matters within the extent of authority and duties of the Audit Committee
4. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire third-party consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company

### Duties and Responsibilities

1. To ensure correct and sufficient financial reporting of the company
2. To ensure availability of appropriate and effective internal control and internal audit systems; to determine the independence of the internal audit unit; and, to opine on appointment, transfer, termination of the head of internal control unit or any other unit responsible for internal audit
3. To ensure that the company complies with the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company

4. To screen and nominate independent individuals as company auditors; propose the compensation for such individuals; and, engage in a meeting with auditors without the presence of members of the management at least once a year
5. To review related transactions or transactions with possible conflict of interests to ensure compliance with the laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand, in order to ascertain that such transactions are reasonable and in the best interests of the company
6. To prepare the report of the Audit Committee for disclosure in the annual report of the company. The report must be signed by the Chairman of Audit Committee and contains the following information as a minimum:
  - (A) The opinion on correctness, completeness and credibility of the financial reports of the company
  - (B) The opinion on sufficiency of the internal control system of the company
  - (C) The opinion on compliance with the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company
  - (D) The opinion on suitability of the auditors
  - (E) The opinion on transactions with possible conflict of interests
  - (F) The number of Audit Committee meetings and attendance of each member
  - (G) The overall opinion or observation regarding the Audit Committee performance of duties under this charter
  - (H) Other matters which the Audit Committee believes that shareholders and investors should be aware of that are within the extent of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors
7. In the case where the Audit Committee finds or suspects any of the following matters, which may have significant effect on the financial status and the operation of the company, the Audit Committee must report to the Board of Directors for suitable remedy within a timeframe deemed appropriate by the Audit Committee:
  - (A) Transactions with conflict of interests
  - (B) Fraud, irregularity or significant defect of the internal control system
  - (C) Violation of the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company

In the case where the Board of Directors or the responsible executives do not remedy the matter within the timeframe specified by the Audit Committee, a member of the Audit Committee may report such transaction or action to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.

8. To encourage the company to have an efficient risk management system and follow up on it
9. To revise the Audit Committee Charter and propose it to the Board of Directors for their approval
10. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors at the agreement of the Audit Committee under the authority of company regulations and the laws

The Audit Committee is directly responsible to the Board of Directors for the performance of duties above, while the Board of Directors is directly responsible for actions of the company to third parties.

**2.2 Nomination and Remuneration Committee** The Board of Directors has appointed three directors as members of Nomination and Remuneration Committee to provide assistance to the Good Corporate Governance of the Board of Directors.

**Nomination:** Select and screen qualified individuals to be installed in the directorial positions of the company to ensure that all process is thoroughly transparent.

**Remuneration :** Determine criteria and format of compensation paid to the directors in order to ensure that it is fair and transparent. Members of Nomination and Remuneration Committee are as below:

Name		Position	PERIOD
1. Mr. Panitarn	Pavarolavidya	Chairman of Nomination and Remuneration Committee	April 2016 -April 2017
2. Mrs.Pravara	Ekaraphanich	Nomination and Remuneration Committee	April 2016 -April 2017
3. Mrs.Yaowret	Lertsukhontharos	Nomination and Remuneration Committee	April 2016 -April 2017

**Authority**

1. To invite members of the management or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.
2. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary at the expense of the company.

## **Duties and Responsibilities**

### **Nomination**

1. To identify and screen individuals who are qualified to serve as company directors
2. To review the background of selected individuals to ensure that they are qualified by their knowledge, competence, experience and expertise in accordance with company regulations and relevant laws
3. To provide selection opinions or recommendations for the consideration of the Board of Directors
4. To nominate selected individuals to the Board of Directors for consideration
5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter, when needed, and propose it to the Board of Directors for their approval
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

### **Remuneration**

1. To evaluate the performance of the Board of Directors each year
2. To determine the remuneration of company directors on the basis of the operational performance of the company, the amount of remuneration approved by a shareholders meeting and the amount paid in the prior year; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for their consideration and to the shareholders meeting for approval
3. To determine the remuneration for company directors on the basis of performance, as well as, duties and responsibilities, which is not in excess of the amount approved by the shareholders; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval
4. To determine the remuneration for members of the Nomination and Remuneration Committee (those who are not company directors) on the basis of performance as well as duties and responsibilities; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval
5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter and propose it to the Board of Directors for approval
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

### **3. Executive**

3.1 **Executive Board** The Board of Directors appoints directors and/or other individuals who are company employees or staff and/or outsiders to the post of a member of the Executive Board , provided that the said individuals have sufficient knowledge and experience to manage matters of the company well. The Executive Board discharges duties assigned by the Board of Directors in an accountable, careful and honest manner as a reasonable person would under the same circumstances and with the authority to engage in trading negotiations without any influence from their status as a member of the Executive Board. The committee is comprised of at least five members as below:

Name		Position	Period
1. Mr.Panitarn	Pavarolavidya	Chairman of the Board	April 2016 – April 2017
*2. Ms.Porntip	Voratapornviwat	Managing Director	April 2016 – June 2016
3. Mrs.Pravara	Ekaraphanich	Managing Director	April 2016 – April 2017
4. Mrs.Yaowret	Lertsukhontharos	Executive Director	April 2016 – April 2017
5. Mrs.Kanyuma	Nonecome	Executive Director	April 2016 – April 2017
6. Ms.Sunee	Thipudomluk	Executive Director	April 2016 – April 2017

\* (Leaving the position of director on June 30, 2016)

#### Authority

1. To appoint, remove, transfer, evaluate and determine compensation and welfare of employees of different levels
2. To appoint and remove any other working committee to carry out actions necessary for the management of the company
3. To issue regulations and announcements on performance of duties; to assign authority to members of the Executive Board and/or employees serving managerial posts; and, to execute authorization on company assets
4. To approve engagement in non-financial juristic actions, provided that the amount does not exceed the limited amount per case
5. To approve acceptance or cancellation of loans, provided that the amount does not exceed the limited amount per case
6. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities, provided that the amount does not exceed the limited amount per case
7. To approve sourcing and investment in fixed assets, provided that the amount does not exceed the limited amount per case
8. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, provided that the book value does not exceed the limited amount per case
9. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventory which are deteriorated or out of date, provided that the book value does not exceed the limited amount per case
10. To approve compromise or settlement of dispute by arbitration, complaint, filing of lawsuits and/or any legal proceeding on behalf of the company on matters which are not normal business course of the value not exceeding the specified amount. In such case of a normal business course, the amount must not exceed the limited amount

11. To authorize executives of the company or other individuals to act on their behalf
12. To invite members of the management or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary
13. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary at the expense of the company
14. To stipulate any other regulations as deemed appropriate

#### **Duties and Responsibilities**

1. To propose goals, policies, operational plans and annual budgets to the Board of Directors
2. To manage the business of the company in accordance with directions, goals and business policies of the company
3. To enhance the competitiveness of the company and encourage continuous innovation
4. To ensure that the operation of the company is consistent with the laws, company objectives and regulations, shareholders meeting resolutions, Board of Directors resolutions and relevant regulations
5. Members of the Executive Board may distribute responsibilities among themselves, provided that the Executive Board is kept informed of the progress of the matter each member oversees.
6. To arrange for financial statements to be prepared in order for the auditors to audit and/or review prior to proposal to the Audit Committee and the Board of Directors respectively
7. To review matters to be proposed to the Board of Directors for approval
8. To revise the Executive Board Charter and propose it to the Board of Directors for approval
9. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

#### **Authority and Responsibilities of the Managing Director**

The Board of Directors will appoint the Managing Director with authority and responsibilities as follow:

1. To manage the business of the company in accordance with the policies, the laws, the objectives, the company regulation, the shareholders meeting resolutions, the Board of Directors resolutions, the Executive Board resolution and relevant regulations.
2. To authorize any necessary and appropriate action to accomplish the deeds under item 1, and, in the case of any significant matter, the President needs to report to and/ or notify the Board of Directors and/or the Executive Board of the matter.

3. To manage, put, remove, transfer, reward, issue disciplinary measures against, or issue compensation and welfare for employees, provided that such actions do not interfere with the authority of the Executive Board.
4. To prescribe regulation on the operation of the company, which are not contradictory with any policy, regulation, requirement, order or resolution of the Board of directors and/or the Executive Board.
5. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities, provided that the amount does not exceed 1 million per case.
6. To approve sourcing and investment in fixed assets, provided that the amount does not exceed 1 million per case.
7. To approve engagement in non-financial juristic actions, provided that the amount does not exceed 1 million per case.
8. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, provided that the book value does not exceed 1 million per case.
9. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventory which are deteriorated or out of date, provided that the book value does not exceed 1 million amount per case.
10. To report any proceeding under items 5, 6 ,7,8 and 9 to the Board of Directors and/or the Executive Board as appropriate at the next meeting.
11. To authorize and/or assign another individuals to perform certain tasks on behalf of the President. The above authority of the Managing Director cannot be exercised in the case where the Managing Director
12. is a stakeholder or has a conflict of interests in any manner with the company.
13. In case that there is a doubt or an uncertainty regarding the exercise of any of the above authority, the matter is to be presented to the Board of Directors for their consideration.
14. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors and/or the Executive Board.

**Authority and Responsibilities of Other Key Executives**

1. To ensure that the company operation is in compliance with policies, laws, objectives, company regulations, Executive Board resolutions, Board of Directors resolutions and shareholders meeting resolutions in a responsible, cautious and honest manner
2. To observe the good corporate governance principle established by the Board of Directors
3. To engage in other duties as assigned by the President, the Executive Board and the Board of Directors



#### **4. Company Secretary**

The Board of Directors has appointed Ms. Sunee Thipudomluk the Secretary of the Board of Directors, as the Company Secretary, with authority and duties as follows.

1. To prepare and store the following documents:
  - List of company directors
  - Board of Directors meeting notice, Board of Directors meeting minutes, annual report,
  - Shareholders' meeting notice and shareholders meeting minutes
2. To file the report of interests as informed by company directors or executives
3. To engage in other duties as required by the Equity Market Committee
4. To engage in other duties as assigned by the Board of Directors in order to ensure compliance with the good corporate governance principle

Further, the secretary provides preliminary advice to directors and executives on matters relating to applicable laws, as well as, company regulations; liaise between directors and the management; and, ensure compliance with relevant laws and regulations.

#### **5. The Board of Directors' and Executives Remuneration**

##### **The Board of Directors' Remuneration**

The Company has not appointed a compensation subcommittee. Maximum compensation is presently determined by the Board of Directors and presented to the shareholder's assembly for their approval. Compensation is paid on the basis of the performance of the company, maximum compensation approved by the shareholder's assembly and compensation pay in the form of a meeting allowance for every attendance. Annual compensation is paid to all directors.

The 46 general shareholders meeting on April 25, 2016, approved compensation of directors at not exceed 10 % from net profit and/or 1 million baht a year. In the year 2016 the meeting approved payment of the meeting fee in the amount of 352,000 baht. The compensation for individual directors is disclosed under the management section of the annual report and in 56-1 template.

##### **Executives' Remuneration**

Executives are compensated according to company policy and based on the company performance and their individual performance. The compensation comes in the form of salaries, meeting attendance fees, and bonus. Compensation for executives is disclosed under Compensation for executive directors and executives.

There are also other types of special compensation such as the employee Stock Ownership Plan (ESOP). However, such a program is easily affected by the fluctuation of price in the Stock Exchange of Thailand, and Thailand's current laws do

not facilitate this matter. Currently, any employee who is allocated company shares, will also be subject to pay share transfer tax. Nonetheless, it is also important to note that, the company fully understands that keeping good personnel with the company requires a lot more than just compensation. It also needs personal and corporate integrity, as well as, understanding.

#### **6. Competency Development of Directors and Executives**

All directors and executives are encouraged to enhance their knowledge by participating in relevant training courses and seminars such as the Director Accreditation Program (DAP), the Director Certification Program (DCP)) by Thai Institute of Directors Association (IOD), as well as, any other future courses in order to apply knowledge and experience gathered from these training sessions to their performance of duties. Directors and executives meet regularly with their counterparts from other organizations, local and international, to exchange views

#### **7. Succession Plans**

In order to ensure uninterrupted operation and enhanced efficiency, we have established a policy for the succession of employees in different roles. Knowledgeable and competent personnel are identified to meet replacement needs as they arise, for instance, when an individual is promoted, resigned or retired or when a change is made to the structure of the company. Individuals are screened on the following qualifications.

1. The candidate must be a competent individual within the organization.
2. Multiple employees must be screened for a higher position based on their performance, professional capabilities, vision and the ability to take the organization forward.
3. Interpersonal relationship and leadership.
4. Enhancement of knowledge by participation in leadership courses or those related to their duties.
5. The candidate must be an individual of high moral and ethical standards.

**Detail of the Board of Director, Executives and Internal Audit****Name : Mr.Panitarn Pavarolavidya**

<u>Age</u>	45 Years
<u>Position</u>	Chairman
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration University of Denver USA.
<u>Seminar Program</u>	Director Certification program (DCP) from Thai Institute of Directors Association (IOD) TLCA Executive Development Program (EDP) 5
<u>Shareholding</u>	1,839,840 share or 15.33%

**Past 5 years experiences****Listed Companies**

Period	Position	Company Name
2012 – present	Chairman	Boutique Newcity PCL.
2003 - 2012	Managing Director	Boutique Newcity PCL.

**Other Company**

Period	Position	Company Name
2008 - present	Director	Choksamakee Co.Ltd.
2008 - present	Director	Sahasin Co.Ltd.
2008 - present	Director	Thanara Co.Ltd.
2008 - present	Director	Siritarn Co.Ltd.
1995 - present	Director	BTFA Co.,Ltd.
1995 - present	Director	Phuphet Co.,Ltd.
1995 - present	Director	Chokthani Co.,Ltd.
1995 - present	Director	Phoomkajana Co.,Ltd.
1999 - present	Director	Wellmarketing Co.,Ltd.
1999 - present	Director	Ban-Prajuab Co.,Ltd.
2003 - present	Director	Sirichaikiat Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Best Admin Management Co.,Ltd
2008 - present	Director	Varatarn Co.,Ltd.

**Name : Mrs. Pravara Ekaraphanich**

Age 42 Years

Position Chairman of the executive board and Managing Director

Educational Master Degree of Business Administration  
University of Chapman

Seminar Program Director Accreditation program (DAP)  
from Thai Institute of Directors Association (IOD)  
TLCA Executive Development Program (EDP) 4

Shareholding 1,746,428 share or 14.55%

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2016 - present	Managing Director	Boutique Newcity PCL.
2004 -2016	Director	Boutique Newcity PCL.
2003 -2004	Design of Marketing Director	Boutique Newcity PCL.
2002- 2003	Marketing Manager	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
2008 - present	Director	Choksamakee Co.Ltd.
2008 - present	Director	Sahasin Co.Ltd.
2008 - present	Director	Thanara Co.Ltd.
2008 - present	Director	Siritarn Co.Ltd.
2008 - present	Director	BTFA Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Phuphet Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Chokthani Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Phoomkajana Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Wellmarketing Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Ban-Prajuab Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Sirichaikiat Co.,Ltd.
2008 - present	Director	Best Admin Management Co.,Ltd
2005 - present	Director	Varatarn Co.,Ltd.

**Name : Mrs.Yaowret Lertsukhontharos**

<u>Age</u>	67 Years
<u>Position</u>	Vice Managing Director
<u>Educational</u>	High School , Diploma
<u>Seminar Program</u>	- Modern Real Estate Business from Thammasat University - The Management Program from Management and Psychology Institute
<u>Shareholding</u>	400 share or 0.00%

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2007 - present	Director	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
1995 - 2010	Managing Director	Panivara Co.,Ltd.

**Name : Mrs. Kanyuma    Nonecome**

<u>Age</u>	51 Years
<u>Position</u>	Assistant Managing Director
<u>Educational</u>	Master Degree of Administration (Marketing) Ramkhamhaeng University
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2012 - present	Director	Boutique Newcity PCL.
2009 - 2016	Sale Manager	Boutique Newcity PCL.
1999 - 2009	Marketing Brand GSP,Jousse	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
1992 - 1999	Account Executive	Banprajuab Co.,Ltd.

**Name : Ms.Sunee Thipudomluk**

<u>Age</u>	52 Years
<u>Position</u>	Director and Company Secretary
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration Bangkok University
<u>Seminar Program</u>	Company Secretary Program
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2014 - present	Director	Boutique Newcity PCL.
2008 - present	Secretary of Company	Boutique Newcity PCL.
2014 - 2016	Account & Finance Manager	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
2006 - present	Director	Valathan Co.,Ltd.

**Name : Mr. Prasert Patradhilok**

<u>Age</u>	60 Years
<u>Position</u>	Audit Committee Chairman
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration (Finance) Chulalongkorn University Bachelor of Engineering Prince of Songkla University
<u>Seminar Program</u>	Director Certification program (DCP) from Thai Institute of Directors Association (IOD)
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2011 - present	Audit Committee	Pace Development Corporation PCL.
2006 - present	Chairman of Audit Committee	Fancy Wood Industries PCL.
2004 - present	Chairman of Audit Committee	Boutique Newcity PCL.
Feb.2015 - present	Director and Executive Committee	Wave entertainment PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
2015 - present	Director	Advisory Plus Co.,Ltd.
2009 - present	Director	Plus Advisory Co.,Ltd.
2007 - present	Director	Advance Energy Plus Co., Ltd.
2004 - present	Director	Kindreak Co., Ltd.
2004 - present	Director	Robinson planer Co., Ltd.



**Name : Mr. Puchchong Vanichjakvong**

<u>Age</u>	45 Years
<u>Position</u>	Audit Committee
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration University of Denver USA.
<u>Seminar Program</u>	Director Certification program (DCP) from Thai Institute of Directors Association (IOD)
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2003 - present	Audit Committee	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
2014 - present	Managing Director	The Packaging Co.,Ltd.
2005 - 2013	Deputy Managing Director	The Packaging Co.,Ltd.

**Name : Mr.Sermwong Dhanasarnslip**

Age 43 Years  
Position Audit Committee  
Educational Master 's Degree : MBA Finance  
Mercer University,Atlanta,USA  
Seminar Program None  
Shareholding 1,000 share or 0.01%

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2012 - Present	Audit Committee	Boutique Newcity PCL.
2012 - Present	Manager, foreign Business Development	Thanulux PCL.
2009 - 2012	Manager, Business Development ( Plus Property Business Support Department)	Sansiri PCL.
2006 - 2009	Manager, New Business Development Department	Sansiri PCL.

**Name : Mr.Kris Nalamlieng**

<u>Age</u>	46 Years
<u>Position</u>	Independent Director
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration University of Pennsylvania
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	20,500 share or 0.17%

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2015 - present	Director	Boutique Newcity PCL.

Other Company

Period	Position	Company Name
2004 - present	Managing Director	2Spot Communications
2004 - present	Managing Director	Arc Innovative Co.,Ltd.

**Name : Ms.Patcharee Kongkaew**

<u>Age</u>	48 Years
<u>Position</u>	Information and Technology Development Manager
<u>Educational</u>	Master Degree of Information Technology National Institute of Development Administration (NIDA)
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2010 – present	Information and Technology Development Manager	Boutique Newcity PCL.

**Name : Ms.Darunee Chaipeaug**

<u>Age</u>	55 Years
<u>Position</u>	Account& Finance Manager
<u>Educational</u>	Master Degree of General Management Ramkhamhaeng University
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2016 - present	Account& Finance Manager	Boutique Newcity PCL.

**Name : Ms.Laddawan Chuaiyim**

<u>Age</u>	48 Years
<u>Position</u>	Human Resources Manager
<u>Educational</u>	Master Degree of Human Resource Development Ramkhamhaeng University
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2010 – present	Human Resources Manager	Boutique Newcity PCL.

**Name : Ms.Suphaphorn Khemngoan**

<u>Age</u>	38 Years
<u>Position</u>	Secretary of Audit Committee
<u>Educational</u>	Master Degree of Business Administration Ramkhamhaeng University
<u>Seminar Program</u>	None
<u>Shareholding</u>	None

Past 5 years experiences

Listed Companies

Period	Position	Company Name
2010 – present	Secretary of Audit Committee	Boutique Newcity PCL.

## **Nomination of Directors and Executives**

The Nomination and Remuneration Committee screens qualified individuals for nomination to the Board of Directors as directors to fill vacant posts for subsequent proposal to the shareholders meeting, with the exception of the case where the post became vacant due to a reason other than completion of term. The Committee must perform its duties in accordance with company regulations. In the case where the post is that of an independent director, the nominated individual must possess all qualifications required by the Equity Market Committee.

It is also important to note that minor shareholders also have the right to nominate individuals to be elected as directors, at the shareholders annual general meeting in accordance with the prescribed criteria which can be viewed on the company web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th).

### **1. Board of Directors**

#### **Composition and Election**

According to the Articles of Association, Chapter 3 'Board of Directors', No. 18 and Charter, the shareholders meeting determines the number of desired directors but not fewer than five. The individuals to be appointed as directors must not have prohibited characteristics as specified by the law or company regulations, or must not be described as inappropriate or untrustworthy to manage a business the shares of which are held by the public, as per regulations specified by the Securities and Exchange Commission. At least half of all directors must reside in the Kingdom of Thailand. The number of independent directors and Audit Committee must be in accordance with the announcement of the Capital Market Supervisory Board

#### **Directorial Election Procedure**

According to the Articles of Association Chapter 3, 'The Board of Directors' No. 20, the shareholders meeting is to elect directors in accordance with the following criteria and procedure:

- (1) A shareholder shall have one vote for one share.
- (2) Each shareholder must exercise all of the votes he or she has under 1. to elect one or several persons to be a director or directors and must not allot his or her votes to any person in any number .
- (3) The persons having the highest number of votes to the lower number of votes in order shall be elected as the directors equal to the number of directors to be elected by the Shareholders' Meeting in such election. In case where the number of votes for the candidates in descending order are equal which would otherwise cause the number of directors to be elected by the Shareholders' Meeting to be exceeded in such election, the Chairman shall have a casting vote.

#### **Directorial Term of Service**

##### **(A) Term Completion Retirement**

In accordance with Articles of Association Chapter 3 'Board of Directors' No. 21 and the Company Charter, one-third of the directors have to retire from the post at each annual general meeting. In the case where the number of directors cannot be divided by three, the number of directors to retire is to be closest to one-third. During the first two years after the company's registration, a lottery draw needs to be cast among company directors to identify the



one-third directors who have to retire at each annual general meeting. After the first two years, the lottery draw is no longer needed as the longest-serving directors are asked to retire. Directors who retire from the post may be re-elected.

**(B) Non-Term Completion Retirement**

1. In accordance with Articles of Association Chapter 3 'Board of Directors' No. 22 and No.24 directors are to be retired from the post (in a case other than completion of term) under the following circumstances:

1. Death
2. Resignation
3. Lack of required qualifications or having a prohibited character as specified by the law or company regulations
4. Removal from office at the resolution of a shareholders meeting
5. Removal by court order

Once a post of director becomes vacant due to a reason other than completion of term, and that the remaining term is longer than two months, the Board of Directors is to select a qualified individual who is free of any prohibited characteristics as a replacement at the next Board of Directors meeting. The replacement member is to serve for only the remaining term of the director whom he/she replaces.

2. According to Articles of Association Chapter 3 'Board of Directors' No.25 the shareholders meeting may pass a resolution removing any director prematurely with at least three-fourths of the votes of present and eligible shareholders who have in total the number of shares of at least half of the shares held by present and eligible shareholders.

The Company has not fixed the maximum amount of director term as we believe that the ability to manage business and the expertise of each director are not dependent upon their age. Directors can remain in office for as long as they are committed to their duties as company directors and trusted by the Board of Directors and the shareholders. Ultimately, it is the authority of shareholders to elect individuals as directors to establish policies and act on their behalf.

**2. Audit Committee**

**Composition and Appointment**

The Audit Committee must be comprised of at least three individuals. All individuals must be company directors who are qualified as members of the Audit Committee as per the following Capital Market Supervisory Board requirements:

1. Having been appointed by the Board of Directors or at a shareholders meeting
2. Being an independent director
3. Not having been assigned by the Board of Directors to make decisions concerning the operation of the parent company, a subsidiary, an affiliate, a subsidiary of the same level or a juristic person with any possible conflict of interests
4. Not being a director of the parent company, a subsidiary, a subsidiary of the same level which is a listed company

5. Having sufficient knowledge and experience to perform duties as a member of the Audit Committee.

Provided that at least one member of the Audit Committee has sufficient knowledge and experience to review the credibility of financial statements

In the case where a change of Audit Committee member qualifications is made by the Capital Market Supervisory Board, the above qualifications must be changed to reflect accordingly.

#### **Directorial Term of Service**

**(A) Term Completion Retirement** In according to the charter, it serves a term of one year from the day on which a resolution is passed for the appointment. Once a term is completed and a replacement Audit Committee has not been appointed by the Board of Directors or a shareholders meeting, the outgoing Audit Committee must continue to serve until a replacement Audit Committee is appointed. An appointment must be completed within two months from the day on which the outgoing Audit Committee completes their term. Members of the Audit Committee who have completed a term may be reappointed.

**(B) Non-Term Completion Retirement** In accordance with the Company Charter, audit committee are to retire from the post (in a case other than completion of term) under the following circumstances:

- (1) Death
- (2) Resignation
- (3) Termination of the post as a company director
- (4) Premature removal from office at the resolution of the Board of Directors
- (5) Disqualification as pronounced by the Capital Market Supervisory Board

In the case where a position in the Audit Committee becomes vacant due to a reason other than completion of term and where the remaining term is longer than two months, the Board of Directors or the shareholders meeting shall appoint a properly qualified individual to replace the vacant post at the next meeting. The replacement member is to serve for only the remaining term of the member whom he/she replaces.

The Company has not fixed the maximum amount of member of the Audit Committee, depending on the consideration of the Board of Directors.

### **3. Nomination and Remuneration Committee**

#### **Composition and Appointment**

According to the charter, there must be comprised of at least three individuals. The Board of Directors is to appoint company directors and/or other individuals to the posts. The appointees must have sufficient knowledge and experience to nominate company directors and determine their remuneration.

#### **Directorial Term of Service**

**(A) Term Completion Retirement** In according to the charter, it serves a term of one year from the day on which a resolution is passed for the appointment. Once a term is completed and a replacement Nomination and Remuneration Committee has not been appointed by the Board of Directors, the outgoing Nomination and Remuneration Committee must continue to serve until a replacement Nomination and Remuneration Committee is appointed. An appointment must be

completed within two months from the day on which the outgoing Nomination and Remuneration Committee completes their term. Members of the Nomination and Remuneration Committee who have completed a term may be reappointed.

**(B) Non-Term Completion Retirement** In accordance with the Charter, nomination and remuneration committee are to retire from the post (in a case other than completion of term) under the following circumstances:

1. Death
2. Resignation
3. Removal from office at the resolution of the Board of Directors

In the case where a position in the Nomination and Remuneration Committee becomes vacant due to a reason other than completion of term and where the remaining term is longer than two months, the Board of Directors shall appoint a properly qualified individual to replace the vacant post at the next meeting. The replacement member is to serve for only the remaining term of the member whom he/she replaces.

The Company has not fixed the maximum amount of member of the Nomination and Remuneration Committee, depending on the consideration of the Board of Directors.

#### **4. Executive Board**

##### **Composition and Appointment**

According to the charter, there must be comprised of at least five individuals. The Board of Directors is to appoint company directors and/or other individuals (i.e. staff or employees of the company and/or third parties) to the posts. The appointees must have sufficient knowledge and experience to manage the business of the company well.

##### **Directorial Term of Service**

**(A) Term Completion Retirement** In according to the charter, it serves a term of one year from the day on which a resolution is passed for the appointment. Once a term is completed and a replacement Executive Board has not been appointed by the Board of Directors, the outgoing Executive Board must continue to serve until a replacement Executive Board is appointed. An appointment must be completed within two months from the day on which the outgoing Executive Board completes their term. Members of the Executive Board who have completed a term may be reappointed.

**(B) Non-Term Completion Retirement** In accordance with the Charter, executive board are to retire from the post (in a case other than completion of term) under the following

circumstances:

1. Death
2. Resignation
3. Being described as inappropriate or untrustworthy to manage a business the shares of which is held by the public, as per regulations specified by Capital Market Supervisory Board
4. Removal from office at the resolution of the Board of Directors

In the case where a position in the Executive Board becomes vacant due to a reason other than completion of term and where the remaining term is longer than two months, the Board of Directors shall appoint a properly qualified individual

to replace the vacant post at the next meeting. The replacement member is to serve for only the remaining term of the member whom he/she replaces.

**5. Appointment of Managing Director**

Managing Director are appointed at Board of Directors meetings.

**6. Appointment of other Executives**

The management is responsible for the appointment of other executives in accordance with the Company Regulation. Competent and appropriate employees are considered as candidates.

**The Remuneration for The Board of Directors in the year 2016 is as follow :**

Name		Amount (Baht)
1. Mr. Panitarn	Pavarolavidya	22,000
*2. Ms. Porntip	Voratavornviwat	12,000
3. Mrs.Pravara	Ekaraphanich	22,000
4. Mrs.Yaowret	Lertsukhontharos	24,000
5. Mrs.Kanyuma	Nonecome	24,000
6. Ms.Sunee	Thipudomluk	24,000
7. Mr. Prasert	Patradhilok	74,000
8. Mr. Puchchong	Vanichjakvong	50,000
9. Mr.Sermwong	Dhanasarnsilp	52,000
10. Mr. Kris	Nalamlieng	48,000
Total		352,000

\* (Leaving the position of director on June 30, 2016)

**- The Remuneration for 9 Company Directors Executives 10,076,225.- Baht**

### Meeting Attendance of The Board of Directors in 2016

In 2016, There were 9 Board of Directors meeting , 3 Audit Committee meetings , 1 Nomination and Remuneration Committee meetings and the 46 Annual General Meeting of Shareholders as follow :

Name	No. Of Meeting Attendance			
	Board of Directors 14 /year	Audit Committee 4 / year	Nomination and Remuneration Committee 1 / year	Attendance to the 46 Shareholders meeting 1/1
1. Mr. Panitarn Pavarolavidya	13/14		1/1	1/1
*2. Ms. Porntip Voratavornviwat	7/7		1/1	1/1
3. Mrs.Pravara Ekaraphanich	13/14		1/1	1/1
4. Mrs.Yaowret Lertsukhontharos	14/14			1/1
5. Mrs.Kanyuma Nonecome	14/14			1/1
6. Ms.Sunee Thipudomluk	14/14			1/1
7. Mr. Prasert Patradhilok	12/14	4/4		1/1
8. Mr. Puchchong Vanichjakvong	11/14	4/4		1/1
9. Mr.Sermwong Dhanasarnsilp	12/14	4/4		1/1
10. Mr. Kris Nalamlieng	10/14			0/1

\* (Leaving the position of director on June 30, 2016)

### Meeting Attendance of the Executive Board in 2016

The Executive Board convenes in meetings with other members of the management once a month. These meetings are scheduled in advance throughout the year as follows:

Name	No. Of Meeting Attendance
1. Mr.Panitarn Pavarolavidya	13/14
*2. Ms.Porntip Voratavornviwat	7/7
3. Mrs.Pravara Ekaraphanich	13/14
4. Mrs.Yaowret Lertsukhontharos	14/14
5. Mrs.Kanyuma Nonecome	14/14
6. Ms.Sunee Thipudomluk	14/14

\* (Leaving the position of director on June 30, 2016)

**The Executives consists of**

<b>Name</b>	<b>Position</b>
1. Mr. Panitarn Pavarolavidya	Chairman
2. Mrs.Pravara Ekaraphanich	Managing Director
3. Mrs.Yaowret Lertsukhontharos	Vice Managing Director
4. Mrs.Kanyuma Nonecome	Assistant Managing Director
5. Ms.Sunee Thipudomluk	Director and Company Secretary.
6. Ms.Patcharee Kongkaew	Information and Technology Development Manager
7. Ms.Darunee Chaipeaug	Account &Finance Manager
8. Ms.Laddawan Chuaiyim	Human Resources Manager
9. Ms.Suphaphorn Khemngoen	Internal Audit

The above personnel serve as the executives as defined by the Securities and Exchange Commission .

## **Good Corporate Governance**

One mission of the Board of Directors is to implement a good corporate governance system which ensures transparency, honesty, accountability, competitiveness, fairness to all relevant parties, with consideration to all stakeholders as well as added value for shareholders. To this end, we observe the good corporate governance principle as promoted by both the Stock Exchange of Thailand and by the sufficiency economy philosophy, which teaches us to feel happy with what we have, to be reasonable, and to be careful. Our operation plans are developed and executed with expertise and great caution. And, most importantly, all executives and employees are encouraged to be honest, dedicated, patient, careful and willing to share. These measures have positioned us very well to accommodate any economic, political, cultural and social change, and, to achieve balanced and sustainable results.

Our Good Corporate Governance Principle was approved by the Board of Directors on February 28<sup>th</sup>, 2014.

It comprises the Corporate Governance Policy, the Business Ethics and the Employee Code of Conduct. This is distributed to company directors, executives and employees, as well as published on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th), for the uniformed observance in their discharge of duty and conduct of business. The company has reviewed the suitability of the Good Corporate Governance Principle on an annual basis and found it to be fitting for the current circumstances.

## **Corporate Governance Policies**

The Board of Directors is confident that a proper, transparent and accountable governance system is in place along with checks and balances and an internal control system that is sufficient and appropriate. Alongside these mechanisms are due respect for the rights and equality of shareholders and accountability to all stakeholders. These key factors contribute to the enhancement of the organization's immunity and promotion of a balanced and sustainable growth in the long-term.

In pursuance thereof, the Board of Directors thereby prescribed the following corporate governance policies as a practice guideline for the Company directors, Executives and all employees.

1. Company Directors, Executives and all employees are fully committed to the application of corporate governance principles, business ethics and Codes of Conduct for Company Directors, Executives and employees to Company operations.
2. Company Directors, Executives and all employees must perform their duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in accordance with the relevant laws, Company Articles and Notifications.
3. Actions shall be taken to ensure that the Company management structure contains clear prescriptions of powers, duties and responsibilities of each Company Committees and Executives.
4. An internal control system shall be installed and risks management shall be managed at suitable levels, including an accounting system and financial statement which are accurate and reliable.
5. Information shall be disclosed in a sufficient, reliable and timely matter to the extent that the legitimate interests of the Company are not prejudiced.
6. The ownership rights of shareholders shall be appreciated and respected. Shareholders shall be treated equitably.



7. Undertakings shall have regard to the responsibilities of shareholders, stakeholders, communities, society and the environment.

8. There shall be a determination to strive towards business excellence with commitment to the creation of customer satisfaction by receiving comments and self-assessments in order to enhance management capabilities and continually promote productive creativity.

9. Virtue, ethics and good values shall be instilled. Employees shall be treated fairly with a commitment to develop and enhance the capabilities of personnel.

10. Dishonest conduct, corruption and intellectual property violations shall be suppressed. Laws and human rights shall be respected.

11. Conflict of interests shall be dealt with prudently and reasonably with due regard for the Company's interests.

**The Principles of Corporate Governance are divided into 5 categories, as follows:**

**1. Rights of Shareholders**

1.1 The Board of Directors appreciates and respects the ownership rights of shareholders. No actions are taken to violate or infringe the rights of shareholders. The interests of shareholders are fairly safeguarded and the exercise of rights by all shareholder groups are supported and promoted, whether domestic or foreign, major shareholders, minority shareholders or institutional shareholders, incorporating both the fundamental rights of shareholders, access rights to information in a sufficient and timely manner, and the right to attend shareholders' meetings to determine directions for operations and decisions on matters having a significant impact on the Company.

1.2 The Board of Directors provides opportunities for shareholders to propose items to be included in the meeting agenda and submit questions prior to the shareholders' meeting day. Rules for the proposal of agenda item and advance submission of questions have been published in the Company website.

1.3 The Board of Directors ensures that information pertaining to the day, time, venue and agenda of the meeting are provided together with explanations and reasons supporting each agenda in the meeting notice. The shareholders' meeting venue shall be conveniently accessible.

1.4 The Board of Directors has granted shareholders with the authority to approve the remunerations of Company Directors on a yearly basis as well as to determine the rules for paying remuneration to each Company Committee.

1.5 The Board of Directors promotes the use of technology in shareholders' meetings in order to promote accuracy and speed. Votes are taken for each item on the agenda. Shareholders are given the right to elect Company Directors individually and ballot papers are used and independent overseers of the vote count are engaged.

1.6 The Board of Directors publishes shareholders' meeting resolutions along with the voting results for each agenda on the Company website on the day following the meeting.

1.7 The Board of Directors prepares minutes of the shareholders' meeting. The minutes provide an explanation of voting procedures, list of Company Directors, members of Company Committees, and Executives present and absent from

the meeting, the voting results in each agenda together with questions and answers. Items which have not been specified in the meeting notice are not added to the agenda. The minutes are published on the Company website.

The Board of Directors appreciates the significance of shareholders and respects their right as owners of the company. In addition to the right to vote at shareholders meetings, the Good Corporate Governance Principle is designed to offer protection for the shareholder rights; to encourage shareholders to exercise their rights; and, to see to it that all shareholders are equally and fairly entitled to their basic rights as defined in the Company Regulation and the Business Ethics. Basic rights are as follows:

- Right to purchase, sell or transfer shares as the owner
- Right to the sharing of profit
- Right to receive adequate news and information about the company
- Right to participate in shareholders meetings in order to exercise the right to opine and make decisions through their votes on the election of company directors, determination of remuneration for company directors, appointment of auditors and approval of matters with influences on the company; as well as the right to be paid dividends and the right to opine and inquire at shareholders meetings

In addition to the basic rights, the Board of Directors takes into account the statutory rights of shareholders and engages; ensures that their rights are not violated or subjugated; and, facilitates the exercise of their rights as follows:

#### **1.1 Right to be informed**

All shareholders have an equal right to be informed. Therefore, information is made available to shareholders in English and in Thai via the Stock Exchange of Thailand and our web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th). This is to ensure that the shareholders are well informed of matters such as operational results, related transactions, significant sales and purchases of assets, names of ten major shareholders as of registration book closing date for the purpose of an annual general meeting, shareholders meeting minutes within 14 days after the meeting, and other information necessary for their decision making.

#### **1.2 Right to attend shareholders meetings**

The company arranges for the annual general meeting of shareholders every year within four months from the last day of an accounting year of the company. This meeting takes place on a date and time and at a location which allow ease of attendance by the shareholders.

In the year 2016, the company has had the 46 annual general meeting of shareholders on April 25, 2016 at Montien Riverside Hotel, 372 Rama 3 Road, Bangkok, Bangkoklaem, Bangkok 10120. This venue is used every year to save the shareholders from confusion. A map is enclosed with the meeting notice with agendas. Additionally, an annual general shareholders meeting notice with agendas in Thai and English was published via the information system of the Stock Exchange of Thailand and the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th) on March 26, 2016 in order to inform the shareholders four weeks in advance.

### **Before the meeting day**

1. The company gives shareholders the opportunity to be involved in the meetings. Minor shareholders can submit matters for inclusion as meeting agendas and/or nominate individuals for the company director election.

For the 2016 annual general meeting of shareholders, the company has allowed shareholders to submit matters for inclusion as meeting agendas and/or nominate individuals for the company director election from December 1<sup>st</sup>, 2015 to 31<sup>st</sup>, 2015. This was announced in Thai and English via the information system of the Stock Exchange of Thailand and on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th). Nevertheless, no shareholder has come forward with any submission or nomination.

2. The company publishes the meeting notice and supporting documents on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th) prior to the actual delivery of such information in printed form in Thai and English to the shareholders. This was carried out on March 26, 2016 or more than 30 days before the meeting date in order to allow Thai and foreign shareholders to access information more quickly and conveniently, as well as to have more time to review pertinent information.

3. The company delivers meeting notice with agendas, facts, rationales and opinions of the Board of Directors on each agenda on April 15, 2016 to allow shareholders time to review the matters. This was delivered together with supporting documents which include the annual report, financial statements, the profiles of company director candidates, definition of independent directors, profile of Audit Committee members proposed by the company as proxies, map to the meeting venue, description of documents and identification evidence to be produced by the shareholders for admittance into the meeting, the section of Company Regulation which concerns shareholders meetings; and, the "B" proxy form. Announcement was published in a newspaper seven days prior to the meeting for three consecutive days from April 8-12, 2016.

Foreign shareholders were delivered an English translation together with the Thai version of meeting notice and supporting documents.

Further, it was possible for shareholders to download either "A", "B" or "C" proxy form of their choice. They have all been prepared in accordance with the relevant announcement of the Ministry of Commerce.

### **On the meeting day**

1. The Board of Directors appreciates the significance of shareholders meetings and their responsibility to the shareholders. It is the duty of all directors to attend the meetings and offer shareholders the opportunity to ask questions pertaining to the company.

For the 46 annual general meeting of shareholders on April 25, 2016, nine directors accounted for 90% of the Board of Directors. Mr. Kris Nalamlieng, Independent Director Unable to attend the meeting. The Chairman of the Board of directors and the chairmen of subcommittees were all present, as well as members of the Audit Committee, members of the Nomination and Remuneration Committee. Chairman of the Executive Board and all executive directors were present. The President, the Accounting Manager and the Finance Manager were present. The meeting was also attended by the company's auditors who served as witnesses to the vote counting. The names of directors, executives and auditors present at the

shareholders meeting were recorded in the meeting minute which is subsequently published on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th).

2. The company practices an equal treatment of all shareholders. Upon the meeting commencement, the President announces the number and the ratio of attending shareholders. The Chairman of the Board of Directors declares commencement of the meeting, introduces company directors, members of the subcommittees, executives and auditors then asks the company secretary to explain all rules including those concerning voting and the counting of the votes of the shareholders on each agenda in accordance with the Company Regulation. Attending shareholders are given the chance to inquire, opine and make suggestions on all agendas. Questions are answered clearly and precisely. For votes, against votes and abstentions are accounted for using the barcode system. A meeting minute is clearly, correctly and thoroughly produced.

As regards the shareholders queried, in the 2nd agenda regarding acknowledgment of the directors' report of the preceding year and the 3rd agenda regarding consideration to approve the balance sheet and the profit and loss account ending on 31 December 2015, about plan of actions that the Company would carry out in 2016 for better result of operation.

3. At the 46 annual general meeting of shareholders on April 25, 2016, a barcode system was used for the purpose of registration and voting to facilitate all attending shareholders. The barcode vote counting on each agenda was witnessed by the auditors to guarantee transparency. Additionally, it was possible for all shareholders and proxies to see the voting results (for votes, against votes and abstentions) on the screen at the same time.

Voting on each agenda was carried out openly. A voting card was given to the shareholders and the proxies for each agenda. The card was collected only from those with against vote and/or abstention, with the exception of the individual company director election agenda where the card was collected from all shareholders and proxies. Only against votes and/or abstentions were counted and subtracted from the number of all votes present. All remaining votes were deemed as for votes on the agenda. Shareholders' votes on each agenda of the 2016 meeting can be viewed from the 46 annual general meeting of shareholders as published on the company's web site.

4. The company conducts the meeting in the order of the agendas, without any switching of the agendas or inclusion of additional agendas other than those specified in the meeting notice. Significant information is not changed without prior notice to the shareholders.

5. The company records a video of the shareholders meeting throughout the duration of it. Shareholders can ask to see it with the company Secretary. The video is published on the company's web site as well.

6. Important agendas at shareholders meetings.

**(1) Dividend payment:** The company proposes details pertaining to profit allocation and dividend payment rate together with rationales and supporting information in accordance with the dividend payment policy of the company. Comparisons are made between the paying dividend and the policy, and, between the paying dividend of the current year and the paid dividend of the previous year. Dates of dividend entitlement and book- closing date.

In 2016 the Company was not able to disburse dividend as a result of unpleasant result of operation in 2015 that mainly caused by unrecovered economic situation. Accordingly, the Company had to be cautious in various financial arrangement and investment.

**(2) Directorial election:** The company gives shareholders the rights to vote on the election of individuals company directors; and, to nominate individuals for the company director election. Nominated candidates are reviewed by the Nomination and Remuneration Committee. Nominated candidates for independent director position must possess the qualifications as required by the company and the announcement of the Equity Market Committee. Shareholders are provided preliminary information on the candidates, the number of companies for which they serve as company director, position held in other listed companies or competitive/connected businesses, and, criteria and procedure for the selection, type of director.

In the case where a current company director is nominated, the information on his/her meeting attendance in the previous year and the number of terms/years he/she she has held a directorial position are included as well.

**(3) Directors' Remuneration :** The company suggests the amount and the form of remuneration to the shareholders meeting for their approval on an annual basis. This is determined by the Nomination and Remuneration Committee and based on operational outcome, performance, remuneration limit approved by the shareholders meeting , remuneration paid in the previous year, the benchmark of other companies in the same sector, and, the duties and the responsibility of the company directors. Policy and criteria for the determination of remuneration for each position of company director is presented. A summary is provided on approved remuneration limit, the actual amount paid, the form of payment and the exact amount paid to individual company directors and members of the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee. This can be viewed from the annual data sheet (56-1 form) and the annual report (56-2), under the “Directors Remuneration” section.

**(4) Appointment of auditors and determination of auditor's fee:** The company proposes the appointment of auditors and an audit office, independence, together with their operational outcome and the number of years they have been in service or the reason for the changing of auditors. Audit fee of the current year is compared with the previous year. The same is true for other service fees incurred from the use of services provided by the audit office with which the auditors are associated. Comparison is made with the amount of work and the audit fee of other listed companies of the same size as well. Auditors and the audit office are screened by the Audit Committee.

#### **After the meeting day**

The company produces detailed minutes for the general meeting of shareholders in Thai and English with clear, complete and factual information for each agenda. The names of company directors, members of the subcommittee, executive directors, top management from the accounting and finance department and, auditors who are present at the meeting are listed. Procedures for voting and vote counting, as well as the number of for votes, against votes and abstentions are recorded. The same is true for inquiries and the responses to them. Such a meeting minute is reviewed by the Legal Department and the Chairman of the Board of Directors before execution of signature in the capacity as the chairman of the meeting. The minute is subsequently delivered to the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission, as well as published on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th) in Thai and English within fourteen days from the day of the shareholders meeting. This gives shareholders the opportunity to review information without having to wait until the next meeting. A copy is

submitted to the Business Development Department and the Ministry of Commerce within the statutorily specified timeframe as well.

## **2. Equitable Treatment of Shareholders**

2.1. The Board of Directors treats all shareholders fairly and equitably. Shares of the same class carry equal voting rights, i.e. one vote per share.

2.2 The Board of Directors encourages shareholders who are unable to attend a meeting in person to grant proxies to attend the meeting and vote on their behalves. The proxy form used allows shareholders to determine voting directions and at least 1 independent director will be provided as an alternative for the grant of shareholder's proxy.

2.3 The Board of Directors provides an opportunity for minority shareholders to nominate candidates for election to become Company Directors in the annual general meeting of shareholders.

2.4 The Board of Directors publishes the shareholders' meeting notice in both Thai and English on the Company website at least 30 days in advance of the shareholders' meeting day.

2.5 The Board of Directors encourages all shareholders to exercise their shareholders' rights. Meeting notices as well as supporting documents are sent to shareholders in advance. An English version is also prepared for foreign shareholders.

2.6 The Board of Directors pursues a policy to prevent the use of inside information and has implemented measures to prevent the exploitation of inside information for wrongful interests of oneself or of others. Company Directors, Executives and employees who are in units which expose them to inside information are prohibited from trading in the Company shares in the one month period prior to the public disclosure of financial statements.

2.7 The Board of Directors has directed Company Directors and Executives to declare their interests and the interests of connected persons, to act prudently in regard to the management of conflicts of interests and to comply with rules of the Office of the Securities and Exchange Commission.

The company places great importance on treating shareholders with equality and fairness, and this fair treatment can be detailed as follows.

### **2.1 Shareholders meetings**

1. Votes are determined by the number of shares held by the shareholders. One share represents one vote.

2. For the shareholders meetings, minor shareholders can submit matters for inclusion as meeting agendas and/or nominate individuals for the company director election prior to the meeting in accordance with the established criteria, channels and timeframe. This is announced in Thai and English via the channels of the Stock Exchange of Thailand and on the company's web site.

3. For the 46 annual general meeting of shareholders on April 25, 2016, the company has delivered a notice with supporting documents on April 15, 2016 or ten days prior to the meeting. It included agendas, the annual report, financial statements, the "B" proxy form, steps of the proxy process, profile of company director candidates and a map to the meeting venue. This is the same set of information published on the company's web site more than 30 days prior to the meeting in order to allow shareholders sufficient time to review the information.

Foreign shareholders were delivered an English translation together with the Thai version of the meeting notice and supporting documents.

4. The company encourages all shareholders to be involved in the review and the voting on important matters of the company in accordance with the meeting agendas. Shareholders who are not able to participate in the meeting on their own may assign another person or a member of the Audit Committee who is an independent director to attend the meeting on their behalf. Names, addresses and interests of all three members of the Audit Committee are declared in the meeting notice. Shareholders can view the information on the three members of the Audit Committee in the annual report, enclosed with the meeting notice, as well.

Shareholders who are not able to participate in the meeting on their own may use the “B” proxy form, enclosed with the meeting notice. This allows shareholders to be involved in the voting. Documents and identification evidence required for the proxy process are described. The proxy process is not associated with any inconveniencing criteria. Alternatively, shareholders can download the proxy form, prepared in accordance with the relevant announcement of the Business Development Department, the Ministry of Commerce, from the company’s web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th). The three versions available are “A”, “B” and “C” proxy forms. (The latter is used only by foreign investors who have appointed a custodian in Thailand as a depository and manager of their shares.)

The 45 General Meeting of Shareholders for the year 2016 was held on April 25, 2016.

	Shareholders	Shares	%
<b>Total number of shareholders as per the registration</b>	<b><u>503</u></b>	<b><u>12,000,000</u></b>	<b><u>100.00</u></b>
<b>Attending shareholders</b>	<b>41</b>	<b>9,543,578</b>	<b>79.53</b>
- Shareholders attending the meeting in person	<b>15</b>	<b>6,417,928</b>	<b>53.48</b>
Proxy attendance			
- Audit committee members	-		
- Other individuals	<b>26</b>	<b>3,125,650</b>	<b>26.05</b>

5. The company provides duty stamps to the shareholders at no cost for the affixation on the proxy form.

6. The company fully facilitates shareholders in their exercise of right to participate in shareholders meetings and to vote. Shareholders can register for the meeting at least two hours in advance. Shareholders joining the meeting after it has begun are given the right to vote on agendas which have yet to be reviewed. They are accounted as a part of the quorum from the agenda on which they have voted.

Sufficient personnel and technology are provided to facilitate meeting registration and voting on each agenda. A barcode system is used for convenience, timeliness and transparency.

## **2.2 Insider information usage control**

Measures relating to the use of insider information are covered in the company's code of business ethics. Insider information usage control is a responsibility of directors, executives and staff towards the company and shareholders. They must be individuals of integrity, accountability and moral consciousness. Under no circumstance should they exploit their authority for the benefit of themselves and/or others. All relevant employees must protect the interests and the assets of the company. They must not use information or assets of the company for the benefit of themselves and/or others nor should they engage in any action which assists any individual in business that competes with the company. Copies of these measures have been distributed to all directors, executives and staff for their observance. They are also available on the company's web site [www.bttc.co.th](http://www.bttc.co.th). As a guideline for them to conduct themselves as they function in their capacity.

The most serious disciplinary punishment established in the company regulation is the termination of employment. All directors, executives and staff are aware of this and act accordingly.

## **2.3 Supervision of the company's security trading transaction and report of stakeholding**

We have in place a measure for the monitoring of our security trading transactions. Our code of ethics has prescribed a prohibition for directors, executives and staff in possession of insider information from selling or purchasing company share within one month before disclosing the financial statements to the public. Every quarter, the company secretary sends a letter reminding this to directors, executives and relevant individuals. Additionally, directors and executives, as well as, their spouses and under - aged children are required to report their shareholding. Any transaction must be reported to the Securities and Exchange Commission, with a copy sent to the company secretary for subsequent notification of the Board of Directors at the next meeting. One mandatory agenda to be present at all Board of Directors meetings involves the holding of company shares by directors and executives. A shareholding report form is enclosed with the invitation to the meeting. Directors and executives are well aware that it is their duty to comply. The company secretary will circulate a letter to all directors and executives of any change in this area, with relevant announcement of the Securities and Exchange Commission enclosed.

In the year 2016, directors and executives have complied strictly with the policy. There has been no incidence of trading during the prohibited period.

Further, we have a measure for the monitoring the vested of interest of directors and executives who are required to report to the Chairman of the Board of Directors and the Chairman of the Audit Committee, the vested of interest of themselves and individuals related to them using the provided from any change must be reported as well within one month.

All directors and executives have complied strictly with the criteria in 2015.

## **2.4 Conflict of Interest**

The Board of Directors has a policy for dealing with conflict of interest. The following guidelines have been prescribed.

1. The administration of conflict of interest or connected transactions is undertaken prudently, fairly and rationally. There is a transparent system for approving transactions which primarily takes into account the Company's



interests. Interested Company Directors do not have the right to vote and must make a full disclosure in accordance with the rules of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

2. The Company's interests shall be upheld subject to legality. No action shall be taken that would be a conflict with the Company's interests, and no benefits or privileges will be given to any person.

3. Company Directors and Executives must disclose personal interests and the interests of related persons in accordance with the prescribed rules.

4. Company Directors, Executives and employees who acquire inside information are prohibited from trading in Company shares in the 1-month period prior to public disclosure of financial statements.

5. Company Directors, Executives as well as their spouses and children who have not yet attained legal age shall have the duty to report Company securities holdings and changes in such holdings to the Board of Directors in the subsequent Board Meeting.

6. Company information or secrecy acquired or acknowledged shall not be disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.

7. Disclosure shall be made by authorized Company employees. Classes of secrecy may be prescribed in accordance with the significance of the information. Disclosure shall be made within the assigned scope of duties and responsibilities.

We proceed carefully and rationally with regard to conflict of interests and connected transactions. We have the company's best interest and pricing is consistent with fair trading conditions as if the transactions are those engaged in with members of the general public. Our handling of matters in this area is transparent and consistent with the announcement of the Capital Market Committee. It is established as a good corporate governance policy and an ethical requirement binding upon the company and shareholders. Information is disclosed to ensure equal access by all.

The company has in place a mechanism to monitor transactions with possible conflict of interests or related transactions to correspond with the announcement of the Equity Market Commission and the Stock Exchange of Thailand. Directors with vested of interest in any agenda need to exit the room and refrain from voting on that agenda. Transactions are carried out on the basis of necessity and the best interest of the company. At the end of the meeting, the transaction is disclosed in both Thai and English to the Stock Exchange of Thailand and on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th). Details disclosed include the name of the related person, the nature of relationship, the pricing decision, the value of the transaction, the parties to the contract, the necessity to carry out that transaction, the opinion of the Board of Directors and differing opinions (if any). These are recorded in the meeting minutes for subsequent review and presented in summary in the annual data report form (Template 56-1) and the annual report (Template 56-2).

The company has established general trading conditions with transactions between the company and directors, executives and relevant individuals. This is done annually at the first Board of Directors meeting after the Annual General Meeting of Shareholders so that new directors are informed of the matter. Such transactions are summarized on a quarterly basis and reported to the Board of Directors.

Additionally, the company has in place measures to monitor related transactions and to limit financial assistance to companies which are not subsidiaries, in the form of loans or loan guarantees, to the level of shareholding we have under the joint venture contract. We have a policy to mitigate risks in this area as well.

In the year 2016, we do not have any related transactions or any purchase or sales of assets which is contradictory to or not in compliance with the criteria of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

### **3. Role of Stakeholders**

3.1 The Board of Directors appreciates and respects the rights of various stakeholders by having regard to rights under the law or agreement with the Company. Stakeholders are ensured that their rights are protected and that they are treated fairly and equitably. A policy has been prescribed as a guideline for the treatment of each stakeholder group, which has also taken into consideration the community, society and the environment, to promote sustainable development, suppress dishonest acts and corruption, avoid intellectual property infringements, including giving due respect to human rights.

3.2 The Board of Directors supports the corporate social responsibility reporting which has been an integral part of the Annual Report.

3.3 The Board of Directors provides channels and procedures for all stakeholder groups to report or file a complaint on any matter which poses a risk of loss to the Company, the accuracy of financial statements or annul fair treatment.

3.4 The Board of Directors has prescribed policies or guidelines for protecting employees or informants of matters which pose a risk of loss to the Company or annul fair treatment.

We adhere strongly to our responsibilities and we have respect for the rights of all interested parties inside and outside of the company. We act responsibly towards the communities, the society and the environment are entitled to their rights and that mutual cooperation leads to a sustainable business. Therefore, we have established a practical guideline in the code of business ethics to ensure that the legal rights of all stakeholders will be honored. In the unfortunate event of any inevitable damage, the company and all interested parties will jointly engage in a discussion in order to arrive at a solution that benefits all parties involved.

#### **Business ethics**

We have prepared a written manual of business ethics and employee code of conduct. Copies of this manual have been distributed to all directors, executives and employees. It is also disclosed on our web site at [www.btc.co.th](http://www.btc.co.th) Directors, executives and staff are required to observe it when interacting with the company, shareholders, clients, employees, partners, competitors, the society and the environment. The Board of Directors is very enthusiastic about business ethics with an aim to ensure a sustainable growth, believing that a business is viable only on the foundation of ethical and moral correctness.

## **Responsibilities to Stakeholders**

### **1.1 Shareholders**

The Board of Directors performs duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in order to generate good returns to shareholders on a continual and sustainable basis. In this regard, the following policies and practice guidelines have been prescribed.

1. The ownership rights of shareholders are equitably and fairly respected.
2. Operations are undertaken in accordance with the principles of good corporate governance, which will foster the trust and confidence of shareholders and eventually lead to sustainable growth.
3. The Company's businesses are continually advanced to ensure proper returns to shareholders.
4. Significant information which affects or potentially affects shareholders' interests shall be disclosed, whether reports made pursuant to the accounting period or situation reports, pursuant to the relevant laws and notifications. However, no action shall be taken to restrict shareholders' access to Company information.
5. A report of the Board of Directors' responsibility for the financial statements in the Annual Report shall be prepared.
6. Minority shareholders shall be given an opportunity to propose matter for inclusion in the meeting agenda and/or to nominate persons for election as Company Directors in the Annual General Meeting of Shareholders.
7. Shareholders are given an opportunity to submit questions relevant to the meeting prior to the shareholders' meeting.
8. Shareholders' meeting notices in both Thai and English are published on the Company website at least 30 days prior to the shareholders' meeting day as information for shareholders and to enable the study of information prior to meetings.
9. Shareholders' meeting shall be facilitated. The date, time, venue and procedure must not pose an obstacle to the shareholders' attendance of the meeting. Shareholders who are not able to attend in person must have the opportunity to grant a proxy to other persons to attend the meeting and vote on their behalves.
10. Conflicts of interests must be dealt with prudently, rationally and information must be fully disclosed.
11. The Company's interests and assets shall be safeguarded as a reasonable person would safeguard his/her property. Wrongful interests, whether obtained by direct or indirect means, shall be eliminated.

We have due respect for the fundamental rights of shareholders as specified by the law, the regulations and the company's business ethics. All shareholders are fairly and equally treated in our quest to best improve our operation, enhance benefits and safeguard assets of the company as individuals with proper common sense should. Mechanisms are in place to assure shareholders of their access to correct information and fair returns on investment. We have established policies for dividend payment, related transactions, conflict of interest prevention, and, confidential information usage control. Directors, executives and staff members with access to internal information are prohibited from using such information for personal gain or those of third parties by trading the company's shares within one month prior to disclosure of financial statements to the public.

In the year 2016, We are omission dividend from our 2015. All shareholders are invited to participate in the 2015 shareholders annual general meeting with the right to votes on all agendas. Additionally, we have reported our performance on a quarterly basis and disclosed significant transactions such as investment and related transactions via the information system of the Stock Exchange of Thailand and on our own web site at [www.btc.co.th](http://www.btc.co.th).

## **1.2 Customers**

The Board of Directors realizes that customer satisfaction and confidence are key factors which contribute to the Company's sustainable success. The following policies and guidelines have been prescribed in this regard:

1. The Company operates the businesses of manufacturing, product distribution and services which are safe for consumers and environmentally friendly.
2. Businesses are operated with commitment to develop goods and services, introduce new innovations and add value to goods and services in order to continually meet the demands of customers along with the disclosure of necessary information for decision-making without concealment or distortion of facts.
3. Businesses are operated in earnest, honest and fair values and no action is taken that would violate the rights of customers. The confidentiality of customer trade secrets are maintained and not exploited for wrongful personal gains or for the gains of others.
4. The Company does not demand, receive or consent to the direct or indirect receipt of properties or other dishonest benefits from customers.
5. The Company adheres to trade agreements. In the case where adherence is not possible, the customer would be notified in advance in order to jointly find a remedy and prevent loss.
6. The Company provides communication channels to enable customers to file complaints to the Company. Complaints are processed with care and dealt with fairly.

We operate on the basis of integrity and fairness. Customers are always well informed, served and treated in accordance with the quality policy "To be Number One , To be Modernity , To be High Quality ,To be Best Service Mind". We quickly act upon any complaint from our customers, and treat everyone in an unbiased manner. Furthermore, we keep our customers' information confidential, develop products and services to satisfy the requirements of our clients, and, consistently add value to our products and services.

## **1.3 Trading partners**

The Board of Directors treats trading partnersequitably and takes into account mutual interests by prescribing the following policies and guidelines.

1. The Company has a system for screening trading partnersin the value chain who operate businesses in compliance with the law, safety and occupational hygiene standards, and friendliness to the environment. Trading partners are treated on the basis of fair competition, equality and mutual respect.
2. The confidentiality of secrets or communications of trading partners are maintained and not exploited for wrongful gains of oneself or of others.

3. Relationships and good understandings are fostered. Knowledge is exchanged. Developments and value adding to goods and services are jointly undertaken to promote mutual growth.

4. The Company adheres to trade agreements and makes proper representations of data. In the event that an agreement cannot be complied with, the Company will expeditiously engage in early negotiations with trading partners in order to reach a mutual remedy and loss prevention solution.

5. The Company does not demand, receive or consent to the receipt of properties or any other benefits outside trade agreements.

The Company has complied with trading terms and offered accurate information in order to foster good relations and mutual understanding. There are also exchanges of knowledge and the joint development of goods and services in order to increase the value of those goods and services. The Company will not demand, accept or consent to the receipt of other properties or benefits accruing outside trade agreements.

#### **1.4 Competitors**

The Board of Directors operates businesses in accordance with the provisions of law. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. The Company shall conduct its businesses within the rules of fair competition with due regard to business ethics and trade competition laws of various countries in which the Company operates.

2. The Company will not damage the reputation of its trade competitors.

We operate strictly in good faith on the basis of fair competition and within the boundary of the law. We view competitors as an element that contributes to the enhancement of our strengths and potential. There has been no dispute with any competitor throughout the history of our operation.

#### **1.5 Creditors**

The Board of Directors is committed to undertaking business operations in a principled and disciplined manner in order to build the trust of creditors by prescribing the following policies and guidelines.

1. All creditor groups shall be treated equitably and fairly.

2. Contracts and terms will be strictly adhered to.

3. Operations will be administered to ensure the confidence of creditors in the Company's financial standing and credit rating.

4. Financial standings shall be accurately and timely disclosed.

5. In the event of an inability to comply with a particular term, the creditor will be forthwith notified in advance in order to enable a joint solution for remedy and loss prevention.

We strictly observe the conditions we have with our creditors. All amounts were repaid to the creditors by the credit term agreed upon with no default whatsoever.

#### **1.6 Employees**

The Board of Directors regards employees as valuable resources and a key factor to the Company's success. The following policies and guidelines have been prescribed in this regard.

1. Human dignity and fundamental rights of employees are respected at work. Employee data or confidential information is not disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.

2. Employees are treated in accordance with the provisions of law, regulations and articles governing the Company's operations.

3. Employment equality is promoted. There is no discrimination on the grounds of gender, skin colour, race, religion, age, disability or other status that is not directly related to the works.

4. Training and knowledge exchange are sponsored and promoted to encourage learning and skill development throughout, strengthen career security and offer opportunities for advancements pursuant to each person's potential.

5. Employee participation in the determination of the Company's direction and development are promoted.

6. Fair compensation is given as suitable for the knowledge, skill, duties, responsibilities and performance.

7. Appropriate welfare and benefits are given to employees, e.g. medical expenses, provident fund and a savings cooperative.

8. Channels are provided for employees to communicate suggestions and complaints pertaining to work. These suggestions are considered and remedies will be determined in the interest of all parties and in view of the creation of good working relations.

9. Facilities necessary for work operations are provided and working conditions are maintained with due regard to safety and occupational hygiene as a means of promoting and raising the quality of lives of employees.

10. Employees of all levels are encouraged to participate in social responsibility activities.

Employees are our most valuable assets and the force behind our success. We take their dignity and basic rights very seriously. Training is provided on a continuing basis to help them improve their professional skills. All employees are entitled to equal professional advancement opportunities based on their potential, as well as, to appropriate compensation for their education, skills, responsibilities and performance; and, to be part of the company's development. With regard to employees' safety, health and working environment, we have made the following arrangements to add to the benefits of our employees.

- a) A welfare of personal accident insurance in case of death under group insurance policy provided to the employees in appropriate manner in order to insure possible risks occurred to the employees.
- b) Provide temporary shelter, grant money and stuff to flood-affected employees and their family.
- c) Organize internal training and seminar as well as arrange the employees continuously to participate external training and seminar organized by various organization in order to develop and enhance the employees' knowledge, capacity and skill of works.
- d) Provide uniform to the sales officers for neatness and good image.
- e) selling the company's products with special price.
- f) operating the provident fund for future savings.
- g) engaging the loan for housing project with low interest rate in collaboration with Government Housing Bank.
- h) engaging the energy (patrol) save project by providing the employees loan for installation of LPG without interest .

### **1.7 Community and Society**

The Board of Directors operates businesses with due regard for the duties and responsibilities owed to the nation, community and society as well as local traditions in order to maintain a desirable society and participation. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. A business which could lead to a deterioration of society shall not be undertaken and the rights of others in the community and society shall not be violated.
2. Consciousness of responsibilities towards the community and society as a whole shall be instilled continuously for the benefit of the Company and all levels of employees.
3. Measures shall be provided for the prevention and remedy of impact on the community and society as a consequence of the Company's operations.
4. The preservation of local culture and traditions shall be promoted.
5. Cooperation shall be entered into with various agencies for the development of communities.
6. Public benefit activities shall be sponsored.
7. Incomes shall be generated and the community economy shall be promoted through employment of community members and use of community products.
8. Good relations shall be fostered between the Company and the community and society on the basis of propriety, transparency and fairness.

The company employees have always been instilled with a sense of social awareness and responsibility, and we have put this into action through various social contribution activities that have helped improve the quality of life of people, as well as, the environment.

Social and environmental responsibility has always been at the core of our company operations, therefore, policies and business ethics regarding this important issue have long been compulsory in virtually all aspects of our business. Some of the social service activities we have sponsored in 2015 are as follows:

- a) Provide sponsorship to an activity of "Song Composition and Singing for Beloved Mother Contest" in the occasion of Her Majesty the Queen's Birthday, 12<sup>nd</sup> August.
- b) Donate money and stuff for flood-affected people
- c) Provide a physical check-up project to employees and people residing in Prakanong Commercial Center.
- d) Co-organize health activities with residents in Prakanong commercial center.
- e) Organize new year celebration party, Songkran celebration and sprinkling water onto a Buddha image for residents in Prakanong commercial center.

### **1.8 Environment**

The Board of Directors undertakes businesses with due regard for responsibilities to the environment. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Businesses shall be undertaken in accordance with laws, regulations and policies on the environment with due regard for the impact on natural resources and the environment and regular revisions and assessments of performance results shall be undertaken.
2. An organizational culture and consciousness of employees at all levels shall be promoted to encourage cooperation and responsibility for the efficient and sustainable management of the environment and utilization of resources.
3. Knowledge promotion and environmental training shall be extended to employees.
4. Environmental management system shall be promoted, from the economical use of resources to the sustainable treatment and rehabilitation, replacement, monitoring and prevention of impact on natural resources.
5. There is a system for selection of trade partners in the value chain who undertake businesses in an environmentally friendly manner.
6. Environmentally friendly technology are developed and published.

#### **1.9 State Sector**

The Board of Directors undertakes businesses in compliance with the rules and regulations enacted by the State. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Knowledge and understanding of the laws governing operations are acquired and no activities are undertaken which would be inconsistent with the law.
2. Proper action shall be taken when conducting transactions with an official or agency of the State.
3. Good relations are fostered between the Company and the State sector within suitable bounds.
4. Relevant laws and business traditions are observed in each country or locality.

The Company pays taxes duly, completely and timely pursuant to related laws and regulations. Taxes include value added tax, specific business tax, withholding tax, signboard tax, land and housing tax, customs duty, stamp duty and corporate income tax.

#### **Non-infringement of Intellectual Property**

The Board of Directors pursues a policy of non-infringement of intellectual property by prescribing the following guidelines.

1. Business undertakings shall be consistent with laws, regulations and contractual obligations governing intellectual property rights.
2. Intellectual property works of the Company shall be maintained. Such intellectual properties shall not be used or allowed to be used by others without authorization.
3. The intellectual property rights of others shall be respected. The works of others shall not be infringed or applied to personal use except where a license has been obtained or a fee paid to the owner of the work.
4. Intellectual property of creative works produced by employees shall vest in the Company. Upon termination of employment, such intellectual property works must be returned to the Company regardless of the form which it is stored.



The Company has a policy not to involve in infringement of intellectual property, not to imitate or use intellectual property of other people in benefit of business without authorization.

Rights to trademarks of the Company which are two following categories.

1 As for foreign trademarks, the Company is duly authorized to use trademarks of well-known products in foreign country and the Company allows duly its subsidiary companies to use the trademarks on contractual basis for example Guy Laroche with payment of copyrights fee.

2 As for domestic trademarks, the Company is duly authorized to use trademarks of well-known products in domestic and the Company allows duly its subsidiary companies to use the trademarks on contractual basis for example GSP Jousse, C&D, LOF-FI-CIEL with payment of copyrights fee.

In the preceding year, there was not any allegation on infringement of intellectual property in relation to the Company.

#### **Non-violation of Human Rights**

The Board of Directors respects human rights. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. There shall be no activities or support of activities which violate human rights.
2. Employees are provided with knowledge and understanding of human rights which are applied to work operations.
3. There are no limitations to independence or differences in ideology, gender, race, religion, politics or other matters. The expression of opinions which could cause conflicts or divisions should be avoided.
4. Channels shall be provided for employees or persons who believe that their personal rights have been violated or that they have been treated unfairly to file a complaint with the Company. Such complaints shall be given attention and processed fairly.

The Company is willful to engage business with social responsibility, to respect human rights of interested people relating to the Company. In order to operate works implementing respect of human rights in the same manner, the Company has policy on human rights as follows:

1. The Company shall not employ child labour, not to support employment of child labour and not to engage any activities causing adverse effect to the child.
2. The Company shall treat those who are labour and informally work for the Company for example alien migrant workers with fairness without violation of their human rights.
3. The Company shall prevent violation of human rights of every interested groups by providing security in workplace and to property of the Company.
4. The Company shall not supply any product or service to other entities to be used for violation of human rights.
5. The Company shall not be partnership with any entities whose operation violates human rights.

### **Combating Dishonest Acts Corruption**

The Board of Directors has a policy of compliance with the law on combating Dishonest Acts Corruption. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. A consciousness, value and attitude to comply with laws and regulations honestly and in good faith shall be instilled in employees.
2. An internal control system which is efficient and effective shall be in place. There shall be suitable oversight and checks of powers to prevent employee abuses or involvements in combating Dishonest Acts Corruption.
3. Company Directors, Executives and employees are prohibited from performing any act which amounts to a demand or acceptance of properties or other benefits for oneself or for others as an inducement to wrongfully perform or refrain from performing a duty or which could result in a loss of the Company's legitimate benefits.
4. Company Directors, Executives and employees are prohibited from giving or offering to give properties or any other benefits to third parties to induce such person to unlawfully or wrongfully perform or refrain from an act.
5. There shall be a financial reporting system which is transparent and accurate.
6. There shall be a channel for employees and related persons to provide notices of causes for suspicion with confidence of protection. Personnel must be appointed to examine all notices of suspicion given.

As stipulated in code of ethics and conduct of the Company, the employees should perform their duties with honesty, responsibility, discipline, good consciousness to oneself and public, not to perform their duties to exploit for oneself or others in fraudulent ways, not to receive money or other benefits in connection with working for the Company in bad faith.

The Company engages business based on rightness, transparency and legitimacy in which every employee must observe, not strictly accomplish work under duties by crooked or bribery means. In case of infringement of this policy is found, it is considered as a severe wrongdoing relating to duties which is subject to maximum penalty of the termination of employment. In addition, the inspection committee is authorized to review system of internal inspection/supervision and follow up result of the internal inspection/supervision. In case a fraud or crooked incident is found, the internal inspection/supervision unit would directly report to the inspection committee for further report to the Company's board of directors.

In the preceding year, there was not any allegation on bribery in beneficial to the Company's business

There for our company away business ethics in this matter:

#### **Receptions, receipts and grants of gifts**

The Board of Directors aspires to undertake the Company's businesses in line with fair competition. Nevertheless, receptions, receipts and grants of gifts or attendance at receptions in accordance with traditions and practices to maintain good relations are necessary and desirable. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. No receipts or grants of gifts, tokens or receptions which may influence a decision shall be made. If there is a necessity to receive or grant a gift, token or reception in accordance with tradition to a value in excess of normal circumstances, a report shall be filed with the respective supervisors.

2. In the case of an assignment or authorization by a supervisor to assist in an external agency, monies, objects or gifts may be received in accordance with the generally applicable rules or standards prescribed by such an agency, e.g. gifts, tokens or lucky draws.

3. In the case where an agent, contractual party, partner or any other person wishes to grant a gift, token or reception to the Company, prior authorization must be obtained from the Company.

4. Expenses pertaining to these matters shall be maintained within a reasonable budget

#### **Policy on Good Governance**

The Company has policy on management to promote good governance by anti-corruption, participating responsibly in politics, fair competitiveness, promoting social responsibility among concerned entities as well as to respect right to property.

In the preceding year, there was not any allegations on bribery and corruption in relation to the Company.

#### **Policy on Labour**

The Company has policy on labour management for employment and fair treatment of labor. Policy and guideline are as follows:

1. In case of the Company has any change in operation affecting the employees for example change of working hours, lockout affecting employment etc., the Company shall notify of related information within reasonable period and consider mutually with the employees' representative in order to seek for alleviating impact to the employees as well as inform the government's representative for co-inspection and alleviation of negative impact as much as possible.

2. The Company shall protect personal information and privacy of the employees by the human resource officers keeping care of those information.

3. As for operation in foreign country, the Company shall endeavor to supplement employment, career development, promotion and advancement of the employees in such country. The Company also has a policy to acquire and distribute works to other existing local operation.

4. The Company shall evade encouraging public sector to involve in any acts that cause restriction to universal rights to association and negotiation, participating in persuasion to cause such restriction.

5. The Company accepts and respects rights of the employees to deny work by reasonably considered that it is detrimental or causes severe danger to life or health of oneself or of other people. To such denial, the employees are suggested to notify the supervisor in line of work.

In the preceding year, there was not any allegation on unfair treatment to labour in relation to the Company.

## **Code of Conduct for Company Directors, Executives and Employees**

### **1. Formal Responsibilities**

The Board of Directors appreciates the importance of good governance. Continual undertakings are implemented to ensure that Company Directors, Executives and employees are aware and comply with standards under the framework of the Code of Conduct and conduct oneself honestly, cautiously and prudently for the greatest benefit of the Company and all related parties. As a consequence, the following Code of Conduct has been prescribed.

#### **Company Directors and Executives**

1. Duties shall be performed responsibly, prudently, honestly and in good faith in compliance with the law, Company Articles and relevant notifications.
2. Duties shall be performed to the utmost of ability in order to generate the greatest returns to the Company. This includes attendance at all meetings, except where there is an unavoidable necessity.
3. Duties shall be performed impartially. In a Board Meeting, Company Directors and Executives shall not vote on matters which they have interests.
4. Conflicts of interests shall be administered prudently and reasonably, in adherence to the Company's interests, to ensure transparent management of operations.
5. The acquisition or disposal of assets of the Company, Company Directors and Executives, including their spouses and children who have not attained legal age, shall comply with the relevant rules and a disclosure shall be made to the Board Meeting in the subsequent meeting.
6. Company Directors and Executives are prohibited from buying or selling Company shares in the 1-month period prior to the public disclosure of financial statements.
7. Company Directors and Executives must disclose personal interests and those of related persons in accordance with the prescribed rules.
8. There shall be regular appraisals of the Board of Directors' performance every year.

#### **Employees**

1. Employees must support and cooperate in the Company's activities on a regular basis. Assigned tasks must be performed to the best of ability in order to ensure good results and advancement of the Company and employees.
2. Employees must comply with the relevant law, policies, terms of employment, regulations and notifications.
3. Persons contacting the Company must be treated courteously, hospitably and provided with an excellent service in order to preserve the Company's image and reputation.
4. Trade secrets must be kept and the Company's inside information must not be disclosed to third parties.
5. Loans shall not be obtained from customers, persons connected to customers or business counterparts of the Company, except for loans obtained from a bank or financial institution.
6. Lawful orders of supervisors shall be complied.
7. There shall be a commitment to teamwork, mutual assistance, harmony and mutual respect for the benefit of the Company and employees.

8. Co-workers must be treated generously and with good human relations. No groundless allegations shall be made against others. Credit shall not be claimed for the works of others.

9. Duties shall be performed with determination, in earnest and honesty, and the roles and responsibilities in the Company shall not be abused for the purpose of acquiring wrongful benefits for oneself or for others.

10. Duties shall be performed responsibly, cautiously and without neglect in such a manner which could cause a loss to works or properties of the Company.

11. Employees should conduct themselves as good citizens who comply with the Constitution and relevant laws. Political rights shall be exercised appropriately. Employees shall also avoid any involvement in an activity which is unlawful or inconsistent with public order or the good morals of the people.

## **2. Maintenance of Company Assets**

Company Directors, Executives and employees are under a duty and responsibility to efficiently maintain Company assets and assets under the care of the Company. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. Assets shall be used for business operations and not used for personal gains or for the gains of third parties.
2. Interests shall be protected and assets shall be cared to prevent loss, damage or wrongful use pursuant to the standards of a reasonable man caring for one's property. Direct or indirect wrongful exploitation of benefits shall be eliminated.
3. Sufficient insurance protection from losses shall be obtained for assets.
4. The use of computers to harass, infringe, spy, corrupt other person's personal data or fabricate evidence which could lead to data theft shall be prohibited. An information security system consistent with international standards shall be installed.
5. E-mails and internet access provided shall be used for business purposes. They shall be used cautiously and not prejudice the Company's reputation.
6. Passwords for access to the Company's data shall be kept secret and shall not be disclosed to unauthorized persons.
7. The Company's intellectual property works shall not be reproduced, adapted or used for personal benefit or for the benefit of others without authorization from the Company.
8. The supervisor shall be reported of any finding of rights infringement or acts which could lead to a rights infringement or any act which could potentially lead to a dispute relating to the Company's intellectual property.
9. The safekeeping of important documents of the Company shall be overseen to ensure full compliance with the relevant laws and regulations. Upon the lapse of the safekeeping period, the relevant employee must oversee that the documents are destroyed by appropriate means.

## **3. Informants and Complaints**

The Board of Directors gives employees and stakeholders an opportunity to give information or file a complaint on a matter which could constitute a violation of the law, dishonest or wrongful act of an employee, including irregular behaviour

which could cause a problem or loss to the Company. The Company also receives complaints on cases where the rights of an employee or stakeholder has been infringed or where they have been treated unfairly. Suitable channels and procedures have been provided by the Company in this regard.

The Company will hear and process all complaints impartially, transparently and fairly. Systematic and just measures for the protection of complainants are provided. Information provided by the complainant is kept confidential in the Company.

#### **Measures for the Protection of Complainants**

1. A complainant may choose to remain anonymous if he/she deems that disclosure could lead to insecurity or loss concerns.

2. The Company will keep relevant information secret and take into account the safety of the complainant. Measures have been prescribed for the protection of complainants who are employees, including those who cooperate in the investigation of facts. These persons will be protected from unfair treatment as a consequence of the complaint, e.g. disturbances during work, reassignment or termination of employment.

#### **4. Interpretations**

A supervisor shall be under a duty to take responsibility and give advice to subordinates to ensure knowledge and understanding as well as compliance with the prescribed Code of Conduct. If the Code of Conduct does not provide for any instance, or if there remains a question which renders performance not possible or that a decision cannot be made, the matter shall be consulted with the respectively higher level superior. In the case of a conflict, the decision of the Managing Director, Executive Board and Board of Directors shall be final.

#### **4. Disclosure and Transparency**

4.1 The Board of Directors oversees that there is proper, transparent and timely disclosure of significant information in accordance with the relevant laws and regulations. These disclosures include reports filed in accordance with accounting periods and reports of events having an impact on shareholders' interests, as well as the disclosure of other information pursuant to the principles of good corporate governance prescribed by the Stock Exchange of Thailand. Disclosure is made to the extent that the Company's legitimate interests are not prejudiced. Information is published in both Thai and English on the Company's website, disclosure channels of the Stock Exchange of Thailand and other channels which are comprehensively and equitably accessible.

4.2 The Board of Directors has established units or responsible persons to perform investor relations functions to communicate with external persons equitably and fairly.

Adhering to the good corporate governance principle is one of our top priorities. We comply with the laws, company regulations and criteria established by the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, by disclosing significant information with effect or possible effect on the price of company share on the decision of investors, or, on the benefits of the shareholders. This is to keep all shareholders and investors equally well informed of the following important updates:

(1) Information disseminated by accounting periods: Financial statements, annual disclosure form (56-1) and annual report (56-2)

(2) Information disseminated occasionally: acquisition and disposal of assets, related transactions, joint ventures, payment or non-payment of dividends, financial assistance, etc.

The said information is disseminated via the information system of the Stock Exchange of Thailand and submitted in printed form to the Stock Exchange of Thailand within the specified timeframe for subsequent dissemination. Our web site ([www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th)) contains information in both Thai and English. This information is updated regularly to reflect current developments. Arrangements have been made for meetings with analysts and investors as well.

**Information disclosed in the annual data sheet (Template 56-1) and annual report (Template 56-2):** The information appearing in the annual data sheet and annual report is prepared in accordance with the criteria of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, and, in accordance with the 2006 good corporate governance principal in order to illustrate the transparency of the operation as follows:

**(1) Shareholding structure:** List of ten major shareholders as of the closing date of shareholder registry for the purpose of the annual general meeting shareholder of and web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th).

**(2) Shareholding of Directors and Executives :** The Change of Shareholding is disclosed in Management Structure Section

**(3) Nature of business:** The nature of our business in of Industrial Situation and Competition are clearly explained.

**(4) Structure business:** Reveal the structure group by stating clearly stake in the Structure.

**(5) Business risks:** The risks to our operation are disclosed. Explanations are given on their nature, cause, impact, as well as preventive and mitigation measures.

**(6) Financial status and performance:** Analysis of financial status, performance and significant changes

**(7) Director and executive profiles:** Disclosure of a profile on the directors and executives, together with an indication of which directors are independent directors. Roles and duties of the Board of Directors and subcommittees, the number of meetings held, the number of times each director attended the meeting, the shareholding of directors, the number of companies for which the directors serve in the directorial position and the training background of the directors are disclosed under the Management Structure Section

**(8) Remuneration for company directors and executives :** The remuneration for company directors and executives is detailed in terms of both form and amount. The amount paid to each director for their role as company director and member of the subcommittee is disclosed. More details on this matter can be found in Compensation for directors, whereas that for executives appears in Compensation for executive directors and executives.

**(9) Corporate governance:** The good corporate governance principle and the code of business ethics are detailed in writing. These are also available on our web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th).

**(10) Society and environment:** Our policies and operation relating to society and the environment are explained.

**(11) Internal control and audit:** The report of the audit committee, the report of internal bookkeeping control system by the auditor, and, the evaluation of the five areas of internal control system by the Board of Directors, are all revealed.

**(12) Report on the Company Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements :** The Board of Directors is responsible for the reliability and the correctness of financial information, upon which the shareholders and the investors base their decisions. The report is signed by the President and the Chairman of the company. It is then published in the, annual disclosure form (56-1) and annual report (56-2)

**(13) Related transactions:** We comply with the criteria of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand. Clear guidelines have been established to carefully prevent the issue of conflict of interests and to ensure that all transactions are carried in out in the best interest of the company and the shareholders. Related transactions are disclosed to the Stock Exchange of Thailand and on the company's web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th).

**(14) Company's security transactions and holding report:** The company's code of ethics prohibits the sale or purchase of the company's security by directors, executives and employees with access to internal information during the period of one month prior to the disclosure of financial statements to the public. Further, directors, executives, related individuals including spouse and under- age children have the duty of reporting any change in their holding of the company's security to the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, as well as to the Board of Directors at the next meeting.

**(15) Director's declaration of interests:** We have prescribed criteria for directors and executives to declare the interests they and their related individuals have within one month from the day on which a law becomes effective or from the day on which they are appointed. Any change of such must be declared as well within one month from the day on which the change takes place.

**(16) Auditors:** Auditors are independent and of qualifications approved by the Office of Securities and Exchange Commission. In the previous year, our quarterly and annual financial statements were certified by the auditors and presented to the Office of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand on time. We have not been given any instruction to correct the financial statements.

**(17) Communication:** We value transparent disclosure of information to the shareholders and investors. Therefore, convenient and equal access of information is ensured with the implementation of various communication channels. We disclose information via the system of the Stock Exchange of Thailand, using the 56-1 and 56-2 templates and via our web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th). Additionally, we have made efforts to meet with analysts, investors and members of the press; and, to prepare documents which indicate our financial position as well.

**(18) Disclosure of information on the company's web site:** Our web site at [www.btnc.co.th](http://www.btnc.co.th) has been developed specifically as a channel of communication for the dissemination of information and updates concerning the company, shareholders and investors. The following topics are covered in Thai and English:

- (18.1) Vision, Mission , Policy
- (18.2) The Business Operation
- (18.3) Shareholding Structure



- (18.4) Organization Structure
- (18.5) Business Group Structure
- (18.6) Board of Directors and Executive Board
- (18.7) News
- (18.8) Quarterly and Yearly for Financial Statements
- (18.9) Investor Relation
- (18.10) Annual Report which can be download
- (18.11) Notice of the General Meeting which can be download

**(19) Investor relations:** The company has appointed personnel Khun Sunee Thipudomluk who is responsible for investors relations, Tel: 0-2391-3320 ext.217 Fax: 0-2712-1846 E-Mail address : [suneet@btnc.co.th](mailto:suneet@btnc.co.th) to assist shareholders and investors in this matter.

In the year 2016, the company and Saha Group of companies in collaboration with the Stock Exchange of Thailand have conducted an event titled “Analysts and Investors Meet Saha Group” as a part of the 20 Saha Group Fair at Queen Sirikit National Convention Center. The event gave analysts, investors and members of the press the chance to meet with company directors and executives. The President was present to deliver an overview of businesses, operation, the economic and industrial outlook, as well as other important updates. Questions from participants were answered and a profile with information on key operational performance was distributed. This was a chance for participants to experience and purchase products and innovations at the fair at special prices as well. The event was well received. Analysts, investors and members of the press were able to develop a better understanding of the operation of Saha Group as a result. The same information was communicated via the channels of the Stock Exchange of Thailand as well.

## **5. Responsibilities of the Board**

5.1 The Board of Directors has prescribed a structure for the Board of Directors comprising of persons having a diverse range of knowledge, competencies and experiences, without limitation to gender, and having the qualifications required by law. At least one Company Director is a Non-Executive Director who has experience in the Company’s business undertaking. There are also Independent Directors as required under the Notification of the Office of the Securities and Exchange Commission.

5.2 The Board of Directors has provided a definition for an Independent Director which meets the minimum requirements of the Office of the Securities and Exchange Commission.

5.3 The Board of Directors has appointed Committees to screen key matters prior to submission to the Board of Directors.

5.4 The Board of Directors has issued a charter for each Company Committee by prescribing the tenure and scope of powers and duties to clearly demarcate the roles, duties and responsibilities of each Company Committee and the management.

5.5 The Board of Directors has a policy which requires Company Directors and Executives holding directorial positions in other companies to make a disclosure to the Company Chairman and Chairman of the Audit Committee.

5.6 The Board of Directors has provided for a Company Secretary to perform duties prescribed by law and as entrusted. The qualifications of a Company Secretary should be a person possessing knowledge of law or accounting, or who has completed training relating to the performance of company secretarial duties. Continual training and knowledge development are also continually provided.

5.7 The Board of Directors has prescribed policies for governance, business ethics and codes of conduct for Company Directors, Executives and employees to ensure a harmonized approach.

5.8 The Board of Directors has prescribed a Company vision and mission so that the Company Directors, Executives and employees would strive towards the same goal.

5.9 The Board of Directors has a policy of continually promoting and sponsoring the development of knowledge amongst Company Directors, Executives and employees.

5.10 The Board of Directors prescribes an annual meeting schedule in advance every year. The determination of agenda takes into account the fair interests of shareholders and all stakeholders. All Company Directors enjoy independence in the expression of opinions. A Company Director having an interest in an agenda shall not have the right to vote in such agenda.

5.11 The Board of Directors prescribes a duty for Company Directors to attend all Board Meetings unless there is a necessary cause.

5.12 The Board of Directors has a policy of encouraging senior Executives to attend Board Meetings.

5.13 The Board of Directors provides Non-Executive Directors with opportunities to meet among themselves in the absence of the management when necessary. The Managing Director shall be notified of the meeting outcome.

5.14 The Board of Directors has a policy of promoting the Company Directors' access to essential additional information from the Managing Director, Company Secretary or other assigned Executives within the scope of the set policies. In the event of necessity, the Board of Directors may obtain independent opinions from advisors or external professionals on the Company's expenses.

5.15 The Board of Directors has implemented measures pertaining to conflicts of interest which are prudent, rational and in compliance with the rules and regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

5.16 The Board of Directors prohibits Company Directors and Executives from trading in Company shares in the 1-month period prior to the public disclosure of financial statements.

5.17 The Board of Directors has directed Company Directors and Executives as well as their spouses and children who have not attained legal age to have the duty to disclose shares holdings and changes in holdings of the Company shares to the Office of the Securities and Exchange Commission, and to submit a copy to the Company Secretary for reporting to the Board of Directors in the subsequent Board Meeting.

5.18 The Board of Directors has directed Company Directors and Executives to disclose personal interests and interests of connected persons in accordance with the prescribed rules.

5.19 The Board of Directors has established an internal audit unit as an internal agency accountable to the Audit Committee.

5.20 The Board of Directors requires an annual assessment of the Board of Directors' performance.

5.21 The Board of Directors prepares a report on the responsibilities of the Board of Directors pertaining to the financial statements submitted in the Annual Report.

5.22 The Board of Directors oversees and determines the payment of appropriate remuneration to each committee member pursuant to the powers, duties and responsibilities and draws comparison to the operation levels in the same business sector.

5.23 The Board of Directors has prescribed a succession plan for employees in various positions in view of their advancement to higher positions.

5.24 The Board of Directors provides an orientation for first term Company Directors.

5.25 The Board of Directors has established an internal control system and risk management system.

5.26 The Board of Directors has provided for the monitoring and assessment of corporate governance by establishing a corporate governance committee.

The Board of Directors is responsible for corporate governance and honest conduct of business for the greatest benefit of the company and the shareholders. Written policies have been prescribed on corporate governance, business ethics and employee ethics. These are approved by the Board of Directors and distributed to directors, executives and employees; and, published on the company's web site. The Board of Directors has been actively involved in the determination of visions and missions in order for the executives and the employees to share a common goal and for the operation of the company in compliance with the laws and other regulations. This is in the best interest of the company and the shareholders. There has been no record of the company's violation of a regulation of the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand in the past year.

## **Internal control , Internal Audit and Risk Management**

**(1) Internal control and internal audit:** The Board of Directors pays due attention to the internal control and the internal audit efforts which provide a basis for good corporate governance. Our organizational structure has required compartmentalization, assignment of responsibility and written approval authority at different levels. Further, the duties and the responsibilities of finance, accounting, document storage and audit staff are separated. Personnel are constantly engaged in development in order to enhance the efficiency of each department. The Internal Audit Office is charged with the assessment and monitoring of the performances and to provide relevant advice. They are free to audit and to ensure checks and balances so as to provide the confidence that all guidelines are efficiently and transparently observed. The auditors and the monitors convene following the completion of the audits to arrive at a summary of the matter and revise the operation accordingly. Our staff exchange information, experience and engage in self-assessment, leading to improved responsibility and internal control in each department. They become aware of problems and deficiencies in a timely manner and are capable of identifying appropriate improvements. The findings of the internal audit are presented to the Audit Committee in order to exchange opinions and plan for the audit in the following year and ensure that a suitable internal control and internal audit system is in place.

The Board of Directors requires that an evaluation is conducted at least once a year in order to determine the adequacy of the internal control system. At Board of Directors No.3 on March 10, 2017. In 2016, the Board of Directors and all three members of the Audit Committee conducted the annual evaluation of the internal control system of the company and arrived at the same conclusion that it is adequate and appropriate to the current state of operation.

**(2) Risk management** We currently do not have a Risk Management Committee in place. However, our Executive Committee is charged with the duty of reviewing and managing risks while the Audit Committee provides supporting monitoring and review as well. This configuration provides assurance that our risk management measures are satisfactory to a certain extent. Further, duties and responsibilities are clearly compartmentalized. The Internal Audit Department conducts risk assessment in conjunction with the respective departments in order to identify the risks and to plan for post-assessment evaluation. The internal audit staff are in direct communication with the operators in order to arrive at a summary of the matter and revise the risk management measures accordingly before reporting to the Audit Committee. The Audit Committee then reviews the company's risk management measures and determines if they are sufficient and eventually implements necessary changes to reflect our operation. Our internal control and risk mitigation measures are constantly reviewed to cover alarming signals and significant anomalies.

The report of the Audit Committee and the report on the accounting aspect of the internal control system by the auditor are provided in the annual report and the Forms 56-1 and 56-2. The Audit Committee has produced reports on their key activities. The details of which include the number of meetings held during the year, the evaluation and the review of internal control system, the related transactions, the appointment of auditors, the review of financial reports and the compliance with rules and regulations. Opinions of the Audit Committee on the different areas of the operation were provided.

**The Control of Using of Internal Information**

The company has a measure to control the internal data by using the moral specification as all data cannot be used for their own benefit and be shared with external site.

Moreover, company policy also has a punishment for whom breaking the rule, namely, dismissal and including, all committees, directors and employees cannot selling or buying the shares especially during the one-month period before the financial report will be disclosed to the public. Furthermore, committees, directors which including their spouse and child has a duty to report to the Securities And Exchange Commission and the have to report to the chairman of the board in the next meeting whenever they buy or sell the shares.

## **Report of the Company Board of Director's Responsibilities for Financial Statements**

The Company's Financial Statements have been compiled under the policies of the Board of Directors which are in compliance with the generally accepted accounting principles, and to be cautiously recorded. Due circumspection of estimation has also been given in the preparation of the financial statements to reflect the Company's performance.

Recognizing the essential of the quality of the financial statements, the Board of Directors then managed to provide reviewing of the financial data and sufficient information in the Notes to the Financial Statements and the Explanation and Analysis Report for the benefits of the shareholders and investors who seek access into the financial statements.

For this respect, the Board has appointed an Audit Committee, consisting of independent and non-executive directors, to directly oversee the quality of the financial statements. The Audit Committee's comments have already been shown in the Report of the Audit Committee in this annual report.

According to the mentioned administrative structure and internal control systems as well as the audit results of the certified public accountant, the Board believes that the Company's financial statements as of December 31, 2016 have shown an essentially accurate picture of its financial status, performance and cash flow statements according to the certified accounting principles.



(Mrs.Pravara Ekaraphanich)

Managing Director

February 24, 2017

## **Audit Committee's 2016 Report**

### **To Shareholders of Boutique Newcity Public Company Limited**

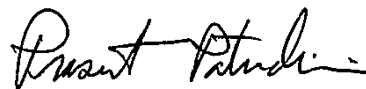
The Audit Committee of Boutique Newcity Public Company Limited that was appointed by the Company's board of directors on 25 nd April 2016 consists of 3 independent and non-executive committee members as follows:

1. Mr.Prasert Patradhilok
2. Mr.Puchchong Vanichjakvong
3. 3. Mr.Sermwong Dhanasarnslip

In 2016 the Audit Committee held total 4 meetings in which the executives and the auditor participated in related agenda. The Audit Committee conducted under scope of responsibilities assigned by the Company's board of directors and had relevant suggestions as summarized below:

1. Reviewed the quarter financial statements and the annual financial statement of 2016 of Company which are provided in compliance with certified accounting standard and heard clarifications of the auditor and the accounting executive to ensure correct disclosure of such financial statements
2. Reviewed related financial items and disclosure of financial items relating to the person who potentially has conflict of interest in conformity with the law on Securities and Exchange, the regulation of Stock Exchange or the law relating to the Company's business
3. Attended meeting with auditors in order to audit independence and the auditors worked result. And also discuss about the Key Audit Matters to be disclosed in the Certified Public Accountant 's report in 2016 as well as the auditor's comments towards internal audit and control of the company
4. Attended meeting with the executives to discuss various material issues
5. Reviewed various result of operation to be in line with related laws and regulations of government agencies
6. Considered for appointing the auditor for the year 2017 and after due consideration the Audit Committee deeming appropriate to appoint Ms.Orawan Sirirattanawong Registered Accountant No.3757 and/or Mr.Thanit Osathalert Registered Accountant No.5155 and/or Mr.Ekkasit Chuthamsatid Registered Accountant No.4195 of KPMG Phoomchai Audit Company Limited who are eligible, sufficiently independent and suitable to be the Company's auditor, accordingly proposed to the Company's board of directors for consideration in appointment and remuneration and for further consideration and approval of the ordinary meeting of shareholders

The Audit Committee absolutely conducted the assigned duties with independence and without any limitation in acknowledgment of information, as well as made regularly various comments and suggestions. The Audit Committee did not find any material defects or abnormalities that infringe the law of Securities and Exchange or the regulation of Stock Exchange of Thailand or the law relating to the Company's business and accordingly reported its results to the Company's board of directors.



(Mr. Parsert Patradhilok)

Audit Committee Chairman

March 25,2017

**Report of the Board of Directors**

In the year 2016, Thai citizens were extremely sorrowful to the decease of His Majesty Phra Bat Somdet Phra Porphiraratrathirak Bhumipol Adulyadej Mahitalathibet Ramathibodi Chakkrinaturebodin Sayamminthrathirat Borommanatbophit, the 9th king of Chakkri dynasty. As a result, Thai people were united in spirit and action of big mourning by wearing of black polite clothing and performing various ceremony and activities to express condolence. To this situation, the Company has adjusted the plan to administer products in many ways in order to respond rapidly customers' necessity of wearing.

Nevertheless, by virtue of collaboration and unity in action and spirit among executives, directors and employees to jointly and patiently cope with such unpleasant situation as well as adjusted means of working, the Company gained total revenue in value of 941.13 million Baht, an decrease from the preceding year for 6.06% and profit of specific enterprise amounting to 19.61 million Baht. The financial statement appeared total profit in the amount of 22.69 million Baht.

On behalf of executives and board of directors and staff/employees, we are very thankful to all shareholders for support and encouragement to executives and staff/employees.

We hope for further support and trust of shareholders in 2017.



# **REPORT OF THE AUDITOR**



KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
Empire Tower, 50<sup>th</sup>-51<sup>st</sup> Floors  
1 South Sathorn Road, Yannawa  
Sathorn, Bangkok 10120, Thailand  
Tel +66 2677 2000, Fax +66 2677 2222

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด  
ชั้น 50-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์  
1 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา  
เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120  
โทร +66 2677 2000 แฟกซ์ +66 2677 2222

## Independent Auditor's Report

### To the Shareholders of Boutique Newcity Public Company Limited

#### *Opinion*

I have audited the financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements of Boutique Newcity Public Company Limited (the "Company"), which comprise the statement of financial position in which the equity method is applied and separate statement of financial position as at 31 December 2016, the related 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 in which the equity method is applied and separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2016 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 in which the Equity Method is Applied and Separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

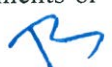
Valuation of inventories	
Refer to Notes 3 (e) and 9 to the financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in the audit
The Company's inventories are material to the financial statements where are measured at the lower of cost or net realisable value. Owing to the fashionable products with high market competition and the rapid change of popularity of products. Therefore, there is a risk that inventories may be presented at cost higher than net realisable value regarding the decline in value and the inventory obsolescence. The Company considers the allowance for decline in value and obsolescence which requires the judgement in estimation by management. Consequently, I consider that this is a significant matter.	<p>My audit procedures were designed to assess the appropriateness of the allowance for decline in value of inventories and obsolescence included:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Understanding the policies and procedures that the Company's management applied for setting up allowance for decline in value of inventories.</li> <li>- Testing on a sample basis items in the stock aging report and corroborated on whether these items were classified in the appropriate aging bracket.</li> <li>- Performing test on a sample basis of net realisable value of inventories by investigating with the sales documents after period end whether there were any sales at price lower than cost to assess management's estimates and decision whether the allowance for decline in value of inventories was appropriate and adequate.</li> <li>- Considering the historical accuracy of the allowance for decline in value of inventories for evaluating the appropriateness of the assumptions made in the current year and assessing the reasonableness of assumptions made by management on the extent of long-outstanding inventories and sales at price lower than cost to consider the appropriateness of the allowance for decline in value of inventories.</li> <li>- Considering of the adequacy of the Company's disclosures in accordance with the related 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the Equity Method is Applied and Separate Financial Statements*

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

In preparing the financial statements in which the equity method is applied and separate 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 in which the Equity Method is Applied and Separate Financial Statements*

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate 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 in which the equity method is applied and separate financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of equity-accounted investees of the Company to express an opinion on the financial statements in which the equity method is applied. I am responsible for the direction, supervision and performance of the audit of the financial statements in which the equity method is applied. I remain solely responsible for my audit opinion.

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 in which the equity method is applied and separate 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.

(Bongkot Amsageam)  
Certified Public Accountant  
Registration No. 3684

KPMG Phoomchai Audit Ltd.  
Bangkok  
24 February 2017



# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of financial position

		Financial statements		Separate	
		in which the equity method		financial statements	
		is applied			
		31 December		31 December	
Assets	Note	2016	2015	2016	2015
<i>(in Baht)</i>					
<b>Current assets</b>					
Cash and cash equivalents	6	2,799,383	5,526,684	2,799,383	5,526,684
Trade accounts receivable	7	56,355,564	101,819,359	56,355,564	101,819,359
Other receivables	8	32,114,196	24,326,216	32,114,196	24,326,216
Inventories	9	344,425,404	295,964,203	344,425,404	295,964,203
Other current assets	10	18,642,733	20,831,600	18,642,733	20,831,600
<b>Total current assets</b>		<b>454,337,280</b>	<b>448,468,062</b>	<b>454,337,280</b>	<b>448,468,062</b>
<b>Non-current assets</b>					
Investments in associates	11	45,942,702	124,398,154	43,983,619	129,380,828
Other long-term investments	12	54,807,402	8,184,636	57,881,997	8,184,636
Investment properties	13	76,365,045	81,207,889	76,365,045	81,207,889
Property, plant and equipment	14	58,614,026	54,536,751	58,614,026	54,536,751
Leasehold rights	15	13,183,816	16,166,502	13,183,816	16,166,502
Intangible assets		13,253,024	12,196,447	13,253,024	12,196,447
Deferred tax assets	16	14,581,637	14,823,204	14,581,637	14,823,204
Other non-current assets	17	74,774,486	75,019,228	74,774,486	75,019,228
<b>Total non-current assets</b>		<b>351,522,138</b>	<b>386,532,811</b>	<b>352,637,650</b>	<b>391,515,485</b>
<b>Total assets</b>		<b>805,859,418</b>	<b>835,000,873</b>	<b>806,974,930</b>	<b>839,983,547</b>

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of financial position

Liabilities and equity	Note	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
		31 December		31 December	
		2016	2015	2016	2015
		(in Baht)			
<i>Current liabilities</i>					
Bank overdrafts and short-term loans					
from financial institutions	18	163,850,256	174,034,114	163,850,256	174,034,114
Trade accounts payable	5, 19	81,115,613	81,456,311	81,115,613	81,456,311
Other payables	20	29,051,119	35,601,398	29,051,119	35,601,398
Short-term loans from related parties	5, 18	46,500,000	73,100,000	46,500,000	73,100,000
Short-term loans from other parties	18	2,800,000	-	2,800,000	-
Current portion of finance lease liabilities	18	516,869	1,045,168	516,869	1,045,168
Income tax payable		4,059,279	-	4,059,279	-
Other current liabilities	21	13,094,362	22,607,288	13,094,362	22,607,288
<b>Total current liabilities</b>		<b>340,987,498</b>	<b>387,844,279</b>	<b>340,987,498</b>	<b>387,844,279</b>
<i>Non-current liabilities</i>					
Finance lease liabilities	18	1,498,131	2,015,000	1,498,131	2,015,000
Employee benefit obligations	22	5,433,034	14,537,096	5,433,034	14,537,096
Long-term provisions		1,592,670	-	1,592,670	-
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>8,523,835</b>	<b>16,552,096</b>	<b>8,523,835</b>	<b>16,552,096</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>349,511,333</b>	<b>404,396,375</b>	<b>349,511,333</b>	<b>404,396,375</b>
<i>Equity</i>					
Share capital	23				
Authorised share capital		250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
Issued and paid-up share capital		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
Premium on ordinary shares	23	279,255,971	279,255,971	279,255,971	279,255,971
Surplus on change of shareholding					
in investment under common control	4	11,018,736	10,235,032	-	-
Retained earnings					
Appropriated					
Legal reserve	24	6,880,396	5,899,960	6,880,396	5,899,960
Unappropriated		42,794,875	18,387,831	54,929,123	33,605,537
Other component of equity		(3,601,893)	(3,174,296)	(3,601,893)	(3,174,296)
<b>Total equity</b>		<b>456,348,085</b>	<b>430,604,498</b>	<b>457,463,597</b>	<b>435,587,172</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>805,859,418</b>	<b>835,000,873</b>	<b>806,974,930</b>	<b>839,983,547</b>

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of comprehensive income

		Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		For the year ended 31 December		For the year ended 31 December	
	Note	2016	2015	2016	2015
		(in Baht)			
<b>Income</b>	5				
Revenue from sale of goods		743,071,905	787,302,749	743,071,905	787,302,749
Revenue from rendering of services		147,772,011	161,261,143	147,772,011	161,261,143
Other income	26	50,288,053	53,286,622	45,961,381	51,756,508
<b>Total income</b>		<b>941,131,969</b>	<b>1,001,850,514</b>	<b>936,805,297</b>	<b>1,000,320,400</b>
<b>Expenses</b>	5				
Cost of sales of goods		365,247,497	384,114,412	365,247,497	384,114,412
Cost of rendering of services		92,520,659	96,923,490	92,520,659	96,923,490
Selling expenses	27	372,029,454	415,355,127	372,029,454	415,355,127
Administrative expenses	28	70,906,881	97,274,671	70,906,881	90,393,157
Finance costs	31	10,511,623	12,647,908	10,511,623	11,631,692
<b>Total expenses</b>		<b>911,216,114</b>	<b>1,006,315,608</b>	<b>911,216,114</b>	<b>998,417,878</b>
Share of loss of associates	11	-1,243,214	-6,595,710	-	-
<b>Profit (loss) before income tax expense</b>		<b>28,672,641</b>	<b>(11,060,804)</b>	<b>25,589,183</b>	<b>1,902,522</b>
Income tax benefit (expense)	32	-5,980,471	645,923	-5,980,471	645,923
<b>Profit (loss) for the year</b>		<b>22,692,170</b>	<b>(10,414,881)</b>	<b>19,608,712</b>	<b>2,548,445</b>
<b>Other comprehensive income</b>					
<b>Item that will not be reclassified to profit or loss</b>					
Defined benefit plan actuarial gains		2,695,310	-	2,695,310	-
<b>Item that are or may be reclassified subsequently to profit or loss</b>					
Net change in fair value of available-for-sale investments	16, 32	-427,597	-2,478,479	(427,597)	(2,478,479)
<b>Other comprehensive income for the year, net of income tax</b>		<b>2,267,713</b>	<b>(2,478,479)</b>	<b>2,267,713</b>	<b>(2,478,479)</b>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>24,959,883</b>	<b>(12,893,360)</b>	<b>21,876,425</b>	<b>69,966</b>

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



# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of comprehensive income

		Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		For the year ended 31 December		For the year ended 31 December	
	<i>Note</i>	2016	2015	2016	2015
		<i>(in Baht)</i>			
<b>Profit (loss) attributable to:</b>					
Owners of the Company		22,692,170	(7,853,896)	19,608,712	2,548,445
Non-controlling interests		-	(2,560,985)	-	-
<b>Profit (loss) for the year</b>		<b>22,692,170</b>	<b>(10,414,881)</b>	<b>19,608,712</b>	<b>2,548,445</b>
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>					
Owners of the Company		24,959,883	(10,332,375)	21,876,425	69,966
Non-controlling interests		-	(2,560,985)	-	-
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>24,959,883</b>	<b>(12,893,360)</b>	<b>21,876,425</b>	<b>69,966</b>
<b>Basic earnings (loss) per share</b>	33	<b>1.89</b>	<b>(0.65)</b>	<b>1.63</b>	<b>0.21</b>

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of changes in equity

Financial statements in which the equity method is applied									
			Surplus on	Retained earnings		Other component			
	Issued and	Share	the change of	Legal		Fair value	Equity	Non-	Total
Note	paid-up	premium	investment under	reserve	Unappropriated	changes in	attributable to	controlling	equity
	share capital		common control		(in thousand Baht)	available-for-sale	owners of	interests	
						investments	the Company		
Year ended 31 December 2015									
Balance at 1 January 2015	120,000,000	279,255,971	-	5,899,960	23,867,887	-695,817	428,328,001	70,477,429	498,805,430
Transactions with owners, recorded directly in equity									
Distributions to owners of the Company									
Dividends to owners of the Company	34	-	-	-	(6,000,000)	-	-6,000,000	-	(6,000,000)
Total distributions to owners of the Company		-	-	-	(6,000,000)	-	-6,000,000	-	(6,000,000)
Changes in ownership interests in subsidiary									
Change of non-controlling interests with a change in control	11	-	-	10,235,032	-	8,373,840	18,608,872	(67,916,444)	(49,307,572)
Total changes in ownership interests in subsidiary		-	-	10,235,032	-	8,373,840	18,608,872	(67,916,444)	(49,307,572)
Total Transactions with owners, recorded directly in equity		-	-	10,235,032	-	2,373,840	12,608,872	(67,916,444)	(55,307,572)
Comprehensive income for the year									
Loss		-	-	-	(7,853,896)	-	(7,853,896)	(2,560,985)	(10,414,881)
Other comprehensive income		-	-	-	-	(2,478,479)	(2,478,479)	-	(2,478,479)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	(7,853,896)	(2,478,479)	(10,332,375)	(2,560,985)	(12,893,360)
Balance at 31 December 2015	120,000,000	279,255,971	10,235,032	5,899,960	18,387,831	(3,174,296)	430,604,498	-	430,604,498

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of changes in equity

Financial statements in which the equity method is applied							
			Surplus on	Retained earnings		Other component	
			the change of			of equity	
			shareholding in	Legal		Fair value	
			investment under	reserve	Unappropriated	changes in	
			common control			available-for-sale	
						investments	

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of changes in equity

		Separate financial statements				Other component	
				Retained earnings		of equity	
	Note	Issued and paid-up share capital	Share premium	Legal reserve	Unappropriated	Fair value change in available-for-sale investments	Total equity
(in thousand Baht)							
Year ended 31 December 2015							
Balance at 1 January 2015		120,000,000	279,255,971	5,899,960	37,057,092	-695,817	441,517,206
Transactions with owners, recorded directly in equity							
Distributions to owners of the Company							
Dividends to owners of the Company	34	-	-	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)
Total distributions to owners of the Company		-	-	-	(6,000,000)	-	-6,000,000
Comprehensive income for the year							
Profit		-	-	-	2,548,445	-	2,548,445
Other comprehensive income		-	-	-	-	(2,478,479)	(2,478,479)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	2,548,445	(2,478,479)	69,966
Balance at 31 December 2015		120,000,000	279,255,971	5,899,960	33,605,537	(3,174,296)	435,587,172

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

# Boutique Newcity Public Company Limited

## Statement of changes in equity

		Separate financial statements				Other component	
		Retained earnings				of equity	
	Note	Issued and paid-up share capital	Share premium	Legal reserve	Unappropriated	Fair value change in available-for-sale investments	Total equity
(in thousand Baht)							
<b>Year ended 31 December 2016</b>							
<b>Balance at 1 January 2016</b>		<b>120,000,000</b>	<b>279,255,971</b>	<b>5,899,960</b>	<b>33,605,537</b>	<b>-3,174,296</b>	<b>435,587,172</b>
<b>Comprehensive income for the year</b>							
Profit		-	-	-	19,608,712	-	19,608,712
Other comprehensive income		-	-	-	2,695,310	(427,597)	2,267,713
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22,304,022</b>	<b>(427,597)</b>	<b>21,876,425</b>
Transfer to legal reserve	24	-	-	980,436	(980,436)	-	-
<b>Balance at 31 December 2016</b>		<b>120,000,000</b>	<b>279,255,971</b>	<b>6,880,396</b>	<b>54,929,123</b>	<b>(3,601,893)</b>	<b>457,463,597</b>

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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Statement of cash flows**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	For the year ended 31 December		For the year ended 31 December	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in Baht)</i>			
<b><i>Cash flows from operating activities</i></b>				
Profit (loss) for the year	22,692,170	(10,414,881)	19,608,712	2,548,445
<b><i>Adjustments for</i></b>				
Depreciation	18,262,335	35,291,452	18,262,335	33,607,362
Amortisation of leasehold rights	4,548,493	3,858,078	4,548,493	3,858,078
Amortisation of intangible assets	3,930,490	3,778,858	3,930,490	3,778,858
Interest income	(290)	(505)	(290)	(505)
Dividend income	(879,192)	(883,000)	(879,192)	(883,000)
Reversal of bad debts and doubtful debts expenses	(2,078,779)	(561,561)	(2,078,779)	(561,561)
Allowance for decline in value of inventories	226,332	838,813	226,332	838,813
Loss on impairment of investments (reversal)	53,833	(120,228)	53,833	(120,228)
Employee benefits	1,864,176	1,864,205	1,864,176	1,864,205
Gain on disposal of investment properties	(14,437,376)	(13,914,246)	(14,437,376)	(13,914,246)
Loss (gain) on disposal of equipment	1,083,413	(232,988)	1,083,413	(232,988)
Gain on sale of investments in associate	(4,346,952)	-	(20,280)	-
Share of loss of associates	1,243,214	6,595,710	-	-
Loss from cancellation of lease agreement	134,950	2,598,626	134,950	2,598,626
Finance costs	10,511,623	12,647,908	10,511,623	11,631,692
Income tax expense (benefit)	5,980,471	(645,923)	5,980,471	(645,923)
	48,788,911	40,700,318	48,788,911	44,367,628
<b><i>Changes in operating assets and liabilities</i></b>				
Trade accounts receivable	47,542,574	15,247,113	47,542,574	15,247,113
Other receivables	8,818,820	7,489,607	8,818,820	7,511,608
Inventories	(48,687,533)	(35,474,457)	(48,687,533)	(35,474,457)
Other current assets	2,188,867	(3,718,193)	2,188,867	(3,476,390)
Other non-current assets	244,742	(2,671,727)	244,742	(2,671,727)
Trade accounts payable	(340,698)	(14,020,117)	(340,698)	(14,020,117)
Other payables	(5,562,152)	10,422,559	(5,562,152)	6,803,566
Other current liabilities	(9,512,926)	13,940,046	(9,512,926)	14,046,953
Employee benefits paid	(7,599,100)	-	(7,599,100)	-
Long-term provisions	1,592,670	-	1,592,670	-
Cash generated from operating activities	37,474,175	31,915,149	37,474,175	32,334,177
Income tax paid	(2,246,553)	(3,485,192)	(2,246,553)	(3,485,192)
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>35,227,622</b>	<b>28,429,957</b>	<b>35,227,622</b>	<b>28,848,985</b>

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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Statement of cash flows**

		Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		For the year ended 31 December		For the year ended 31 December	
	Note	2016	2015	2016	2015
		(in Baht)			
<b>Cash flows from investing activities</b>					
Interest received		290	505	290	505
Dividends received		879,192	883,000	879,192	883,000
Purchase of equipment and investment properties		(23,282,804)	(33,200,270)	(23,282,804)	(20,341,882)
Proceeds from sale of investment properties		18,330,000	17,940,000	18,330,000	17,940,000
Proceeds from sale of equipment		1,020,000	232,990	1,020,000	232,990
Increase in leasehold rights		(2,580,384)	(6,925,060)	(2,580,384)	(6,925,060)
Increase in intangible assets		(5,122,017)	(5,913,147)	(5,122,017)	(5,913,147)
Proceeds from sale of investments in associate		18,525,000	-	18,525,000	-
<b>Net cash from (used in) investing activities</b>		<b>7,769,277</b>	<b>(26,981,982)</b>	<b>7,769,277</b>	<b>(14,123,594)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>					
Finance costs paid		(10,695,174)	(12,530,038)	(10,695,174)	(11,513,822)
Increase (decrease) in bank overdrafts and short-term loans from financial institutions		(10,183,858)	28,095,104	(10,183,858)	25,929,157
Decrease in short-term loans from related parties		(26,600,000)	(7,023,000)	(26,600,000)	(19,023,000)
Increase in short-term loans from other parties		2,800,000	-	2,800,000	-
Repayment of finance lease liabilities		(1,045,168)	(1,269,281)	(1,045,168)	(1,269,281)
Dividends paid to owners of the Company	34	-	(6,000,000)	-	(6,000,000)
<b>Net cash from (used in) financing activities</b>		<b>(45,724,200)</b>	<b>1,272,785</b>	<b>(45,724,200)</b>	<b>(11,876,946)</b>
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>					
		<b>(2,727,301)</b>	<b>2,720,760</b>	<b>(2,727,301)</b>	<b>2,848,445</b>
Cash and cash equivalents at 1 January		5,526,684	2,805,924	5,526,684	2,678,239
<b>Cash and cash equivalents at 31 December</b>	<b>6</b>	<b>2,799,383</b>	<b>5,526,684</b>	<b>2,799,383</b>	<b>5,526,684</b>

**Non-cash transactions**

During the year ended 31 December 2016, the Company sold investments in associate of Baht 35.1 million of which Baht 18.5 million was paid in cash and Baht 16.6 million was outstanding as receivables as at 31 December 2016.

During the year ended 31 December 2016, the Company acquired equipment with total costs of Baht 23.5 million (2015: Baht 20.5 million) of which Baht 23.3 million (2015: Baht 20.3 million) was acquired by cash payments and Baht 0.2 million was outstanding as liabilities as at 31 December 2016 (2015: Baht 0.2 million).  
During the year ended 31 December 2015, the Group acquired equipment and investment properties with total costs of Baht 33.4 million of which Baht 33.2 million was acquired by cash payments and Baht 0.2 million was outstanding as liabilities as at 31 December 2015.

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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

<b>Note</b>	<b>Contents</b>
1	General information
2	Basis of preparation of the financial statements
3	Significant accounting policies
4	Disposals of interests in associate
5	Related parties
6	Cash and cash equivalents
7	Trade accounts receivable
8	Other receivables
9	Inventories
10	Other current assets
11	Investments in associates
12	Other long-term investments
13	Investment properties
14	Property, plant and equipment
15	Leasehold rights
16	Deferred tax
17	Other non-current assets
18	Interest-bearing liabilities
19	Trade accounts payable
20	Other payables
21	Other current liabilities
22	Employee benefit obligations
23	Share capital
24	Reserves
25	Segment information
26	Other income
27	Selling expenses
28	Administrative expenses
29	Employee benefit expenses
30	Expenses by nature
31	Finance costs
32	Income tax expense
33	Basic earnings (loss) per share
34	Dividends
35	Financial instruments
36	Commitments with non-related parties
37	Contingent liabilities
38	Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

These notes form an integral part of the interim 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 24 February 2017.

**1 General information**

Boutique Newcity Public Company Limited, the “Company”, is incorporated in Thailand and has its registered office at 1112/53-75 Soi Sukhumvit 48 (Piyavat), Sukhumvit Road, Phra Khanong, Khlong Toei, Bangkok, Thailand.

The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand in November 1987.

The Company’s major shareholders during the financial year were Pavarolavidya Group (53% shareholding).

The principal activities of the Company are engaged in garments retail business. Details of the associates as at 31 December 2016 and 2015 are given in note 11.

**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. The initial application of these new and revised TFRS has resulted in changes in certain of the Company’s accounting policies. These changes have no material effect on the financial statements.

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 38.

**(b) Basis of measurement**

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

<i><b>Items</b></i>	<i><b>Measurement bases</b></i>
Available-for-sale financial assets	Fair value
Defined benefit liability	Present value of the defined benefit obligation as explained in note 3(m)

**(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 to the nearest thousand unless otherwise stated.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**(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.

*Assumptions and estimation uncertainties*

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

Note 22                      Measurement of defined benefit obligations : key actuarial assumptions

*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).

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.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the following notes:

- Note 13 - investment property

**3 Significant accounting policies**

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

**(a) *Basis of preparation of the financial statements in which the equity method is applied***

The financial statements in which the equity method is applied relate to the Company and the Company's interest in associates.

*Interests in equity-accounted investees*

The Company's interests in equity-accounted investees comprise interests in associates.

Associates are those entities in which the Company has significant influence, but not control, over the financial and operating policies.

Interests in associates are accounted for using the equity method. They are recognised initially at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the consolidated financial statements include the Company's share of the profit or loss and other comprehensive income of equity-accounted investees, until the date on which significant influence ceases.

*Acquisitions from entities under common control*

Business combinations of entities or businesses under common control are accounted for using a method similar to the pooling of interest method and in accordance with the Guideline issued in 2009 by the FAP.

*Consolidated financial statements*

The consolidated financial statements relate to the Company and its subsidiaries (together referred to as the "Group") and the Group's interests in associates.

*Subsidiaries*

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date on which control ceases.

*Loss of control*

When the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, and any related non-controlling interests and other components of equity. Any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any interest retained in the former subsidiary is measured at fair value when control is lost.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*Transactions eliminated on consolidation*

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income or expenses arising from intra-group transactions, are eliminated. Unrealised gains arising from transactions with equity-accounted investees are eliminated against the investment to the extent of the Group's interest in the investee. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

**(b) Foreign currencies**

*Foreign currency transactions*

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currencies 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 rates at the reporting date.

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

Foreign currency differences arising on translation are generally recognised in profit or loss.

**(c) Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents in the statements 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 financing activities for the purpose of the statement of cash flows.

**(d) 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.

**(e) Inventories**

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

Merchandised goods are calculated using specific cost principle. Cost comprises all costs of purchase and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

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.

**(f) Investments**

*Investments in associates*

Investments in associates in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method. Investments in associates in the financial statements in which the equity method is applied is accounted for using the equity method.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*Investments in equity securities*

Marketable equity securities, other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as available-for-sale investments. Available-for-sale investments are, subsequent to initial recognition, stated at fair value, and changes therein, other than impairment losses and foreign currency differences on available-for-sale monetary items, are recognised directly in equity. Impairment losses and foreign exchange differences are 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.

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

*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 holding 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.

**(g) *Investment properties***

Investment properties are properties which are held to earn rental income, for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes.

Investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the investment property. The cost of self-constructed investment property includes the cost of materials and direct labor, and other costs directly attributable to bringing the investment property to a working condition for its intended use and capitalised borrowing costs.

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each property. The estimated useful lives are as follows:

Investment property	20 years
---------------------	----------

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

*Recognition and measurement*

*Owned assets*

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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

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 labor, 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 in profit or loss.

*Leased assets*

Leases in terms of which the Company substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Machinery and equipment acquired by way of finance leases is capitalised at the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to the 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 plant and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Buildings and structures	5 to 20 years
Furniture, fixtures and equipment	5 to 20 years
Transportation equipment	5 years
Utility systems	5 to 20 years

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

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

**(i) Intangible assets**

Intangible assets that are acquired by the Company and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*Subsequent expenditure*

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in profit or loss as incurred.

*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 are as follows:

Computer software	3 years
-------------------	---------

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

**(j) Leasehold rights**

Leasehold rights are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses.

*Amortisation*

Leasehold rights are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of lease as follows:

Leasehold rights	3-30 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 exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in profit or loss.

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.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*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 assets' 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 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.

**(k) Interest-bearing liabilities**

Interest-bearing liabilities are recognised initially at fair value less attributable transaction charges. Subsequent to initial recognition, interest-bearing liabilities are stated at amortised cost with any difference between cost and redemption value being recognised in profit or loss over the period of the borrowings on an effective interest basis.

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

Trade and other accounts payable are stated at cost.

**(m) Employee benefits**

*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 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.



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Remeasurements of the net defined benefit liability, actuarial gain or loss are recognised immediately in 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 changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Company recognises gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

*Short-term employee benefits*

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

**(n) Provisions**

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

**(o) Revenue**

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

*Sale of goods and services rendered*

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. Service income is recognised as services are provided.

*Investments*

Revenue from investments comprises rental income from investment properties, dividend and interest income from investments and bank deposits.

*Rental income*

Rental income from investment property is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income. Contingent rentals are recognised as income in the accounting period in which they are earned.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*Dividend income*

Dividend income is recognised in profit or loss on the date the Company's right to receive payments is established.

*Interest income*

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

**(p) Finance costs**

Finance costs comprise interest expense on borrowings, unwinding of the discount on provisions and contingent consideration, impairment losses recognised on financial assets (other than trade receivables), and losses on hedging instruments that are recognised in profit or loss.

Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in profit or loss using the effective interest method.

**(q) Lease payments**

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

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

*Determining whether an arrangement contains a lease*

At inception of an arrangement, the Company determines whether such an arrangement is or contains a lease. A specific asset is the subject of a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of that specified asset. An arrangement conveys the right to use the asset if the arrangement conveys to the Company the right to control the use of the underlying asset.

At inception or upon reassessment of the arrangement, the Company separates payments and other consideration required by such an arrangement into those for the lease and those for other elements on the basis of their relative fair values. If the Company concludes for a finance lease that it is impracticable to separate the payments reliably, an asset and a liability are recognised at an amount equal to the fair value of the underlying asset. Subsequently the liability is reduced as payments are made and an imputed finance charge on the liability is recognised using the Company's incremental borrowing rate.

**(r) Income tax**

Income tax expense for the year comprises current and deferred tax. Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent 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.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

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. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill; the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss; and differences relating to investments in subsidiaries to the extent that it is probable that they will not reverse in the foreseeable future.

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

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

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

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.

**(s) *Earnings (loss) per share***

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

**(t) *Segment reporting***

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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**4 Disposals of interests in associate**

On 1 December 2016, the Company sold its 6.16 percent interest in Panivara Co., Ltd., an associate, to other party for Baht 16.6 million resulting in the Company's shareholding decreasing from 31.69 percent to 25.52 percent. The Company recognised gain on sale of investments in associate of Baht 2.4 million and a decrease in surplus on change of shareholding in investment under common control of Baht 2.0 million.

On 27 December 2016, the Company sold its 6.87 percent interest in Panivara Co., Ltd., an associate, to a related party for Baht 18.5 million resulting in the Company's shareholding decreasing from 25.52 percent to 18.66 percent whereby the Company lost significant influence in such company. Consequently, Panivara Co., Ltd. was no longer an associated company of the Company. However, both entities have been ultimately controlled by the same individual. The Company reclassified the investment in associate to other long-term investments as described in note 11. The Company had surplus on change of shareholding in investment under common control amounting to Baht 2.8 million which was presented in the statement of financial position under equity as at 31 December 2016.

**5 Related parties**

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

Relationships with associates are described in note 11. Relationship with key management and other related parties were as follows:

<b>Name of entities</b>	<b>Country of incorporation/ nationality</b>	<b>Nature of relationships</b>
Key management personnel	Thailand	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.
Mrs. Sirina Pavarolavidya	Thailand	Major shareholder and director of related company
Mr. Panitarn Pavarolavidya	Thailand	Major shareholder and director
Mrs. Pravara Ekaraphanich	Thailand	Major shareholder and director
Miss Sunee Thipudomluk	Thailand	Director
Poomkajana Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Varathan Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Phuphet Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Chokthani Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Ban-Prajuab Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Sirichaikiat Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Sirathan Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

<b>Name of entities</b>	<b>Country of incorporation/ nationality</b>	<b>Nature of relationships</b>
BTFA Co., Ltd.	Thailand	Common shareholders and directors
Saha Pathana Inter-Holding Pcl.	Thailand	Common shareholders
I.C.C. International Pcl.	Thailand	Common shareholders
Sirinapavarolavidya Foundation	Thailand	Common directors
Love Mom Association	Thailand	Common directors
Federation for Woman	Thailand	Common directors

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

<b>Transactions</b>	<b>Pricing policies</b>
Revenue from sale of goods	Cost plus margin
Revenue from rendering of services	Cost plus margin
Other income	Cost plus margin
Purchase of goods	Cost plus margin
Interest expense	6 month fixed deposit rate of certain local financial institutions plus 3% per annum
Key management personnel compensation	As defined by the nomination and remuneration committee
Selling and Administrative expenses	As mutually agreed price
Sales of investment properties	Contractual agreed price

Significant transactions for the years ended 31 December with related parties were as follows:

<b>Year ended 31 December</b>	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
<i>(in thousand Baht)</i>				
<b>Associates</b>				
Revenue from sale of investment properties	-	17,940	-	17,940
<b>Other related parties</b>				
Revenue from sale of goods	-	29	-	29
Revenue from rendering of services	-	1,669	-	1,669
Revenue from sale of investment properties	18,330	-	18,330	-
Other income	15,988	5,568	15,988	5,568
Purchase of goods	459,099	469,638	459,099	469,638
Selling expenses	11,721	5,907	11,721	5,907
Administrative expenses	4,308	6,202	4,308	6,202
Interest expense	2,667	4,265	2,667	4,265
<b>Key management personnel</b>				
Key management personnel compensation				
Short-term employee benefit	8,971	10,544	8,971	10,544
Post-employee benefits	436	1,840	436	1,840
Total key management personnel compensation	<u>9,407</u>	<u>12,384</u>	<u>9,407</u>	<u>12,384</u>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

***Investment property sale agreement***

In May 2016, the Company entered into the sale agreement for condominium with an associate of Baht 18.3 million. The Company received proceeds from sale of condominium and the ownership transfer was completed in May 2016.

In June 2015, the Company entered into the sale agreement for condominium with an associate of Baht 17.9 million. The Company received proceeds from sale of condominium and the ownership transfer was completed in June 2015.

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

***Trade accounts payable-related parties***

**Other related parties**

Phuphet Co., Ltd.

Sirichaikiat Co., Ltd.

Chokthani Co., Ltd.

Poomkajana Co.,Ltd.

Others

**Total**

**Financial statements  
in which the equity method  
is applied / Separate  
financial statements**

2016                      2015

(in thousand Baht)

34,244                      26,784

21,978                      10,404

21,658                      21,948

1,838                      20,992

-                              (8)

**79,718                      80,120**

***Loans from related parties***

**Interest Rate**  
2016                      2015  
(% per annum)

**Financial statements  
in which the equity method  
is applied / Separate  
financial statements**

2016                      2015

(in thousand Baht)

***Short-term loans***

**Other related parties**

Mrs. Sirina Pavarolavidya

Mr. Panitarn Pavarolavidya

Mrs. Pravara Ekaraphanich

Miss Pornpip Vorathavornviwat

Miss Sunee Thipudomluk

Mr. Pramote Pavarolavidya

Mr. Amnuay Lertsukhontharos

Mr. Prasit Sangsarun

Varathan Co., Ltd.

Sirinapavarolavidya Foundation

Love Mom Association

**Short-term loans from related parties**

4.80                      4.80-5.00

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

4.80                      4.80

-                              28,000

9,000                      8,700

24,300                      23,400

-                              1,300

1,200                      600

3,000                      3,000

5,000                      2,000

-                              1,000

-                              100

3,500                      4,300

500                              700

**46,500                      73,100**

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Movements during the years ended 31 December of short-term loans from related parties were as follows:

<i>Loans from related parties</i>	<b>Financial statements in which the equity method is applied</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
<i>Short - term loans</i>				
<b>Other related parties</b>				
At 1 January	73,100	129,123	73,100	92,123
Increase	73,040	118,177	73,040	106,177
Transfer out from the change in Group structure	-	(49,000)	-	-
Decrease	(99,640)	(125,200)	(99,640)	(125,200)
<b>At 31 December</b>	<b><u>46,500</u></b>	<b><u>73,100</u></b>	<b><u>46,500</u></b>	<b><u>73,100</u></b>

**6 Cash and cash equivalents**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Cash on hand	1,844	2,862
Cash at banks - current accounts	930	2,582
Cash at banks - savings accounts	25	83
<b>Total</b>	<b><u>2,799</u></b>	<b><u>5,527</u></b>

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December 2016 and 2015 were denominated entirely in Thai Baht.

**7 Trade accounts receivable**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Other parties	56,659	104,201
Less allowance for doubtful accounts	(303)	(2,382)
<b>Net</b>	<b><u>56,356</u></b>	<b><u>101,819</u></b>
Reversal of bad debts and doubtful debts expenses for the year	<u>(2,079)</u>	<u>(561)</u>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Aging analyses for trade accounts receivable were as follows:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Other parties</b>		
Within credit terms	32,391	47,180
Overdue:		
Less than 3 month	22,165	40,945
3-6 months	2,096	3,112
6-12 months	7	5,430
Over 12 months	-	7,534
	<b>56,659</b>	<b>104,201</b>
Less allowance for doubtful accounts	(303)	(2,382)
<b>Net</b>	<b>56,356</b>	<b>101,819</b>

The normal credit term granted by the Company ranges 30 - 60 days.

The currency denomination of trade accounts receivable as at 31 December were as follows:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Thai Baht (THB)	54,781	103,505
Ringgit Malaysia (MYR)	1,878	696
<b>Total</b>	<b>56,659</b>	<b>104,201</b>

**8 Other receivables**

		<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	<i>Note</i>	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Receivable from sale of investments in associate	11	16,607	-
Accrued income		5,899	12,577
Other receivables		4,222	4,240
Guarantee and deposit		3,232	3,567
Prepaid expenses		1,795	2,319
Others		359	1,623
<b>Total</b>		<b>32,114</b>	<b>24,326</b>



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**9 Inventories**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Merchandised goods	345,936	298,252
Goods in transit	1,004	-
Total	346,940	298,252
Less allowance for decline in value of inventories	(2,515)	(2,288)
<b>Net</b>	<b>344,425</b>	<b>295,964</b>

**10 Other current assets**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Value added tax receivable	6,864	7,028
Withholding tax deducted at source	5,561	8,967
Others	6,218	4,837
<b>Total</b>	<b>18,643</b>	<b>20,832</b>

**11 Investments in associates**

		<b>Financial statements in which the equity method is applied</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	<i>Note</i>	2016	2015	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>			
At 1 January		124,398	45,597	129,381	43,984
Reclassification from investments in subsidiary to investments in associates		-	85,397	-	85,397
Disposals		(30,001)	-	(35,111)	-
Reclassification to other long-term investments	4, 12	(47,211)	-	(50,286)	-
Share of net loss of equity - accounted associates		(1,243)	(6,596)	-	-
<b>At 31 December</b>		<b>45,943</b>	<b>124,398</b>	<b>43,984</b>	<b>129,381</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

On 1 December 2016, the Company sold 6.16 percent of its 31.69 percent interest in the issued and paid up capital of Panivara Co., Ltd., an associate of the Company, to other party of Baht 14.3 million for the financial statements in which the equity method is applied and Baht 16.6 million for the separate financial statements. The Company recognised gain on sale of investments in associate in other income of Baht 2.4 million in the statement of comprehensive income in which the equity method is applied for the year ended 31 December 2016. The Company recorded receivable from sale of investments in associates amounting to Baht 16.6 million in the account of “Other Receivables” in the statement of financial position in which the equity method is applied and the separate financial statement as at 31 December 2016.

On 27 December 2016, the Company sold 6.87 percent of its 25.52 percent interest in the issued and paid up capital of Panivara Co., Ltd., an associate of the Company, to a related party of Baht 15.7 million for the financial statements in which the equity method is applied and Baht 18.5 million for the separate financial statements. Panivara Co., Ltd. was no longer an associated company of the Company. The Company reclassified such investment from investments in associates to other long-term investments amounting to Baht 47.2 million for the financial statements in which the equity method is applied and Baht 50.3 million for the separate financial statements as at 31 December 2016.

On 24 June 2015, Panivara Co.,Ltd which was the subsidiary increased the share capital meanwhile the Board of Directors of the Company did not increase the investment in such company resulting in the Company’s shareholding decreased from 49.58 percent to 31.69 percent, whereby the Company lost control but had significant influence in such company. The status of such company was changed from subsidiary to associate under common control. The Company reclassified such investment from investment in subsidiary to investment in associate amounting to Baht 85.4 million and the consolidated financial statements were prepared until the date that control was lost. The Company had surplus on change of shareholding in investment under common control amounting to Baht 10.2 million which was presented in the statement of financial position under equity as at 31 December 2015.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Investments in associates as at 31 December 2016 and 2015 were as follows:

Financial statements in which the equity method is applied													
	Type of business	Ownership interest		Paid-up capital		Cost		Equity		Impairment		At equity - net	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
		(%)						(in thousand Baht)					
Associates													
Choksamukkhee Co.,Ltd.	Construction	36.21	36.21	116,000	116,000	43,984	43,984	45,943	45,695	-	-	45,943	45,695
Panivara Co.,Ltd.	Real estate	-	31.69	-	284,000	-	85,397	-	78,703	-	-	-	78,703
Total						43,984	129,381	45,943	124,398	-	-	45,943	124,398
Separate financial statements													
	Type of business	Ownership interest		Paid-up capital		Cost		Impairment		At cost - net			
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015		
		(%)						(in thousand Baht)					
Associates													
Choksamukkhee Co., Ltd.	Construction	36.21	36.21	116,000	116,000	43,984	43,984	-	-	43,984		43,984	
Panivara Co., Ltd.	Real estate	-	31.69	-	284,000	-	85,397	-	-	-		-	85,397
Total						43,984	129,381	-	-	43,984		43,984	129,381

The associates are incorporated in Thailand.

None of the Company's associates are publicly listed and consequently do not have published price quotations.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

The following table summarises the financial information of the associates as included in their own financial statements, adjusted for fair value adjustments at acquisition and differences in accounting policies. The table also reconciles the summarised financial information to the carrying amount of the Company's interest in these companies.

	Choksamukkhee Co., Ltd.		Panivara Co., Ltd.	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
Revenue	941	920	17,953	3,161
Total comprehensive income (100%)	684	271	(19,340)	(7,211)
Current assets	867	114	3,642	1,732
Non-current assets	130,558	130,604	296,985	245,336
Current liabilities	132	37	89,590	16,885
Non-current liabilities	1,589	1,589	189	189
<b>Net assets</b>	<b>129,704</b>	<b>129,092</b>	<b>210,848</b>	<b>229,994</b>
Company's share of net assets at 1 January	45,695	45,597	78,703	-
Reclassification from investment in subsidiary to investment in associates	-	-	-	85,397
Disposals of investments in associate	-	-	(30,001)	-
Company's share of total comprehensive income	248	98	(1,491)	(2,285)
Reclassification from investment in associates to other long-term investments	-	-	(47,211)	-
Company's share of net assets at 31 December	45,943	45,695	-	83,112
Elimination of unrealised profit on downstream sales of investment properties	-	-	-	(4,409)
<b>Carrying amount of interest in associate</b>	<b>45,943</b>	<b>45,695</b>	<b>-</b>	<b>78,703</b>

**12 Other long-term investments**

		Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
	Note	2016	2015	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>			
<b>Other long-term investments</b>					
Equity securities available for sale		2,257	2,791	2,257	2,791
Other non-marketable equity securities					
Related party	11	47,211	-	50,286	-
Other parties		5,339	5,394	5,339	5,394
		52,550	5,394	55,625	5,394
<b>Total</b>		<b>54,807</b>	<b>8,185</b>	<b>57,882</b>	<b>8,185</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Movements during the year ended 31 December 2016 and 2015 of marketable equity securities were as follows:

		Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements	
		2016	2015
		(in thousand Baht)	
<b>Available-for-sale securities</b>			
At 1 January		2,791	5,889
Valuation adjustment		(534)	(3,098)
<b>At 31 December</b>		<b>2,257</b>	<b>2,791</b>

	Financial statements in which the equity method is applied		Separate financial statements	
<i>Note</i>	2016	2015	2016	2015
	(in thousand Baht)			
<b>Other non-marketable equity securities</b>				
At 1 January	5,959	5,959	5,959	5,959
Reclassification from investments in associates to other long-term investments				
<i>11</i>	47,211	-	50,286	-
Allowance for impairment	(620)	(565)	(620)	(565)
<b>Total</b>	<b>52,550</b>	<b>5,394</b>	<b>55,625</b>	<b>5,394</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Other non-marketable equity securities recorded by the cost method as at 31 December 2016 and 2015, and dividend income for the years then ended, were as follows:

	Financial statements in which the equity method is applied											
	Ownership interest		Paid-up capital		Cost		Impairment		Cost - net of impairment		Dividend income	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	(%)											
	(in thousand Baht)											
<b>Related party</b>												
Panivara Co., Ltd.	18.66	-	284,000	-	47,211	-	-	-	47,211	-	-	-
<b>Other parties</b>												
Thai Staflex Co., Ltd.	2.00	2.00	600	600	1,200	1,200	-	-	1,200	1,200	72	96
Janome (Thailand) Co., Ltd.	2.00	2.00	8,800	8,800	2,759	2,759	-	-	2,759	2,759	487	487
Thai Sumsung Electronics Co., Ltd.	0.08	0.08	12,000	12,000	1,000	1,000	-	-	1,000	1,000	300	300
Thai Bunka Fashion Co., Ltd.	4.00	4.00	250	250	1,000	1,000	(620)	(565)	380	435	-	-
<b>Total</b>					<b>53,170</b>	<b>5,959</b>	<b>(620)</b>	<b>(565)</b>	<b>52,550</b>	<b>5,394</b>	<b>859</b>	<b>883</b>

	Separate financial statements											
	Ownership interest		Paid-up capital		Cost		Impairment		Cost - net of impairment		Dividend income	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	(%)						(in thousand Baht)					
<b>Related party</b>												
Panivara Co., Ltd.	18.66	-	284,000	-	50,286	-	-	-	50,286	-	-	-
<b>Other parties</b>												
Thai Staflex Co., Ltd.	2.00	2.00	600	600	1,200	1,200	-	-	1,200	1,200	72	96
Janome (Thailand) Co., Ltd.	2.00	2.00	8,800	8,800	2,759	2,759	-	-	2,759	2,759	487	487
Thai Sumsung Electronics Co., Ltd.	0.08	0.08	12,000	12,000	1,000	1,000	-	-	1,000	1,000	300	300
Thai Bunka Fashion Co., Ltd.	4.00	4.00	250	250	1,000	1,000	(620)	(565)	380	435	-	-
<b>Total</b>					<b>56,245</b>	<b>5,959</b>	<b>(620)</b>	<b>(565)</b>	<b>55,625</b>	<b>5,394</b>	<b>859</b>	<b>883</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**13 Investment properties**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
<b>Cost</b>				
At 1 January	102,745	294,827	102,745	115,623
Additions	-	10,613	-	-
Transfer out from the change in Group structure	-	(186,138)	-	-
Disposals	(15,017)	(16,557)	(15,017)	(12,878)
<b>At 31 December</b>	<b>87,728</b>	<b>102,745</b>	<b>87,728</b>	<b>102,745</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment losses</b>				
At 1 January	21,537	37,941	21,537	28,771
Depreciation charge for the year	950	3,192	950	1,618
Transfer out from the change in Group structure	-	(8,352)	-	-
Disposals	(11,124)	(11,244)	(11,124)	(8,852)
<b>At 31 December</b>	<b>11,363</b>	<b>21,537</b>	<b>11,363</b>	<b>21,537</b>
<b>Net book value</b>				
At 1 January		<b>256,886</b>		<b>86,852</b>
<b>At 31 December</b>	<b>76,365</b>	<b>81,208</b>	<b>76,365</b>	<b>81,208</b>

Investment properties as at 31 December 2016 and 2015 comprise land and condominium at appraised value totaling Baht 323.5 million (2015: Baht 549.9 million). This comprised of investment properties valued at open market values on an existing use basis by market approach of condominium at appraised value of Baht 14.1 million and the appraised value of land by a government agency was Baht 309.4 million.

**Measurement of fair value**

*Fair value hierarchy*

The fair value of investment property was determined by external, independent property valuers, having appropriate recognised professional qualifications and recent experience in the location and category of the property being valued. The independent valuers provide the fair value of the Company's investment property portfolio on an annual basis.

The fair value measurement for investment properties totaling Baht 323.5 million has been categorised as a Level 3 fair value based on the inputs to the valuation technique used.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**14 Property, plant and equipment**

**Financial statements in which the equity method is applied**

	Land	Buildings and structures	Furniture, fixture and equipment	Transportation equipment (in thousand Baht)	Utility systems	Assets under construction	Total
<b><i>Cost</i></b>							
At 1 January 2015	7,480	24,675	204,102	17,272	3,000	4,686	261,215
Additions	-	-	18,421	889	-	3,436	22,746
Transfers out from the change in Group structure	-	-	(10,474)	(1,056)	(3,000)	-	(14,530)
Transfer	-	-	4,686	-	-	(4,686)	-
Disposals	-	-	(6,635)	(1,448)	-	-	(8,083)
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>	<b>7,480</b>	<b>24,675</b>	<b>210,100</b>	<b>15,657</b>	<b>-</b>	<b>3,436</b>	<b>261,348</b>
Additions	-	-	6,200	-	-	17,293	23,493
Transfer	-	-	19,848	-	-	(19,848)	-
Disposals	-	-	(12,592)	-	-	-	(12,592)
<b>At 31 December 2016</b>	<b>7,480</b>	<b>24,675</b>	<b>223,556</b>	<b>15,657</b>	<b>-</b>	<b>881</b>	<b>272,249</b>
<b><i>Accumulated depreciation</i></b>							
At 1 January 2015	-	24,675	145,530	10,958	3,000	-	184,163
Depreciation charge for the year	-	-	30,324	1,775	-	-	32,099
Transfers out from the change in Group structure	-	-	(1,040)	(194)	(3,000)	-	(4,234)
Disposals	-	-	(3,769)	(1,448)	-	-	(5,217)
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>	<b>-</b>	<b>24,675</b>	<b>171,045</b>	<b>11,091</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206,811</b>
Depreciation charge for the year	-	-	15,709	1,603	-	-	17,312
Disposals	-	-	(10,488)	-	-	-	(10,488)
<b>At 31 December 2016</b>	<b>-</b>	<b>24,675</b>	<b>176,266</b>	<b>12,694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>213,635</b>



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**Financial statements in which the equity method is applied**

	Land	Buildings and structures	Furniture, fixture and equipment	Transportation equipment (in thousand Baht)	Utility systems	Assets under construction	Total
<i>Net book value</i>							
<b>At 1 January 2015</b>							
Owned assets	7,480	-	58,572	453	-	4,686	71,191
Assets under finance leases	-	-	-	5,861	-	-	5,861
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>58,572</b>	<b>6,314</b>	<b>-</b>	<b>4,686</b>	<b>77,052</b>
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>							
Owned assets	7,480	-	39,055	1,311	-	3,436	51,282
Assets under finance leases	-	-	-	3,255	-	-	3,255
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>39,055</b>	<b>4,566</b>	<b>-</b>	<b>3,436</b>	<b>54,537</b>
<b>At 31 December 2016</b>							
Owned assets	7,480	-	47,290	630	-	881	56,281
Assets under finance leases	-	-	-	2,333	-	-	2,333
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>47,290</b>	<b>2,963</b>	<b>-</b>	<b>881</b>	<b>58,614</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

			<b>Separate financial statements</b>			
	Land	Buildings and structures	Furniture, fixture and equipment (in thousand Baht)	Transportation equipment	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>						
At 1 January 2015	7,480	24,675	194,984	17,105	4,686	248,930
Additions	-	-	17,065	-	3,436	20,501
Transfers	-	-	4,686	-	(4,686)	-
Disposals	-	-	(6,635)	(1,448)	-	(8,083)
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>	<b>7,480</b>	<b>24,675</b>	<b>210,100</b>	<b>15,657</b>	<b>3,436</b>	<b>261,348</b>
Additions	-	-	6,200	-	17,293	23,493
Transfers	-	-	19,848	-	(19,848)	-
Disposals	-	-	(12,592)	-	-	(12,592)
<b>At 31 December 2016</b>	<b>7,480</b>	<b>24,675</b>	<b>223,556</b>	<b>15,657</b>	<b>881</b>	<b>272,249</b>
<b>Accumulated depreciation</b>						
At 1 January 2015	-	24,675	144,504	10,860	-	180,039
Depreciation charge for the year	-	-	30,310	1,679	-	31,989
Disposals	-	-	(3,769)	(1,448)	-	(5,217)
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>	<b>-</b>	<b>24,675</b>	<b>171,045</b>	<b>11,091</b>	<b>-</b>	<b>206,811</b>
Depreciation charge for the year	-	-	15,709	1,603	-	17,312
Disposals	-	-	(10,488)	-	-	(10,488)
<b>At 31 December 2016</b>	<b>-</b>	<b>24,675</b>	<b>176,266</b>	<b>12,694</b>	<b>-</b>	<b>213,635</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**Separate financial statements**

	Land	Buildings and structures	Furniture, fixture and equipment (in thousand Baht)	Transportation equipment	Assets under construction	Total
<b>Net book value</b>						
<b>At 1 January 2015</b>						
Owned assets	7,480	-	50,480	384	4,686	63,030
Assets under finance leases	-	-	-	5,861	-	5,861
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>50,480</b>	<b>6,245</b>	<b>4,686</b>	<b>68,891</b>
<b>At 31 December 2015 and 1 January 2016</b>						
Owned assets	7,480	-	39,055	1,311	3,436	51,282
Assets under finance leases	-	-	-	3,255	-	3,255
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>39,055</b>	<b>4,566</b>	<b>3,436</b>	<b>54,537</b>
<b>At 31 December 2016</b>						
Owned assets	7,480	-	47,290	630	881	56,281
Assets under finance leases	-	-	-	2,333	-	2,333
	<b>7,480</b>	<b>-</b>	<b>47,290</b>	<b>2,963</b>	<b>881</b>	<b>58,614</b>

The gross amount of the Company's fully depreciated property, plant and equipment that was still in use as at 31 December 2016 amounted to Baht 166.1 million (2015: Baht 154.4 million).

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**15 Leasehold rights**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Other parties	13,184	16,167
<b>Total</b>	<b>13,184</b>	<b>16,167</b>

Movements during the years ended 31 December 2016 and 2015 of leasehold rights are as follows:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
At 1 January	16,167	13,100
Additions	2,581	6,925
Disposals	(2,095)	-
Amortisation charge for the year	(3,469)	(3,858)
<b>At 31 December</b>	<b>13,184</b>	<b>16,167</b>

The Company entered into lease and leasehold right agreements for its store's space for periods of 3-30 years. The longest agreement will expire in May 2023. The Company paid for the leasehold rights approximately Baht 51.5 million.

**16 Deferred tax**

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

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statement</b>			
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
Total	14,666	14,961	(84)	(138)
Set off of tax	(84)	(138)	84	138
<b>Net deferred tax assets</b>	<b>14,582</b>	<b>14,823</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Movements in total deferred tax assets and liabilities during the years ended 31 December 2016 and 2015 were as follows:

Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements				
	At 1 January 2016	(Charged) / Credited to:		At 31 December 2016
		Profit or loss (in thousand Baht)	Other comprehensive income	
<b>Deferred tax assets</b>				
Trade accounts receivable (allowance for doubtful accounts)	476	(415)	-	61
Inventories (allowance for decline in value)	457	46	-	503
Other long-term investments (allowance for impairment and valuation adjustment)	907	10	107	1,024
Other payables (provision for sales promotion)	285	(25)	-	260
Employee benefit obligations	2,908	(1,147)	(674)	1,087
Difference from recognition of revenue and cost of sales	9,928	1,803	-	11,731
<b>Total</b>	<b>14,961</b>	<b>272</b>	<b>(567)</b>	<b>14,666</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Finance lease liabilities	(138)	54	-	(84)
<b>Net</b>	<b>14,823</b>	<b>326</b>	<b>(567)</b>	<b>14,582</b>

Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements				
	At 1 January 2015	(Charged) / Credited to:		At 31 December 2015
		Profit or loss (in thousand Baht)	Other comprehensive income	
<b>Deferred tax assets</b>				
Trade accounts receivable (allowance for doubtful accounts)	588	(112)	-	476
Inventories (allowance for decline in value)	290	167	-	457
Other long-term investments (allowance for impairment and valuation adjustment)	311	(24)	620	907
Other payables (provision for sales promotion)	261	24	-	285
Employee benefit obligations	2,535	373	-	2,908
Difference from recognition of revenue and cost of sales	7,057	2,871	-	9,928
<b>Total</b>	<b>11,042</b>	<b>3,299</b>	<b>620</b>	<b>14,961</b>
<b>Deferred tax liabilities</b>				
Finance lease liabilities	(56)	(82)	-	(138)
<b>Net</b>	<b>10,986</b>	<b>3,217</b>	<b>620</b>	<b>14,823</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**17 Other non-current assets**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Deposit	74,774	75,019
<b>Total</b>	<b>74,774</b>	<b>75,019</b>

**18 Interest-bearing liabilities**

		Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements	
	Note	2016	2015
		(in thousand Baht)	
<b>Current</b>			
Bank overdrafts unsecured		9,846	24,993
Short-term loans from financial institutions unsecured		150,000	145,000
Liabilities from trust receipt unsecured		4,004	4,041
<b>Bank overdraft and short-term loans from financial institutions</b>		<b>163,850</b>	<b>174,034</b>
Short-term loans from related parties unsecured	5	46,500	73,100
Short-term loans from other parties unsecured		2,800	-
Current portion of finance lease liabilities		517	1,045
<b>Total current interest-bearing liabilities</b>		<b>213,667</b>	<b>248,179</b>
<b>Non-current</b>			
Finance lease liabilities		1,498	2,015
<b>Total non-current interest-bearing liabilities</b>		<b>1,498</b>	<b>2,015</b>
<b>Total interest-bearing liabilities</b>		<b>215,165</b>	<b>250,194</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

The periods to maturity of interest-bearing liabilities, excluding finance lease liabilities, as at 31 December were as follows:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Within one year	213,150	247,134
After one year but within five years	-	-
<b>Total</b>	<b>213,150</b>	<b>247,134</b>

As at 31 December 2016, loans from financial institutions bear interest at rates ranging from 3.50% to 5.50% per annum (2015: ranging from 3.50% to 5.50% per annum).

As at 31 December 2016, short-term loans from other parties bear interest at rate 4.8% per annum.

As at 31 December 2016, the Company had unutilised credit facilities totalling Baht 87.2 million (2015: Baht 72.0 million).

**Finance lease liabilities**

Finance lease liabilities as at 31 December were payable as follows:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>					
	2016			2015		
	Future minimum lease payments	Interest	Present value of minimum lease payments <i>(in thousand Baht)</i>	Future minimum lease payments	Interest	Present value of minimum lease payments
Within one year	687	(170)	517	1,298	(253)	1,045
After one year but within five years	1,694	(196)	1,498	2,382	(367)	2,015
<b>Total</b>	<b>2,381</b>	<b>(366)</b>	<b>2,015</b>	<b>3,680</b>	<b>(620)</b>	<b>3,060</b>

As at 31 December 2016 and 2015, the Company had entered into finance lease agreements with several local leasing companies to purchase vehicles. Such lease agreements have terms expiring up to 2019, and bear interest at rates ranging from 3.65% to 8% per annum in 2016 (2015: ranging from 3.65% to 8% per annum). The agreements are mostly repayable in 48 installments and 60 installments starting from July 2011.

Interest-bearing liabilities of the Company as at 31 December 2016 and 2015 were denominated entirely in Thai Baht.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**19 Trade accounts payable**

		<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	<i>Note</i>	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Related parties	5	79,718	80,120
Other parties		1,398	1,336
<b>Total</b>		<b>81,116</b>	<b>81,456</b>

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

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Thai Baht (THB)	79,824	80,169
Euro (EUR)	1,292	1,287
<b>Total</b>	<b>81,116</b>	<b>81,456</b>

**20 Other payables**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Accrued operating expenses	27,598	32,728
Others	1,453	2,873
<b>Total</b>	<b>29,051</b>	<b>35,601</b>

Other payables of the Company as at 31 December 2016 and 2015 were denominated entirely in Thai Baht.

**21 Other current liabilities**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Deposit	10,381	18,475
Withholding tax payable	1,344	1,083
Value added tax payable	736	1,441
Others	633	1,608
<b>Total</b>	<b>13,094</b>	<b>22,607</b>



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**22 Employee benefit obligations**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b> 2016                      2015 <i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Statement of financial position</b>		
<b>obligations for:</b>		
Post-employment benefits	<u>5,433</u>	<u>14,537</u>
 <i>For the year ended 31 December</i>		
<b>Statement of comprehensive income</b>		
<b>Recognised in profit or loss:</b>		
Post-employment benefits	<u>1,864</u>	<u>1,864</u>
 <b>Recognised in other comprehensive income:</b>		
Actuarial gain recognised in this year	<u>(3,369)</u>	<u>-</u>
<p>The Company operates defined benefit plan based on the requirement of Thai Labor Protection Act B.E. 2541 (1998) to provide retirement benefits to employees based on pensionable remuneration and length of service.</p> <p>The defined benefit plans expose the Company to actuarial risks, such as interest rate risk and future salary growth rate risk.</p> <p>Movement in the present value of the defined benefit obligations:</p>		
	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b> 2016                      2015 <i>(in thousand Baht)</i>	
Defined benefit obligations at 1 January	14,537	12,673
 <b>Include in profit or loss:</b>		
Current service cost	1,360	1,459
Interest on obligation	<u>504</u>	<u>405</u>
	<b>1,864</b>	<b>1,864</b>
 <b>Recognised in other comprehensive income:</b>		
Actuarial gain	<u>(3,369)</u>	<u>-</u>
 <b>Other</b>		
Benefit paid	<u>(7,599)</u>	<u>-</u>
 <b>Defined benefit obligations at 31 December</b>	<b><u>5,433</u></b>	<b><u>14,537</u></b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Actuarial gains recognised in other comprehensive income arising from:

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Demographic assumptions	6	-
Financial assumptions	359	-
Experience adjustment	(3,734)	-
<b>Total</b>	<b>(3,369)</b>	<b>-</b>

***Actuarial assumptions***

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

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Discount rate	2.63	3.47
Future salary growth	3.00	3.00 - 8.00

Assumptions regarding future mortality have been based on published statistics and mortality tables.

***Sensitivity analysis***

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

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Defined benefit obligations 31 December 2016</b>	<b>Increase</b>	<b>Decrease</b>
Discount rate (1% movement)	(424)	476
Future salary growth (1% movement)	474	(268)

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

<b>Defined benefit obligations 31 December 2015</b>	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements (in thousand Baht)</b>	
	<b>Increase</b>	<b>Decrease</b>
Discount rate (1% movement)	(915)	1,044
Future salary growth (1% movement)	1,191	(1,054)

Although the analysis does not take account of the full distribution of cash flows expected under the plan, it does provide an approximation of the sensitivity of the assumptions shown.

## 23 Share capital

	Par value per share (in Baht)	2016		2015	
		Number	Amount	Number	Amount
		<i>(thousand shares / thousand Baht)</i>			
<b>Authorised</b>					
At 1 January					
- ordinary shares	10	25,000	250,000	25,000	250,000
<b>At 31 December</b>					
- ordinary shares	10	<b>25,000</b>	<b>250,000</b>	<b>25,000</b>	<b>250,000</b>
<b>Issued and paid-up</b>					
At 1 January					
- ordinary shares	10	12,000	120,000	12,000	120,000
<b>At 31 December</b>					
- ordinary shares	10	<b>12,000</b>	<b>120,000</b>	<b>12,000</b>	<b>120,000</b>

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time, and are entitled to one vote per share at meetings of the Company.

### *Share premium*

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("share premium"). Share premium is not available for dividend distribution.

## 24 Reserves

Reserves comprise:

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

#### **Legal reserve**

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires that a public company shall allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward (if any), 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.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*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.

**Movement in reserves**

Movements in reserves are shown in the statements of changes in equity.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**25 Segment information**

The Company has four reportable segments, as described below, which are the Company's 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 Lady Apparel
- Segment 2 Men's Clothing
- Segment 3 Accessories
- Segment 4 Uniforms

**Information about reportable segments :**

<i>Year ended 31 December</i>	<b>Lady Apparel</b>		<b>Men's Clothing</b>		<b>Accessories</b>		<b>Uniforms</b>		<b>Total reportable segments</b>		<b>Others</b>		<b>Total</b>	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>													
External revenue	715,200	737,185	24,204	26,291	18,393	17,682	133,047	167,079	890,844	948,237	-	327	890,844	948,564
<b>Total segment revenue</b>	<b>715,200</b>	<b>737,185</b>	<b>24,204</b>	<b>26,291</b>	<b>18,393</b>	<b>17,682</b>	<b>133,047</b>	<b>167,079</b>	<b>890,844</b>	<b>948,237</b>	<b>-</b>	<b>327</b>	<b>890,844</b>	<b>948,564</b>
Segment profit before income tax	378,939	396,178	8,555	10,341	5,056	10,202	40,525	50,674	433,075	467,395	-	131	433,075	467,526
Unallocated amounts of revenue and expenses:														
Other revenue													50,288	53,287
Selling expenses													(372,029)	(415,355)
Administrative expenses													(70,907)	(97,275)
Finance costs													(10,512)	(12,648)
Share of loss of equity accounted investees													(1,243)	(6,596)
Income tax benefit (expense)													(5,980)	646
Profit (loss) for the year													22,692	(10,415)
Segment assets as at 31 December													805,859	835,001
Segment liabilities as at 31 December													349,511	404,396

***Geographical segments***

The Company operates principally in Thailand.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**26 Other income**

		Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	Note	2016	2015	2016	2015
		(in thousand Baht)			
Gain on sale of investment properties		14,437	13,914	14,437	13,914
Penalty income from delay of delivery		6,959	6,696	6,959	6,696
Rental income		6,751	7,382	6,751	6,405
Sales promotion income		5,782	5,298	5,782	5,298
Gain on sale of investments in associate	4	4,347	-	20	-
Commission income		2,031	4,723	2,031	4,723
Tuition fee income		1,273	2,496	1,273	2,496
Compensation income		1,132	5,229	1,132	5,229
Dividend income		879	883	879	883
Others		6,697	6,666	6,697	6,113
<b>Total</b>		<b>50,288</b>	<b>53,287</b>	<b>45,961</b>	<b>51,757</b>

**27 Selling expenses**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
<i>(in thousand Baht)</i>		
Employee benefit expenses	81,271	103,645
Rental expenses	209,379	210,806
Depreciation	13,401	28,338
Utility expenses	8,638	10,322
Sales supporting expenses	25,592	33,689
Sales promotion expenses	13,102	8,639
Property tax expenses	8,502	9,419
Credit card fee	8,485	8,778
Others	3,659	1,709
<b>Total</b>	<b>372,029</b>	<b>415,355</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**28 Administrative expenses**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
Employee benefit expenses	32,680	56,175	32,680	54,416
Rental expenses	3,321	2,522	3,321	2,341
Depreciation	4,862	6,954	4,862	5,270
Utility expenses	3,399	3,946	3,399	3,606
Supply expenses	5,843	8,354	5,843	7,573
Property tax expenses	454	468	454	468
Others	20,348	18,856	20,348	16,719
<b>Total</b>	<b>70,907</b>	<b>97,275</b>	<b>70,907</b>	<b>90,393</b>

**29 Employee benefit expenses**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
Wages and Salaries	83,387	120,653	83,387	118,956
Others	30,564	39,166	30,564	39,104
<b>Total</b>	<b>113,951</b>	<b>159,819</b>	<b>113,951</b>	<b>158,060</b>

**30 Expenses by nature**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>			
Raw materials and consumables used	463,611	488,611	463,611	488,611
Rental expenses	212,701	213,328	212,701	213,147
Employee benefit expenses	113,951	159,819	113,951	158,060
Depreciation	18,262	35,291	18,262	33,607
Amortisation	8,479	7,637	8,479	7,637
Others	83,700	88,982	83,700	85,724
<b>Total cost of sales of goods and cost of rendering of services, selling expenses and administrative expenses</b>	<b>900,704</b>	<b>993,668</b>	<b>900,704</b>	<b>986,786</b>

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

**31 Finance costs**

		<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	<i>Note</i>	2016	2015	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>			
Finance costs:					
Financial institutions		7,845	8,383	7,845	7,367
Related parties	5	2,667	4,265	2,667	4,265
<b>Total</b>		<b>10,512</b>	<b>12,648</b>	<b>10,512</b>	<b>11,632</b>

**32 Income tax expense**

*Income tax recognised in profit or loss*

		<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	<i>Note</i>	2016	2015
		<i>(in thousand Baht)</i>	
<b>Current tax expense</b>			
Current year		6,306	2,571
<b>Deferred tax expense</b>			
Movements in temporary differences	16	(326)	(3,217)
<b>Total</b>		<b>5,980</b>	<b>(646)</b>

*Income tax recognised in other comprehensive income*

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>					
	2016		2015			
	Before	Tax	Before	Tax		
	tax	(expense)	tax	(expense)		
		benefit		benefit		
	<i>(in thousand Baht)</i>					
Net change in fair value of available-for-sale investments	(535)	107	(428)	620	(2,478)	
Defined benefit plan actuarial gains	3,369	(674)	2,695	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2,834</b>	<b>(567)</b>	<b>2,267</b>	<b>620</b>	<b>(2,478)</b>	



**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

*Reconciliation of effective tax rate*

Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements				
	2016		2015	
	Rate (%)	(in thousand Baht)	Rate (%)	(in thousand Baht)
Profit (loss) before income tax expense		28,673		(11,061)
Income tax using the Thai corporation tax rate	20	5,735	20	(2,212)
Differences from recognition of revenue and cost of sales		1,594		(925)
Effects from the change in Group structure		(869)		1,274
Deductible expenses under Revenue Code		(1,265)		-
Expenses not deductible for tax purposes		710		232
Others		75		985
<b>Total</b>	<b>20.9</b>	<b>5,980</b>	<b>5.8</b>	<b>(646)</b>

Separate financial statements				
	2016		2015	
	Rate (%)	(in thousand Baht)	Rate (%)	(in thousand Baht)
Profit before income tax expense		25,589		1,903
Income tax using the Thai corporation tax rate	20	5,118	20	381
Differences from recognition of revenue and cost of sales		1,594		(925)
Deductible expenses under Revenue Code		(1,265)		-
Expenses not deductible for tax purposes		710		232
Others		(177)		(334)
<b>Total</b>	<b>23.4</b>	<b>5,980</b>	<b>(33.9)</b>	<b>(646)</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.

### 33 Basic earnings (loss) per share

The calculations of basic earnings (loss) per share for the years ended 31 December 2016 and 2015 were based on the profit (loss) for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the weighted average number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Consolidated financial statements</b>		<b>Separate financial statements</b>	
	2016	2015	2016	2015
	<i>(in thousand Baht / thousand shares)</i>			
<b>Profit (loss) attributable to ordinary shareholders of the Company (basic)</b>	<b>22,692</b>	<b>(7,854)</b>	<b>19,609</b>	<b>2,548</b>
<b>Number of ordinary shares outstanding (basic)</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>
<b>Basic earnings (loss) per share (in Baht)</b>	<b>1.89</b>	<b>(0.65)</b>	<b>1.63</b>	<b>0.21</b>

### **34 Dividends**

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 28 April 2015, the shareholders approved the appropriation of dividend from the profit of the year 2014 of Baht 0.50 per share, amounting to Baht 6 million. The dividend was paid to shareholders in 2015.

### **35 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.

#### ***Interest rate risk***

Interest rate risk is the risk that future movements in market interest rates will affect the results of the Company's operations and its cash flows. The Company is primarily exposed to interest rate risk from its borrowings. The Company does not use derivative financial instruments to hedge such risk.

The effective interest rates of interest-bearing financial liabilities as at 31 December and the periods in which those liabilities mature or re-price were as follows:

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

		Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements			
	Effective interest rate (% <i>per annum</i> )	Within 1 year	After 1 year but within 5 years	After 5 years	Total
		(in thousand Baht)			
<b>2016</b>					
<b>Current</b>					
Bank overdrafts	7.12 - 7.67	9,846	-	-	9,846
Short-term loans from financial institutions	3.50 - 5.50	150,000	-	-	150,000
Liabilities under trust receipt	2.95	4,004	-	-	4,004
Short-term loans from related parties	4.80	46,500	-	-	46,500
Short-term loans from other parties	4.80	2,800	-	-	2,800
Current portion of finance lease liabilities	3.65 - 8.00	517	-	-	517
<b>Non-current</b>					
Finance lease liabilities	3.65 - 8.00	-	1,498	-	1,498
<b>Total</b>		<b>213,667</b>	<b>1,498</b>	<b>-</b>	<b>215,165</b>

		Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements			
	Effective interest rate <i>(% per annum)</i>	Within 1 year	After 1 year but within 5 years	After 5 years	Total
<i>(in thousand Baht)</i>					
<b>2015</b>					
<b>Current</b>					
Bank overdrafts	7.38 - 7.68	24,993	-	-	24,993
Short-term loans from financial institutions	3.50 - 5.50	145,000	-	-	145,000
Liabilities under trust receipt	3.15 - 5.00	4,041	-	-	4,041
Short-term loans from related parties	4.80 - 5.00	73,100	-	-	73,100
Current portion of finance lease liabilities	3.65 - 8.00	1,045	-	-	1,045
<b>Non-current</b>					
Finance lease liabilities	3.65 - 8.00	-	2,015	-	2,015
<b>Total</b>		<b>248,179</b>	<b>2,015</b>	<b>-</b>	<b>250,194</b>

**Foreign currency risk**

The Company is exposed to foreign currency risk relating to purchases and sales which are denominated in foreign currencies. The Company does not use derivative financial instruments to hedge such risk.

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

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

	Note	Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements	
		2016	2015
		(in thousand Baht)	
<b>Ringgit Malaysia (MYR)</b>			
Trade accounts receivable	7	1,878	696
<b>Gross financial position exposure</b>		<b>1,878</b>	<b>696</b>
<b>Euro (EUR)</b>			
Trade accounts payable	20	(1,292)	(1287)
<b>Gross financial position exposure</b>		<b>(1,292)</b>	<b>(1287)</b>
<b>Net</b>		<b>586</b>	<b>591</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. Credit evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount. At the reporting date there were no significant concentrations of credit risk. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the balance sheet. However, due to the large number of parties comprising the Company's customer base, management does not anticipate material losses from its debt collection.

**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.

**Carrying amount and fair value**

The following table shows the carrying amounts and fair values of financial assets and financial liabilities, including their levels in the fair value hierarchy. It does not include fair value information for financial assets and financial liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximation of fair value.

		Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements			
	Carrying amount	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
		(in thousand Baht)			
<b>31 December 2016</b>					
<i>Financial assets measured at fair value</i>					
Equity securities available for sale	2,257	2,257	-	-	2,257

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

Fair values of short-term loans approximate to the carrying values due to interest rates referencing to market interest rates and these financial instruments have short-term maturity.

Fair values of finance lease approximate to the carrying values due to interest rates approximate to market rates.

**36 Commitments with non-related parties**

	<b>Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements</b>	
	2016	2015
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<b><i>Future minimum lease payments under non-cancellable operating leases</i></b>		
Within one year	176,051	128,752
After one year but within five years	122,528	94,555
After five years	2,525	11,073
<b>Total</b>	<b>301,104</b>	<b>234,380</b>

The Company has lease agreements covering rental and service with certain local companies. These agreements are for the periods until 2023 at the rental fee as indicated in the agreements.

As at 31 December 2016, the Company has guarantee for overdraft lines to two local financial institutions for several related companies amounting to totaling Baht 36.0 million (2015: Baht 36.0 million).

**37 Contingent liabilities**

As at 31 December 2016, the Company has contingent liabilities for letter of guarantees with several financial institutions, principally guarantee for lease agreement with a company, performing in compliance with the agreement with customers and repayment occurred from credit card for oil usage totaling Baht 18.2 million (2015: Baht 33.6 million).

**38 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.

<b>TFRS</b>	<b>Topic</b>
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

**Boutique Newcity Public Company Limited**  
**Notes to the financial statements**  
**For the year ended 31 December 2016**

<b>TFRS</b>	<b>Topic</b>
TAS 23 (revised 2016)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2016)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2016)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2016)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2016)	Investments in Associates and Joint Ventures
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
TFRS 8 (revised 2016)	Operating Segments
TFRS 10 (revised 2016)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (revised 2016)	Joint Arrangements
TFRS 12 (revised 2016)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (revised 2016)	Fair Value Measurement
TSIC 15 (revised 2016)	Operating Leases - Incentives
TSIC 27 (revised 2016)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 32 (revised 2016)	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2016)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2016)	Determining Whether an Arrangement Contains a Lease
TFRIC 10 (revised 2016)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 13 (revised 2016)	Customer Loyalty Programmes
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 financial statements in which the equity method is applied or separate financial statements of those new and revised TFRS and expects that there will be no material impact on the financial statements in the period of initial application.

## Summary on the Company's Financial status

	(Thousand Baht)		
	2016	2015	2014
For the year ended 31st December			
Total assets	805,859	835,001	928,778
Total liabilities	349,511	404,396	429,972
Shareholder's equity	456,348	430,605	498,805
Income from sales	890,844	948,564	1,031,100
Total income	941,132	1,001,850	1,071,761
Gross profit	433,076	467,527	487,153
Net profit	22,692.17	(10,414.00)	(2,327.00)
Earning per share (Baht)	1.89	(0.65)	(0.43)

### Financial Ratio

	2016	2015	2014
For the year ended 31st December			
Net Profit margin	2.41	(0.78)	(0.48)
Return on asset	4.78	0.18	1.59
Return on equity	5.12	(1.83)	(1.22)
Earnings per share	1.89	(0.65)	(0.43)
Dividend per Share	0.75	0.00	0.50
Book Value per Share	35.86	35.88	41.57

## **Explanatory note and analysis of the statement of financial position, the result of operation and the consolidated financial statements**

### **1. Overview of the business operation**

For the year 2016, as for the separate financial statement, the Company gained total income in the amount of 936.81 Million Baht and net profit in the amount of 19.61 Million Baht as a result of the Company recognized the associated company's result of operation. Accordingly, due to the financial statement contained investments for using the equity method, the Company gained total income in the amount of 941.13 Million Baht and net profit in the amount of 22.69 Million Baht.

In the year 2016, Thai citizens were extremely sorrowful to the decease of His Majesty Phra Bat Somdet Phra Porphinthatramaha Bhumipol Adulyadej Mahitalathibet Ramathibodi Chakkrinaturebodin Sayamminthrathirat Borommanatbophit, the 9th king of Chakkri dynasty. As a result, Thai people were united in spirit and action of big mourning by wearing of black polite clothing. The Company has adjusted the plan to administer products in many ways in order to respond rapidly customers' necessity of wearing and to restrain non-black clothing at once.

### **2. Result of operation**

As regards the Company laid down a sale goal for 1,130 Million Baht, the actual income was in the amount of 941.13 Million Baht, decreased from the preceding year by 60.72 Million Baht or 6.06%.

The revenue from sales of the Company was 743.07 Million Baht, a decrease from the preceding year by 44.23 Million Baht or 5.62% due to deceleration of purchase of attire products.

The revenue from services of the Company was 147.77 Million Baht, a decrease from the preceding year by 13.49 Million Baht or 8.36% due to wearing of mourning clothing resulting postponement of the order to dressmaking of uniform.

The total cost of sales and services of the Company was 457.77 Million Baht, or 51.39% of the revenue from sales and services. In comparison to the preceding year, total cost proportion increased for 0.67% which was proximate to the preceding year despite escalation of current expenses. This indicated the Company was able to maintain cost proportion of sale well.

The total selling and administrative expenses of the Company were 442.94 Million Baht, a decrease from the preceding year by 69.69 Million Baht or 13.60%. This was arisen from decreasing expenses more than decreasing sale volume because the Company improved structure of expenditure administration policy to be more efficient.



The total financial cost of the Company were 10.51 Million Baht, a decrease from the preceding year by 2.14 Million Baht because the Company acquired source of funding whose interest rate was lower than the overdraft.

It was appeared that a decreased proportion of the aforementioned expenses more than a result of decreased income; therefore, the Company's financial statement showed profit for the year in the amount of 22.69 Million Baht or 317.88%.

The rate of remuneration to the shareholders in this year was at 5.12%, in comparison to - 1.83% in 2015.

### **3. Financial status**

#### **Assets**

As of the year-end of 2016, total assets of the Company were in the amount of 805.86 Million Baht, a decrease from the preceding year by 29.14 Million Baht or 3.49%. The Company had the current assets increased for 5.87 Million Baht, the non-current assets decreased for 35.01 Million Baht.

The current assets increased on account of the inventories escalated by 48.46 Million Baht because the Company arranged supply to respond a mounted demand for white and black polite clothing in response to customers' necessity of wearing. As for a policy to reduce risk of old-fashioned products, the Company had a sale promotion for the slow-turnover products and had a setting to save for the over 2 year old-fashioned products in the amount of 2.51 Million Baht. The current ratio was at 1.43 times, in comparison to 1.73 times in 2015. The average sale duration was at 255.31 days, in comparison to 211.43 days in 2015. The trade account receivables decreased by 45.46 Million Baht due to the declined receivables of services in relation to the uniform sale. As to the Company provided a credit term for 30-45 days to the account receivables which were the department stores, the Company had received payment without overdue, therefore none of reserve for doubtful debt was set. As for the account receivables from service charge, the Company entered into the hire of work contract by providing term of payment for 30-90 days which was a strong point of the Company. The Company set a reserve for doubtful debt in the amount of 0.30 Million Baht which was from the setting former receivables or by 0.54% of the whole account receivables. Its average debt collection period was 32.40 days, in comparison to 42.00 days in 2015.

The non-current assets declined by a major reason on 1 December 2016 the Company sold 17,500 shares of Paniwara Company Limited to the unrelated third person and on 27 December 2016 the Company sold 19,500 shares of Paniwara Company Limited to Sirathan Company Limited which was the

person related to the listed company under proclamation of the Capital Market Supervisory Board. Such two transactions brought about the Company's share proportion decreased from 31.69% to 18.66%. Accordingly, position of Paniwara Company Limited was changed from an associated company to be the other long-term investment.

#### **4. Liquidity and sufficiency of capital**

In 2016, cash and equivalent to cash of the Company were for 2.80 Million Baht, an increase from 2.72 Million Baht in the preceding year as appeared in the following essence.

Cash flow receivable from the Company's operation was at 35.23 Million Baht owing to receipt of debt payment. As for the Company arranged supply to respond a mounted demand for white and black polite clothing in response to customers' necessity of wearing, inventories were boosted. Cash flow derived for the Company's investment was at 7.77 Million Baht which included cash flow being receivable from sale of immovable property for an investment and from sale of capital invested in the associated company. Cash flow was also spent in investment for decoration, procurement of equipments to add more selling points and the fund-raising activities in the amount of 45.72 Million Baht, an decreased overdraft in the amount of 10.18 Million Baht, cash paid to the financial cost in the amount of 10.51 Million Baht, repayment of short-term loan in the amount of 26.32 Million Baht and repayment under financial leasing contract in the amount of 1.05 Million Baht. The Company had the liquidity ratio and the cash cycle at 222.90 days by 1.33 times, in comparison to 186.31 days by 1.16 times in 2015. The quick turnover ratio was at 0.32 times, in comparison to 0.39 times in 2015. The overall liquidity ratios in 2016 declined from the preceding year.

#### **Source of capital**

#### **Total liabilities**

As of the year-end of 2016, total liabilities of the Company were at 349.51 Million Baht, a decrease from the preceding year by 54.89 Million Baht or -13.57%. Such decreased liabilities included current liabilities decreased by 46.86 Million Baht, short-term loan decreased by 23.80 Million Baht, trade account payables decreased by 6.89 Million Baht, overdraft and short-term loan from financial institutions decreased by 10.18 Million Baht and other current liabilities decreased by 9.51 Million Baht due to the deposit for purchasing products. The non-current liabilities decreased by 8.03 Million Baht which was arisen from payment and evaluation of the employees' obligatory benefits. The ratio of liabilities to shareholders' equity was 0.77 times, in comparison with 0.94 times in 2015. Accordingly, the Company had capability to repay the debt.

### **Shareholders' equity**

As of the year-end of 2016, the Company had total shareholders' equity at 456.35 Million Baht, an increase from the preceding year by 25.74 Million Baht or 5.98% because in 2016 the Company gained profit for the year for 22.69 Million Baht which was a gain from actuarial valuation method for the employee benefit scheme in the amount of 2.26 Million Baht, 5% of legal reserve in the amount of 0.98 Million Baht and change of interest in the associated company in the amount of 0.78 Million Baht.

### **Suitability of the capital structure**

The ratio of liabilities to shareholders' equity in 2016 was better at 0.77 times, in comparison with 0.94 times in 2015. The financial institution approved a credit limit in total amount of 277.0 Million Baht. As of 31 December 2015 such credit limit has been used in the amount of 159.82 Million Baht and its balance was for 177.18 Million Baht which was sufficient to be the current fund.

### **5. Obligations in relation to liabilities and management of burden out of financial statement**

The Company would like to clarify in the additional issues as follows :

- The Company has not had a significant change after the date of financial statement that would impact to the Company's financial position and result of operation.
- The Company has not had restructuring of shareholding of affiliate companies that would impact to the Company's operation.
- The Company has not had obligations that may impact to the Company's financial position and result of operation.
- The Company has not provided surety to any people.

### **6. Factors or situation likely to affect the Company's financial position or operation in the future**

The Company remains a policy to expand business and more distribution routes. Nevertheless, some following factors likely to affect the Company financial position or operation in the future:

As current economic condition is being gradually recovered and customers have carefulness in spending their money, any investment to expand branch shop in Bangkok and provincial must be cautious particular an investment to expand selling point.

Depreciated value of Euro currency lessens cost and price of imported products from Spain.

Trade liberalization brings about a number of new competitors in the market and causes more price competitiveness in the market.

**Juristic Persons holding a 10% stake onwards of its shares**

1. Panivara Co., Ltd. is engaged in real estate business. Its head office is located at 1112/53-75

Soi Piyavatchara, Sukhumvit Rd., Pra Khanong Sub-District, Klongtei District, Bangkok Tel. 0-2390-0019

Fax.: 0-2381-1656 Current paid-up capital : Baht 284 million

2. Choke Samakee Co., Ltd. is engaged in construction contractor business. Its head office is located at 188

Soi Ladpraw, Wangthonglang Sub-District, Bangkapi District, Bangkok Tel. 0-2539-0875

Fax.: 0-2933-1431 Current paid-up capital : Baht 116 million

**Other references**

**(a) Securities registrar**

Thailand Securities Depository Center Co., Ltd.

93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400

Tel.0-2009-9000,0-2009-9991

**(b) Auditor**

Bongkot Amsageam

Certified Public Accountant

Registration No. 3684

Thanit Osathalert

Certified Public Accountant

Registration No. 5155

Ms.Orawan Sirirattanawong

Certified Public Accountant

Registration No. 3757

51st Floors, Empire Tower

1 South Sathorn Road

Yannawa, Sathorn

Bangkok 10120

Tel. 66 2677 2000, Fax 66 2677 2222

**(c) Legal advisor**

F.N.infinity Limited

611/40 Soi Watchannai,Charoenkrung Road,Bangklo,Bangkorlaem Bangkok 10120

Tel.0-2291-1486,0-2291-0414

## **Related parties**

### **Related persons and transactions Notes to Financial statement No.5**

The particular between the company is the particular that gives high benefit with the company and the particular that may arise through business procedure under the market condition such as, fix the price-sell-buy and volume, terms, interest rate. By the consideration of the company and in the future shall perform the same unless provide in whatsoever to change. The company shall impose the tendency to get high benefits.