



รายงานประจำปี 2561



บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟท์

สำหรับอุตสาหกรรมกล่องกระดาษ

สารบัญ

ภาพรวมบริษัท

- 004 วิสัยทัศน์ และพันธกิจ
- 005 สารจากกรรมการ
- 006 ข้อมูลการดำเนินงานที่สำคัญ
- 011 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

การประกอบธุรกิจ

- 013 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ
- 017 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก
- 018 รายงานคณะกรรมการบริหาร
- 019 โครงสร้างรายได้และผลิตภัณฑ์
- 020 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในปี 2561 และแนวโน้มในปี 2562
- 023 ปัจจัยเสี่ยง

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

- 026 ประวัติกรรมการและผู้บริหาร
- 036 รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ของกรรมการและผู้บริหาร
- 037 รายงานคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน
- 038 โครงสร้างการจัดการ
- 049 การกำกับและดูแลกิจการ
- 062 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2561
- 067 การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน
- 073 รายการระหว่างกัน

รายงานทางการเงิน

- 076 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการเงิน
- 077 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 082 ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ
- 124 คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมบริษัท

วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นสู่การเป็นผู้นำ ด้านการผลิตกระดาษคราฟท์ สำหรับอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์กล่องกระดาษ

พันธกิจ

ผลิตสินค้าที่หลากหลาย ตรงต่อความต้องการของลูกค้า โดยจัดส่งอย่างทันท่วงที
ใส่ใจบริการลูกค้า ทั้งก่อนและหลังการขาย เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดี
สร้างการเจริญเติบโตร่วมกันอย่างยั่งยืนกับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

สารจากกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น



ในปี 2561 โดยภาพรวมของตลาดแม้จะมีอัตราการเจริญเติบโตกว่าปีที่ผ่านมา 3-4% ยังคงมีการเติบโตจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของกลุ่มประเทศอาเซียน แต่จากการแข่งขันที่ยังคงมีสูง การลงทุนเพิ่มของกลุ่มแข่งทางธุรกิจ กรณีพิพาทในต่างประเทศระหว่างสหรัฐและจีน มีทั้งปัจจัยบวก และปัจจัยลบ จึงนับได้ว่าเป็นอีกปีที่ท้าทายสำหรับบริษัท อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมุ่งมั่นในการสร้างความเจริญเติบโตทางธุรกิจ

อย่างต่อเนื่อง ดำเนินธุรกิจอย่างรัดกุมและโปร่งใส ต่อด้านการทุจริตและ/หรือคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า รักษาเสถียรภาพทางการเงิน ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและจำหน่ายสินค้าให้คล่องตัวและมีประสิทธิภาพสูงสุด ซึ่งในที่สุดแล้วผลประโยชน์จะดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมาเป็นอย่างมาก

ทั้งนี้เรายังคงยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีธรรมาภิบาล คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงมุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มทางธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยพิจารณาถึงผลกระทบต่อสังคม เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อม

ในปี 2561 นับเป็นสถิติใหม่สำหรับเราทั้งในส่วนยอดขายและกำไรสุทธิ โดยสามารถสร้างกำไรสุทธิได้ถึง 777.17 ล้านบาท ซึ่งยังคงนโยบายจ่ายเงินปันผลที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ โดยคณะกรรมการบริษัทมีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการในปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้น 0.60 บาทต่อหุ้น หรือทั้งสิ้น 390 ล้านบาท

ด้วยความนับถือ

(ดร. ชิน ชินเศรษฐวงศ์)

ประธานกรรมการ

ข้อมูลการดำเนินงานที่สำคัญ

บริษัท ยูโนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟสำหรับอุตสาหกรรมหีบห่อและบรรจุภัณฑ์ ให้แก่กลุ่มลูกค้าผู้ผลิตกล่องกระดาษและแผ่นลูกฟูกทั้งภายในและต่างประเทศ ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงและการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัท ในแต่ละปีดังนี้

- ปี 2533 - จดทะเบียนก่อตั้ง บริษัท ยูโนเต็ด เปเปอร์ จำกัด ขึ้นเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2533 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 150 ล้านบาท
- ปี 2535 - บริษัท ยื่นขออนุญาตประกอบกิจการโรงงานต่อกระทรวงอุตสาหกรรม
- ปี 2536 - เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2536 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 150 ล้านบาท ทำให้บริษัท มีทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน
- ปี 2537 - บริษัท เริ่มดำเนินการก่อตั้งโรงงาน และเริ่มทดลองเดินเครื่องจักร
 - บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 60 ล้านบาท รวมเป็น 360 ล้านบาท โดยเพิ่มทุนครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 8 กรกฎาคม 2537 จำนวน 30 ล้านบาท และครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2537 จำนวน 30 ล้านบาท ทั้งนี้การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน
- ปี 2538 - เริ่มประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟ
- ปี 2540 - เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2540 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 50 ล้านบาท ทำให้บริษัท มีทุนจดทะเบียนรวมเป็น 410 ล้านบาท ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน
- ปี 2543 - บริษัท ได้รับการรับรองระบบบริหารงานคุณภาพ ISO 9001 : 1994 สำหรับการผลิตกระดาษผิวกล่องและกระดาษทำลอนลูกฟูกจากสถาบัน The United Kingdom Accreditation Services (UKAS) ซึ่งสถาบันรับรองมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับจากนานาชาติ
 - เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2543 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 37 ล้านบาท ทำให้บริษัท มีทุนจดทะเบียนรวมเป็น 447 ล้านบาท ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน



- ปี 2545 - บริษัท ดำเนินการปรับปรุงกระบวนการผลิต โดยเพิ่มหม้อไอน้ำ (Boiler 4 และ 5) และ เปลี่ยนประเภทของเชื้อเพลิงที่ใช้ จากเดิมซึ่งใช้น้ำมันเตา (Boiler 1-3) มาเป็นถ่านหิน เพื่อ ประหยัดพลังงาน
- ปี 2546 - เริ่มดำเนินการตามโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมขนาด 7.5 เมกะวัตต์ โดยใช้ ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงเพื่อช่วยลดต้นทุนค่าพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ
- บริษัท ได้รับการรับรองระบบบริหารงานคุณภาพ ISO 9001 : 2000 จากสถาบัน The United Kingdom Accreditation Services (UKAS)
- ปี 2547 - ในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน อีกจำนวน 49.60 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2547 ทำให้บริษัท มี ทุนจดทะเบียนเป็น 496.60 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเพิ่ม ทุนให้กับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ที่บริษัท ได้ทำไว้กับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในราคาหุ้นละ 12 บาท
- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2547 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547 มีมติพิเศษให้บริษัท เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 650 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 65 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นทุนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 496.60 ล้านบาท ทั้งนี้สำหรับหุ้นเพิ่มทุนที่ยังไม่ได้ เรียกชำระจำนวน 15.34 ล้านหุ้นนั้น ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้จัดสรรไว้สำหรับการ เสนอขายให้กับประชาชนต่อไป
- ในวันที่ 22 มีนาคม 2547 บริษัท ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 650 ล้านบาท และดำเนินการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน
- ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 5/2547 เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2547 มีมติให้เปลี่ยนแปลง มูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท จากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าที่ ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ส่งผลให้บริษัท มีทุนจดทะเบียนจำนวน 650 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้น สามัญ 130 ล้านหุ้น โดยมีทุนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 496.60 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้น สามัญ 99.32 ล้านหุ้น และมีหุ้นที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวน 30.68 ล้านหุ้น ซึ่งจัดสรรไว้ สำหรับเสนอขายให้กับประชาชนต่อไป
- เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2547 บริษัท ได้รับเงินจากการจัดสรรหุ้นดังกล่าวแล้วจากการนำ หุ้นเสนอขายให้กับประชาชนซึ่งบริษัท ได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2547 เป็นทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 650 ล้านบาทเป็น หุ้นสามัญจำนวน 130 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท



- ปี 2548 - เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2548 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมได้ผ่านการทดสอบการเดินเครื่อง และสามารถเริ่มผลิตกระแสไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำได้
- เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2548 Steam turbine เกิดการเสียหายและทางบริษัท ได้ส่งส่วนประกอบของ Turbine กลับไปให้ผู้ผลิตเพื่อทำการแก้ไข
- ปี 2549 - เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2549 บริษัท ผู้ผลิตได้ส่งส่วนประกอบของ Turbine ที่ได้รับการแก้ไขให้เป็นปกติแล้วกลับมายังบริษัท เพื่อดำเนินการติดตั้งส่วนประกอบของ Turbine ดังกล่าว
- เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2549 โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมได้ทำการทดสอบการเดินเครื่อง หลังจากได้ติดตั้งส่วนประกอบของ Turbine แล้ว และสามารถเริ่มผลิตกระแสไฟฟ้าได้ตามปกติ
- ปี 2550 - เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2550 บริษัท ได้ดำเนินการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมจาก 7.50 เมกะวัตต์ เป็น 9.50 เมกะวัตต์ ทำให้สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้เพิ่มขึ้น
- ปี 2551 - เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2551 บริษัท ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
- คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน มีมติเห็นชอบให้บริษัท สามารถประกอบกิจการไฟฟ้า, ผลิตพลังงานควบคู่และจำหน่ายไฟฟ้าได้เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2551
- เดือนกันยายน 2551 บริษัท เริ่มทำการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าส่วนที่เหลือให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นครั้งแรก
- ปี 2554 - บริษัท ได้รับการรับรองระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2008 จากสถาบัน The United Kingdom Accreditation Services (UKAS)
- ปี 2556 - บริษัท ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญจากเดิมหุ้นละ 5 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท รวมทั้งแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4 ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 ซึ่งภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ดังกล่าวข้างต้น ทำให้หุ้นสามัญของบริษัท เพิ่มขึ้นจากเดิม 130 ล้านหุ้นเป็น 650 ล้านหุ้น โดยมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วคงเดิม คือ 650 ล้านบาท
- ปี 2559 - บริษัท ได้ดำเนินการขยายกำลังการผลิต โดยเพิ่มสายการผลิตอีก 1 สาย สามารถผลิตเพิ่มขึ้นได้ 200,000 ตันต่อปี โครงการดังกล่าวได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจาก BOI เมื่อวันที่ 29 มีนาคม พ.ศ. 2559 จำนวนวงเงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 1,400 ล้านบาท โดยทำการกู้ยืมเงินจำนวนดังกล่าวจากธนาคารกสิกรไทยประมาณ 1,200 ล้านบาท ทั้งนี้ได้



เริ่มทำการทดสอบผลิตสินค้าตั้งแต่ เดือนพฤศจิกายน 2559 สามารถจำหน่ายสินค้าทดสอบผลิตใน เดือนธันวาคม 2559 คาดว่าจะสามารถเริ่มทำการผลิตจริงได้ตั้งแต่ เดือนมกราคม 2560 เป็นต้นไป

- ปี 2560 - ตั้งแต่ต้นปี 2560 บริษัท ได้ทำการหยุดเดินเครื่องผลิตกระดาษเดิมเพื่อทำการซ่อมบำรุงและปรับปรุงประสิทธิภาพครั้งใหญ่ โดยเดินเครื่องเครื่องผลิตกระดาษใหม่ซึ่งมีกำลังการผลิตและประสิทธิภาพสูงกว่าเป็นหลักระหว่างช่วงเวลาดังกล่าว ทั้งนี้เครื่องผลิตกระดาษทั้งสองสามารถกลับมาทำการผลิตพร้อมกันได้หลังจากที่เสร็จสิ้นการซ่อมบำรุงและปรับปรุง ซึ่งเป็นช่วงเวลาเดียวกันกับการแล้วเสร็จของระบบผลิตพลังงานไอน้ำและไฟฟ้าในปลายไตรมาส 3 บริษัท ได้ทำการเดินเครื่องผลิตทั้งสองเครื่องพร้อมกันตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา
- ปี 2561 - เดินเครื่องผลิตกระดาษทั้งสองเครื่องพร้อมกันอย่างต่อเนื่อง และทำการปรับปรุงประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตให้สามารถผลิตได้มากขึ้นตามลำดับ โดยมีแผนการสร้างคลังสำหรับจัดเก็บสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มเติมด้วยงบประมาณ 60 ล้านบาท คาดว่าจะแล้วเสร็จในราวกลางปี 2562 ซึ่งจะสามารถรองรับการจัดเก็บและปรับปรุงประสิทธิภาพในกระบวนการจัดส่งสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น



การปรับโครงสร้างหนี้

การประกาศเปลี่ยนแปลงระบบอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศมาเป็นระบบอัตราแลกเปลี่ยนลอยตัว เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 ได้ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัท เนื่องจากในช่วงดังกล่าว บริษัท มีเงินกู้เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศเป็นจำนวนมาก และผลจากการเปลี่ยนแปลงระบบอัตราแลกเปลี่ยนของประเทศในช่วงดังกล่าวทำให้ค่าเงินบาทอ่อนลงมาก ส่งผลทำให้บริษัท มีภาระหนี้สินเพิ่มมากขึ้นจนเกินกว่าความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท ในขณะนั้น

ทั้งนี้ เพื่อแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัท จึงได้ดำเนินการเจรจาเพื่อทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัท โดยเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2543 บริษัท ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับกลุ่มเจ้าหนี้ ซึ่งประกอบด้วยสถาบันการเงิน 8 แห่ง และบุคคลธรรมดา โดยมีระยะเวลาแห่งสัญญา 17 ปี นับตั้งแต่วันที่ทำสัญญา จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2560 โดย ณ วันที่ทำสัญญา บริษัท มีเงินต้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายตามสัญญา เดิมรวม 1,727 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินต้น 1,526 ล้านบาท และดอกเบี้ย 201 ล้านบาท โดยในจำนวนนี้เป็นยอดเงินต้นค้างจ่ายของเงินกู้ที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งกู้ยืมเพื่อนำมาใช้ซื้อเครื่องจักรและก่อสร้างโรงงาน คิดเป็นประมาณร้อยละ 57 ของยอดเงินต้นค้างจ่ายทั้งหมด สำหรับส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 43 นั้น เป็นยอดเงินต้นค้างจ่ายของเงินกู้และหนี้สินระยะสั้นประเภทอื่น ซึ่งกู้ยืมเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อซื้อวัตถุดิบ ซึ่งในขณะนั้นเป็นการซื้อโดยใช้วิธีจ่ายเงินโดยการเปิดเช็คเตอร์ออฟเครดิตหรือทำสัญญาทรัสต์รีซีพ โดยในขณะนั้นบริษัทไม่ได้ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงใด

ต่อมา เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2546 บริษัท ได้ทำข้อตกลงครั้งใหม่กับกลุ่มเจ้าหนี้เกี่ยวกับหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ และได้รับความยินยอมให้ชำระหนี้คืนก่อนกำหนดได้ โดยบริษัท ได้ตกลงทำสัญญาสินเชื่อกับธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้รายใหญ่ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ วงเงินสินเชื่อใหม่ 1,360 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเงินกู้ยืมใหม่มาชำระหนี้ ซึ่งเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัท ได้นำเงินดังกล่าวมาชำระยอดหนี้คงค้างทั้งหมดตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ทั้งส่วนของเงินต้น และดอกเบี้ย

ต่อมา เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2547 บริษัท ได้ทำสัญญาเงินกู้ฉบับใหม่กับธนาคารพาณิชย์อีกแห่งหนึ่ง เนื่องจากสัญญาดังกล่าวมีเงื่อนไขสัญญารวมทั้งอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าสัญญาเงินกู้ฉบับเดิม สัญญาเงินกู้ฉบับดังกล่าว มีอายุสัญญา 9 ปี วงเงิน 1,110 ล้านบาท ซึ่งบริษัท ได้นำเงินกู้ใหม่ไปชำระคืนเงินกู้เดิมทั้งจำนวน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน	2561	2560	2559
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,584.13	1,384.37	903.07
สินทรัพย์รวม	3,537.22	3,467.24	3,259.38
หนี้สินหมุนเวียน	588.73	504.13	475.77
หนี้สินรวม	861.05	1,405.74	1,216.04
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,676.17	2,061.50	2,043.34
ผลการดำเนินงาน			
รายได้จากการขาย	3,719.29	2,551.87	1,852.77
ต้นทุนขาย	2,748.90	2,074.95	1,561.76
กำไรขั้นต้น	970.39	476.92	291.01
รายได้อื่น	43.41	35.69	23.79
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	115.67	93.60	74.24
ดอกเบี้ยจ่าย	32.98	34.71	1.14
ภาษีเงินได้	87.98	16.42	47.95
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	777.17	367.88	191.47
อัตราส่วนทางการเงิน			
จำนวนหุ้นถ้วเฉลี่ย (หุ้น)	650,000,000	650,000,000	650,000,000
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.20	0.57	0.29
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.69	2.75	1.90
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.32	0.68	0.60
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	4.12	3.17	3.14
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	1.00	1.00	1.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อรายได้รวม (%)	20.65	14.22	10.20
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	29.04	17.85	9.37
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	21.97	10.61	5.87

การประกอบธุรกิจ



นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

การกำหนดราคาขาย

บริษัทได้กำหนดจุดขายของสินค้าอยู่ในระดับสินค้าเกรดสูงเทียบเท่ากับผู้ผลิตกระดาษกราฟที่ชั้นนำของประเทศ การกำหนดราคาขายจึงพิจารณาจากคุณภาพของสินค้าเทียบกับของผู้ผลิตสินค้ารายอื่น ๆ ในระดับเดียวกัน และพิจารณาถึงภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมกระดาษกราฟทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ผลิตสินค้าที่หลากหลาย ตรงต่อความต้องการของลูกค้า โดยจัดส่งอย่างทันท่วงที

บริษัทใส่ใจในความต้องการของลูกค้า มุ่งเน้นผลิตสินค้าให้มีคุณภาพสูงสุดตรงตามมาตรฐานและความต้องการของลูกค้า โดยบริษัทได้กำหนดให้ฝ่ายควบคุมคุณภาพมุ่งเน้นการควบคุมคุณภาพในทุกขั้นตอนของกระบวนการผลิต ซึ่งเริ่มตั้งแต่การตรวจสอบคุณภาพวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตกระดาษกราฟ การตรวจสอบคุณภาพของสินค้าระหว่างผลิต และการตรวจสอบคุณภาพของสินค้าสำเร็จรูป รวมถึงการควบคุมอุณหภูมิของห้องปฏิบัติการ การบำรุงรักษาและซ่อมแซมเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ในการตรวจสอบคุณภาพให้อยู่ในสภาพสมบูรณ์อยู่เสมอ โดยทั้งนี้ต้องได้รับการสอบเทียบจากกรมวิทยาศาสตร์บริการอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในปัจจุบันบริษัทผลิตสินค้าแยกตามประเภทและขนาดแกรมกระดาษแล้วมีมากกว่า 60 ชนิด อีกทั้งยังปรับเปลี่ยนขนาดหน้ากว้างซึ่งนับเป็นอีกหนึ่งเงื่อนไขที่สำคัญ ในการสั่งซื้อของลูกค้า ให้มีความหลากหลายตรงกับต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น

อีกทั้งยังมุ่งเน้นความรวดเร็วในการจัดส่ง โดยมีระบบการขนส่งสินค้าที่เพียงพอ ในการที่จะจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าได้อย่างทันท่วงที

ใส่ใจบริการลูกค้า ทั้งก่อนและหลังการขาย เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดี

บริษัทมุ่งมั่นที่จะให้บริการที่เป็นเลิศแก่ลูกค้าเพื่อให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจสูงสุด จัดให้มีการฝึกอบรมพนักงานอย่างสม่ำเสมอ และได้มีการพัฒนาโปรแกรมที่ใช้ประมวลผลต่าง ๆ รวมถึงจัดเตรียมความพร้อมของอุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงานให้มีความทันสมัยอยู่เสมอ ทั้งนี้เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็วโดยกำหนดให้มีหน่วยงานเพื่อทำหน้าที่ และรับผิดชอบโดยตรงดังนี้



- แผนกขาย ทำหน้าที่ติดต่อประสานงานกับลูกค้าในการ ตกลงราคาซื้อ-ขาย ภายใต้เงื่อนไขและข้อตกลงที่เท่าเทียมและเป็นธรรมสำหรับลูกค้าทุก ๆ ราย ออกพบลูกค้าเพื่อรับฟังปัญหาและข้อเสนอแนะ ตลอดจนให้คำปรึกษาและแก้ไขปัญหที่เกิดขึ้นจากการใช้สินค้าของบริษัท รวมทั้งประเมินความพึงพอใจของลูกค้า โดยพบว่าในปี 2561 ความพึงพอใจของลูกค้าอยู่ที่ 76.83%
- แผนกวางแผนและบริการลูกค้า ทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อจากแผนกขาย เพื่อทำการวางแผนการผลิต ให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ตลอดจนติดต่อประสานงานกับลูกค้าในการรับคืนสินค้า หากสินค้าไม่เป็นไปตามข้อตกลง พร้อมทั้งระบุสาเหตุของการรับคืนสินค้าเพื่อแจ้งไปยังไปยังหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการปรับปรุงแก้ไขและพัฒนาต่อไป

สร้างการเจริญเติบโตร่วมกันอย่างยั่งยืนกับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

บริษัทมุ่งเน้นในการดำเนินธุรกิจและสร้างความเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยการเพิ่มผลผลิต รายได้ บริหารค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ สร้างกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบแทนไปยังผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายในรูปแบบต่าง ๆ อย่างเป็นธรรมและเท่าเทียม

ในปี 2561 บริษัทสามารถปรับปรุงประสิทธิภาพในกระบวนการผลิต สร้างผลผลิตที่มากขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า มีการว่าจ้างงานเพิ่มขึ้น นับได้ว่าเป็นการกระจายรายได้สู่สังคม ตอบแทนให้แก่พนักงานในรูปแบบของรายได้ต่าง ๆ เช่น เงินเดือน โบนัส และสวัสดิการอื่น ๆ สร้างผลกำไรที่สูง ตอบแทนคืนผู้ถือหุ้นในรูปแบบของเงินปันผลที่สูงสุคนับจากที่ผ่านมา

ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

สินทรัพย์ของบริษัท ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

ประเภท/ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ราคาทุน	ค่าเสื่อมราคาสะสม	ราคาสุทธิตามบัญชี
ที่ดินและพัฒนาที่ดิน	เป็นเจ้าของ	130.64	0.00	130.64
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เป็นเจ้าของ	966.19	886.74	79.45
อุปกรณ์และเครื่องตกแต่งโรงงาน	เป็นเจ้าของ	210.09	163.89	46.20
เครื่องจักร	เป็นเจ้าของ	2,927.65	1,502.30	1,425.35
เครื่องใช้สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	13.49	11.94	1.55
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	17.94	7.38	10.56
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	1.53	1.53	0.00
อาคารสำนักงาน	เช่า	0.00	0.00	0.00
รวม		4,267.53	2,573.78	1,693.75

จ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50% ของกำไรสุทธิ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลในทุกกรณีจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดและแผนการลงทุน รวมถึงความจำเป็นที่เหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคตของบริษัท การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินของบริษัท และ/หรือมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานปกติของบริษัท โดยข้อมูลการจ่ายเงินปันผลในรอบปีที่ผ่านมาดังนี้

	2561	2560	2559	2558	2557
การจ่ายเงินปันผล (บาทต่อหุ้น)	0.60	0.25	0.15	0.15	0.20
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	50.18	51.54	50.92	59.45	65.19

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อบริษัท

:

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อย่อหลักทรัพย์

:

UTP

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

:

ผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟสำหรับอุตสาหกรรมหีบห่อและบรรจุภัณฑ์

เลขทะเบียนบริษัท

:

บมจ. 0107547000281

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

:

ชั้น 4 เลขที่ 113 – 115 ถ.ริมคลองประปา แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800

โทรศัพท์

:

02-910-2700 (อัด โนมัติ)

โทรสาร

:

02-910-2709

ที่ตั้งโรงงาน

:

เลขที่ 61 หมู่ 8 ต.วัดโบสถ์ อ.เมือง จ.ปราจีนบุรี 25000

โทรศัพท์

:

037-482-968-74

โทรสาร

:

037-482-975

ทุนที่เรียกชำระแล้ว

:

650,000,000 บาท

เว็บไซต์

:

www.unitedpaper.co.th

ผู้สอบบัญชี

:

นางสุวิมล กฤตยาภิธรณ์

นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์

นายจุมพฏ ไพรรัตนาก

นายณพฤกษ์ พิษณุวงษ์

นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน

2982

5599

7645

7764

8125

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

:

316/32 สุขุมวิท 22 (ซอยสายน้ำทิพย์) เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

นายทะเบียน

:

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 02-009-9999

นักลงทุนสัมพันธ์

:

นายวัฒนชนพล วัฒนธรรนวงศธร โทรศัพท์ 02-910-2700 ต่อ 48

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

:

ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษี หรือตามความเหมาะสมหากไม่มีความจำเป็นอื่นใด



รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก

ข้อมูล ณ วันที่ 7 มีนาคม 2562 (วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุดเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผล)

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น %
1	นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	81,962,730	12.61
2	บริษัท ยูนิเจนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	72,142,230	11.10
3	นางอัจฉรา ชินเศรษฐวงศ์	60,679,000	9.34
4	นายชิน ชินเศรษฐวงศ์	58,874,670	9.06
5	นายมงคล มังกรกนก	42,329,000	6.51
6	บริษัท อาเซียนคอมมอดิตีส์ จำกัด	39,153,000	6.02
7	กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว	29,582,300	4.55
8	นางสุชาดา มังกรกนก	20,000,000	3.08
9	นายสุรพงษ์ พิทักษ์บุรณะพัฒน์	14,000,000	2.15
10	กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว 75/25	9,342,200	1.44
รวม		428,065,130	65.86

จำนวนหุ้นที่ถือรวมกันของคณะกรรมการทั้งทางตรงและทางอ้อม คิดเป็น 51.41%

จำนวนหุ้นที่ถือรวมกันของผู้บริหารทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็น 12.64%

โดยมีสัดส่วน Free float คิดเป็น 39.55%

ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลนักลงทุนในบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ได้ในเว็บไซต์ www.set.or.th

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นในบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ณ 7 มีนาคม 2562 มีดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น %
1	CITIBANK NOMINEES SINGAPORE PTE LTD-THAI FOCUSED EQUITY FUND LTD	5,323,400	0.82

การถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ในบริษัทจดทะเบียนอื่น - ไม่มี-

การถือหุ้นของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น - ไม่มี-



รายงานคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ นายมงคล มังกรกนก และนายวัชร ชินเศรษฐวงศ์

ในปี 2561 คณะกรรมการประชุมทั้งสิ้น 9 ครั้ง ทั้งนี้คณะกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในกฎบัตรอย่างครบถ้วน โดยมีสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาทบทวนและเห็นชอบทิศทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัท โครงสร้างการบริหาร แผนธุรกิจ งบประมาณประจำปี และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ติดตามผลการดำเนินงานทางการเงินผลการปฏิบัติงานของบริษัท และนำเสนอรายงานดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณาทบทวน กำกับดูแลและติดตามสถานะความเสี่ยงที่สำคัญทางธุรกิจ รวมทั้งการจัดการความเสี่ยงของบริษัท



(ดร. ชิน ชินเศรษฐวงศ์)

ประธานกรรมการ

โครงสร้างรายได้และผลิตภัณฑ์

บริษัทดำเนินธุรกิจการผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟท์ ซึ่งใช้สำหรับอุตสาหกรรมหีบห่อและบรรจุภัณฑ์ เพื่อจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ มาแล้ว 25 ปี มีโรงงานผลิตกระดาษกราฟท์ตั้งอยู่เลขที่ 61 หมู่ที่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอเมือง จังหวัดปราจีนบุรี 25000 และมีสำนักงานตั้งอยู่ ชั้น 4 เลขที่ 113 – 115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพฯ 10800

กระดาษกราฟท์ที่บริษัทผลิตและจำหน่ายมี 2 ประเภทหลัก ๆ คือ

- กระดาษกราฟท์สำหรับทำฟิวกล่อง (Kraft Liner Board)
- กระดาษกราฟท์สำหรับทำลอนลูกฟูก (Corrugating Medium)

กำลังการผลิตโดยรวมประมาณ 300,000 ตันต่อปี

โครงสร้างรายได้	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขาย						
1.1 <u>แบ่งตามประเภทกระดาษ</u>						
● กระดาษกราฟท์สำหรับทำฟิวกล่อง	1,218.94	32.40	1,119.84	43.29	873.48	46.55
● กระดาษกราฟท์สำหรับทำลอนลูกฟูก	2,500.35	66.45	1,432.03	55.35	979.29	52.18
รวมรายได้จากการขายกระดาษ	3,719.29	98.85	2,551.87	98.64	1,852.77	98.73
1.2 <u>แบ่งตามตลาดที่จัดจำหน่าย</u>						
● ตลาดในประเทศ	3,163.34	84.07	2,337.24	90.34	1,772.54	94.46
● ตลาดต่างประเทศ	555.95	14.78	214.63	8.30	80.23	4.27
รวมรายได้จากการขายกระดาษ	3,719.29	98.85	2,551.87	98.64	1,852.77	98.73
2. รายได้อื่น ๆ						
● รายได้ค่าขายไฟฟ้า	19.77	0.53	9.63	0.37	11.20	0.60
● รายได้อื่น ๆ	23.64	0.63	25.65	0.99	12.59	0.67
รวมรายได้อื่น ๆ	43.41	1.16	35.28	1.36	23.79	1.27
รายได้รวม (1.1 หรือ 1.2 + 2)	3,762.70	100.00	2,587.15	100.00	1,876.57	100.00

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันในปี 2561 และแนวโน้มในปี 2562

สภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ปี 2561

เศรษฐกิจไทยปี 2561 มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 4.0 ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีอัตราการขยายตัวร้อยละ 3.9 ซึ่งมีอัตราการเจริญเติบโตใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ทั้งนี้มีผลกระทบมาจากปัจจัยต่าง ๆ ทั้งจากภายในและภายนอกประเทศ ซึ่งได้แก่ เศรษฐกิจโลกยังคงชะลอตัวจากประเทศที่คุมเศรษฐกิจหลักของโลก ได้แก่ สหรัฐอเมริกา ยุโรป จีน และญี่ปุ่น โดยเฉพาะประเทศจีนนั้นยังคงได้รับแรงกดดันจากสงครามทางการค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งยืดเยื้ออย่างต่อเนื่อง สำหรับปัจจัยภายในประเทศก็ได้แก่ ภาวการณ์ส่งออกขยายตัวดีขึ้น การบริโภคภาคเอกชนในภาพรวมดีขึ้น และรวมถึงภาวการณ์ท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้นอีกด้วย

สำหรับอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ในประเทศไทยปี 2561 ยังคงได้รับผลกระทบหลักจากประเทศจีน (จีนทำสงครามการค้ากับประเทศสหรัฐอเมริกาและยังคงมีการควบคุมเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมอย่างเข้มงวดในอุตสาหกรรมผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ภายในประเทศจีนเอง) จากการที่เศรษฐกิจในประเทศจีนชะลอตัวลงและยังคงเกิดสภาวะขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิตกระดาษคราฟท์ นั้น ทำให้ผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ในประเทศจีนยังคงทยอยปิดตัวลงและรวมถึงมีการลดกำลังการผลิตลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ความต้องการ (Demand) ในการใช้กระดาษคราฟท์ในประเทศจีนลดลง ดังนั้นจากผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ภายในประเทศไทยที่เคยส่งออกไปยังประเทศจีนได้นั้น ณ ปัจจุบันนี้แทบจะไม่มีมีการส่งออกไปยังประเทศจีนได้อีกเหมือนปีที่ผ่านมา อีกทั้งรวมถึงต่างประเทศอื่น ๆ ที่เคยส่งออกกระดาษคราฟท์ไปยังประเทศจีน ก็ไม่สามารถส่งออกไปได้ตามที่ต้องการ ทำให้มีกำลังการผลิตส่วนที่เหลือ จึงได้เปลี่ยนเป้าหมายจากส่งไปประเทศจีนเปลี่ยนมายังประเทศไทยมากขึ้น ส่งผลให้มีกระดาษคราฟท์นำเข้ามาจากต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น รวมถึงประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคเอเชียและตะวันออกกลาง ก็ต่างก็ต้องการที่จะส่งสินค้าเข้ามาในประเทศไทยเพิ่มมากขึ้นด้วย ยกตัวอย่างเช่น เวียดนาม ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย อินเดีย เกาหลี ตรุกี ฯลฯ ซึ่งดูแล้วมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นเรื่อย ๆ ซึ่งหากมองสถานการณ์แบบนี้คือ ผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ในประเทศไทยไม่สามารถส่งออกไปจีนได้ และมีการนำเข้ากระดาษคราฟท์จากต่างประเทศเพิ่มมากขึ้นนั้น จะไม่ส่งผลดีกับอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ของประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ทางผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ในประเทศไทยก็พยายามที่จะเปิดตลาดส่งออกไปยังประเทศใหม่ ๆ เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน

ในปี 2561 มียอดขาย (ตัน)เพิ่มขึ้นจากปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 47 และมียอดขาย (บาท)เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 45 ทั้งนี้เป็นเพราะบริษัทสามารถผลิตสินค้าได้จากเครื่องจักรทั้ง 2 เครื่องอย่างเต็มกำลังการผลิต และสามารถเพิ่มผลผลิตทำให้มีสินค้าป้อนสู่ตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศได้อย่างเพียงพอ

ตารางแสดงกำลังการผลิตและการบริโภคในอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์

Unit : Thousand Tons

GRADE		2017 E	2019 E	2018 E
Kraft Paper	Consumption	3,001	2919	2,831
	Production	3,522	3,427	3,324
	Capacity	3,680	3,680	3,680
	Surplus / (Shortage)	522	507	492
Population	(Million)	64.9	64.9	64.9
Consumption per population	(KG./Head)	71	70	69

แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมในปี 2562

ในปี 2562 คาดการณ์ว่าจะมีปริมาณการบริโภคกระดาษคราฟท์ รวมทั้งสิ้น 2,919 ล้านตัน ปริมาณการผลิตกระดาษคราฟท์ 3,427 ล้านตัน เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 คาดการณ์ว่าจะมีปริมาณการบริโภคกระดาษคราฟท์รวมทั้งสิ้น 2,831 ล้านตัน และมีปริมาณการผลิตกระดาษคราฟท์รวมทั้งสิ้น 3,324 ล้านตัน คิดเป็นส่วนต่างเพิ่มขึ้น 88 ล้านตัน ร้อยละ 3 และ 103 ล้านตัน ร้อยละ 3 ตามลำดับ

ภาพรวมของเศรษฐกิจของประเทศในปี 2562 มีการคาดการณ์ว่าจะสามารถขยายตัวได้ถึงร้อยละ 3.8 – 4.0 ทั้งนี้ต้องพึ่งแรงขับเคลื่อนจากภายในประเทศเป็นหลัก โดยมีปัจจัยที่ส่งผลกระทบ ได้แก่ การบริโภคภาคเอกชนหรือการลงทุนของธุรกิจเอกชนขยายตัวขึ้น มีการเร่งการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่และการเบิกจ่ายงบประมาณจากภาครัฐเพิ่มขึ้น และภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนหลังจากที่รัฐบาลมีการยกระดับความปลอดภัยสำหรับนักท่องเที่ยว อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยเสี่ยงที่



จะทำให้เศรษฐกิจของประเทศไม่เติบโตเป็นไปตามการคาดการณ์ ได้แก่ การเลือกตั้งทั่วไปของประเทศในปี 2562 นี้ ซึ่งความไม่แน่นอนทางการเมืองจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติ เศรษฐกิจโลกยังชะลอตัว ค่าเงินบาทที่มีความผันผวนซึ่งอาจส่งผลถึงภาคการส่งออก และรวมถึงสงครามทางการค้าระหว่างประเทศจีนกับประเทศสหรัฐอเมริกาอีกด้วย

ปัจจัยที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ไทยโดยตรงยังคงเกี่ยวกับ สถานการณ์ของอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ในประเทศจีน เพราะถ้าหากอุปสงค์หรือความต้องการในใช้กระดาษในประเทศจีนยังไม่ดีขึ้น จะทำให้ผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ที่เคยส่งสินค้าไปยังประเทศจีน จะมีกำลังการผลิตส่วนที่เหลือ และจะทำให้ผู้ผลิตเหล่านั้นมุ่งเป้าหมายใหม่ โดยจะส่งเข้ามาขายในประเทศไทยมากขึ้น ส่งผลให้มีการนำเข้ากระดาษคราฟท์มากขึ้น และอีกปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดคือ การเลือกตั้งทั่วไปของประเทศไทยในปี 2562 นี้ เพราะถ้าหากยังไม่มีความแน่นอนทางการเมือง จะทำให้นักลงทุนต่างชาติ ยังไม่มีความมั่นใจที่จะเข้ามาลงทุน ซึ่งก็จะส่งผลกระทบต่ออัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศได้เช่นกัน

สรุปโดยรวมแล้ว ในปี 2562 สำหรับอุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ในประเทศ การแข่งขันจะค่อนข้างรุนแรง ทั้งนี้เพราะต้องแข่งขันกับกระดาษที่นำเข้ามาจากผู้ผลิตจากต่างประเทศมากขึ้น และอาจจะต้องแข่งขันกับผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ภายในประเทศที่มีกำลังการผลิตส่วนที่เหลือมากขึ้นอีกด้วยเช่นกัน และจากสถานการณ์ดังกล่าว ผู้ผลิตกระดาษคราฟท์ในประเทศยังต้องมองหาตลาดส่งออกใหม่ ๆ เพื่อที่จะทำให้เกิดความสมดุลของ Demand และ Supply ภายในประเทศ ซึ่งอาจจะสามารถลดแรงกดดันการแข่งขันที่อาจจะรุนแรงลงได้บ้างเช่นกัน

ปัจจัยเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่น้อยราย

บริษัท ได้มีการจัดแยกกลุ่มลูกค้าโดยกำหนดแบ่งออกเป็น 4 กลุ่ม ดังต่อไปนี้

ลำดับ	กลุ่มลูกค้า	จำนวน	สัดส่วนรายได้
1	กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่	5	42%
2	กลุ่มลูกค้ารายใหญ่	10	35%
3	กลุ่มลูกค้าทั่วไป	ไม่ต่ำกว่า 15	8%
4	กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ	3	15%
รวม			100%

รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัท มาจากลูกค้ากลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ทั้งนี้เนื่องจากลูกค้ากลุ่มนี้ต้องพึ่งพิงกระดาศกราฟท์จากบริษัทในสัดส่วนที่สูง รองลงมาคือกลุ่มลูกค้ารายใหญ่น้อยราย อาจเกิดความเสี่ยงในกรณีที่ลูกค้ากลุ่มนี้อาจเปลี่ยนไปสั่งซื้อสินค้าจากผู้ประกอบการรายอื่น แต่ความเสี่ยงดังกล่าวมีไม่มากนัก เนื่องจากบริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีมีการติดต่อซื้อขายกันมาเป็นเวลานาน นอกจากนี้บริษัทยังมีมาตรการในการกำหนดนโยบายการให้ส่วนลดทางการค้า เงื่อนไขเครดิตเทอมโดยดูจากปริมาณการสั่งซื้อเป็นหลักเพื่อจูงใจให้ลูกค้าสั่งซื้อสินค้าจากบริษัท และเพื่อเป็นแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการค้าเพื่อหาลูกค้ารายใหม่ ๆ เพิ่มมากขึ้นทำให้ลดความเสี่ยงได้อีกทางหนึ่ง

ความเสี่ยงจากการถูกตัดราคาโดยกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่

เนื่องจากตลาดอุตสาหกรรมกระดาศกราฟท์อุปทานยังคงมีมากกว่าอุปสงค์อยู่มาก การแข่งขันในตลาดจึงทวีความรุนแรงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะด้านราคา และการกำหนดราคาในอุตสาหกรรมกระดาศกราฟท์มักจะทำโดยกลุ่มบริษัทซึ่งเป็นผู้นำตลาด ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการถูกตัดราคาโดยกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่

เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนการผลิตและคุณภาพของสินค้าให้อยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันได้กับผู้ผลิตรายใหญ่ ส่งเสริมการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และเนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีคุณภาพเป็นที่ยอมรับในตลาดต่างประเทศและระดับราคา



ที่สามารถแข่งขันได้ในตลาดโลก ดังนั้นการส่งผลิตภัณฑ์ไปขายต่างประเทศจึงช่วยลดการพึ่งพิงตลาดภายในประเทศอีกด้วย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งวัตถุดิบที่สำคัญกับผู้จำหน่ายเพียงรายเดียว

บริษัทมีการสั่งซื้อน้ำซึ่งเป็นปัจจัยการผลิตที่สำคัญจากบริษัทที่ผลิตน้ำเพียงรายเดียว จึงทำให้มีความเสี่ยงในการถูกยกเลิกการจัดหาน้ำเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมหรือถูกกำหนดราคาซื้อที่สูงกว่าผู้จัดจำหน่ายรายอื่นอย่างมีสาระสำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้

บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำเป็นสัญญาอายุ 3 ปี ซึ่งตามสัญญาระบุว่าบริษัทผู้จัดจำหน่ายน้ำจะต้องไม่กำหนดอัตราค่าน้ำสูงกว่าราคาดตลาดและจะต้องเป็นอัตราที่เท่ากันหรือต่ำกว่าที่จัดจำหน่ายให้ผู้ซื้อน้ำเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมรายอื่น

ความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเป็นประจำที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศคือค่าเยื่อกระดาษ และเศษกระดาษกล่อง จึงทำให้บริษัท มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ระดับความเสี่ยงในเรื่องนี้มีไม่สูงนัก ทั้งนี้เป็นเพราะในการสั่งซื้อวัตถุดิบดังกล่าวจะมีการกำหนดการสั่งซื้ออย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และจะชำระราคาสินค้าภายในระยะเวลาตามกำหนดคือวันที่ส่งมอบสินค้า ฉะนั้นจึงมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน จะเท่ากับจำนวนการสั่งซื้อในแต่ละครั้งและในช่วงซึ่งเป็นระยะเวลาสั้น ๆ ตั้งแต่ระยะเวลาสั่งซื้อสินค้าจนถึงวันที่ชำระเงินซึ่งมีระยะเวลาเฉลี่ยประมาณ 20 - 30 วัน เท่านั้น นอกจากนี้บริษัท ได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าในช่วงที่อัตราแลกเปลี่ยนมีแนวโน้มสูงขึ้นเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุไม่เกินหนึ่งปี

การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ อายุ 81 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

ประธานกรรมการบริษัท

ประธานกรรมการบริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น 9.06%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาเอก สาขาบริหารธุรกิจ California Coast University, USA

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 32/2005

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริษัท, ประธานกรรมการบริหาร

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัทจดทะเบียน
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท โรงงานผ้าไทย จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ยูเนี่ยนคาร์ทอนอินดัสทรี จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ยูเนี่ยนเปเปอร์คาร์ทอนส์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ยูไทย คาร์ทอนส์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ปราจีนแลนด์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ยูเนี่ยน แอนด์ โอจิ อินเตอร์ แพ็ค จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ควอลิตี้คาร์ทอนส์ จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-



ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายมงคล มังกรกนก อายุ 81 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการบริษัท

กรรมการบริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น 6.51%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขา Science, Mechanical Engineer (MSME) Purdue University, USA

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 32/2005

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท, กรรมการบริหาร

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัทจดทะเบียน
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท เอเชีย ไฟเบอร์ จำกัด (มหาชน)
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยโอโนโน จำกัด (มหาชน)
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร และ ผู้อำนวยการร่วม	บริษัท โรงงานผ้าไทย จำกัด (มหาชน)
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โรงงานพิมพ์ย้อมผ้าไทย จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท อุตสาหกรรมรามาทีกซ์ไทล์ (1988) จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ไทยรุ่งเท็กซ์ไทล์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ปราจีนแลนด์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยนาสิริ ชู จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ไทยสแตนดาร์ดอุตสาหกรรม จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท พัฒนาผ้าไทย จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-



ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายบุญนำ บุญนำทรัพย์ อายุ 89 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการบริษัท

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น 0.99%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ เซนต์จอห์น คอลเลจ ฮองกง ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนจีน

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 32/2005

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัทจดทะเบียน
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร และ ผู้อำนวยการร่วม	บริษัท โรงงานผ้าไทย จำกัด (มหาชน)
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร และ ผู้อำนวยการร่วม	บริษัท โรงงานพิมพ์ย้อมผ้าไทย จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ไทยรุ่งเท็กซ์ไทล์ จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท คาสซาร์ดี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-



ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายพนต์ ถาวรวงศ์ อายุ 83 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาเคมี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 23/2004

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ

ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการ เนื่องจากเหตุผลด้านสุขภาพตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

-ไม่มี-

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-

ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายมนัส หวังธรรมบุญ อายุ 65 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 13/2004

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ

ได้พ้นออกจากตำแหน่งกรรมการ เนื่องจากเสียชีวิตเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2561

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

-ไม่มี-

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-

ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายกำจร ชื่นชูจิตต์ อายุ 63 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น 0.38%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

Post Graduate Diploma Management Studies University of Brighton, UK

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 23/2004

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระ

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัทจดทะเบียน
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท โรงงานผ้าไทย จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท ไทยรุ่งเท็กซ์ไทล์ จำกัด
2555 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	บริษัท ไทยแลนด์คาร์ด อุตสาหกรรม จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-



ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร อายุ 58 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 35/2004 วุฒิบัตร Fellow Member

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัทจดทะเบียน
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ทีปโก้ฟู้ดส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่งในบริษัท/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ถนนมวงศ์บริการ จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท ทีปโก้ ทาวเวอร์ จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัท รวมทรัพย์สิน จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-

ประวัติกรรมการและผู้บริหาร



นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์ อายุ 53 ปี สัญชาติไทย

วันที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 22 มีนาคม 2547

กรรมการบริษัท

กรรมการบริหาร

กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ 14 ปี 9 เดือน

สัดส่วนการถือหุ้น 12.61%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -มี-

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ University of Arkansas, USA

การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 32/2005

ตำแหน่งในบริษัท

2547 – ปัจจุบัน กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น

ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	รายชื่อบริษัท/หน่วยงานอื่น
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ยูนิเวนคาร์ตออนไลน์สตรี จำกัด
2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ยูนิเวนเปอร์คาร์ตออนไลน์ จำกัด
2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ยูไทย คาร์ตออนไลน์ จำกัด
2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ปราจีนแลนด์ จำกัด

ประวัติการทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา -ไม่มี-



ประวัติกรรมการและผู้บริหาร

นายชาติพร พรจรรยา อายุ 57 ปี ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2559

ตำแหน่งผู้อำนวยการ สัดส่วนการถือหุ้น 0.03%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า มหาวิทยาลัยขอนแก่น

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น -ไม่มี-

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ที่ผ่านมา -ไม่มี-

นางเพ็ญศิริ ชินเศรษฐวงศ์ อายุ 51 ปี ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2553

ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายบริหาร ผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -มี-

ปริญญาตรี สาขาการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น กรรมการ บริษัทยูนิเจนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น -ไม่มี-

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ที่ผ่านมา -ไม่มี-

นายสรนรินทร์ ทิพย์ประโพธิ์ อายุ 47 ปี ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2561

ตำแหน่งผู้จัดการโรงงาน สัดส่วนการถือหุ้น 0.01%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า มหาวิทยาลัยศรีปทุม

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น -ไม่มี-

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ที่ผ่านมา -ไม่มี-

ประวัติกรรมการและผู้บริหาร

นายจิราศักดิ์ เด่นเกรียงไกร อายุ 50 ปี ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2553

ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายการตลาด สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น -ไม่มี-

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ที่ผ่านมา -ไม่มี-

นายวัฒนชนพล วัฒนชนวงศธร อายุ 44 ปี ได้รับการแต่งตั้งเมื่อ 31 มกราคม 2560

ตำแหน่งเลขานุการบริษัท และนักลงทุนสัมพันธ์ สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น -ไม่มี-

ตำแหน่งในบริษัทอื่น/หน่วยงานอื่น -ไม่มี-

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ที่ผ่านมา -ไม่มี-

รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ของกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อกรรมการ	จำนวนหุ้นที่ถือครอง	
	2561	2560
ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์	58,874,670	58,874,670
คู่สมรส	60,679,000	60,679,000
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายมงคล มังกรกนก	42,329,000	41,644,000
คู่สมรส	20,000,000	20,000,000
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายบุญนา บุญนาทรัพย์	6,447,000	7,239,000
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายพยนต์ ถาวรวงศ์	-	-
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายมนัส หวังธรรมบุญ	-	400,100
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายกัจกร ชื่นชูจิตต์	2,484,900	1,089,100
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร	-	-
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายวัชรระ ชินเศรษฐวงศ์	81,962,730	81,962,730
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายชาติรี พรจรรษา	194,500	95,400
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นางเพ็ญศิริ ชินเศรษฐวงศ์	-	-
คู่สมรส	81,962,730	81,962,730
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
สรนรินทร์ ทิพย์ประไพ	23,300	22,700
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-
นายจิราศักดิ์ เค่นเกรียงไกร	-	-
คู่สมรส	-	-
บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	-	-

รายงานของคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนประกอบไปด้วย กรรมการ 3 ท่าน ได้แก่ นายกำจร ชื่นชูจิตต์ นายมนัส หวังธรรมบุญ และนายวัชรระ ชินเศรษฐวงศ์ ในปี 2561 ได้มีการประชุมทั้งหมด 2 ครั้ง โดยคณะกรรมการทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง คณะกรรมการได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในกฎบัตรอย่างครบถ้วน โดยมีสาระสำคัญดังนี้

ด้านการสรรหา

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายเพื่อการสรรหากรรมการ พิจารณาความเหมาะสมของจำนวน โครงสร้าง องค์ประกอบของคณะกรรมการ และคุณสมบัติของกรรมการ

คณะกรรมการได้พิจารณาคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ ฐานข้อมูลกรรมการ รวมทั้งกรรมการเดิมที่กำลังจะครบวาระอย่างรอบคอบ ก่อนเสนอชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมให้คณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา

ทั้งนี้ในปี 2561 คณะกรรมการได้พิจารณาเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการทั้งหมด 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และกรรมการอิสระ ประเภทละ 1 ท่าน

การกำหนดคำตอบแทนกรรมการ

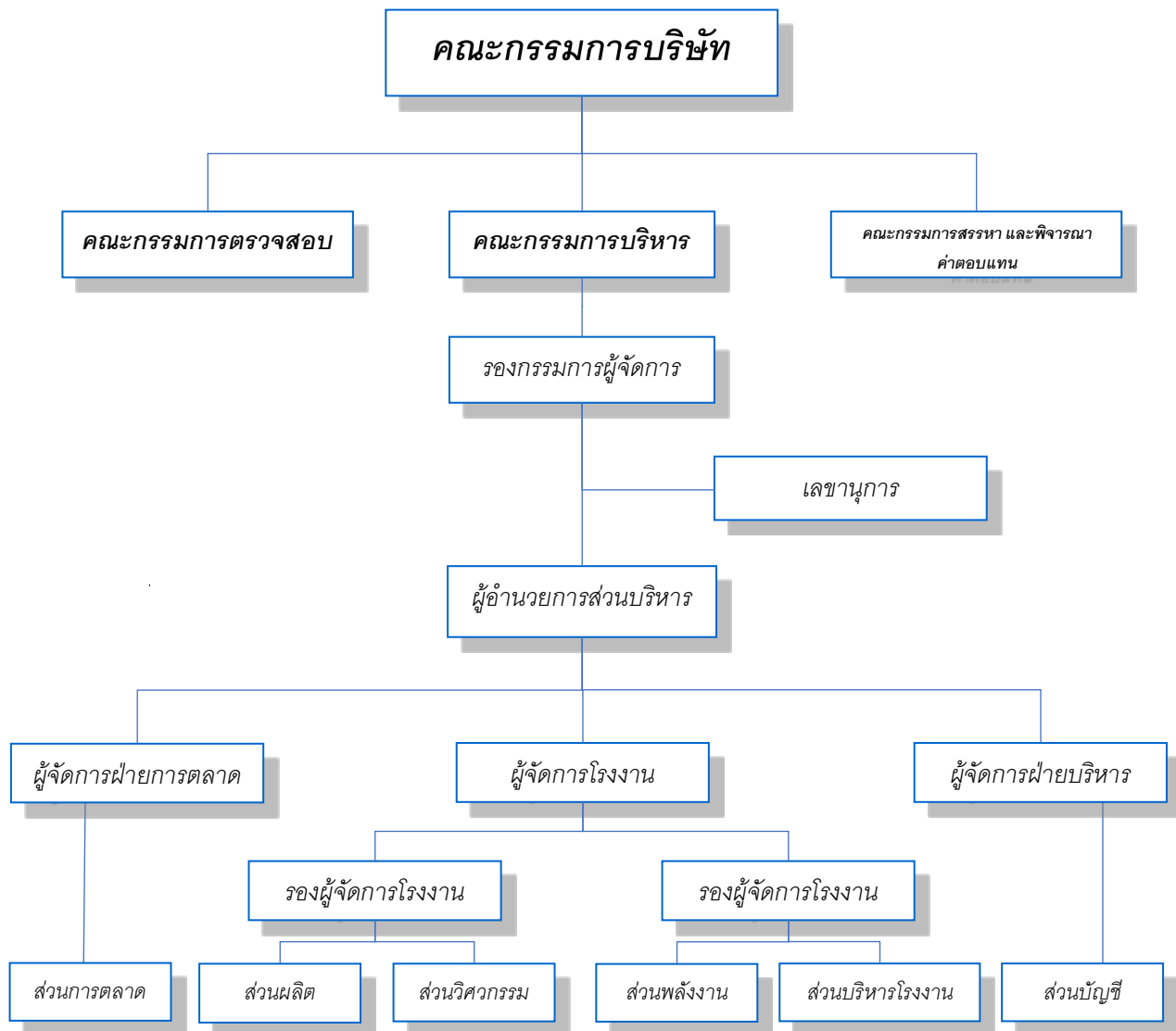
พิจารณาและเห็นชอบนโยบายคำตอบแทนกรรมการ โดยพิจารณา ศึกษา วิเคราะห์ เปรียบเทียบคำตอบแทน กรรมการให้อยู่ในระดับที่เทียบเคียงกับบริษัทที่มีขนาดใกล้เคียงกันและบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้กับบริษัท



นายกำจร ชื่นชูจิตต์

ประธานกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน

โครงสร้างการจัดการ



ข้อมูลคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย

รายชื่อ	คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบริหาร	คณะกรรมการสรรหา ฯ
ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์	ประธานและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-	ประธานและกรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-
นายมงคล มังกรกนก	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-
นายบุญนำ บุญนำทรัพย์	กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร	-	-	-
นายพยนต์ ถาวรวงศ์	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ	-	-
นายมนัส หวังธรรมบุญ	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ	-	กรรมการอิสระ
นายกำจร ชื่นชูจิตต์	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ	-	ประธานและกรรมการอิสระ
นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร	กรรมการอิสระ	ประธานและกรรมการอิสระ	-	-
นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	-	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

ข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	จำนวนเข้าประชุม
1	ดร. ชิน ชินเศรษฐวงศ์	3 / 4
2	นายมงคล มังกรกนก	4 / 4
3	นายบุญนำ บุญนำทรัพย์	3 / 4
4	นายพนนต์ ถาวรวงศ์	3 / 4
5	นายมนัส หวังธรรมบุญ	3 / 4
6	นายกำจร ชื่นชูจิตต์	3 / 4
7	นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร	4 / 4
8	นายวัชรระ ชินเศรษฐวงศ์	4 / 4

หมายเหตุ กรรมการทุกท่านเข้าร่วมเกินร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ดร. ชิน ชินเศรษฐวงศ์, นายมงคล มังกรกนก, นายบุญนำ บุญนำทรัพย์ และ นายวัชรระ ชินเศรษฐวงศ์
กรรมการ 2 ใน 4 คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อมูลผู้บริหาร

นอกจากคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยแล้ว บริษัทได้กำหนดให้มีผู้บริหารระดับสูงเพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการดังนี้

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นายวัชรระ ชินเศรษฐวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการ
2	นายชาตรี พรจรรยา	ผู้อำนวยการบริหาร
3	นางเพ็ญศิริ ชินเศรษฐวงศ์	ผู้จัดการฝ่ายบริหาร / ผู้ดำรงตำแหน่งสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน
4	นายสรนรินทร์ ทิพย์ประโพธิ์	ผู้จัดการโรงงาน
5	นายจิราศักดิ์ เค้นเกรียงไกร	ผู้จัดการฝ่ายการตลาด

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังผลประโยชน์ของบริษัท
- กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท อนุมัติผังอำนาจอนุมัติและอนุมัติรายการตามผังอนุมัติ และกำกับควบคุมดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ
- มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ ดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ได้มาตรฐาน
- แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ และกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ
- ดำเนินการออกกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงาน และสามารถมอบอำนาจในการอนุมัติเบิกจ่ายทรัพย์สินของบริษัท ให้แก่ผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารรับไปปฏิบัติได้
- รับผิดชอบในการจัดทำรายงานทางการเงิน ให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและ/หรือสอบทาน และเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

- สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายใน (Internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง



- พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - จำนวนการประชุม และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
 - รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

- มีอำนาจสั่งการ วางแผน และดำเนินกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด
- กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- กำหนดแผนและแนวทางเกี่ยวกับการลงทุนและการระดมทุนตามนโยบายของบริษัท
- อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาในด้านต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท
- มีอำนาจพิจารณากำหนดสวัสดิการพนักงานให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ ประเพณี และสอดคล้องกับกฎหมายที่บังคับใช้อยู่
- มีอำนาจในการอนุมัติการซื้อ ยกเลิก ขาย ทรัพย์สิน เงินลงทุน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามผังอำนาจอนุมัติ¹

- มีอำนาจในการอนุมัติการซื้อทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ อันสืบเนื่องจากการดำเนินงานของบริษัท ตามสัญญา และ/หรือข้อตกลงกับคู่ค้า โดยมีรายละเอียดตามผังอำนาจอนุมัติ¹

ผังอำนาจอนุมัติ¹

ตำแหน่ง	สั่งห้ามทรัพย์		อสังหาริมทรัพย์		ซื้อหุ้นส่วน อะไหล่ (ต่อเดือน)	ซื้อวัตถุดิบ (ต่อเดือน)
	ซื้อต่อครั้ง	ขายต่อครั้ง	ซื้อต่อครั้ง	ขายต่อครั้ง		
คณะกรรมการบริหาร	50,000,000	20,000,000	50,000,000	20,000,000	ตามปกติธุรกิจ *	ตามปกติธุรกิจ *
กรรมการผู้จัดการ	10,000,000	2,000,000	10,000,000	2,000,000	ตามปกติธุรกิจ *	ตามปกติธุรกิจ *
รองกรรมการผู้จัดการ	10,000,000	2,000,000	10,000,000	2,000,000	ตามปกติธุรกิจ *	ตามปกติธุรกิจ *
ผู้อำนวยการ	100,000	100,000	-	-	100,000	100,000
ผู้จัดการฝ่าย	50,000	50,000	-	-	50,000	50,000

หมายเหตุ เนื่องจากปริมาณในการซื้อหุ้นส่วนอะไหล่และการซื้อวัตถุดิบในแต่ละช่วงเวลานั้นขึ้นอยู่กับความจำเป็นหรือความต้องการใช้หุ้นส่วนอะไหล่หรือวัตถุดิบในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงความเหมาะสมของราคาของหุ้นส่วนอะไหล่หรือวัตถุดิบในแต่ละช่วงเวลาดังกล่าว จึงอาจมีบางช่วงเวลาที่จะมีการสั่งซื้อหุ้นส่วนอะไหล่หรือวัตถุดิบเป็นจำนวนมาก ดังนั้นบริษัท จึงไม่สามารถระบุจำนวนเงินที่แน่นอนสำหรับการซื้อหุ้นส่วนอะไหล่และวัตถุดิบได้ แต่การซื้อดังกล่าวจะต้องมีเงื่อนไขและราคาที่เป็นไปตามปกติธุรกิจ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน

การปฏิบัติงานด้านการสรรหา

- พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการบริษัท
- พิจารณาโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย ให้มีความเหมาะสมกับกลยุทธ์ของบริษัท และสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปพิจารณากำหนดคุณสมบัติของผู้ที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยคำนึงถึง ความหลากหลายทางด้านความรู้ ความเชี่ยวชาญ ทักษะ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการอุทิศเวลา
 - กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลง เนื่องจาก
 - ออกตามวาระ พิจารณาสรรหาและคัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท และขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นประจำปี
 - ออกเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ พิจารณาสรรหาและคัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งทดแทนตำแหน่งที่ว่างลง
 - สนับสนุนให้บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท
 - พิจารณาคัดเลือกกรรมการบริษัท ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณาแต่งตั้งตามความเหมาะสม หรือเมื่อมีตำแหน่งว่างลง

การปฏิบัติงานด้านการพิจารณาคำตอบแทน

- เสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับโครงสร้างและองค์ประกอบ คำตอบแทนสำหรับประธานกรรมการ ฯ กรรมการบริษัท และผู้บริหารระดับสูง เป็นประจำปี
- พิจารณาให้ความเห็นชอบและทบทวนแบบประเมินผลการปฏิบัติงาน ของคณะกรรมการ บริษัท เพื่อนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณาอนุมัติและดำเนินการประเมิน โดยคณะกรรมการสรรหาฯ จะนำผลการประเมินดังกล่าวใช้ประกอบการพิจารณากำหนดคำตอบแทน
- เสนอหลักเกณฑ์การพิจารณาคำตอบแทนอย่างเหมาะสมกับหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ โดยเชื่อมโยงคำตอบแทนกับผลการประเมิน แผนธุรกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัท โดยรวม เพื่อให้

สามารถจูงใจ และรักษากรรมการที่มีความสามารถ มีคุณภาพ และศักยภาพ ทั้งนี้ให้คณะกรรมการ บริษัท เป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของเลขานุการบริษัท

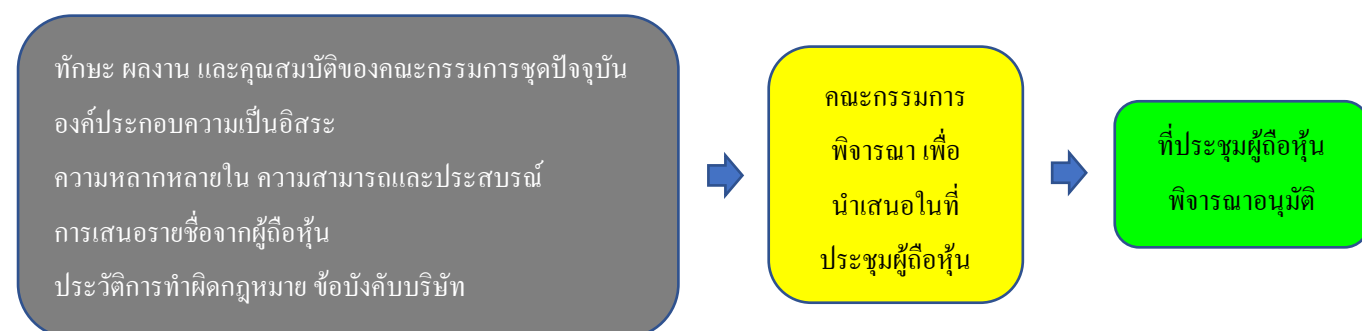
เลขานุการของบริษัทจะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในมาตรา 89/15 และมาตรา 89/16 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ซึ่งมีผลบังคับใช้ในวันที่ 31 สิงหาคม 2551 ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายดังนี้

- จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - หนังสือประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ให้ประธานคณะกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงาน
- ดำเนินการอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
- หน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

การสรรหากรรมการ

กรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้คัดกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และมีศักยภาพที่จะเข้ามาบริหาร จัดการบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา ก่อนที่จะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นผู้พิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง



วิธีการเลือกตั้งกรรมการในการประชุมผู้ถือหุ้นมีดังนี้

- ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถือ คือ หนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง
- ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ตามข้อ 1 เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่พึงมีหรือจะพึงเลือกในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือพึงจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานออกเสียงชี้ขาด

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเนื่องจากสาเหตุอื่นนอกจากการครบวาระออกจากตำแหน่งกรรมการ ให้คณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการ เว้นแต่วาระของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของที่ตนแทน ทั้งนี้มติแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่มีสิทธิออกเสียง

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท

- ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และข้อบังคับบริษัท กำหนดให้การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงสามส่วนไม่พอดี ให้ออกจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 โดยกรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการ และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระอาจรับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่อีกก็ได้
- กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเนื่องจากสาเหตุอื่น นอกจากการครบวาระออกจากตำแหน่งกรรมการ ให้คณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย มาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการ โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน



วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบ

- คราวละไม่เกิน 3 ปี กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ มีสิทธิได้รับเลือกกลับเข้ามาใหม่ได้ ทั้งนี้ สำหรับผู้ที่ได้ดำรงตำแหน่งมาแล้วเป็นระยะเวลา 9 ปี หรือ 3 วาระติดต่อกัน คณะกรรมการบริษัทจะทบทวนความเป็นอิสระของกรรมการท่านนั้นเป็นประจำทุกปี
- กรรมการที่ประสงค์จะลาออกก่อนครบวาระ ต้องยื่นหนังสือลาออกต่อประธานกรรมการบริษัท โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ใบลาออกมาถึงบริษัท ทั้งนี้การพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอื่นที่มีคุณสมบัติครบถ้วนทดแทนกรรมการที่ลาออก กำหนดให้ดำรงตำแหน่งเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการที่มาปฏิบัติหน้าที่แทน และ คณะกรรมการบริษัทจะต้องแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบให้ครบถ้วนภายใน 90 วัน นับตั้งแต่วันที่กรรมการตรวจสอบคนนั้นลาออก
- ในกรณีที่กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะเพราะสาเหตุอื่นนอกจากขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย ให้คณะกรรมการตรวจสอบ ที่พ้นจากตำแหน่งยังคงรักษาการในตำแหน่ง เพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่าคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่จะเข้ารับหน้าที่

วาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการชุดย่อยอื่น

- ให้คณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ มีวาระอยู่ในตำแหน่งตามวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ และ กรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับแต่งตั้งใหม่อีกได้
- นอกจากพ้นตามตำแหน่งตามข้อ 1 กรรมการชุดย่อยอื่น ๆ พ้นจากตำแหน่งเมื่อ
 - ตาย
 - ลาออก
 - ขาดคุณสมบัติการเป็นกรรมการชุดย่อย
 - คณะกรรมการบริษัทมีมติให้ออกจากตำแหน่ง

หลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนให้กรรมการโดยสอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบ และเมื่อเทียบกับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทที่มีขนาดใกล้เคียงกันแล้ว ค่าตอบแทนดังกล่าวอยู่ในระดับที่เหมาะสมและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษากรรมการที่มีคุณภาพไว้ และจะคำนึงถึง ความเป็นธรรม และเหมาะสมสำหรับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร โดยสอดคล้องกับผลการปฏิบัติงาน



ของกรรมการและผู้บริหารแต่ละท่าน คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้พิจารณากำหนด คำตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมทั้งที่เป็นตัวเงิน และมีใช้ตัวเงิน ให้แก่กรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย โดยจะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อขอมติเห็นชอบ และเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อ ขออนุมัติเป็นประจำทุกปี

นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการประจำปี 2561

กรรมการ	ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน	
	ค่าตอบแทนรายเดือน	ค่าบำเหน็จ
คณะกรรมการบริษัท	10,000	✓
คณะกรรมการตรวจสอบ	10,000	✓
คณะกรรมการบริหาร	10,000	✓
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน	10,000	✓

สิทธิประโยชน์อื่น ๆ ไม่มี

ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคลที่ได้รับในฐานะกรรมการบริษัทจำนวน 8 รายในปี 2561 ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายเดือน	ค่าบำเหน็จ
ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์	ประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร	240,000	200,000
นายมงคล มังกรกนก	กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร กรรมการบริหารที่เป็นผู้บริหาร	240,000	200,000
นายบุญนำ บุญนำทรัพย์	กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร	120,000	200,000
นายพยนต์ ถาวรวงศ์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	287,500	200,000
นายมนัส หวังธรรมบุญ	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน	287,500	200,000
นายกำจร ชื่นชูจิตต์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน	287,500	200,000
นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	240,000	200,000
นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร กรรมการบริหารที่เป็นผู้บริหาร	287,500	200,000

สิทธิประโยชน์อื่น ๆ ไม่มี

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัท มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ตอบแทนความสำเร็จในเชิงกลยุทธ์ของบริษัท และตอบแทนผลงานที่ผู้บริหารได้สร้างให้กับบริษัท และตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการฝ่ายบริหารได้ทบทวนและอนุมัติค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นประจำทุกปี โดยกำหนดระบบการบริหารค่าตอบแทนถึงด้านต่าง ๆ ดังนี้

○ การบริหารค่าตอบแทน โดยพิจารณาถึงผลการปฏิบัติงาน

- ค่าตอบแทนของผู้บริหาร จะแปรผันตรงกับผลการบรรลุความสำเร็จของเป้าหมายตามกลยุทธ์บริษัท
- การประเมินผลการปฏิบัติงาน จะขึ้นอยู่กับพื้นฐานของตัวชี้วัดความสำเร็จในการดำเนินงาน ทั้งตัวชี้วัดทางด้านผลตอบแทนทางการเงิน ด้านลูกค้า และกระบวนการภายใน
- การทำให้เกิดความมั่นใจว่าตัวชี้วัดความสำเร็จที่ตั้งขึ้นมีความเหมาะสมกับขีดความสามารถในการดำเนินงานของบริษัท เป้าหมายของบริษัท และระดับผลการปฏิบัติงานที่สูงขึ้น

○ การบริหารค่าตอบแทนให้สามารถแข่งขันได้

- การจ่ายค่าตอบแทนให้สามารถแข่งขันได้ในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เพื่อทำให้เกิดความมั่นใจว่าบริษัทสามารถที่จะดึงดูด และรักษาพนักงานที่ดี มีความสามารถ ให้เข้ามาทำงานและอยู่สร้างผลงานให้กับบริษัทอย่างต่อเนื่อง

โครงสร้างการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัท

ประเภท	CEO	ผู้บริหาร	พนักงาน	รูปแบบ	วัตถุประสงค์
เงินเดือน	✓	✓	✓	เงินสด	จูงใจรักษาพนักงานที่มีความสามารถ ตอบแทนการปฏิบัติงานตามหน้าที่รับผิดชอบ
ผลประโยชน์อื่น	✓	✓	✓	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันชีวิต	สร้างความมั่นคงให้กับพนักงาน
เงินโบนัส	✓	✓	✓	เงินสด	รางวัลตอบแทนความสำเร็จในแต่ละปี
ค่าตอบแทนระยะยาว	✓	✓	-	เงินสด	ผลักดันให้เกิดผลการดำเนินงานที่ดี สอดคล้องผลตอบแทนรวมแก่ผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนของผู้บริหารจำนวน 5 ราย เท่ากับ 17.45 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่น ๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีพนักงานทั้งสิ้น 348 คน โดยมีค่าตอบแทนอันได้แก่ เงินเดือน โบนัส และเงินสมทบกองทุนเลี้ยงชีพ รวมทั้งสิ้น 37.21 ล้านบาท



การกำกับและดูแลกิจการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทยึดถือการปฏิบัติตามกฎหมายเป็นขั้นพื้นฐาน มีความโปร่งใส น่าเชื่อถือและเป็นที่ยอมรับตามแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ดี ด้วยธรรมาภิบาลและเติบโตอย่างยั่งยืน โดยครอบคลุม 5 หมวด

- สิทธิของผู้ถือหุ้น
- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการในปีที่ผ่านมา

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกราย ในฐานะหนึ่งในผู้เป็นเจ้าของธุรกิจของบริษัท เพื่อความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ บริษัทกำหนดให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายดังต่อไปนี้

- การลงคะแนนเสียง 1 หุ้นต่อหนึ่งคะแนนเสียง
- การอนุมัติและรับเงินปันผลในอัตราการจ่ายต่อหุ้น
- การซื้อ ขาย โอน รับโอน หลักทรัพย์ที่ตนถือครองอย่างเป็นอิสระ
- การเสนอชื่อแต่งตั้ง และถอดถอนกรรมการ
- การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีอิสระ และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี
- การแสดงความคิดเห็น และ/หรือซักถามในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเป็นอิสระ

นอกเหนือจากสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าวแล้ว บริษัทยังเผยแพร่ข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานและการเข้าทำธุรกรรม ผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์และเว็บไซต์ของบริษัท เพื่ออำนวยความสะดวกในการเข้าถึงข้อมูลได้หลากหลายช่องทาง



หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความเท่าเทียมกันกับผู้ถือหุ้นทุกราย โดยมีรายละเอียดในการดำเนินงานในปี 2561 ดังนี้

การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

มี.ค. 61	เม.ย. 61		พ.ค. 61
30 มี.ค. เผยแพร่เอกสารการประชุม (ล่วงหน้า 27 วัน)	4 เม.ย. ส่งเอกสารเชิญประชุม (ล่วงหน้า 21 วัน)	26 เม.ย. (ประชุมผู้ถือหุ้น) แจ้งมติที่ประชุม ต่อ SET	10 พ.ค. เผยแพร่รายงานการประชุม (13 วันนับแต่วันประชุม)

หนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมถูกจัดทำขึ้นเป็นภาษาไทย โดยเอกสารประกอบการประชุมที่เป็นคำชี้แจงเกี่ยวกับเอกสารและหลักฐานซึ่งผู้ถือหุ้นจะต้องนำมาในวันประชุมหรือเตรียมเพื่อประกอบการมอบฉันทะ โดยจำแนกเป็นการมาด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะ และจำแนกเป็นกรณีบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคล ข้อกำหนดเรื่องเอกสารหลักฐานที่ต้องนำมาแสดงเป็นไปตามแนวทางที่กฎหมายกำหนด เพื่อไม่ให้ไปเป็นการจำกัดสิทธิหรือเป็นการต่อผู้ถือหุ้นเกินความจำเป็น

แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ คุณสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร คุณมนัส หวังธรรมบุญ และคุณกัมจรร ชื่นชูจิตต์ เพื่อเป็นผู้รับมอบอำนาจแทนผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

จัดให้มีกระบวนการตรวจสอบเอกสารและลงทะเบียนล่วงหน้าให้กับผู้ถือหุ้นสถาบันและกัสดิเคียน เพื่ออำนวยความสะดวก โดยหากมีการมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ จะมีการส่งสำเนาใบมอบฉันทะที่มีลายเซ็นของกรรมการอิสระผู้รับมอบอำนาจกลับไปให้ผู้ถือหุ้นภายหลังการประชุม เพื่อใช้เป็นเอกสารประกอบการตรวจสอบผู้ถือหุ้นของหน่วยงานกำกับดูแลภายหลัง

เพื่อเป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกรายในการเข้าร่วมประชุม บริษัทใช้ระบบบาร์โค้ดในการลงทะเบียน และการนับคะแนนเพื่อความรวดเร็วและแม่นยำ โดยได้เตรียมบุคลากรและสิ่งอำนวยความสะดวกไว้อย่างเพียงพอ อาทิ เครื่องถ่ายเอกสาร ป้ายชี้แจงขั้นตอนการลงทะเบียนโดยละเอียด



คณะกรรมการบริษัทกำหนดวันประชุมเป็นวันที่ 26 เมษายน 2561 เวลา 10:00 น. ซึ่งไม่ตรงกับวันหยุดสุดสัปดาห์และวันหยุดนักขัตฤกษ์ เวลาการประชุมมีความเหมาะสม สำหรับสถานที่จัดประชุม โรงแรมรามาร์เกิ้ลเด้นส์ หลักสี่ มีความสะดวกต่อการเดินทาง เนื่องจากมีระบบขนส่งมวลชนที่หลากหลาย ราคาสมเหตุสมผล และมีสิ่งอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างครบครัน

ประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานกรรมการชุดย่อยทุกชุด กรรมการทุกท่าน รวมทั้งผู้บริหารสูงสุด สายงานบัญชีและการเงิน เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น

ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมได้ดำเนินการประชุมตามวาระและเรื่องที่ได้ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยไม่มีการเพิ่มเติมหรือแก้ไข พร้อมทั้งจัดสรรเวลาสำหรับการซักถามของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอย่างเหมาะสมและเพียงพอก่อนการลงมติ

โฆษกของการประชุมได้แจ้งจำนวนและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะ ขั้นตอนและวิธีการประชุม การออกคะแนนเสียง และการนับคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนเริ่มประชุม

ในการลงคะแนนเสียง บริษัทได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนสำหรับทุกวาระ และสำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการจัดให้มีการลงคะแนนเป็นรายบุคคล หรือทั้งคณะ

ประธานที่ประชุมแจ้งผลการลงคะแนนและมติของที่ประชุมในแต่ละวาระ แบ่งเป็นคะแนนที่เห็นด้วย กดออกเสียง และบัตรเสีย โดยพบว่าไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านหรือไม่เห็นด้วยกับมติดังกล่าว

เลขานุการบริษัทได้จัดทำรายงานการประชุม เพื่อนำส่งให้หน่วยกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วัน หลังวันประชุม โดยมีการบันทึกรายละเอียดและสาระสำคัญไว้อย่างครบถ้วนตามแนวทางของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์

บริษัทตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า พนักงาน ชุมชน สังคม หรือสิ่งแวดล้อมจึงได้กำหนดนโยบายให้มีแนวทางปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียตามสิทธิแห่งกฎหมาย และตามแนวทางการอยู่ร่วมกันอย่างยั่งยืน และได้กำหนดให้มีแนวปฏิบัติและระบบการควบคุมภายในที่ดี



รวมทั้งนโยบายการต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน เพื่อป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันในองค์กรและตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย

หมวดที่ 3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัท และได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อให้บุคลากรทุกระดับในองค์กรยึดถือเป็นแนวปฏิบัติโดยถือเป็นภาระหน้าที่ที่สำคัญของทุกคนดังนี้

ต่อผู้ถือหุ้น มุ่งมั่นในการเป็นตัวแทนดำเนินธุรกิจของผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ มีระบบบัญชีและการเงินที่เชื่อถือได้ สร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของบริษัท และผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการและผู้บริหาร ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และรายย่อย เพื่อให้ผลประโยชน์ของกลุ่มที่เกี่ยวข้องอย่างเต็มความสามารถ ไม่มีการดำเนินใด ๆ ในลักษณะที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัท ไม่เปิดเผยข้อมูลลับต่อบุคคลภายนอก

ต่อลูกค้า สร้างความพึงพอใจแก่ลูกค้าโดยการส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและเงื่อนไขตรงตามความต้องการของลูกค้า เปิดเผยข้อมูลและข่าวสารเกี่ยวกับการบริการอย่างครบถ้วนถูกต้อง ทันท่วงทีเหตุการณ์ และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง จัดให้มีช่องทางการสื่อสารเพื่อให้ลูกค้าร้องเรียนเกี่ยวกับคุณภาพผลิตภัณฑ์ ไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมต่อลูกค้าปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง หรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อลูกค้าอย่างโปร่งใสและเท่าเทียมกัน และให้ความสำคัญในการรักษาข้อมูลที่เป็นความลับของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ และไม่นำข้อมูลดังกล่าวมาใช้เพื่อผลประโยชน์ของตนเอง และ/หรือ ผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

ต่อคู่ค้า คู่แข่งทางการค้า และเจ้าหนี้ คำนึงถึงความเสมอภาคและความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ และผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามกฎหมายและกติกาต่าง ๆ อย่างเคร่งครัดและมีจรรยาบรรณที่ดีทางธุรกิจในการแข่งขันทางธุรกิจ บริษัทยึดถือกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้



คู่ค้า : ไม่เรียกร้อง ไม่รับ ไม่จ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ทางการค้ากับคู่ค้าโดยไม่สุจริต และปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อคู่ค้าอย่างเคร่งครัด ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขได้ จะรีบแจ้งให้คู่ค้าทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหาด้วยหลักแห่งความสมเหตุสมผล

คู่แข่งทางการค้า : ประพฤติปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม และตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม และไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางเสื่อมเสียโดยปราศจากข้อมูลความจริง

เจ้าหนี้ : ปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง และเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้โดยเคร่งครัด รายงานฐานะทางการเงินของบริษัท แก่เจ้าหนี้ด้วยความซื่อสัตย์ ถูกต้อง และตรงเวลา ให้แก่เจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอและแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้า หากไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญา เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย เพื่อเป็นการป้องกันการลงทุนที่มีความเสี่ยงจึงกำหนดให้มีการเรียกเก็บเงินค่าประกันผลงานตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่เหมาะสม

ต่อพนักงาน พัฒนาเสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานที่ดี รวมทั้งการส่งเสริมการทำงานเป็นทีม เพื่อสร้างความมั่นใจ และเป็นขวัญกำลังใจให้แก่พนักงานในการปฏิบัติงานกับบริษัททั้งในด้านความมั่นคง ปลอดภัยในอาชีพการทำงาน และส่งเสริมให้มีการพัฒนาบุคลากรโดยมีแนวปฏิบัติ คือ

- ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน กำหนดให้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบการ ทั้งนี้เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดใน พ.ร.บ.คุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 เพื่อทำหน้าที่ในการร่วมหารือกับนายจ้างเพื่อจัดสวัสดิการแก่ลูกจ้าง การให้คำปรึกษาและเสนอแนะความเห็นแก่นายจ้างในการจัดสวัสดิการสำหรับลูกจ้าง ทำหน้าที่ตรวจตราควบคุมดูแล การจัดสวัสดิการที่นายจ้างจัดให้ลูกจ้าง พร้อมทั้งเสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อคณะกรรมการสวัสดิการแรงงาน และจัดให้มีการเลือกตั้งคณะกรรมการทุก ๆ 2 ปี



- การแต่งตั้ง การโยกย้าย รวมทั้งการให้รางวัล และการลงโทษพนักงาน ต้องกระทำด้วยความเสมอภาคบริสุทธิ์ใจ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสม รวมทั้ง การกระทำหรือการปฏิบัติของพนักงานนั้น ๆ
- ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงาน ให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต และทรัพย์สินของพนักงาน ได้กำหนดนโยบายความปลอดภัย จัดให้มีคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน ตามประกาศกระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม โดยแบ่งออกเป็นระดับผู้บริหาร ระดับหัวหน้างาน และระดับปฏิบัติงาน มีการกำหนดหน้าที่ของแต่ละระดับ เพื่อให้เกิดความปลอดภัยในสถานประกอบการต่อพนักงานทุกระดับ โดยพบว่าระหว่างปี มีอุบัติเหตุเกิดขึ้นทั้งสิ้น 15 ครั้ง ทั้งนี้คณะกรรมการความปลอดภัยฯ ได้ติดตาม ประเมินผล และทบทวนมาตรการในการป้องกัน ตลอดจนรายงานแก่ผู้บริหารตามลำดับชั้นอย่างครบถ้วนแล้ว
- ปฏิบัติต่อพนักงานบนพื้นฐานแห่งความยุติธรรม และให้ความสำคัญต่อการพัฒนาการถ่ายทอดความรู้และความสามารถของพนักงาน โดยให้โอกาสด้านพนักงานอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ ผ่านระบบการฝึกอบรมทั้งภายในและภายนอก เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในการปฏิบัติงาน ตลอดจนข้อกฎหมายหรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้มีการฝึกอบรมในปี 2561 ทั้งสิ้นจำนวน 55 หลักสูตร คิดเป็นชั่วโมงฝึกอบรมได้ 572 ชั่วโมง
- รับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะ จากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียมและเสมอภาค
- ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด
- บริหารงานโดยหลีกเลี่ยงการกระทำใด ๆ ที่ไม่เป็นธรรมซึ่งอาจมีผลกระทบต่อความมั่นคงในหน้าที่การงานของพนักงาน
- ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพและให้ความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชนและศักดิ์ศรีของความเป็นมนุษย์ ไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดสิทธิมนุษยชนโดยเด็ดขาด
- มีช่องทางให้พนักงานเข้าแจ้งเรื่องที่ส่อไปในทางผิดระเบียบ วินัย และกฎหมายได้
- ส่งเสริมให้พนักงานเข้าใจในเรื่องจรรยาบรรณและบทบาท หน้าที่เพื่อส่งเสริมให้เกิดพฤติกรรมที่อยู่ในกรอบของจรรยาบรรณอย่างทั่วถึง
- ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางในการทำงาน รวมถึงการแก้ไขปัญหาของหน่วยงานและบริษัทโดยรวม

ต่อชุมชนและสิ่งแวดล้อม คำนึงถึงความปลอดภัยของสังคม สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตประชาชน รวมถึงให้ความสำคัญของการอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ เพื่อประโยชน์ต่อชนรุ่นหลัง ตลอดจนส่งเสริมการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยบริษัทกำหนดแนวทางปฏิบัติดังนี้

- ในการใช้ประโยชน์จากทรัพยากรธรรมชาติ บริษัทคำนึงถึงทางเลือกที่มีผลกระทบต่อความเสียหายของสังคม สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตของประชาชนให้น้อยที่สุด บริษัทเน้นหลัก 3Rs อันประกอบด้วย Reduce (ลดการใช้ทรัพยากร), Re-use (นำกลับมาใช้ซ้ำ) และ Recycle (การนำไปแปรรูป/ผลิตใหม่) โดยได้แต่งตั้งคณะทำงานเพื่อทำหน้าที่ในการสนับสนุน ผลักดัน ติดตาม ตลอดจนการศึกษาเทคนิค ความรู้ เพื่อนำมาปรับใช้ให้เหมาะสมและเกิดประโยชน์ต่อพนักงาน, องค์กร และส่งผลดีต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชนในระยะยาวต่อไป โดยกำหนดนโยบายดังต่อไปนี้
 - มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงผลกระทบสิ่งแวดล้อม ตลอดจนการปฏิบัติตามกฎหมาย ในการจัดการของเสียที่เกิดจากทุกกิจกรรมในกระบวนการผลิต การดำเนินกิจกรรมประจำวันอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ
 - สนับสนุนทุกกิจกรรม เพื่อส่งเสริมให้มีการจัดการของเสียด้วยหลัก 3Rs
 - บริษัท กำหนดให้หน้าที่ในการลดปริมาณของเสีย และการจัดการของเสียอย่างถูกต้องเป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน ทุกระดับจะต้องให้ความร่วมมือในการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนด รวมทั้งติดตามและรายงานต่อคณะทำงาน
 - ให้การสนับสนุนทั้งด้านบุคลากร งบประมาณ การฝึกอบรม และการมีส่วนร่วมในการพัฒนาการดำเนินงานเพื่อการจัดการของเสียตามหลัก 3Rs อย่างต่อเนื่อง
- ไม่กระทำการใด ๆ ที่ส่งผลเสียหายต่อทรัพยากรธรรมชาติ และสภาพแวดล้อมเกินกว่าที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ ในการดำเนินการที่ผ่านมา บริษัท ได้ดำเนินการดูแลสิ่งแวดล้อมและควบคุมมลพิษที่อาจเกิดขึ้นอย่างครบถ้วนตามระเบียบของกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม โดยบริษัท ได้ส่งรายงานเอกสารวิเคราะห์น้ำเสียตลอดจนเอกสารที่เกี่ยวข้องให้กับอุตสาหกรรมจังหวัดปราจีนบุรีเป็นประจำทุกเดือน และ ส่งรายงานผลวิเคราะห์ปริมาณสารพิษรายเดือนต่อกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม นอกจากนี้ บริษัท ยังมีการรายงานเรื่องระบบความปลอดภัยของหม้อน้ำ (Boiler) และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องต่อกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม เป็นประจำตลอดจนมีการขออนุญาตต่อกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ในเรื่อง



กำหนดให้ต้องมีการอนุญาต เช่น การนำสิ่งปฏิกูล หรือ วัสดุที่ไม่ได้ใช้แล้วออกนอกบริเวณโรงงาน การขอความเห็นชอบเกี่ยวกับการจัดการวัสดุเหลือใช้จากการผลิต เป็นต้น

- ส่งเสริมการใช้และการอนุรักษ์พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อประโยชน์ต่อส่วนรวมและชนรุ่นหลัง
- ไม่สนับสนุนกิจกรรมใด ๆ ที่เป็นภัยต่อสังคม หรือศีลธรรมอันงดงาม และ/หรือ เป็นการส่งเสริมอบายมุข
- จัดให้มีระบบการร้องทุกข์ในเรื่องที่อาจเป็นการกระทำผิด มีผลกระทบต่อชุมชน โดยไม่เปิดเผยแหล่งที่มาของข้อมูล เพื่อเป็นการปกป้องความปลอดภัย ดำเนินการตรวจสอบหาสาเหตุและปรับปรุงแก้ไข และแจ้งผลการดำเนินการให้ผู้ร้องทุกข์ทราบในเวลาอันควร
- ปลุกฝังจิตสำนึกของความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ให้เกิดขึ้นในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่องและจริงจัง ผ่านการฝึกอบรมอย่างสม่ำเสมอ
- ปฏิบัติและให้ความร่วมมือ หรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามเคร่งครัดตามเจตนารมณ์ของกฎหมาย และกฎระเบียบที่ออกโดยหน่วยงานที่กำกับดูแล
- ให้ความสำคัญสนับสนุนกิจกรรมของชุมชนและสังคม โดยมุ่งเน้นให้เกิดการพัฒนาสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม รวมทั้งการสนับสนุนการศึกษาแก่เยาวชน และกิจกรรมสาธารณประโยชน์ ได้แก่
 - สนับสนุนกิจกรรมกลุ่มสตรีตำบลวัดโบสถ์ในโอกาสต่าง ๆ
 - สนับสนุนกิจกรรมกาชาดจังหวัดปราจีนบุรี
 - สนับสนุนงานวัดเด็กวัดหนองงูเห่า
 - สนับสนุนวัสดุในการซ่อมแซมถนน สนับสนุนการแข่งขันกีฬาต้านยาเสพติด อบต.บางพลวง
 - สนับสนุนทุนการศึกษา วิทยาลัยเทคนิคปราจีนบุรี โรงเรียนบ้านหนองงูเห่า โรงเรียนวัดโบสถ์ โรงเรียนวัดพิบูลวนาราม
 - สนับสนุนงานทอดกฐิน วัดพิบูลวนาราม วัดใหม่บ้านบุญเฉลิมราษฎร์
 - สนับสนุนการจัดซื้อเครื่องมือแพทย์ โรงพยาบาลเจ้าพระยาอภัยภูเบศร
- ให้การตอบสนองอย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพต่อเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อชุมชน และสิ่งแวดล้อม อันเนื่องมาจาก
- การดำเนินงานของบริษัทโดยให้ความร่วมมืออย่างเต็มที่กับเจ้าหน้าที่ภาครัฐ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง



การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ได้กำหนดไว้ในระเบียบข้อบังคับในการทำงาน ว่าด้วยวินัยและการลงโทษ ซึ่งหากพบหลักฐานว่าพนักงานได้กระทำความผิดกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท จะถือว่าเป็นการผิดวินัยขั้นร้ายแรง และจะพิจารณาการลงโทษขั้นสูงสุดตามระเบียบของบริษัททันที จัดให้มีหลักสูตรฝึกอบรมเกี่ยวกับนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ

การล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ บริษัทให้ความสำคัญของทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ โดยเฉพาะระบบสารสนเทศและเทคโนโลยี เพื่อป้องกันความเสี่ยงเรื่องการโจรกรรมข้อมูล และการล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ให้มีการกำหนดสิทธิในการเข้าถึงข้อมูล ตลอดจนสิทธิการติดตั้งโปรแกรมซอฟต์แวร์การใช้งานต่าง ๆ ต้องได้รับการตรวจสอบและอนุญาตจากผู้ดูแลระบบสารสนเทศของบริษัทเสมอ

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมุ่งมั่นที่จะเปิดเผยสารสนเทศ ทั้งข้อมูลทางการเงินและมีใช่การเงินแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน อย่างเพียงพอ ทันเวลา เท่าเทียม และเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ เพื่อส่งเสริมความเชื่อมั่นของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนเกี่ยวกับความเชื่อถือได้และชื่อเสียงของบริษัท โดยยึดหลักในการเปิดเผยสารสนเทศ ดังนี้

- การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ
- ความโปร่งใสและความรับผิดชอบในการเปิดเผยสารสนเทศ
- ความเป็นธรรมและเท่าเทียมกันในการเข้าถึงข้อมูล

ส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อเป็นศูนย์กลางการประชาสัมพันธ์และเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศของบริษัทที่สำคัญและเป็นประโยชน์ในการประกอบการตัดสินใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ผ่านช่องทางต่าง ๆ ให้เป็นไปตามนโยบายการเปิดเผยข้อมูลและจรรยาบรรณของนักลงทุนสัมพันธ์ ที่ต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา และสม่ำเสมอ รวมทั้งต้องไม่เปิดเผยหรือบอกกล่าวสารสนเทศที่เป็นความลับหรือข้อมูลภายในให้แก่บุคคลใดก่อนการเปิดเผยข้อมูลสู่สาธารณะผ่านทางช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทกำหนดให้มี “หลักเกณฑ์และวิธีการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร” เพื่อให้มีข้อมูลที่จำเป็นในการติดตามดูแลการมีส่วนได้เสียและรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของ



กรรมการและผู้บริหาร ซึ่งจะช่วยให้บริษัท กรรมการ และผู้บริหาร สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ซื่อสัตย์สุจริต และป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกรรมการและผู้บริหารต้องเปิดเผยส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่เกี่ยวข้อง เมื่อตกลงเข้าทำรายการใด ๆ กับบริษัท

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ถือแนวปฏิบัติในการเปิดเผยข้อมูลการถือครองหลักทรัพย์ของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และคู่สมรสที่ไม่ได้จดทะเบียน ไว้ในรายงานประจำปี

ในการทำรายการระหว่างกัน บริษัทยึดหลักปฏิบัติตามแนวทางของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมาตรฐานบัญชี เพื่อให้สามารถนำไปใช้ปฏิบัติได้ถูกต้อง การทำรายงานเป็นไปอย่างโปร่งใส สมเหตุสมผลและคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญเสมอกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก รวมทั้งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการจึงกำหนดนโยบายการทำรายการระหว่างกัน มอบหมายให้คณะกรรมการ บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการสื่อสาร กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตาม และเปิดเผยข้อมูลเมื่อมีการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีดังที่แสดงไว้แล้วในหน้าที่ 72

บริษัทกำหนดนโยบายและวิธีการป้องกันมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ใช้ประโยชน์จากข้อมูลสำคัญอันมีผลต่อการลงทุน คณะกรรมการจะมีประชุมและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ แล้วแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามกำหนดเวลาภายในทำการถัดไป กรรมการและผู้บริหารจึงไม่มีโอกาสใช้ข้อมูลภายในให้เป็นประโยชน์ส่วนตน

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทเป็นบุคคลที่มีภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ โดยกำหนดให้เป็นวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท เพื่อส่งต่อให้ฝ่ายจัดการนำไปกำหนดเป็นกลยุทธ์และตั้งเป้าหมาย และมีการทบทวนและติดตามความคืบหน้าเป็นประจำทุกปี คณะกรรมการได้ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ของบริษัทไปปฏิบัติผ่านการประชุมกรรมการบริษัทในทุก ๆ ไตรมาส ทั้งนี้คณะกรรมการได้ติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ โดยกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัท โดยเฉพาะในส่วนของการ



เป้าหมายทางการเงิน และแผนงานต่าง ๆ เพื่อให้เป็นไปตามกลยุทธ์ที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปและการดำเนินธุรกิจของบริษัท

องค์ประกอบของคณะกรรมการมีความหลากหลายทั้งทางด้านประสบการณ์การทำงาน การศึกษา รวมถึงมีสัดส่วนของกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารกึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด เพื่อให้สามารถตัดสินใจได้อย่างอิสระ

บริษัทได้กำหนดให้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการ และสงวนสิทธิการพิจารณาเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้กรรมการและฝ่ายจัดการมีความสัมพันธ์อันดีระหว่างกันผ่านการสร้างวัฒนธรรมการเคารพบทบาทหน้าที่ของแต่ละฝ่าย และการทำงานร่วมกันตามหลักธรรมาภิบาล

วันประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยถูกกำหนดไว้ล่วงหน้า โดยส่วนงานเลขานุการบริษัทจะติดต่อกับคณะกรรมการเพื่อกำหนดตารางการประชุมประจำปีล่วงหน้าภายในเดือนมกราคมของทุกปี และจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งเอกสารประกอบให้แก่กรรมการแต่ละท่านล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษา ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม และได้ดำเนินการให้แต่ละวาระมีการจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอ เปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละท่านแสดงความคิดเห็นอย่างมีอิสระ พร้อมทั้งสนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมเพื่อรับทราบข้อเสนอแนะจากคณะกรรมการทุกครั้ง ทั้งนี้ ขณะลงมติกรรมการจะต้องอยู่ในที่ประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการที่มาประชุม อีกทั้งเพื่อป้องกันการมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระนั้น จะไม่เข้าประชุมและลงมติในวาระนั้น ๆ

ในปีที่ผ่านมา กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีการประชุมร่วมกันอย่างเป็นอิสระโดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารและฝ่ายจัดการเข้าร่วม 4 ครั้ง โดยมีการอภิปรายในประเด็นเกี่ยวกับการพัฒนาการดำเนินงานในด้านการบริหารความเสี่ยง การสอบทานการผลการตรวจสอบและติดตามการตรวจสอบภายใน และภายหลังการประชุมได้มีการรายงานผลการประชุมให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ

กรรมการและผู้บริหารมีการรายงานให้บริษัทรับทราบในส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการของบริษัทเมื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหาร และรายงานเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลดังกล่าวเพื่อให้บริษัทมีข้อมูลประกอบการดำเนินการตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ส่วนงานเลขานุการจะนำเสนอรายงานการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสีย รวมถึงการถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการและผู้บริหารให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบในทุกไตรมาสและทุกครั้งที่กรรมการหรือผู้บริหารได้รายงานการมีส่วนได้เสียของตน

คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาคำตอบแทน ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ในการพิจารณา นโยบายและโครงสร้างการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการก่อนเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ โดยนโยบายและโครงสร้างค่าตอบแทนของกรรมการ จะพิจารณาจากหน้าที่ความรับผิดชอบ ระดับการจ่ายค่าตอบแทนของบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกันและบริษัทที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ผลประกอบการของบริษัท เป้าหมายและผลการปฏิบัติการของกรรมการรายบุคคล รายละเอียดศึกษาได้จาก “โครงสร้างการจัดการ” หน้า 37

กรรมการใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้งจะได้รับการปฐมนิเทศเพื่อรับทราบข้อมูลทั่วไปและภาพรวมข้อมูลการดำเนินธุรกิจที่สำคัญและสรุปการดำเนินของแต่ละสายธุรกิจ การปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ในปี 2561 บริษัทยังไม่ได้สรรหากรรมการใหม่แต่อย่างใด

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการย่อยทุกชุด คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และคณะกรรมการบริหาร เป็นรายบุคคลและทั้งคณะด้วยตนเองเป็นประจำทุกปี ครอบคลุมการทั้งเรื่องโครงสร้างและคุณสมบัติของกรรมการ บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ การเข้าร่วมประชุม การปฏิบัติตามหน้าที่ การพัฒนาตนเอง และความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- เพื่อช่วยให้มีการพิจารณาผลงาน ปัญหา และอุปสรรคต่าง ๆ ในปีที่ผ่านมา
- เพื่อใช้ในการพัฒนาการทำงานของคณะกรรมการให้มีประสิทธิผล และตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อตนได้อย่างชัดเจน
- เพื่อพัฒนาความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับฝ่ายจัดการ

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

บริษัทพิจารณาการนำหลักการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 ที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาปรับใช้ตามความเหมาะสมของธุรกิจบริษัทแล้ว โดยในปี 2561 มีเรื่องที่ยังไม่ได้ปฏิบัติและมีมาตรการทดแทนที่เหมาะสม โดยพบว่ากรรมการทั้ง 8 ท่านดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี โดยคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการทุกท่านเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด รวมทั้งเป็นกรรมการที่มีประสบการณ์ความรู้ และความเชี่ยวชาญมาให้อาสาเสนอแนะในการดำเนินธุรกิจอันเป็นประโยชน์ในการกำหนดกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจของบริษัท

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าบริการสอบทานงบการเงินรายไตรมาส	405,000
ค่าบริการสอบบัญชีประจำปี	700,000
ค่าตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรส่งเสริมการลงทุน	50,000
รวม	1,155,000

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีข้างต้นไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นที่เบิกตามจริง 6,180 บาท

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งโดยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ด้านบัญชีการเงิน การบริหาร การผลิต การตลาด และการบริหารองค์กร โดยมีกรรมการทั้งสิ้น 4 ท่าน ซึ่งได้แก่นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายมนัส หวังธรรมบุญ นายกำจร ชื่นชูจิตต์ และ นายพยนต์ ถาวรวงศ์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมอย่างเป็นทางการจำนวน 4 ครั้ง โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการ	จำนวนเข้าประชุม
1	นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร	4 / 4
2	นายพยนต์ ถาวรวงศ์	3 / 4
3	นายมนัส หวังธรรมบุญ	3 / 4
4	นายกำจร ชื่นชูจิตต์	3 / 4

ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญของการประชุมเป็นอย่างยิ่ง โดยให้ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชี เจ้าหน้าที่ฝ่ายขาย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายใน จะเข้าร่วมประชุมด้วยทุกครั้ง เพื่อให้การประชุมได้รับข้อมูลและการชี้แจงในเรื่องต่าง ๆ อย่างละเอียดครบถ้วน และเป็นเครื่องมือในการควบคุม กำกับดูแล และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการบริหารงานของฝ่ายบริหารด้วย และมีการประชุมอย่างไม่เป็นทางการกับผู้บริหาร ฝ่ายบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เมื่อมีประเด็นหรือปัญหาที่ต้องแก้ไข โดยการประชุมจะจัดขึ้นตามความจำเป็นและความเหมาะสม

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มอบหมายงานตรวจสอบภายใน ให้กับผู้ตรวจสอบภายใน ในการตรวจสอบประเด็นที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ามีความสำคัญเร่งด่วนและอาจก่อให้เกิดปัญหาหรือผลเสียหาย โดยให้ผู้ตรวจสอบภายในรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบทันที หากพบประเด็นที่เห็นว่ามี ความสำคัญที่คณะกรรมการตรวจสอบควรจะต้องทราบ



คณะกรรมการตรวจสอบยังได้หารือกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการบัญชีที่เปลี่ยนแปลง เพื่อให้การเงินและรายงานทางการเงินต่าง ๆ ของบริษัท ถูกต้องครบถ้วนตามมาตรฐานการบัญชีล่าสุด

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมุ่งเน้นในเรื่องการปฏิบัติหน้าที่ให้บรรลุวัตถุประสงค์ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีวัตถุประสงค์หลักในเรื่องการควบคุมภายใน การกำกับดูแลกิจการที่ดี และความโปร่งใสในการบริหารงานของผู้บริหารของบริษัท เช่นเดียวกันกับวัตถุประสงค์หลักซึ่งได้ปฏิบัติในปีก่อนๆ ซึ่งสรุปขอบเขตและสาระสำคัญได้ดังนี้

● การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินทั้งงบการเงินประจำไตรมาส และประจำปี เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท พิจารณออนุมัติ ซึ่งการประชุมทุกครั้ง ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชี และ เจ้าหน้าที่ฝ่ายขายของบริษัท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผู้ตรวจสอบภายใน จะเข้าร่วมประชุมด้วย ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัท ได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และได้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเป็นที่น่าพอใจ

คณะกรรมการตรวจสอบมุ่งเน้นและให้ความสำคัญต่อบริษัทการเงินเสมอมา กรรมการตรวจสอบ 3 ใน 4 ท่านเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชีและการเงิน ทำให้การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทุกครั้งสามารถแสดงความเห็นในประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในงบการเงิน อีกทั้งยังได้ให้คำแนะนำรวมถึงคำแนะนำจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ที่น่าจะเป็นประโยชน์แก่ผู้บริหาร เพื่อนำไปใช้ในการจัดทำงบการเงินต่อไป กรรมการตรวจสอบทุกท่าน ได้ปฏิบัติหน้าที่มาหลายปี จึงเข้าใจในเนื้อหาของกิจการดำเนินธุรกิจเป็นอย่างดี จึงสามารถให้ความเห็นในเรื่องต่าง ๆ กับฝ่ายบริหารได้เป็นอย่างดี และสามารถร่วมพิจารณาให้แนวทางในการตัดสินใจกับฝ่ายบริหารในเรื่องสำคัญ ๆ หลายต่อเรื่องในปีที่ผ่านมา

● การสอบทานประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในและการกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้มอบหมายให้ บริษัท ออดิต แอนด์ แมเนจเม้นท์ คอนซัลแตนท์ จำกัด (AMC) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาเกี่ยวกับการตรวจสอบ และการควบคุมภายใน เหมือนปีที่ผ่านมา โดย



มุ่งเน้นในเรื่องการบริหารจัดการการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ การบริหารจัดการทรัพยากร การป้องกันการผิดพลาดเสียหายที่เกิดจากการบริหารจัดการของฝ่ายบริหาร และการทำงานประจำวันของพนักงาน และการทุจริต ซึ่งผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในในปี 2561 นี้ เป็นที่น่าพอใจและเป็นประโยชน์ในการให้ความเห็นในด้านการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

เนื่องจากผลการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายในมีคุณภาพและเป็นที่น่าพอใจ คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มอบหมายให้ บริษัท ออดิต แอนด์ แมเนจเม้นท์ คอนซัลแตนท์ จำกัด ทำหน้าที่เป็นบริษัทที่ปรึกษาเกี่ยวกับการตรวจสอบ และการควบคุมภายใน ในปี 2562 อีก 1 ปี

การตรวจประเมินประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบกำหนดให้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาสและในบางครั้งระหว่างไตรมาสเมื่อคณะกรรมการตรวจสอบร้องขอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับ ดูแลงานตรวจสอบภายในโดย

- ให้ความเห็นชอบแผนการตรวจสอบ ซึ่งจะกำหนดแผนการตรวจสอบล่วงหน้าในช่วงต้นปี
- พิจารณาผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะต่าง ๆ โดยให้ผู้ตรวจสอบภายในเข้าร่วมในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทุกครั้ง เพื่อชี้แจงประเด็นที่เกิดจากการตรวจสอบและข้อเสนอแนะต่าง ๆ เพื่อให้ฝ่ายบริหารได้นำไปสั่งการให้ผู้ปฏิบัติงาน ปฏิบัติตามคำแนะนำทันที

เนื่องจากรายงานการตรวจสอบภายในจะจัดทำเสร็จก่อนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในแต่ละครั้ง ซึ่งผู้ตรวจสอบภายในได้จัดทำคำแนะนำเสนอฝ่ายบริหารของบริษัท ล่วงหน้า ฝ่ายบริหารได้นำประเด็นในการตรวจสอบ และข้อเสนอแนะไปดำเนินการก่อนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

จากผลการปฏิบัติงานของทีมตรวจสอบภายในในหลายปีที่ผ่านมา ได้ให้คำแนะนำที่ฝ่ายบริหารได้นำไปปฏิบัติ ซึ่งทำให้ระบบการควบคุมภายในได้พัฒนาขึ้นทุก ๆ ปี และอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ซึ่งฝ่ายบริหารได้นำไปสื่อสารกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาและรักษาระบบการควบคุมภายใน ให้อยู่ในระดับที่น่าพอใจในทุก ๆ ปี

อนึ่ง หากมีความจำเป็นที่จะต้องตรวจสอบในเรื่องใดเป็นการพิเศษ คณะกรรมการตรวจสอบ จะมอบหมายให้ผู้ตรวจสอบภายในเข้าดำเนินการทันที



● รายการระหว่างบริษัทกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยให้ฝ่ายบัญชีและฝ่ายบริหารจัดการทำรายงานรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน แล้วให้ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวนี้ ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบทุกครั้ง

จากการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในรายการดังกล่าว พบว่าเป็นรายการที่เป็นปกติทางธุรกิจ โดยมีราคาและเงื่อนไขสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท ซึ่งได้ปฏิบัติเช่นเดียวกับ บุคคล และกิจการอื่นที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้การอนุมัติรายการและการเปิดเผยข้อมูล เป็นไปตามข้อกำหนดหรือประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างถูกต้องและครบถ้วน

ผลการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ไม่พบรายการใดที่มีข้อสังเกต หรือไม่เป็นไปตามนโยบายของบริษัท หรือมีประเด็นใด ๆ ที่มีสาระสำคัญ สำหรับรายการระหว่างบริษัท กับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปี 2561 ที่ผ่านมา

● การปฏิบัติตามข้อกำหนด

บริษัทกำหนดให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการติดตามข้อกำหนดว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่าง ๆ ซึ่งบริษัท ได้ปฏิบัติตามถูกต้องอย่างสม่ำเสมอตลอดมา

● การพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประจำปี 2562

ตามที่กล่าวมาข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมุ่งเน้นและให้ความสำคัญต่อการเงินเสมอมา และได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณภาพ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปฏิบัติหน้าที่ได้ดีมีคุณภาพและเป็นที่น่าพอใจ จึงเห็นควรเสนอชื่อผู้สอบบัญชีจากบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และกำหนดค่าตอบแทน สำหรับปี 2562 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท และผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ



● เรื่องอื่น ๆ

คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาการทำรายการเกี่ยวโยงกันหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยยึดหลักความสมเหตุสมผล ความโปร่งใส การเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ เป็นปกติทางธุรกิจ และประโยชน์สูงสุดของบริษัท

ภาระหน้าที่ที่ต้องกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้บริหารและฝ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความสำคัญตลอดมาทุกปี โดยคณะกรรมการจะเข้าไปมีส่วนร่วมในการเสนอแนะและให้ความเห็นในประเด็นต่าง ๆ ซึ่งอยู่ในขอบข่ายความรับผิดชอบเท่าที่คณะกรรมการตรวจสอบจะทำได้ อยู่เป็นระยะ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า โดยรวมบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยไม่พบข้อบกพร่องของระบบการควบคุมภายในที่จะมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อความถูกต้อง

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่โดยยึดหลักความเป็นอิสระ และมุ่งเน้นด้านการควบคุมภายในเพื่อให้เกิดการบริหารงานของบริษัท อย่างโปร่งใส เพื่อดูแลและปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบ มีความเป็นอิสระ และยินดีที่จะได้รับข้อมูลจากทุก ๆ ท่าน ที่มีความประสงค์จะให้ข้อมูล เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ หรือเสนอแนะข้อมูล เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบนำไปพิจารณาเพื่อหาแนวทางในการนำข้อเสนอแนะ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้การบริหารจัดการภาระหน้าที่ต่าง ๆ มีประสิทธิผลดียิ่งขึ้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความยินดีอย่างยิ่งที่จะได้รับข้อมูล และข้อเสนอแนะต่าง ๆ



(นายสุรเชษฐ์ ทรัพย์สาคร)

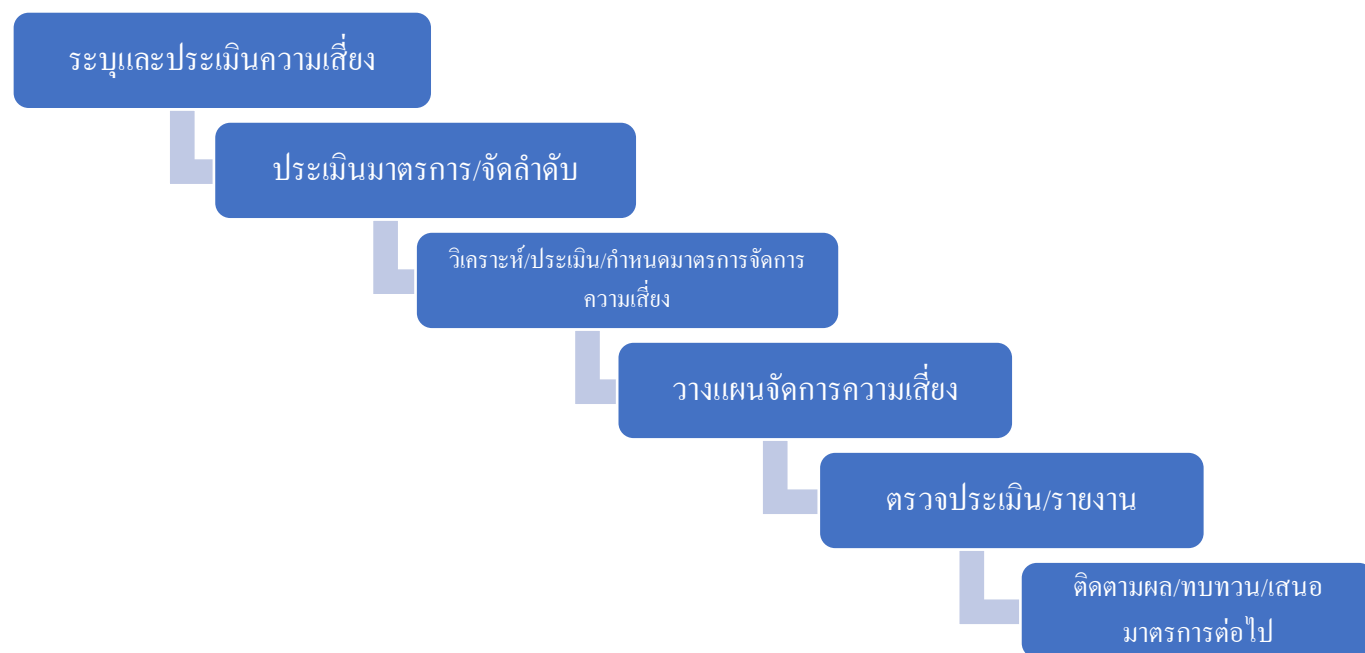
ประธานกรรมการตรวจสอบ



การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทดำเนินการบริหารความเสี่ยง โดยกำหนดขอบเขตให้ครอบคลุมทุกกระบวนการ ทั้งในระดับองค์กร ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ คำนึงถึงกลยุทธ์และแผนการดำเนินการของบริษัท รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงดังนี้



ทั้งนี้เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งทางด้านกลยุทธ์ ด้านการปฏิบัติงาน ด้านการเงิน และด้านการปฏิบัติงานตามกฎระเบียบ/ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการทุจริต คอรัปชันให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ สอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บรรลุตามวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานและวัตถุประสงค์ทางธุรกิจของบริษัท รวมทั้งตอบสนองต่อความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย โดยคำนึงถึงความสมดุลระหว่างความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับผลตอบแทนทางธุรกิจ

บทบาทและหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท	กำหนดนโยบาย และ แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำกับให้มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอทั่วทั้งองค์กร พิจารณารายงานผลการตรวจติดตามการบริหารความเสี่ยง
คณะกรรมการตรวจสอบ	สอบทานความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยง รายงานผลการตรวจติดตามแก่คณะกรรมการบริษัท
คณะกรรมการบริหาร	ทบทวน กำกับดูแลและติดตามสถานะความเสี่ยงที่สำคัญทางธุรกิจ
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	นำนโยบายการบริหารความเสี่ยงไปประยุกต์ใช้ทั่วทั้งองค์กร บริหารจัดการระบบการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ติดตามให้เกิดการนำไปใช้อย่างต่อเนื่อง และรายงานการตรวจติดตามแก่คณะกรรมการตรวจสอบ
พนักงาน	เรียนรู้ และตระหนักถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง นำนโยบายและกรอบกระบวนการบริหารความเสี่ยงไปประยุกต์ใช้กับการทำงานประจำวัน

กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาประเด็นความเสี่ยงใหม่ ประเมินระดับความเสี่ยง พิจารณาความสัมพันธ์จากผลกระทบของความเสี่ยงแต่ละเรื่อง ทบทวนระดับความเสี่ยงเดิมที่ได้ระบุไว้แล้ว และติดตามการบริหารความเสี่ยง โดยพิจารณาจากแผนงานของฝ่ายจัดการที่รับผิดชอบในปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ และผลสำเร็จของตัววัดผลที่เชื่อถือได้จากการปฏิบัติงานตามแผนงานนั้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทต่อไป

การควบคุมภายใน

เรามุ่งมั่นที่จะสร้างระบบการควบคุมภายในอย่างรัดกุม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ที่สำคัญในการดำเนินงาน การรายงานทางการเงินและการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง สามารถสนับสนุนและปรับปรุงผลการดำเนินงานให้ดีขึ้น ปกป้องเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นและทรัพย์สินของบริษัท ในปี 2561 การดำเนินกิจกรรมการควบคุมภายในสามารถสรุปได้ดังนี้

สภาพแวดล้อมการควบคุม เรายึดมั่นในคุณธรรม จริยธรรม ความซื่อสัตย์สุจริต ความรับผิดชอบ ดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส ตรงไปตรงมา เป็นไปตามกฎหมาย โดยยึดถือประโยชน์ร่วมกันของคู่ค้า ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยมอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่กำกับดูแลนโยบายและมาตรการต่อต้านการให้หรือรับสินบนและการคอร์รัปชัน



คณะกรรมการบริษัท ทำหน้าที่กำกับดูแลฝ่ายจัดการ ซึ่งมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ ประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้ความสามารถที่หลากหลาย มีองค์คณะที่ประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่า 1 ใน 3 คิดเป็นร้อยละ 50 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งท่านสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จากหัวข้อ โครงสร้าง การจัดการหน้า 37 นอกจากนี้ยังได้กำหนดคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อช่วยกำกับดูแลการปฏิบัติงานของ ฝ่ายจัดการในเรื่องการตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง การกำกับดูแลกิจการที่ดี การกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ โดยให้มีการรายงานแก่คณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส

ฝ่ายจัดการกำหนดโครงสร้างและสายการรายงานของบริษัทที่เหมาะสมต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ด้าน ต่าง ๆ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัท โดยเน้นการสร้างสมดุลและความคล่องตัวในการ ปฏิบัติงาน สอดคล้องต่อการสภาวะการเปลี่ยนแปลงในปัจจุบัน มีการมอบหมายอำนาจหน้าที่ความ รับผิดชอบบนพื้นฐานความรู้ความสามารถของพนักงานแต่ละคน การกำหนดขอบเขตหน้าที่ที่มีความ ชัดเจน มีการแบ่งแยกหน้าที่เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลระหว่างกัน บุคลากรทุกคนมีหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการควบคุมภายใน โดยมีหน่วยงานตรวจสอบซึ่งมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบ ทำหน้าที่ ตรวจสอบการปฏิบัติงาน

ในแต่ละปีคณะกรรมการบริษัท ร่วมกับผู้บริหารระดับสูง เพื่อกำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายขององค์กร โดยเชื่อมโยงเป้าหมายกับมาตรวัดผลที่เกิดขึ้นจริง เพื่อสนับสนุนการกำกับดูแลการดำเนินงานให้เป็นไป ตามทิศทางที่กำหนด นอกจากนี้ยังได้กำหนดให้มีการประเมินผลงานในทุก ๆ ระดับ ตั้งแต่คณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ซึ่งหัวหน้างานมีการชี้แจงให้พนักงานทราบผลการประเมินทั้งด้านเชิงบวกและเชิงลบ เพื่อปรับปรุงการปฏิบัติงานให้ดียิ่งขึ้น โดยแบ่งการประเมินผลเป็นการประเมินการปฏิบัติงานตาม เป้าหมายของงาน และการประเมินคุณลักษณะเชิงพฤติกรรมของบุคลากรที่สอดคล้องตามวัฒนธรรม องค์กร

การประเมินความเสี่ยง บริษัทให้ความสำคัญให้การบริหารจัดการความเสี่ยง โดยกำหนดให้มีการบริหาร ความเสี่ยงทั้งในระดับองค์กร และระดับการปฏิบัติงาน ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยง ซึ่งรายละเอียดสามารถศึกษาเพิ่มเติมได้จากหัวข้อ “การบริหารความเสี่ยง ฯ” หน้า 65

กิจกรรมการควบคุม บริษัทกำหนดให้มาตรการควบคุมที่เหมาะสม โดยพิจารณาถึงสภาพสิ่งแวดล้อม ลักษณะและขอบเขตการปฏิบัติงาน ครอบคลุมกระบวนการต่าง ๆ ของทุก ๆ หน่วยงาน ตลอดจนกำหนด อำนาจอนุมัติในการทำรายการของฝ่ายจัดการแต่ละระดับ โดยมีการผสมผสานกิจกรรมควบคุมทั้ง ประเภทที่ปฏิบัติโดยบุคลากร และระบบอัตโนมัติ ทั้งในเชิงป้องกัน และเชิงตรวจหารายการความเสี่ยง รวมถึงแบ่งแยกหน้าที่งานการบันทึกรายการ การอนุมัติ และการจัดการดูแลทรัพย์สินที่เกี่ยวข้อง เพื่อเป็น การตรวจสอบซึ่งกันและกัน ทั้งนี้ นโยบายและระเบียบปฏิบัติงานต่าง ๆ มีการทบทวนให้เหมาะสมอยู่ เสมอ

บริษัทคัดเลือกและพัฒนากิจกรรมควบคุมด้วยเทคโนโลยีที่เหมาะสม เพื่อให้ระบบสารสนเทศสามารถ ประมวลผลได้อย่างถูกต้องครบถ้วนและต่อเนื่อง มีความปลอดภัยจากผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง รวมถึงมีการจัดหา พัฒนาและบำรุงรักษาระบบสารสนเทศอย่างเหมาะสม โดยมีหน่วยงานกลางรับผิดชอบต่อโครงสร้าง ระบบสารสนเทศและซอฟต์แวร์ เพื่อกำหนดนโยบายกำกับดูแลให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องปฏิบัติตาม ข้อกำหนดเรื่องความปลอดภัยของข้อมูล ดูแลให้บริษัทมีการติดตามข่าวสารการบุกรุก การละเมิด เพื่อ แจ้งเตือนหน่วยงานต่าง ๆ รวมถึงบุคลากรให้ได้รับการฝึกอบรมที่จำเป็น ให้เข้าใจหลักปฏิบัติที่ต้อง นอกจากนี้ยังมีการกำหนดสิทธิการเข้าถึงระบบสารสนเทศที่สำคัญ

ระบบสารสนเทศ บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบสารสนเทศที่มีคุณภาพ เพื่อสนับสนุนการควบคุมภายใน โดยระบบสารสนเทศและฐานข้อมูลสามารถรวบรวมและประมวลผลที่ต้องการได้อย่างถูกต้องครบถ้วน และทันเวลา รวมทั้งจัดให้มีระบบเทคโนโลยีที่คุณภาพ ทันสมัย และมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องในการ ประมวลผลข้อมูลเป็นจำนวนมากเป็นข้อมูลเพื่อบริหารจัดการที่ใช้ได้ ทันเวลา และทันต่อการแข่งขันโดย คำนึงถึงต้นทุนและประโยชน์ที่จะได้รับ

บริษัทจัดทำรายงานข้อมูลที่สำคัญเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอย่างเพียงพอสำหรับใช้ ประกอบการตัดสินใจ หรือพิจารณาประกอบการประชุมคณะกรรมการบริษัทล่วงหน้าตามที่กฎหมายกำหนด ไว้อย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งจัดให้มีรายงานการประชุมคณะกรรมการที่มีรายละเอียดตามควรและจัดเก็บ เอกสารที่สำคัญโดยเลขานุการบริษัท เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังได้

กิจการการติดตามผล ฝ่ายจัดการและผู้บริหารระดับสูงมีหน้าที่กำหนดกลไกต่าง ๆ ในการติดตาม ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน เช่น การประชุมติดตาม การสอบทานข้อมูลที่เกิดปฏิกิริยา รวมถึง การประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเอง โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจประเมิน ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในอย่างเป็นอิสระ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการ ตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะเสนอรายงานผลการปฏิบัติงานต่อ คณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ รวมทั้งประชุมร่วมกันผู้สอบบัญชี เพื่อประเมินความเพียงพอและ ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกไตรมาส

เมื่อพบข้อบกพร่องของระบบควบคุมภายในที่มีสาระสำคัญ ฝ่ายจัดการจะวิเคราะห์หาสาเหตุของ ข้อบกพร่อง และกำหนดผู้รับผิดชอบเพื่อดำเนินการแก้ไขอย่างทันทั่วถึง โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำ หนดเกณฑ์ของระดับความผิดปกติที่ฝ่ายจัดการและหน่วยงานตรวจสอบภายในต้องสื่อสารให้ คณะกรรมการทราบทันทีไว้อย่างชัดเจน โดยหน่วยงานตรวจสอบภายในและหน่วยงานอื่นที่ได้รับ มอบหมายมีหน้าที่ติดตามความคืบหน้าในการแก้ไขของฝ่ายจัดการต่อความผิดปกติที่ตรวจพบและ รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบจนกว่าจะมีการแก้ไขเสร็จสิ้น

การตรวจสอบภายใน

บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท ออดิต แอนด์ แมเนจเม้นท์ คอนซัลแตนท์ จำกัด เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2547 ซึ่ง เป็นบริษัทชั้นนำด้านการตรวจสอบภายใน มีความรู้ความชำนาญในการตรวจสอบภายในเป็นอย่างดี มีความ เป็นอิสระในการปฏิบัติงาน และมีความเข้าใจในกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ ดังกล่าว ทั้งนี้การพิจารณาและอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหน่วยงานตรวจสอบภายใน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

หน้าที่และความรับผิดชอบของหน่วยงานตรวจสอบ

- หน่วยงานตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งกำกับดูแลให้หน่วยงาน ตรวจสอบภายในปฏิบัติงานอย่างเป็นอิสระ เที่ยงธรรม มีจรรยาบรรณ และปฏิบัติหน้าที่เยี่ยงมืออาชีพ ตามมาตรฐานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน



- หน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นหน่วยงานที่มีความอิสระ โดยปฏิบัติงานภายใต้มาตรฐานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน ภารกิจ ขอบเขตการปฏิบัติงาน ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยมีการทบทวนให้เหมาะสมอยู่เสมอ
- หน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ให้ความเชื่อมั่น และให้คำปรึกษา โดยประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และกำกับดูแลกิจการ เพื่อสนับสนุนให้บริษัทสามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายธุรกิจ
- หน่วยงานตรวจสอบภายใน จัดทำแผนงานตรวจสอบภายในประจำปี สอดคล้องกับทิศทางกลยุทธ์ของระดับความเสี่ยงที่เปลี่ยนไป ซึ่งเป็นไปตามหลักความเสี่ยงพื้นฐาน ที่มุ่งเน้นความเสี่ยงสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจ วัตถุประสงค์และกลยุทธ์ของบริษัท โดยในปี 2561 แผนงานตรวจสอบภายในมุ่งเน้นตรวจประสิทธิผลของการปฏิบัติงานที่เป็นจุดควบคุมที่สำคัญเชิงป้องกัน การตรวจสอบด้านการป้องกันการทุจริต ตลอดจนบทบาทการให้คำปรึกษา โดยแผนงานตรวจสอบได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ และหน่วยงานตรวจสอบภายในมีหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบและติดตามผลการปฏิบัติตามข้อเสนอแนะที่พบจากการตรวจสอบให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาอย่างสม่ำเสมอเป็นประจำทุกไตรมาส
- นอกเหนือจากกิจกรรมตรวจสอบภายใน หน่วยงานตรวจสอบภายในยังปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ เช่น ให้คำปรึกษาแนะนำแก่ฝ่ายจัดการในด้านการควบคุมภายใน ด้านจริยธรรมธุรกิจ ด้านความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ ด้านการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบ กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่อื่นของหน่วยงานตรวจสอบภายในเพื่อป้องกันการบั่นทอนความเป็นอิสระของฝ่ายจัดการ

รายการระหว่างกัน

บริษัทได้มีการตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการตามธุรกิจปกติของบริษัท และเป็นไปตามนโยบายการค้าของบริษัท มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันนั้น บริษัทจะยึดแนวปฏิบัติเช่นเดียวกันรายการอื่น ๆ ทั่วไป มีการกำหนดเกณฑ์และอำนาจของผู้มีสิทธิอนุมัติวงเงินที่กำหนด นอกจากนั้นคณะกรรมการตรวจสอบยังทำหน้าที่เป็นผู้สอบทานการทำรายการระหว่างกันของบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องที่เกี่ยวข้องกันเป็นประจำทุกไตรมาส เพื่อจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ โดยยึดถือผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยผู้ตรวจสอบบัญชีบริษัทได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานแล้ว มีความเห็นว่ารายการระหว่างกันทุกรายการเป็นการทำรายการอย่างสมเหตุสมผลและเป็นไปในทางการค้าปกติ โดยบริษัทคิดราคาซื้อ-ขายสินค้า กับบุคคลที่เกี่ยวข้องอย่างสมเหตุสมผล มีการเปรียบเทียบกับราคากลางของตลาดในธุรกิจนั้น ๆ แล้ว มีเงื่อนไขต่าง ๆ ตามปกติธุรกิจ และไม่มีการให้ค่าช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทอื่นแต่อย่างใด โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้อง/ความสัมพันธ์กับบริษัท	ลักษณะรายการ	มูลค่าสำหรับงวดสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561	มูลค่าสำหรับงวดสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560
บริษัท ยูนิเจนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทร้อยละ 11.10 กรรมการร่วมกัน 2 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ 2.นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	รายได้จากการขาย ซื้อวัตถุดิบ	702,144,250.09 5,962,618.00	533,442,083.96 5,849,206.50
บริษัท ยูนิเจนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด กรรมการร่วมกัน 2 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ 2.นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	รายได้จากการขาย ซื้อวัตถุดิบ	456,707,331.03 12,146,410.00	439,718,272.92 10,865,601.50
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด กรรมการร่วมกัน 2 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ 2.นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	รายได้จากการขาย ซื้อวัตถุดิบ	237,601,770.13 8,969,305.00	186,990,828.76 10,104,339.50
บริษัท ยูนิเจน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟค จำกัด กรรมการร่วมกัน 1 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์	รายได้จากการขาย ซื้อวัตถุดิบ	164,162,075.35 11,133,401.00	140,909,280.18 9,204,536.50
บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด กรรมการร่วมกัน 1 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์	รายได้จากการขาย ซื้อวัตถุดิบ	266,570.80 374,723.00	290,852.55 405,377.50
บริษัท ปราชินแลนด์ จำกัด กรรมการร่วมกัน 3 ท่าน 1.ดร.ชิน ชินเศรษฐวงศ์ 2.นายมงคล มังกรกนก 3.นายวัชร ชินเศรษฐวงศ์	รายได้อื่น ค่าน้ำประปา	1,049,237.90 27,603,553.20	750,836.28 22,649,954.70
บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด กรรมการร่วมกัน 1 ท่าน 1.นายมงคล มังกรกนก	ค่าเช่าสำนักงาน ค่าใช้จ่ายอื่น	845,292.34 253,056.51	866,250.00 215,023.24

รายงานทางการเงิน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต้องการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต้องการเงินของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปในประเทศไทย โดยมีการพิจารณานโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและหลักการประมาณที่สมเหตุสมผลในการจัดทำงบการเงิน รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอและโปร่งใสในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่มีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน แสดงข้อมูลตามข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ทันต่อเวลาและเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแล สอบทาน ความน่าเชื่อถือและความถูกต้องของรายงานทางการเงิน รวมทั้งประเมินระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัท สามารถให้ความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานที่รับรองโดยทั่วไปในประเทศไทย ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว



(ดร. ชิน ชินเศรษฐวงศ์)

ประธานกรรมการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินและข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 21 บริษัทมีรายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันหลายแห่งและเป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญในงบการเงิน ซึ่งประกอบด้วยรายการลูกหนี้การค้า รายได้จากการขาย และรายการค้าต่าง ๆ โดยบริษัท ได้กำหนดวิธีการรวบรวมข้อมูลเพื่อจะได้รายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันนำมาบันทึกบัญชีและเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินได้อย่างครบถ้วนและถูกต้อง และมีการปฏิบัติเป็นไปตามนโยบายการกำหนดราคาที่ได้เปิดเผยไว้

ข้าพเจ้าได้รับความเชื่อมั่นเกี่ยวกับรายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดย

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมเกี่ยวกับการรวบรวมข้อมูลและการระบุบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่จะเปิดเผย
- พิจารณาถึงนโยบายในการกำหนดราคากับกิจการที่เกี่ยวข้องกันและพิจารณาถึงความสมเหตุสมผล และการอนุมัติรายการโดยผู้ที่มีอำนาจที่เหมาะสม
- วิเคราะห์เปรียบเทียบรายการที่ผิดปกติอย่างเป็นสาระสำคัญ
- ขอคำยืนยันยอดสำหรับยอดคงเหลือของบัญชีและรายการบัญชีที่แสดงในงบกำไรขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันทุกราย
- สุ่มตรวจสอบรายการค้าที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเปรียบเทียบกับนโยบายการกำหนดราคาของบริษัท และเปรียบเทียบรายการ ลักษณะเดียวกันที่มีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกิจการอื่น
- ตรวจสอบหลักฐานประกอบการบันทึกการขาย รายการซื้อ การรับชำระเงิน การจ่ายชำระเงิน โดยพิจารณาว่ามีหลักฐานประกอบที่เพียงพอและเหมาะสม
- ตรวจสอบการบันทึกบัญชี และการจัดประเภทบัญชีรวมถึงความครบถ้วนของการเปิดเผยรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 4 ซึ่งอธิบายถึงผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561 โดยบริษัท ได้ปรับปรุงงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ที่แสดงเปรียบเทียบแล้ว ทั้งนี้ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องนี้



ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังจากวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล เพื่อให้มีผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการคำนวณอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการบันทึกรายการหรือแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- ให้ข้อสรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร จากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ ว่าจะมีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องอ้าง



ถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงินในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ ที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 2982

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

สินทรัพย์	หมายเหตุ			
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560	
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	190,363,871.91	116,438,796.22	22,890,268.37
เงินลงทุนชั่วคราว	7	162,916.69	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	8	827,224,374.44	733,920,925.41	520,552,223.32
สินค้าคงเหลือ	9	441,347,655.30	418,338,536.75	198,216,895.55
พัสดุและอะไหล่คงคลัง		125,034,488.62	115,674,053.93	155,751,174.26
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,584,133,306.96	1,384,372,312.31	897,410,561.50
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	1,911,575,992.87	2,040,497,212.55	2,005,207,347.28
สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชี	11	41,498,895.44	42,363,212.40	42,891,136.19
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		9,800.00	9,800.00	9,800.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,953,084,688.31	2,082,870,224.95	2,048,108,283.47
รวมสินทรัพย์		3,537,217,995.27	3,467,242,537.26	2,945,518,844.97

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		-	-	192,373,790.76
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	12	408,176,606.17	309,556,963.36	256,705,074.77
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน				
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13	136,680,000.00	178,980,000.00	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		43,876,214.12	15,588,890.94	26,690,700.32
รวมหนี้สินหมุนเวียน		588,732,820.29	504,125,854.30	475,769,565.85
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	13	252,470,000.00	876,850,000.00	660,000,000.00
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน				
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	14	18,288,092.00	17,257,528.00	15,041,409.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		1,556,515.00	7,510,352.96	3,590,770.40
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		272,314,607.00	901,617,880.96	678,632,179.40
รวมหนี้สิน		861,047,427.29	1,405,743,735.26	1,154,401,745.25

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ			
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560	
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 650,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	650,000,000.00	650,000,000.00	650,000,000.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 650,000,000 หุ้น หุ้นละ 1 บาท	650,000,000.00	650,000,000.00	650,000,000.00	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	174,464,850.00	174,464,850.00	174,464,850.00	
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	15 65,000,000.00	65,000,000.00	54,718,253.11	
ยังไม่ได้จัดสรร	1,786,705,717.98	1,172,033,952.00	911,933,996.61	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,676,170,567.98	2,061,498,802.00	1,791,117,099.72	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,537,217,995.27	3,467,242,537.26	2,945,518,844.97	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	2561	2560 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้จากการขาย	3,719,292,890.19	2,551,870,088.20
ต้นทุนขาย	(2,748,895,959.05)	(2,074,946,193.56)
กำไรขั้นต้น	970,396,931.14	476,923,894.64
รายได้อื่น		
รายได้จากการขายไฟฟ้า	19,764,375.97	9,633,501.15
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	3,713,228.86	4,714,768.96
รายได้จากการขายสินค้าทดสอบ	-	13,955,691.84
อื่น ๆ	19,929,975.44	7,387,455.24
รวมรายได้อื่น	43,407,580.27	35,691,417.19
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(61,831,973.94)	(45,980,262.80)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(53,838,168.80)	(47,617,419.00)
ต้นทุนทางการเงิน	(32,978,748.72)	(34,708,843.59)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	865,155,619.95	384,308,786.44
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(87,983,928.97)	(16,427,204.16)
กำไรสำหรับปี	777,171,690.98	367,881,582.28
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	777,171,690.98	367,881,582.28
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	19	0.57

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

	2561	2560 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	865,155,619.95	384,308,786.44
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	197,180,473.62	172,693,714.28
โอนกลับค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	(1,466,985.33)	1,384,744.11
(กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(161,935.89)	0.00
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	357,266.52	454,235.54
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	(691,729.09)	(490,906.93)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(980.80)	0.00
ประมาณการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2,417,664.00	2,216,119.00
รายการโอนกลับบัญชีภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00	(202,383.19)
ดอกเบี้ยจ่าย	32,978,748.72	34,708,843.59
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์		
และหนี้สินดำเนินงาน	1,095,768,141.70	595,073,152.84
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(93,697,855.61)	(213,507,019.47)
สินค้าคงเหลือ	(21,542,133.22)	(221,506,385.31)
พัสดุและอะไหล่คงคลัง	(18,189,231.10)	7,404,171.90
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	107,218,296.78	93,185,713.63
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(5,953,837.96)	3,919,582.56
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	1,063,603,380.59	264,569,216.15
จ่ายภาษีเงินได้	(58,832,288.83)	(26,798,706.55)
จ่ายดอกเบี้ย	(33,260,095.24)	(39,190,512.63)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1,387,100.00)	0.00
เงินสดสุทธิได้มาจากการใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	970,123,896.52	198,579,996.97



บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย : บาท)

2561

2560

(ปรับปรุงใหม่)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

จ่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(140,000,000.00)	0.00
รับเงินจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	140,000,000.00	0.00
จ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(68,385,242.56)	(214,472,408.20)
รับเงินจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,366,346.73	3,484,609.84
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(67,018,895.83)	(210,987,798.36)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.00	346,279,721.28
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.00	(538,653,512.04)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	400,000,000.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(666,680,000.00)	(4,170,000.00)
เงินปันผลจ่าย	(162,499,925.00)	(97,499,880.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(829,179,925.00)	105,956,329.24

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

73,925,075.69

93,548,527.85

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี

116,438,796.22

22,890,268.37

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี

190,363,871.91

116,438,796.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

1. ข้อมูลทั่วไป

การจดทะเบียน : บริษัท ยูไนเต็ด เปเปอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลในประเทศไทย ประเภทบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2533 แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2547 และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2547

ที่ตั้งบริษัท

สำนักงานใหญ่ : ชั้นที่ 4 เลขที่ 113-115 ถนนริมคลองประปา แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร

โรงงาน : เลขที่ 61 หมู่ 8 ตำบลวัดโบสถ์ อำเภอมือง จังหวัดปราจีนบุรี

ประเภทธุรกิจ : บริษัท ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายกระดาษกราฟสำหรับผลิตบรรจุภัณฑ์ ประเภท กล่องลูกฟูกและกระดาษทำฟิวกล่อง

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 27 พฤศจิกายน 2561 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นครั้งสุดท้าย มีดังนี้

	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละของทุนชำระแล้ว)
1. กลุ่มชินเสรฐวงศ์	31.28
2. บริษัท ยูเนี่ยนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	11.10
3. กลุ่มมังกรกนก	10.36

2. เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และแสดงรายการตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าโดยกระทรวงพาณิชย์ ลงวันที่ 11 ตุลาคม 2559 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2559 และตามกฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

งบการเงินของบริษัท จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของรายการในงบการเงิน ยกเว้นรายการที่เปิดเผยไว้ในนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัท ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1



มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 และ 1 มกราคม 2563

ฝ่ายบริหารของบริษัท จะนำมาตรฐานรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้

3.2.1 มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า กำหนดหลักการสำคัญเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะได้รับเมื่อกิจการส่งมอบการควบคุมสินค้าหรือบริการให้กับลูกค้า ตามที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้กำหนด 5 ขั้นตอน และรวมถึงการใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	รายได้

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
----------------------------	---

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัท ได้ประเมินแล้วพบว่าไม่มีผลกระทบต่อบการเงินของมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตที่กล่าวข้างต้น

3.2.2 มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

ในระหว่างปี สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย มาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน
- ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

- ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
- ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัท อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อบการเงินของมาตรฐานรายงานทางการเงินที่จะมีผลใช้บังคับในอนาคตตามที่กล่าวข้างต้น



4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกมูลค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากวิธีการตีราคาใหม่เป็นราคาทุน ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ผู้บริหารเชื่อว่าการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวช่วยให้บริษัท ใช้นโยบายการบัญชีที่สอดคล้องกับบริษัทอื่นในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน ส่งผลให้ข้อมูลทางการเงินของบริษัท สามารถเปรียบเทียบกันได้ บริษัท ได้ปรับงบการเงินย้อนหลังโดยผลกระทบต้องการเงินสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	ก่อนปรับปรุง	รายการปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560			
สินทรัพย์			
สินค้างเหลือ	203,876,021.90	(5,659,126.35)	198,216,895.55
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,313,411,569.95	(308,204,222.67)	2,005,207,347.28
หนี้สิน			
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(61,640,844.54)	61,640,844.54	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
กำไรสะสมยังไม่จัดสรร	(917,593,123.00)	5,659,126.39	(911,933,996.61)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
- ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	(246,563,378.09)	246,563,378.09	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
สินทรัพย์			
สินค้างเหลือ	423,411,180.01	(5,072,643.26)	418,338,536.75
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,283,662,259.74	(243,165,047.19)	2,040,497,212.55
หนี้สิน			
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(48,633,009.44)	48,633,009.44	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
กำไรสะสมยังไม่จัดสรร	(1,177,106,595.30)	5,072,643.30	(1,172,033,952.00)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
- ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	(194,532,037.71)	194,532,037.71	-



(หน่วย: บาท)

	ก่อนปรับปรุง	รายการปรับปรุง	ปรับปรุงใหม่
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560			
รายได้อื่น	(6,975,090.15)	(412,365.09)	(7,387,455.24)
ต้นทุนขาย	2,140,159,487.04	(65,213,293.48)	2,074,946,193.56
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,419,369.06	13,007,835.10	16,427,204.16
กำไรสำหรับปี	315,263,758.81	52,617,823.47	367,881,582.28
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.49	0.08	0.57

5. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการขายสินค้า รับรู้รายได้เมื่อมีการส่งมอบและได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร ซึ่งถึงกำหนดครบคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนและไม่มีภาระผูกพัน

5.3 ลูกหนี้และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้แสดงในราคาสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี) บริษัท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากลูกหนี้ที่คาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ ซึ่งอาศัยประสบการณ์ในการเก็บหนี้ที่ผ่านมาเป็นเกณฑ์

5.4 สินค้าคงเหลือ

บริษัท ติราคาสินค้าคงเหลือในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่าราคาทุนใช้วิธี ถัวเฉลี่ย

5.5 พัสดุและอะไหล่คงคลัง

บริษัท ติราคาพัสดุและอะไหล่คงคลังคงเหลือในราคาทุน โดยวิธีเข้าก่อนออกก่อน

5.6 เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า แสดงด้วยราคายุติธรรม ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่านับตั้งแต่วันเป็นกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ



บริษัทใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่ายุติธรรมตามบัญชีของเงินลงทุน จะบันทึกเป็นกำไร(ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาทุนหลังหักการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร (ถ้ามี)

อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ราคาทุนดังกล่าวประกอบด้วย ราคาซื้อและต้นทุนที่เกี่ยวข้องอื่นเพื่อให้สินทรัพย์อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้งานได้ ต้นทุนในการต่อเติมหรือปรับปรุงถือเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมถือเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

บริษัท คำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ทุกประเภท ยกเว้นที่ดินและทรัพย์สินระหว่างก่อสร้างโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้

	จำนวนปี
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	10- 29
เครื่องจักร	10- 24
เครื่องมืออุปกรณ์	5, 10
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5, 10
คอมพิวเตอร์	3
ยานพาหนะ	5

ต้นทุนที่ประมาณในเบื้องต้นสำหรับการรื้อถอนการขนย้ายและการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์ ซึ่งเป็นภาระผูกพันของบริษัท จะรวมเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนประกอบของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละส่วนแยกต่างหากจากกัน เมื่อส่วนประกอบแต่ละส่วนนั้นมีต้นทุนที่มีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับต้นทุนทั้งหมดของทรัพย์สินนั้น นอกจากนี้บริษัท จะทบทวนอายุการให้ประโยชน์ มูลค่าคงเหลือและวิธีการคิดค่าเสื่อมราคาอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบบัญชี

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยรับรู้เป็นรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุน เมื่อมีการขายสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ จำนวนเงินที่บันทึกอยู่ในส่วนเกินทุนจากการตีราคาของสินทรัพย์จะถูกโอนไปยังกำไรสะสม

5.8 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการได้มา การก่อสร้างหรือการผลิตสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลาในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขายได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ย และต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืม



5.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้น ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากัน ได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

5.10 สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้น กิจการมีความตั้งใจจะชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

5.11 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น



ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันให้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำงวดที่ต้องเสียภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในงวดก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะไม่ถูกรับรู้หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการใช้ประโยชน์ในอนาคตอันใกล้

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการปรับปรุงโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัท ต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัท เชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติฐาน และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้บริษัท เปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

5.12 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัท รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัท จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งเป็นลักษณะของแผนการจ่ายสมทบตามที่ได้กำหนดการจ่ายสมทบไว้แล้ว สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกไปจากสินทรัพย์ของบริษัท และได้รับการบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอก กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

บริษัท จัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังการเลิกจ้างเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานเป็นไปตามกฎหมายแรงงานไทย มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินผลประโยชน์พนักงานได้ถูกรับรู้รายการในงบแสดงฐานะการเงินโดยการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ภายใต้สมมติฐานเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตที่บริษัท กำหนดขึ้นอย่างเหมาะสม สมมติฐานที่ใช้ในการประเมินค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานสุทธิประจำปี ได้รวมถึงอัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงานและอัตราเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน การเปลี่ยนแปลงในอัตราเหล่านี้มีผลต่อประมาณการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานสุทธิในทุกปี บริษัท ได้มีการทบทวนอัตราคิดลดที่เหมาะสม ซึ่งสะท้อนถึงอัตราดอกเบี้ยที่ควรนำมาใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบัน



สุทธิของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคตที่คาดว่าจะต้องจ่ายให้กับพนักงานในการประเมินอัตราส่วนลดที่เหมาะสม บริษัทจะพิจารณาจากอัตราดอกเบี้ยของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งจ่ายในสกุลเงินที่ได้รับประโยชน์

บริษัท รับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้ค่าใช้จ่ายของผลประโยชน์พนักงานในกำไรขาดทุน

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.) ได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งได้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างที่ทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าอัตราสุดท้าย 400 วัน อย่างไรก็ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

ฉบับใหม่ดังกล่าวอยู่ระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา ดังนั้นบริษัท จะบันทึกผลกระทบจากพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ เมื่อมีผลบังคับใช้ตามกฎหมาย

5.13 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น ที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เป็นกำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ซึ่งคำนวณโดยการหารยอดกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี ด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

5.14 เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน นโยบายบัญชี เกณฑ์การรับรู้และวัดมูลค่าสำหรับแต่ละรายการได้มีการเปิดเผยแยกตามแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

5.15 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัท บันทึกการสินทรัพย์และหนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาทในอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการของบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

กำไรขาดทุนจากการแลกเปลี่ยนเงินตราถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายประจำปี

5.16 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

5.17 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าซึ่งความเสี่ยงและผลประโยชน์ส่วนใหญ่จากการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่า บันทึกลงเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าเช่าที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าดังกล่าว รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าระยะยาวที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

5.18 ประมวลการหนี้สิน

บริษัท จะบันทึกประมวลการหนี้สิน เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ของการเกิดภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือจากการอนุมานอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้สูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ เพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ หากบริษัทคาดว่าจะได้รับคืนรายจ่ายที่จ่ายชำระไปตามประมวลการหนี้สินทั้งหมดหรือบางส่วนอย่างแน่นอน บริษัท จะรับรู้รายจ่ายที่ได้รับคืนเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากแต่ต้องไม่เกินจำนวนประมวลการหนี้สินที่เกี่ยวข้อง

5.19 การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช้ทางการเงิน

บริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

ผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา

ผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน และกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า



- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรง (เช่น ราคาขาย) หรือ โดยอ้อม (เช่น ราคาที่สังเกตได้) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นที่แตกต่างกันของมูลค่ายุติธรรมในภาพรวม การวัดมูลค่ายุติธรรมในภาพรวมจะถูกจัดประเภทในระดับเดียวกันกับลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมในภาพรวม

บริษัท รับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่การโอนเกิดขึ้น

5.20 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่คงค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านำมาขาย

ในการประมาณค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้านำมาขาย ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินค้านำมาขายนั้น โดยค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสุทธิที่จะได้รับพิจารณาจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายในการขายสินค้านั้น และค่าเผื่อสำหรับสินค้าเก่าล้าสมัย เคลื่อนไหวช้าหรือเสื่อมคุณภาพพิจารณาจากอายุโดยประมาณของสินค้าแต่ละชนิด

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัท ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการค้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการค้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัท จะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัท จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัท ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เงินสด	60,000.00	128,571.50
เงินฝากกระแสรายวัน	117,610,116.63	107,792.77
เงินฝากออมทรัพย์	52,853,890.90	91,285,083.11
เชื่อก่อนนำฝาก	19,839,864.38	24,917,348.84
รวม	190,363,871.91	116,438,796.22

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากกระแสรายวันมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.25 ถึง 1.20 ต่อปี (วันที่ 31 ธันวาคม 2560 : ร้อยละ 0.37 ถึง 1.11 ต่อปี)



7. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า		
หน่วยลงทุนในกองทุนเปิด	161,935.89	-
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการ		
เปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	980.80	-
รวม	162,916.69	-

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ลูกหนี้การค้า		
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้อง		
ลูกหนี้การค้า	353,342,605.57	267,142,334.84
ตั๋วเงินรับการค้า	116,012,748.76	132,279,915.37
	469,355,354.33	399,422,250.21
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น		
ลูกหนี้การค้า	265,984,162.14	238,464,638.99
ตั๋วเงินรับการค้า	67,303,366.03	41,353,847.74
	333,287,528.17	279,818,486.73
รวมลูกหนี้การค้า	802,642,882.50	679,240,736.94
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(181,383.61)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	802,642,882.50	679,059,353.33
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น		
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	38,246,517.20
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	17,268,912.00	9,234,589.22
เงินทดรองจ่าย	609,046.00	637,617.00
รายได้ค้างรับ	2,187,401.47	3,395,490.30
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	-	3,313,000.00
อื่น ๆ	4,516,132.47	3,347,358.36
รวม	24,581,491.94	58,174,572.08

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
หัก : ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ - เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	-	(3,313,000.00)
รวมลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	24,581,491.94	54,861,572.08
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	827,224,374.44	733,920,925.41

การวิเคราะห์อายุลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561			2560		
	ลูกหนี้การค้า	ตัวเงินรับ	รวม	ลูกหนี้การค้า	ตัวเงินรับ	รวม
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
ภายในวันที่ครบกำหนดชำระ	347,079,396.89	59,997,997.27	407,077,394.16	266,362,748.35	75,465,050.39	341,827,798.74
เกินวันครบกำหนดชำระ						
น้อยกว่า 15 วัน	6,263,208.68	48,060,527.33	54,323,736.01	779,586.49	50,805,244.02	51,584,830.51
มากกว่า 15 วัน ไม่เกิน 30 วัน	-	7,954,224.16	7,954,224.16	-	6,009,620.96	6,009,620.96
รวม	353,342,605.57	116,012,748.76	469,355,354.33	267,142,334.84	132,279,915.37	399,422,250.21
กิจการอื่น						
ภายในวันที่ครบกำหนดชำระ	210,803,698.85	28,906,283.79	239,709,982.64	170,041,303.72	32,360,530.88	202,401,834.60
เกินวันครบกำหนดชำระ						
น้อยกว่า 15 วัน	51,042,738.55	19,799,671.38	70,842,409.93	55,975,667.68	7,043,908.45	63,019,576.13
มากกว่า 15 วัน ไม่เกิน 30 วัน	4,137,724.74	16,419,235.40	20,556,960.14	12,266,283.98	1,949,408.41	14,215,692.39
เกิน 30 วัน ไม่เกิน 60 วัน	-	2,178,175.46	2,178,175.46	-	-	-
เกิน 60 วัน	-	-	-	181,383.61	-	181,383.61
รวม	265,984,162.14	67,303,366.03	333,287,528.17	238,464,638.99	41,353,847.74	279,818,486.73
รวมลูกหนี้การค้า	619,326,767.71	183,316,114.79	802,642,882.50	505,606,973.83	173,633,763.11	679,240,736.94
หัก : ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	(181,383.61)	-	(181,383.61)
รวมลูกหนี้การค้าสุทธิ	619,326,767.71	183,316,114.79	802,642,882.50	505,425,590.22	173,633,763.11	679,059,353.33

9. สินค้ำคงเหลือ

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
		(ปรับปรุงใหม่)
สินค้าสำเร็จรูป	137,546,267.28	187,069,669.08
วัตถุดิบ	142,088,178.00	190,404,144.98
วัตถุดิบระหว่างทาง	162,140,318.25	42,758,816.25
รวม	441,774,763.53	420,232,630.31
หัก : ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือ	(427,108.23)	(1,894,093.56)
สินค้ำคงเหลือ - สุทธิ	441,347,655.30	418,338,536.75

10. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	(หน่วย:บาท)						
	ที่ดินและ พัฒนาที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง โรงงาน	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
ราคาทุน:							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	130,636,463.50	469,923,130.84	1,386,871,964.71	164,166,730.42	13,734,210.34	15,328,315.42	3,773,486,938.85
เพิ่มขึ้น	-	90,605.09	43,135,475.26	8,770,495.73	640,517.73	2,226,980.00	179,249,476.51
จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	-	(4,310,700.00)	(307,675.59)	(115,256.11)	(863,900.00)	(8,500,595.90)
โอน/ปรับปรุง	-	102,497,452.24	1,485,997,752.29	12,347,296.15	-	-	(1,568,169,552.26)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	130,636,463.50	572,511,188.17	2,911,694,492.26	184,976,846.71	14,259,471.96	16,691,395.42	3,976,908,767.88
เพิ่มขึ้น	-	414,065.73	11,261,670.41	15,958,496.91	785,726.50	4,784,951.50	69,982,867.19
จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	-	-	(2,072,248.74)	(32,004.84)	(3,539,329.44)	(5,643,583.02)
โอน/ปรับปรุง	-	25,337,547.61	4,692,625.72	11,225,997.65	-	-	(41,256,170.98)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	130,636,463.50	598,262,801.51	2,927,648,788.39	210,089,092.53	15,013,193.62	17,937,017.48	4,041,248,052.05
ค่าเสื่อมราคาสะสม:							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	-	(382,460,983.75)	(1,200,053,993.80)	(136,491,828.72)	(11,309,277.63)	(6,902,044.17)	(1,737,218,128.07)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(12,537,940.26)	(142,376,507.06)	(14,965,728.47)	(1,199,094.52)	(1,614,443.97)	(172,693,714.28)
จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	-	3,309,029.11	279,932.27	108,890.14	863,899.00	4,561,750.52
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	-	(394,998,924.01)	(1,339,121,471.75)	(151,177,624.92)	(12,399,482.01)	(7,652,589.14)	(1,905,350,091.83)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	(16,585,586.99)	(163,177,800.25)	(14,757,599.35)	(1,087,546.08)	(1,571,940.95)	(197,180,473.62)
จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	-	-	-	2,046,975.58	23,762.02	1,849,232.17	3,919,969.77
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	-	(411,584,511.00)	(1,502,299,272.00)	(163,888,248.69)	(13,463,266.07)	(7,375,297.92)	(2,098,610,595.68)

	(หน่วย:บาท)						
	ที่ดินและ พัฒนาที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักร	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง โรงงาน	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	(31,061,463.50)	-	-	-	-	-	(31,061,463.50)
ไม่เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	(31,061,463.50)	-	-	-	-	-	(31,061,463.50)
ไม่เปลี่ยนแปลงระหว่างปี	-	-	-	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	(31,061,463.50)	-	-	-	-	-	(31,061,463.50)
มูลค่าสุทธิทางบัญชี							
รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	99,575,000.00	177,512,264.16	1,572,573,020.51	33,799,221.79	1,859,989.95	9,038,806.28	2,040,497,212.55
รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	99,575,000.00	186,678,290.51	1,425,349,516.39	46,200,843.84	1,549,927.55	10,561,719.56	1,911,575,992.87

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำนวน 197.24 ล้านบาท และ 172.69 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท ไม่มีบันทึกดอกเบี้ยจ่ายเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนทรัพย์สิน (ปี 2560 จำนวน 4.61 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ที่ดิน อาคารพร้อมสิ่งปลูกสร้างทั้งหมดและเครื่องจักรส่วนใหญ่ราคาสุทธิตามบัญชี จำนวนเงิน 1,660.47 ล้านบาท และ 1,778.88 ล้านบาท ตามลำดับ ได้จดจำนองเป็นหลักประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวและวงเงินสินเชื่ออื่นกับสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัท มีสินทรัพย์ถาวรที่คิดค่าเสื่อมราคาเต็มมูลค่าแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่ ราคาทุน จำนวนเงิน 148.83 ล้านบาท และ 129.81 ล้านบาท ตามลำดับ

11. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี/ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

(หน่วย : บาท)

	2561	2560
		(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	-	698,876.72
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือ	85,421.64	378,818.71
ค่าเสื่อมราคา - อัตราที่แตกต่างกัน	37,755,855.40	37,834,011.37
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,657,618.40	3,451,505.60
รวม	41,498,895.44	42,363,212.40

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรวมที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ณ วันที่ 1	บันทึกเป็น(รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่ 31
	มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	ธันวาคม
	2561	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2561
	(ปรับปรุงใหม่)			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	698,876.72	(698,876.72)	-	-
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้ำคงเหลือ	378,818.71	(293,397.07)	-	85,421.64
ค่าเสื่อมราคา - อัตราที่แตกต่างกัน	37,834,011.37	(78,155.97)	-	37,755,855.40
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ				
ผลประโยชน์พนักงาน	3,451,505.60	206,112.80	-	3,657,618.40
รวม	42,363,212.40	(864,316.96)	-	41,498,895.44



	(หน่วย : บาท)		
	ณ วันที่ 1	บันทึกเป็น(รายจ่าย)/รายได้ใน	
	มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน
	2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น
	(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี			
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	698,876.72	-	-
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	101,869.89	276,948.82	-
ค่าเสื่อมราคา - อัตราที่แตกต่างกัน	39,082,107.78	(1,248,096.41)	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ			
ผลประโยชน์พนักงาน	3,008,281.80	443,223.80	-
รวม	42,891,136.19	(527,923.79)	-

ค่าใช้จ่ายถาวรที่ได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
		(ปรับปรุงใหม่)
กำไรเงินได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :		
กำไรเงินได้ปัจจุบัน:		
กำไรเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	87,119,612.01	15,899,280.37
กำไรเงินได้รับจากการตัดบัญชี :		
กำไรเงินได้รับจากการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่าง		
ชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	864,316.96	527,923.79
ค่าใช้จ่ายกำไรเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	87,983,928.97	16,427,204.16

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
		(ปรับปรุงใหม่)
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	865,155,619.95	384,308,786.44
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	173,031,123.99	76,861,757.29
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ :		
รายได้ที่เกณฑ์บัญชีต่างจากเกณฑ์ภาษี	(10,049.60)	(600,715.50)
ค่าใช้จ่ายที่เกณฑ์บัญชีต่างจากเกณฑ์ภาษี	192,251.65	103,144.74
การส่งเสริมการลงทุน	(85,229,397.07)	(59,936,982.37)
รวม	(85,047,195.02)	(60,434,553.13)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	87,983,928.97	16,427,204.16
อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง	10.17%	4.27%

12. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
เจ้าหนี้การค้า		
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้อง	8,178,662.70	9,267,623.10
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น	302,661,231.96	209,470,962.76
รวมเจ้าหนี้การค้า	310,839,894.66	218,738,585.86
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น		
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	27,000,000.00	30,000,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	29,159,506.42	19,621,175.14
โบนัสค้างจ่าย	26,620,375.57	18,658,317.00
รายได้รับล่วงหน้า	-	6,748,478.22
เจ้าหนี้ค่าทรัพย์สิน	10,398,694.00	14,629,865.78
อื่น ๆ	4,158,135.52	1,160,541.36
รวมเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	97,336,711.51	90,818,377.50
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	408,176,606.17	309,556,963.36

13. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	389,150,000.00	1,055,830,000.00
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(136,680,000.00)	(178,980,000.00)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	252,470,000.00	876,850,000.00

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2561	2560
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม	1,055,830,000.00	660,000,000.00
รับเงินกู้	-	400,000,000.00
จ่ายคืนเงินกู้	(666,680,000.00)	(4,170,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	389,150,000.00	1,055,830,000.00

วงเงินที่ 1

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2558 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง วงเงิน 760 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์เพื่อซื้อเครื่องผลิตกระดาษ (เบิกเงินกู้เสร็จสิ้นแล้วในเดือนธันวาคม 2560) อัตราดอกเบี้ย สำหรับเงินกู้ 100 ล้านบาทแรกอัตรา THBFIX บวกร้อยละ 1.455 เงินกู้ส่วนที่เหลือ อัตรา MLR ลบร้อยละ 2 จ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือน กำหนดชำระคืนเงินต้น นับแต่เดือนที่มีการรับเงินกู้งวดสุดท้าย แต่ทั้งนี้ไม่เกินเดือนมกราคม 2561 และต้องชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้เสร็จสิ้นภายใน 72 เดือน หรือภายในเดือนธันวาคม 2566 แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน

วงเงินที่ 2

เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง วงเงิน 450 ล้านบาท โดยวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนโรงไฟฟ้าระบบพลังงานความร้อนร่วมและระบบบำบัดน้ำเสีย (เบิกเงินกู้แล้วเสร็จสิ้นแล้วในเดือนธันวาคม 2560) อัตราดอกเบี้ย สำหรับเงินกู้ 50 ล้านบาทแรกอัตรา THBFIX บวกร้อยละ 1.55 เงินกู้ส่วนที่เหลือ อัตรา MLR ลบร้อยละ 2 จ่ายดอกเบี้ยเป็นรายเดือน กำหนดชำระคืนเงินต้น นับแต่เดือนที่มีการรับเงินกู้งวดสุดท้าย แต่ทั้งนี้ไม่เกินเดือนมกราคม 2561 และต้องชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้เสร็จสิ้นภายใน 72 เดือน หรือภายในเดือนธันวาคม 2566 แล้วแต่ระยะเวลาใดจะถึงก่อน

เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวค้ำประกันโดยที่ดิน อาคาร ซึ่งเป็นหลักประกันร่วมกับวงเงินสินเชื่ออื่นกับทางธนาคาร และภายใต้เงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าว บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่าง ๆ ที่กำหนดในสัญญา ดังกล่าว เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และการดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ให้เป็นไปตามอัตราที่กำหนดในสัญญา

14. ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2561	2560
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ		
ผลประโยชน์พนักงาน ณ ต้นปี	17,257,528.00	15,041,409.00
ส่วนรับรู้ในกำไรขาดทุน :		
ต้นทุนบริการในปัจจุบันและดอกเบี้ย	2,417,664.00	2,216,119.00
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,387,100.00)	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ		
ผลประโยชน์พนักงาน ณ สิ้นปี	18,288,092.00	17,257,528.00

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 รับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายในการบริหารในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.12 บริษัท จะบันทึกผลกระทบจากพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ เมื่อมีการประกาศในพระราชกิจจานุเบกษา ซึ่งอาจจะมีผล บังคับใช้ในปี 2562 เมื่อมีผลบังคับใช้บริษัท คาดว่าจะมีการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานที่จะต้องจ่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 5.14 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.23
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	3 - 30
อัตราการบรรณ	อัตราตามตารางบรรณไทยแยกเกณฑ์ตาม เพศชายและเพศหญิงปี 2551

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(1,473,395.00)	1,718,052.00
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	1,853,065.00	(1,607,281.00)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 10)	(508,483.00)	532,836.00

15. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ. ศ. 2535 บริษัท ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีเป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวจะนำไปจ่ายเงินปันผลไม่ได้

16. เงินปันผล

ปี 2561

ตามรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ของบริษัท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 650 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท เป็นจำนวนเงิน 162.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 พฤษภาคม 2561

ปี 2560

ตามรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของบริษัท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 650 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เป็นจำนวนเงิน 97.50 ล้านบาท โดยบริษัท ได้จ่ายเงินปันผลแล้วในวันที่ 25 พฤษภาคม 2560

17. ค่าตอบแทนกรรมการและค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้กับกรรมการของบริษัท ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการในฐานะผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารนี้เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นให้แก่กรรมการเฉพาะในฐานะผู้บริหารและให้แก่ผู้บริหารตามนิยามในประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อันได้แก่ ผู้จัดการหรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรกต่อจากผู้จัดการลงมาและผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่าระดับบริหารรายที่สี่ทุกรายและให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

18. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัท และพนักงานได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพชื่อ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ทิสโก้ มาตรฐาน ร่วมทุน ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัท และพนักงานจะจ่ายเงินเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ บริหารโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท

19. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก โดยแสดงการคำนวณดังนี้

	2561	2560 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (บาท)	777,171,690.98	367,881,582.28
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	650,000,000	650,000,000
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.20	0.57

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2561	2560
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป	49,523,483.80	(103,809,466.69)
ซื้อสินค้าสำเร็จรูป	-	103,348,046.75
วัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	2,115,959,675.58	1,575,568,914.34
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	118,823,737.14	100,438,539.43
ค่าเสื่อมราคา	197,238,635.05	172,693,714.28
ค่าตอบแทนกรรมการ	3,602,500.00	3,400,000.00
ค่าซ่อมแซม	33,081,335.90	21,142,786.24
ค่าขนส่ง	9,702,795.26	9,839,569.01
ขาดทุน(โอนกลับ)ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(1,466,985.33)	1,384,744.11

21. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนหนึ่งในสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัท เกิดขึ้นจากรายการทางบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน ผลของรายการดังกล่าวได้แสดงรวมไว้ในงบการเงินนี้ ซึ่งฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านี้เป็นรายการตามปกติของธุรกิจ โดยใช้นโยบายดังนี้

รายการระหว่างกัน	นโยบายการกำหนดราคา
- รายได้จากการขาย	- กำหนดราคาขายสินค้าตามปกติ สำหรับกรณีปริมาณการขายสินค้าปกติ - กำหนดราคาขายสินค้าต่ำกว่าราคาขายปกติ โดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 3 - 5 กรณีปริมาณการขายสินค้ามากกว่าปกติ (นโยบายการกำหนดราคาขายสินค้าดังกล่าว บริษัท ถือเป็นนโยบายที่ใช้กับลูกค้ารายอื่นของบริษัท ด้วย)
- รายได้จากการให้บริการ	- ตามที่ตกลงในสัญญา เดือนละ 52,500.00 บาท (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ค่าวัสดุคูป	- ตามราคาที่ตกลงร่วมกัน
- ค่าเช่าสำนักงาน	- ตามที่ตกลงในสัญญา เดือนละ 72,187.50 บาท
- ค่าน้ำประปา	- ตามที่ตกลงในสัญญา ลูกบาศก์เมตรละ 9.30 บาท
- ค่าก่อสร้างทรัพย์สินถาวร	- ตามบันทึกข้อตกลงร่วมกัน



ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัท กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ ดังนี้:

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	
	กิจการที่เกี่ยวข้อง ถือหุ้นในบริษัท	ผู้ถือหุ้นในกิจการที่เกี่ยวข้อง เป็น กรรมการของบริษัท และ/หรือ กรรมการของบริษัท เป็นกรรมการ ของกิจการที่เกี่ยวข้อง
1. บริษัท ยูเนี่ยนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	A, B, C	โดยมีกรรมการ 2 ท่าน
2. บริษัท ยูเนี่ยนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 2 ท่าน
3. บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 2 ท่าน
4. บริษัท ปร่าจินแลนด์ จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 3 ท่าน
5. บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 1 ท่าน
6. บริษัท ยูเนี่ยน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟค จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 1 ท่าน
7. บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 1 ท่าน
8. บริษัท ไทยรุ่งเท็กซ์ไทล์ จำกัด	B, C	โดยมีกรรมการ 3 ท่าน
9. บริษัท วงศ์ช่าง จำกัด	B	โดยมีกรรมการ 1 ท่าน
10. บริษัท ไคสตาร์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด		โดยเป็นญาติสนิทกรรมการ

A = เป็นผู้ถือหุ้นในนามบริษัท

B = ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวเป็นกรรมการของบริษัท

C = กรรมการของบริษัทดังกล่าวเป็นกรรมการของบริษัท

รายการระหว่างบริษัท กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
รายได้จากการขาย		
บริษัท ยูเนี่ยนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	702,144,250.09	533,442,083.96
บริษัท ยูเนี่ยนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	456,707,331.03	439,718,272.92
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	237,601,770.13	186,990,828.76
บริษัท ยูเนี่ยน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟค จำกัด	164,162,075.35	140,909,280.18
บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด	266,570.80	290,852.55
รวม	1,560,881,997.40	1,301,351,318.37



	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
รายได้อื่น		
บริษัท ปราจินแลนด์ จำกัด	1,049,237.90	750,836.28
รวม	<u>1,049,237.90</u>	<u>750,836.28</u>
ซื้อวัตถุดิบ		
บริษัท ยูนิเวนเปเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	5,962,618.00	5,849,206.50
บริษัท ยูนิเวนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	12,146,410.00	10,865,601.50
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	8,969,305.00	10,104,339.50
บริษัท ยูนิเวน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟ็ค จำกัด	11,133,401.00	9,204,536.50
บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด	374,723.00	405,377.50
รวม	<u>38,586,457.00</u>	<u>36,429,061.50</u>
ค่าน้ำประปา		
บริษัท ปราจินแลนด์ จำกัด	27,603,553.20	22,649,954.70
รวม	<u>27,603,553.20</u>	<u>22,649,954.70</u>
ค่าเช่าสำนักงาน		
บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด	845,292.34	866,250.00
รวม	<u>845,292.34</u>	<u>866,250.00</u>
ค่าใช้จ่ายอื่น		
บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด	253,056.51	215,023.24
รวม	<u>253,056.51</u>	<u>215,023.24</u>

ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัท มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่ผู้บริหารที่สำคัญดังต่อไปนี้

	(หน่วย:บาท)	
	2561	2560
ผลประโยชน์ระยะสั้น	17,451,018.00	15,566,700.00
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	687,601.04	601,162.69
รวม	<u>18,138,619.04</u>	<u>16,167,862.69</u>

ยอดคงค้างระหว่างบริษัท และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้:

(หน่วย : บาท)

	2561	2560
ลูกหนี้การค้า		
บริษัท ยูเนี่ยนเพเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	124,833,791.36	106,403,582.99
บริษัท ยูเนี่ยนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	118,977,656.03	73,818,713.01
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	78,128,875.69	53,265,457.72
บริษัท ยูเนี่ยน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟค จำกัด	31,336,235.13	33,573,781.78
บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด	66,047.36	80,799.34
รวม	353,342,605.57	267,142,334.84
* ตัวเงินรับ		
บริษัท ยูเนี่ยนเพเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	95,094,520.56	75,145,493.15
บริษัท ยูเนี่ยนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	20,918,228.20	49,134,422.22
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	-	8,000,000.00
รวม	116,012,748.76	132,279,915.37
รวมลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	469,355,354.33	399,422,250.21
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น		
บริษัท ปราจีนแลนด์ จำกัด	13,229.90	5,581.33
รวม	13,229.90	5,581.33
เจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายการค้า		
บริษัท ยูเนี่ยนเพเปอร์คาร์บอนส์ จำกัด	204,303.66	214,556.40
บริษัท ยูเนี่ยนคาร์บอน อินดัสทรี จำกัด	60,591.96	436,431.60
บริษัท ยูไทย คาร์บอนส์ จำกัด	383,537.22	305,142.60
บริษัท ยูเนี่ยน แอนด์ โอจิ อินเตอร์แฟค จำกัด	412,279.56	601,875.00
บริษัท ควอลิตี้ คาร์บอนส์ จำกัด	-	46,352.40
บริษัท ปราจีนแลนด์ จำกัด	7,117,950.30	7,663,265.10
รวม	8,178,662.70	9,267,623.10



(หน่วย : บาท)

	2561	2560
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น		
บริษัท วงศ์ช่าง จำกัด	27,000,000.00	30,000,000.00
บริษัท ไทยฟาร์อีสต์ จำกัด	74,723.62	90,550.27
รวม	27,074,723.62	30,090,550.27
รายการอื่น		
สินทรัพย์ถาวร		
บริษัท วงศ์ช่าง จำกัด	-	30,160,000.00
รวม	-	30,160,000.00

19. การจำแนกข้อมูลทางการเงินตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัท ดำเนินกิจการในส่วนงานเดียวคือธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระดาษคราฟท์ ดังนั้นฝ่ายบริหารจึงพิจารณาว่าบริษัทมีส่วนงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว

เขตภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศเท่านั้น มีรายได้จากต่างประเทศไม่ถึงร้อยละ 10 และไม่มีสินทรัพย์ในต่างประเทศ จึงไม่นำเสนอข้อมูล

ลูกค้ารายใหญ่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัท มีรายได้จากกลุ่มลูกค้า ซึ่งเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 4 ราย จำนวน 1,560.62 ล้านบาท และจำนวน 1,301.06 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 41.96 และร้อยละ 50.98 ตามลำดับ

20. สิทธิประโยชน์จากการได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน

เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 บริษัท ได้รับสิทธิประโยชน์บางอย่างจากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุนพ.ศ. 2520 ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 59-0440-0-00-1-0 เริ่มตั้งแต่วันที่ 29 พฤษภาคม 2558 โดยสรุปดังนี้

1. ได้รับยกเว้น อากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
2. ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิได้จากการประกอบกิจการ ที่ได้รับการส่งเสริม มีกำหนดเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
3. ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริม ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปคำนวณภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลา ที่ผู้ได้รับส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น
4. ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อส่งออก เป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก
5. ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมการนำเข้าเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่นำเข้าครั้งแรก
6. ได้รับอนุมัติให้นำเงินลงทุนในการติดตั้งหลังก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุนนอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ

รายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)					
	กิจการที่ได้รับการส่งเสริม		กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริม		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
รายได้จากการขาย	2,142	1,813	1,577	739	3,719	2,552

21. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

บริษัท ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมเครื่องมือทางการเงินนอกงบแสดงฐานะการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

21.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัท มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัท ไม่ได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว บริษัท ไม่มีนโยบายประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

21.2 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเนื่องจากมีรายการบางส่วนเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งรายการส่วนใหญ่อายุไม่เกินหนึ่งปี

ปัจจุบันบริษัท มีนโยบายการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) อย่างไรก็ดีตาม บริษัท ยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศในส่วนที่บริษัท ไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงในอัตราแลกเปลี่ยนไว้

บริษัท มีวงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) จากสถาบันการเงินหลายแห่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัท ไม่มีทรัพย์สินและหนี้สินทางการเงินที่ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ

บริษัท มีทรัพย์สินและหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	สกุลเงิน	2561	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	เหรียญสหรัฐ	-	375,030.75
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	เหรียญสหรัฐ	1,229,409.78	980,549.33
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	เหรียญสหรัฐ	3,155,364.12	1,242,934.74
	หยวน	1,021,000.00	1,425,000.00
	ยูโร	964.00	-

21.3 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท บริษัท มีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้า ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันและคาดว่าไม่มีส่วนที่จะเรียกเก็บเงินไม่ได้ จึงไม่มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้อง และคาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ จะพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินราคาตามบัญชีถือเป็นมูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงที่เกิดจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญา

21.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัท มีความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง

21.5 ราคายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและอื่น ๆ หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้า เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหนี้สินอื่นราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน มีมูลค่าใกล้เคียงกับราคายุติธรรม นอกจากนี้ผู้บริหารเชื่อว่าบริษัท ไม่มีความเสี่ยงจากเครื่องมือทางการเงินอื่นที่มีนัยสำคัญ



22. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

22.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

- 1) บริษัท มีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสำนักงานและเช่าเครื่องจักร อายุสัญญา 3 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มียอดคงเหลือดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	2561	2560
ยอดคงเหลือที่ต้องจ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	5,480,250.00	3,350,250.00
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	4,653,500.00	4,969,562.50
	<u>10,133,750.00</u>	<u>8,319,812.50</u>

- 2) บริษัท มีภาระผูกพันคงเหลือที่ต้องจ่ายชำระตามสัญญาบริการกับบริษัทแห่งหนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 จำนวน 14.74 ล้านบาท และ 2.04 ล้านบาท ตามลำดับ

22.2 ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน

บริษัท มีภาระผูกพันคงเหลือจากการทำสัญญาก่อสร้างทรัพย์สินและซื้อเครื่องจักร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ดังนี้

สกุลเงิน	2561	2560
บาท	19,066,900.00	245,000.00
เหรียญสหรัฐ	602,000.00	-

22.3 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัท มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 ดังนี้

	สกุลเงิน	2561	2560
1. จากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกัน	บาท	3,000,000.00	5,177,000.00
2. จากการเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต	เหรียญสหรัฐ	4,849,492.38	1,139,726.99



23. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัท คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.32 และ 0.68 ตามลำดับ

24. เหตุการณ์ภายหลังวันที่รอบระยะเวลารายงาน

ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2561 โดยกำหนดจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 650 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท เป็นจำนวนเงิน 390.00 ล้านบาท

25. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ในรอบปี 2561 บริษัทได้เดินเครื่องผลิตกระดาษทั้งสองเครื่องพร้อมกันอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา และปรับปรุงกระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่องส่งผลให้สามารถผลิตสินค้าได้มากขึ้นตามลำดับ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าที่เดิมทางบริษัทยังไม่สามารถจัดส่งได้อย่างเพียงพอ ส่งผลให้ยอดขายปรับเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ยกเว้นในไตรมาส 4 ซึ่งมีการหยุดซ่อมบำรุงเครื่องจักรตามแผนประจำปี ประกอบกับเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดยาวซึ่งปกติลูกค้าจะชะลอคำสั่งซื้อ

ราคาวัตถุดิบหลัก เช่น เศษกระดาษนำเข้าจากต่างประเทศปรับตัวลดลง เนื่องจากความต้องการบริโภคในตลาดโลกโดยเฉพาะจีนลดลง สืบเนื่องจากข้อจำกัดการนำเข้าและปัญหาภาวะสิ่งแวดล้อม ทางบริษัทจึงมีการปรับเพิ่มสัดส่วนการใช้งานเศษกระดาษดังกล่าวให้มากขึ้นกว่าเดิมเพื่อเป็นการลดต้นทุนการผลิต ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการผลิต ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ตลอดจนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เป็นไปตามที่กำหนดไว้ จึงส่งผลให้ต้นทุนการผลิตลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

ในปี 2561 บริษัท มียอดขายสินค้าทั้งสิ้น 3,719.29 ล้านบาท มากกว่าปี 2560 ที่มียอดขายทั้งสิ้น 2,551.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,167.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 145.75 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น โดยในปี 2561 มีผลกำไรสุทธิทั้งสิ้น 777.17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีผลกำไรสุทธิ 367.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 409.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 111.26

หน่วย : บาท

งบกำไรขาดทุน	ปี 2561	ปี 2560	% ปี : ปี	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 3/2561	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 1/2561
รายได้จากการขาย	3,719,292,890.19	2,551,870,088.20	45.75	911,082,016.86	950,483,673.38	938,699,669.84	919,027,530.11
ต้นทุนสินค้าขาย	(2,748,895,959.05)	(2,074,946,193.56)	(32.48)	(667,991,821.57)	(675,491,545.77)	(696,338,920.79)	(709,073,670.92)
กำไรขั้นต้น	970,396,931.14	476,923,894.64	103.47	243,090,195.29	274,992,127.61	242,360,749.05	209,953,859.19
รายได้อื่น	43,407,580.27	35,691,417.19	21.62	14,804,426.94	9,015,154.07	6,625,271.07	12,962,728.19
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(61,831,973.94)	(45,980,262.80)	(34.48)	(16,986,645.74)	(16,079,400.71)	(16,000,802.39)	(12,765,125.10)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(53,838,168.80)	(47,617,419.00)	(13.06)	(17,726,829.11)	(12,249,956.03)	(12,564,652.08)	(11,296,731.58)
ต้นทุนทางการเงิน	(32,978,748.72)	(34,708,843.59)	4.98	(4,240,803.31)	(7,900,814.63)	(9,540,399.20)	(11,296,731.58)
กำไรก่อนภาษี	865,155,619.95	384,308,786.44	125.12	218,324,840.63	247,777,110.31	210,880,166.45	188,173,502.56
ภาษีเงินได้	(87,983,928.97)	(16,427,204.16)	(35.60)	(20,504,219.89)	(24,240,356.67)	(22,455,988.40)	(20,783,364.01)
กำไรสุทธิ	777,171,690.98	367,881,582.28	111.26	197,820,620.74	223,536,753.64	188,424,178.05	167,390,138.55
อัตรากำไรสุทธิ	20.90%	14.42%	-	21.71%	23.52%	20.07%	18.21%

