

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี  
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562



บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

# สารบัญ

หน้า

## ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	5
3. ปัจจัยความเสี่ยง	13
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	17
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	21
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	22

## ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	25
8. โครงสร้างการจัดการ	27
9. การกำกับดูแลกิจการ	34
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม	45
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	49
12. รายการระหว่างกัน	51

## ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	54
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	66

## การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

### เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท	70
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	73
เอกสารแนบ 3	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (compliance)	74
เอกสารแนบ 4	รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน	75
เอกสารแนบ 5	อื่นๆ	76

## ส่วนที่ 1

## การประกอบธุรกิจ

### 1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2517 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) โดยเริ่มทำการผลิตเชิงพาณิชย์ในวันที่ 14 กันยายน 2519 เริ่มจากกำลังผลิต 9,000 ตันต่อปี จากการขยายการผลิตอย่างสม่ำเสมอทำให้ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเส้นใยเรยอนถึง 151,000 ตันต่อปี หรือคิดเป็น 17 เท่าของกำลังการผลิตเริ่มแรก และบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์พลอยได้เป็นเกลือโซเดียมซัลเฟต ซึ่งมีกำลังการผลิต 126,000 ตันต่อปี บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2527 โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด 7,963 ล้านบาท (หรือประมาณ 249 ล้านเหรียญสหรัฐฯ) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

บริษัทฯ มีโรงงานผลิตเส้นใยเรยอนตั้งอยู่ริมฝั่งแม่น้ำเจ้าพระยา จังหวัดอ่างทอง และโรงงานผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ซึ่งใช้ก๊าซธรรมชาติตั้งอยู่ที่อุตสาหกรรมเอสไอแอล จังหวัดสระบุรี กระบวนการผลิตของบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม ISO9002 และ ISO14001 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับรางวัล TPM Excellence Award จาก JIPM ประเทศญี่ปุ่นอีกด้วย

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ภายใต้อุปกรณ์การค้า “Birla Cellulose” ประกอบด้วยเส้นใยเรยอนมากมายหลายชนิดซึ่งมีคุณสมบัติต่างๆ เช่น สัมผัสนุ่มสบาย ดูดซับความชื้นสูง ย่อยสลายได้เองตามธรรมชาติ และมีรูปแบบที่ทันสมัย เส้นใยเหล่านี้สามารถนำไปแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ต่างๆ เช่น เสื้อผ้า/เครื่องแต่งกาย ของตกแต่งบ้าน เครื่องประดับ ไหมพรม ผ้าสำหรับเช็ดทำความสะอาด ของใช้ส่วนบุคคล และของใช้ในโรงพยาบาล

บริษัทฯ ประสบความสำเร็จจากการปรับปรุงผลิตภัณฑ์เส้นใยพิเศษแบบใหม่ เรียกว่า “เบอร์ล่าโมดัล” ซึ่งเป็นที่ยอมรับอย่างดีสำหรับผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายตามแฟชั่นมากกว่า 12 ประเทศ

บริษัทฯ ได้ผลิตเกลือโซเดียมซัลเฟตเป็นผลผลิตพลอยได้ ซึ่งเป็นวัตถุดิบที่สำคัญในอุตสาหกรรมผงซักฟอก ผลิตเยื่อกระดาษ ผลิตกระดาษ ผลิตเครื่องหนัง และอุตสาหกรรมสิ่งทอ

ผลิตภัณฑ์เส้นใยเรยอนของบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 90 มีการส่งออกโดยตรงไปยังกว่า 38 ประเทศทั่วโลก มีการทำการตลาดภายใต้ตราสินค้า “Birla Cellulose” ซึ่งมีคุณภาพที่เข้มงวดตามความต้องการของลูกค้าในสหรัฐอเมริกา จีน ยุโรป ตุรกี แคนาดา เกาหลีใต้ อินโดนีเซีย ญี่ปุ่น เวียดนาม ใต้หวัน อินเดีย ปากีสถาน บังคลาเทศ ศรีลังกา และตะวันออกกลาง

บริษัทฯ ตอบสนองต่อความต้องการทั้งในอุตสาหกรรมสิ่งทอและอุตสาหกรรมที่ไม่ใช่สิ่งทอ โดยทำการผลิตเส้นใยเรยอนที่มีความหลากหลายตั้งแต่ 0.8 ถึง 5.5 Denier เส้นใยที่มีความยาวตั้งแต่ 32 ม.ม. ถึง 120 ม.ม. ระดับความแวววาวของการฟอกย้อม และกึ่งทึบ เส้นใยเรยอนของบริษัทฯ ได้รับการรับรองจาก Oeko-Tex Standard 100 เมื่อเร็วๆ นี้บริษัทฯ ได้เพิ่มส่วนแบ่งตลาดในผลิตภัณฑ์พิเศษ เช่น ผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่สิ่งทอ (non-woven) ไมโครดีเนียร์ (micro denier) และ coarser deniers

หลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการขยายธุรกิจทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยเป็นการขยายการลงทุนทั้งในรูปแบบการขยายตัวไปข้างหน้าและการขยายตัวไปข้างหลัง บริษัทฯ ยังคงมีความพยายามอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตและคุณภาพของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของตลาดระดับสูง ในฐานะเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ ผู้เสียภาษี และผู้จ้างงานรายใหญ่ในจังหวัดอ่างทอง บริษัทฯ มีส่วนสำคัญในการส่งเสริมเศรษฐกิจของประเทศไทย

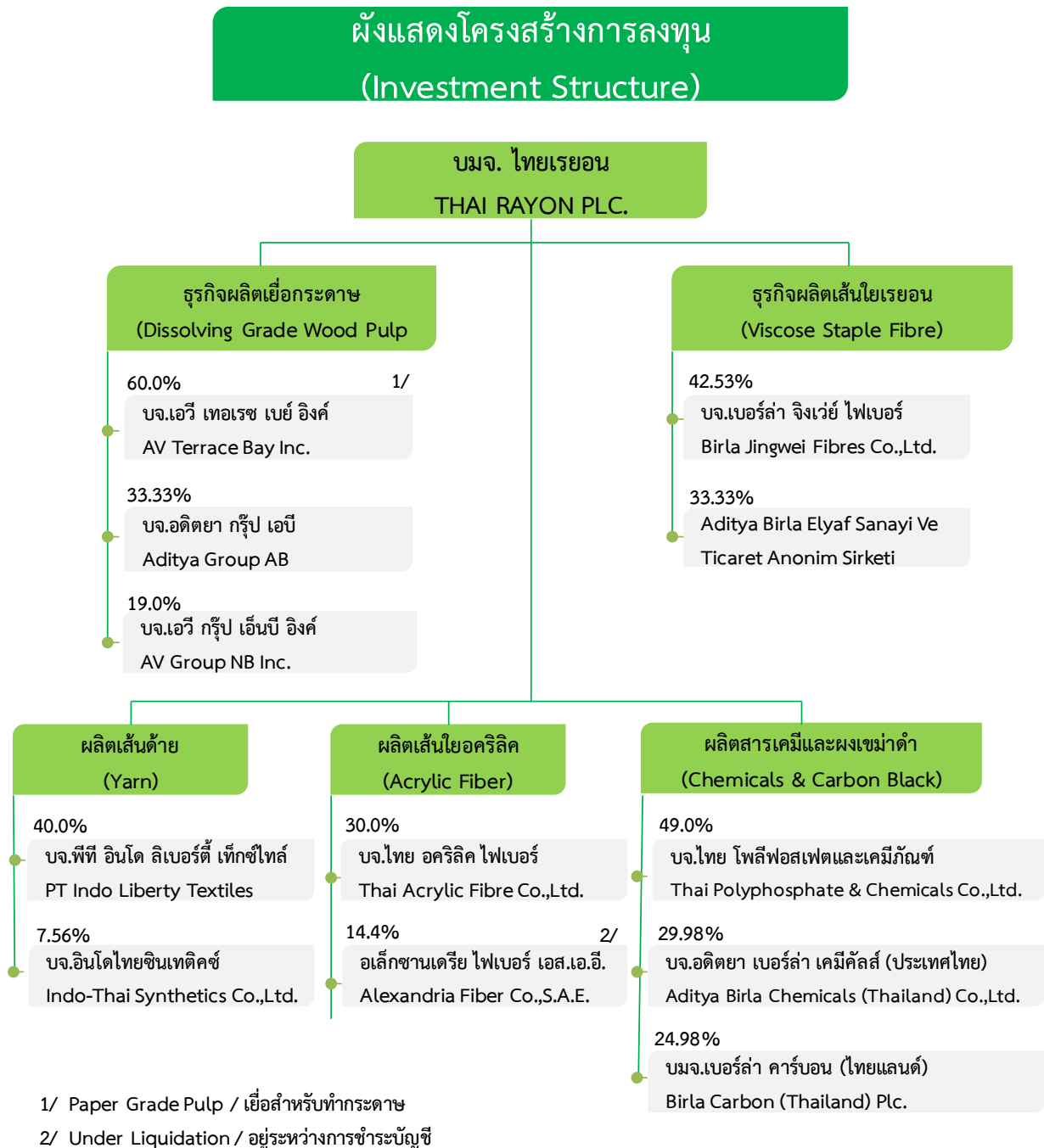
## 1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมาย

- **วิสัยทัศน์ (Vision)** เป็นผู้นำระดับโลกในอุตสาหกรรมเส้นใยเซลลูโลส
- **พันธกิจ (Mission)** เรามุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าที่เหนือกว่าและยั่งยืนสำหรับผู้มีส่วนได้เสียของเราทั้งหมด อีกทั้งยังคงรักษาส่วนแบ่งตลาดที่ใหญ่ที่สุดในอุตสาหกรรมเส้นใยเซลลูโลสทั่วโลก โดยผ่านช่องทางดังต่อไปนี้
  - นวัตกรรมในผลิตภัณฑ์และกระบวนการ
  - ความเป็นเลิศในคุณภาพการบริการ การพัฒนาบุคลากร และ
  - มุ่งเน้นการเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมในทุกกิจกรรมของเรา

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา

- **21 กันยายน 2561** ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ได้มีมติอนุมัติการยกเลิกข้อจำกัดการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าวจากเดิมร้อยละ 49 เป็นโดยไม่มีข้อจำกัด และการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 6 เพื่อให้สอดคล้องกับการยกเลิกข้อจำกัดการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างด้าว ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการอนุมัติด้านกฎระเบียบและการดำเนินการตามขั้นตอนอื่นๆ ที่จำเป็น
- **28 พฤษภาคม 2562** ที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2562 ได้มีมติดังต่อไปนี้
  - เสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งจ่ายจากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ จากงวดดำเนินงานวันที่ 1 เมษายน 2561 - 31 มีนาคม 2562 คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 141.12 ล้านบาท เงินปันผลทั้งหมดจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ตามอัตราที่กฎหมายกำหนด กำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 19 สิงหาคม 2562 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 11 มิถุนายน 2562
  - เสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 เพื่อให้สอดคล้องตามบทบัญญัติมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

### 1.3 โครงสร้างการลงทุน



รายชื่อ สัดส่วนการถือหุ้นและมูลค่าการลงทุนในการร่วมค้า บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

หน่วย : ล้านบาท

สัดส่วนการถือหุ้น	ชื่อบริษัทร่วม	ประเทศ	ประเภทธุรกิจ / ผลิตภัณฑ์	เงินลงทุนในราคาทุน	เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
60.00%	AVTB	แคนาดา	ผลิตเยื่อสำหรับทำกระดาษ	1,289	-
<b>รวมเงินลงทุนในการร่วมค้า</b>				<b>1,289</b>	
29.98%	ABCT	ไทย	ผลิตสารเคมี	510	4,026
33.33%	ABES	ตุรกี	ผลิตเส้นใยเรยอน	3	5
33.33%	AGAB	สวีเดน	บริษัทเพื่อการลงทุนและ โรงกลั่นชีวภาพ	1,824	1,236
42.53%	BJFC	สาธารณรัฐประชาชนจีน	ผลิตเส้นใยเรยอน	1,388	521
40.00%	ILT	สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	ผลิตเส้นด้าย	198	339
30.00%	TAF	ไทย	ผลิตเส้นใยอคริลิก	407	359
24.98%	BCT	ไทย	ผลิตผงเคมีดำ	236	4,588
49.00%	TPL	ไทย	บริษัทเพื่อการลงทุน	64	3,175
<b>รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม</b>				<b>4,630</b>	<b>14,249</b>
19.00%	AVG	แคนาดา	ผู้ผลิตเยื่อกระดาษ	628	n/a
14.40%	AFCO <sup>1/</sup>	อียิปต์	ผู้ผลิตเส้นใยอคริลิก	-	n/a
7.56%	ITS	ไทย	ผู้ผลิตเส้นด้าย	42	n/a
0.02%	TPC	ไทย	ผู้ผลิตไฮโดรเจนเปอร์ออกไซด์	7	n/a
33.33%	AGAB	สวีเดน	บริษัทเพื่อการลงทุนและ โรงกลั่นชีวภาพ	260	n/a
<b>รวมเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้อง</b>				<b>937</b>	

หมายเหตุ : <sup>1/</sup> อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทั้งในธุรกิจผลิตเยื่อกระดาษและธุรกิจผลิตเส้นใยเรยอน ทั้งนี้ในการซื้อขายวัตถุดิบและเส้นใยเรยอนระหว่างบริษัทในกลุ่ม เป็นการกำหนดราคาซื้อขายตามราคาตลาดที่ซื้อขายกับลูกค้า/ผู้จัดจำหน่ายปกติทั่วไป

## 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### โครงสร้างรายได้

- บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์ / บริการ	ดำเนินการ โดย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
		2562	%	2561	%	2560	%
รายได้จากการขาย – เส้นใยเรยอน							
- ยอดขายในประเทศ	บริษัทฯ	619	7	1,244	12	1,655	18
- ยอดขายต่างประเทศ	บริษัทฯ	8,192	86	8,341	81	7,027	76
เกลือโซเดียมซัลเฟต	บริษัทฯ	424	4	397	4	346	4
อื่นๆ	บริษัทฯ	316	3	289	3	200	2
<b>รวมรายได้</b>		<b>9,551</b>	<b>100.00</b>	<b>10,271</b>	<b>100.00</b>	<b>9,228</b>	<b>100.00</b>

- โครงสร้างรายได้ของธุรกิจที่บริษัทฯ ถือหุ้นเกินร้อยละ 10

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อบริษัท		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
		2562	2561	2560
บริษัท เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์	(AVTB)	7,045	7,319	6,973
บริษัท อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด	(ABCT)	17,958	17,200	15,963
Aditya Birla Elyaf Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	(ABES)	3	3	84
บริษัท อิติตยา กรุป เอปี	(AGAB)	8,901	8,273	9,815
บริษัท เอวี กรุป เอ็นบี อิงค์	(AVG)	8,628	8,774	8,832
บริษัท เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ จำกัด	(BJFC)	6,896	6,893	6,434
บริษัท พีที อินโด ลิเบอร์ตี เท็กซ์ไทล์	(ILT)	4,088	4,253	4,339
บริษัท ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ จำกัด	(TAF)	8,069	6,906	6,682
บริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)	(BCT)	9,258	7,769	5,467
บริษัท ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ จำกัด	(TPC)	464	624	503
<b>รวม</b>		<b>71,310</b>	<b>68,014</b>	<b>65,093</b>

## 2.1 ลักษณะของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ บริษัทร่วม และการร่วมค้า

<p><b>ธุรกิจเส้นใย</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) – ผลิตภัณฑ์หลักคือ เส้นใยเรยอน (Viscose Staple Fibre) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของอุตสาหกรรมปั่นด้ายและทอผ้า และเกลือโซเดียมซัลเฟต ซึ่งใช้ในอุตสาหกรรมผงซักฟอกและสิ่งทอ</li> <li>● บริษัท เบอร์ล่า จิงเว่ย ไฟเบอร์ จำกัด (ประเทศจีน) เป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอน</li> <li>● Aditya Birla Elyaf Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi (ประเทศตุรกี) เป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอน (ลดทุนจดทะเบียนจากเดิม 60 ล้านลีร์ตุรกี เป็น 0.5 ล้านลีร์ตุรกี โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในโครงสร้างการถือหุ้น)</li> <li>● บริษัท ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ จำกัด ผู้ผลิตเส้นใยอคริลิกแห่งเดียวในประเทศไทย</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจเยื่อกระดาษ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท เอวี กรุป เอ็นบี อิงค์ (ประเทศแคนาดา) เป็นผู้ผลิตเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้ (ควบรวมกิจการระหว่าง AVC และ AVN ภายใต้ชื่อ “บจ.เอวี กรุป เอ็นบี อิงค์” มีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2559)</li> <li>● บริษัท เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ (ประเทศแคนาดา) เป็นผู้ผลิตเยื่อสำหรับทำกระดาษ</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจผงเขม่าดำ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) มีผลิตภัณฑ์หลักคือ ผงเขม่าดำ ซึ่งเป็นวัตถุดิบของอุตสาหกรรมยางรถยนต์ วัตถุดิบหลักในการผลิตผงเขม่าดำคือ น้ำมันดิบ ในกระบวนการผลิตจะทำให้เกิดไอน้ำและพลังงานความร้อน โดยบริษัทฯ สามารถนำพลังงานไอน้ำและความร้อนที่ได้จากกระบวนการผลิตผงเขม่าดำมาใช้เป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการผลิตเส้นใยเรยอนได้</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจสิ่งทอ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท อินโดไทยซินเทติกส์ จำกัด</li> <li>● บริษัท พีที อินโด ลิเบอร์ตี เท็กซ์ไทล์ จำกัด (ประเทศอินโดนีเซีย) บริษัทในกลุ่มธุรกิจนี้เป็นโรงงานผลิตเส้นใยและปั่นด้าย ซึ่งเป็นฐานลูกค้าสำคัญของบริษัทฯ</li> </ul>
<p><b>ธุรกิจเคมีภัณฑ์</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท อติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด - ผลิตโซดาไฟ, อีพ็อกซีเรซิน, โซเดียมซัลไฟด์, เอพิคลอโรไฮดริน, โซเดียม ไทรโพลีฟอสเฟต บริษัทนี้เป็นผู้ผลิตเคมีที่สำคัญที่นำมาใช้เป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตเส้นใยเรยอน ตลอดจนเป็นลูกค้าของบริษัทฯ สำหรับผลิตภัณฑ์เกลือโซเดียมซัลเฟตด้วย</li> </ul>
<p><b>บริษัทเพื่อการลงทุน</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● บริษัท อติตยา กรุป เอบี (ประเทศสวีเดน) - เป็นบริษัทที่ถือหุ้นในกลุ่มบริษัท Domsjo Fabriker AB ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้นำด้านโรงกลั่นชีวภาพและเชี่ยวชาญทางด้านเซลลูโลส</li> <li>● บริษัท ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ จำกัด</li> </ul>

ลูกค้าของบริษัทฯ นอกจากจะเป็นกลุ่มลูกค้าในอุตสาหกรรมสิ่งทอแล้ว ผลิตภัณฑ์เส้นใยเรยอนยังใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมอื่นด้วย โดยสามารถจำแนกตามลักษณะการใช้งานได้ดังนี้

<p><b>ของใช้ส่วนตัว</b></p>	<p>ผ้าห่มใช้แล้วทิ้ง, ผ้าเช็ดตัว, ผ้าเช็ดปากและเช็ดมือ, พรหมปูพื้น, ผ้าปูโต๊ะ, ผ้า màn, แปรงปิดฝุ่น, กระดาษบุฝาผนัง, ผ้าเช็ดถูในครัว</p>
<p><b>ของใช้ในโรงพยาบาล</b></p>	<p>ผ้าปูที่นอน, ปลอกหมอน, เสื้อคลุมของแพทย์, หมวกคลุมผมและหน้ากาก, พลาสเตอร์ปิดแผล, ผ้าเช็ดตัวอนามัย, ผ้าอ้อมแบบใช้แล้วทิ้ง, แผ่นซับน้ำมัน, ผ้าซับของเหลว</p>
<p><b>ของใช้ในอุตสาหกรรม</b></p>	<p>กรองอากาศ, ไส้กรองน้ำมัน, พรหม, แผ่นดิสก์คอมพิวเตอร์, แผ่นกันแบคทีเรีย, ไส้กรองของปากกา, ฉนวนกันความร้อน</p>
<p><b>เบ็ดเตล็ด</b></p>	<p>ซองจดหมาย, เต็นท์, ถุงนอน, แผ่นป้าย, เสื้อชุดหมี, ผ้าคลุมเบาะ, ผ้าซับใน, ผ้ารองซับใน</p>



## 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

### ● **โครงสร้างอุตสาหกรรม**

อุตสาหกรรมสิ่งทอประกอบด้วยอุตสาหกรรมย่อยหลายอุตสาหกรรมด้วยกัน คือ อุตสาหกรรมเส้นใย ซึ่งเป็นอุตสาหกรรม **ขั้นต้น** อุตสาหกรรมปั่นด้าย อุตสาหกรรมทอผ้า อุตสาหกรรมฟอก ย้อม พิมพ์ และตกแต่งสำเร็จ เป็นอุตสาหกรรม **ขั้นกลาง** และ อุตสาหกรรมเครื่องนุ่งห่ม เป็นอุตสาหกรรม **ขั้นปลาย** โดยทุกอุตสาหกรรมย่อยเหล่านี้มีความสัมพันธ์กันทั้งระบบ โดยแต่ละขั้นตอนการผลิตจะมีลักษณะของการใช้แรงงานหนาแน่นและการใช้ทุนหนาแน่นที่แตกต่างกัน

#### 1. อุตสาหกรรมขั้นต้น (Upstream)

##### **เส้นใย**

- เส้นใยธรรมชาติ (Natural Fibers) ฝ้าย และไหม เป็นวัตถุดิบสำคัญที่ใช้ในการผลิตเส้นใยธรรมชาติ
- เส้นใยประดิษฐ์ (Man-made Fibers) ประกอบด้วยเส้นใยประดิษฐ์จากธรรมชาติ และเส้นใยสังเคราะห์ สำหรับประเทศไทย มีการผลิตเส้นใยเรยอน ไนล่อน อคริลิก และ โพลีเอสเตอร์ ซึ่งเป็นขั้นตอนที่ใช้ทุนเข้มข้นที่สุดในกระบวนการผลิตสิ่งทอ และมีการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย

#### 2. อุตสาหกรรมขั้นกลาง (Midstream)

##### **ปั่นด้าย**

- โดยนำผลิตภัณฑ์เส้นใยมาผลิตต่อเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งก็คือ ด้าย ที่ใช้ในอุตสาหกรรมสิ่งทอ มีทั้งประเภทที่นำไปใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรม ถักทอ และใช้ในการตัดเย็บเครื่องนุ่งห่มโดยตรง

##### **ถัก ทอผ้า**

- ผลิตภัณฑ์ที่ได้จากอุตสาหกรรมนี้ ได้แก่ ผ้าถัก และผ้าทอ แบ่งเป็น 4 ประเภท คือ ฝ้ายล้วน ฝ้ายถัก ผ้าสังเคราะห์ และผ้าถักสังเคราะห์

**ฟอก ย้อม พิมพ์ และตกแต่งสำเร็จ** - เป็นอุตสาหกรรมที่เพิ่มมูลค่าให้กับผ้าผืนดิบ โดยผ้าผืนที่ผ่านกระบวนการฟอกย้อม พิมพ์ และตกแต่งสำเร็จแล้วจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมฟอกย้อมในไทยเป็นอุตสาหกรรมที่มีการใช้น้ำ สี และสารเคมี พลังงาน รวมทั้งแรงงานในปริมาณที่สูง และเป็นกระบวนการผลิตที่ก่อให้เกิดน้ำเสียเป็นจำนวนมาก ต้องพึ่งพาเทคโนโลยีระดับสูงในการผลิตสินค้าให้มีคุณภาพดี และมีความสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม การพัฒนานี้ ต้องใช้เงินทุนเป็นจำนวนมาก

#### 3. อุตสาหกรรมขั้นปลาย (Downstream)

##### **เสื้อผ้าสำเร็จรูป**

- การผลิตของอุตสาหกรรมนี้จะมีความเกี่ยวเนื่องสัมพันธ์กันทั้งระบบ คือ ความต้องการจากอุตสาหกรรมผ้าสำเร็จรูป เป็นตัวกำหนดทั้งปริมาณและคุณภาพของการผลิตในอุตสาหกรรมขั้นต้น และอุตสาหกรรมขั้นกลาง เนื่องจากอุตสาหกรรมสิ่งทอของไทยในแต่ละขั้นตอนการผลิต ตั้งแต่ขั้นต้น ขั้นกลาง จนถึงเสื้อผ้าสำเร็จรูป ยังไม่สามารถพึ่งพากันได้อย่างสมบูรณ์และต่อเนื่อง ทำให้ผู้ผลิตในอุตสาหกรรมเสื้อผ้าสำเร็จรูป บางส่วนมีการนำเข้าวัตถุดิบโดยเฉพาะผ้าผืนจากต่างประเทศ ลักษณะเด่นชัดของอุตสาหกรรมนี้ คือ การใช้แรงงานมากไม่จำเป็นต้องลงทุนสูง และเทคโนโลยีการผลิตไม่ซับซ้อน และมีโรงงานขนาดต่างๆ

### ● **กลยุทธ์ทางการตลาด**

จากการเป็นผู้ผลิตเส้นใยเรยอนเพียงรายเดียวในประเทศ บริษัทฯ จึงสามารถรองรับความต้องการเส้นใยเรยอนในตลาดภายในประเทศทั้งหมดตลอดมา และยังเป็นการส่งเสริมให้ผู้ผลิตภายในประเทศทำการผลิตผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มมูลค่าสำหรับอุตสาหกรรมสิ่งทอ ด้วยการติดตั้งเครื่องจักรใหม่ บริษัทฯ ได้จำหน่ายเส้นใยเรยอนพิเศษที่มีชื่อว่า “เบอร์ล่า โมดาล” ในตลาดโลก ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีสำหรับผลิตภัณฑ์สิ่งทอระดับบน บริษัทฯ มีความพร้อมอย่างเต็มที่ในการให้บริการทางเทคนิคแก่ลูกค้าเพื่อช่วยพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ทั้งนี้ยอดขายในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

ปริมาณขาย (หน่วย: เมตริกตัน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
เส้นใยเรยอน - ในประเทศ	9,947	18,434	24,417
เส้นใยเรยอน - ต่างประเทศ	128,218	121,565	101,049
<b>ปริมาณขายเส้นใยเรยอนทั้งหมด</b>	<b>138,165</b>	<b>140,000</b>	<b>125,466</b>
เกลือโซเดียมซัลเฟต	103,357	105,729	97,896

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยเส้นใยเรยอนที่มีคุณลักษณะพิเศษหลายประการ เช่น สัมผัสที่นุ่มสบาย ซึ่มซับความชื้นได้สูง การย่อยสลายได้เองตามธรรมชาติ ความสบายในการสวมใส่และมีรูปแบบที่ทันสมัย ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถนำไปทำผลิตภัณฑ์ได้อย่างหลากหลาย ไม่ว่าจะเป็นเครื่องนุ่งห่ม ของแต่งบ้าน เสื้อผ้า ไหมพรม ผลิตภัณฑ์เช็ดทำความสะอาด สุขอนามัยส่วนบุคคล รวมทั้งการใช้ทางการแพทย์ นอกจากนี้เกลือโซเดียมซัลเฟตซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิต บริษัทฯ ยังสามารถนำไปใช้ในการผลิตสารซักล้าง แก้ว เยื่อกระดาษและกระดาษ รวมทั้งอุตสาหกรรมการย้อมผ้า

ผลิตภัณฑ์เส้นใยเรยอนของบริษัทฯ มากกว่าร้อยละ 90 มีการส่งออกโดยตรงไปยังกว่า 38 ประเทศทั่วโลก มีการทำการตลาดภายใต้ตราสินค้า “Birla Cellulose” ซึ่งมีคุณภาพที่เข้มงวดตามความต้องการของลูกค้าในสหรัฐอเมริกา จีน ยุโรป ตุรกี แคนาดา เกาหลีใต้ อินโดนีเซีย ญี่ปุ่น เวียดนาม ใต้หวัน อินเดีย ปากีสถาน บังคลาเทศ ศรีลังกา และตะวันออกกลาง

บริษัทฯ ตอบสนองต่อความต้องการทั้งในอุตสาหกรรมสิ่งทอและอุตสาหกรรมที่ไม่ใช่สิ่งทอ โดยทำการผลิตเส้นใยเรยอนที่มีความหลากหลายตั้งแต่ 0.8 ถึง 5.5 Denier เส้นใยที่มีความยาวตั้งแต่ 32 ม.ม. ถึง 120 ม.ม. ระดับความแวววาวของการฟอกย้อม และกึ่งทึบ เส้นใยเรยอนของบริษัทฯ ได้รับการรับรองจาก Oeko-Tex Standard 100 ปัจจุบันบริษัทฯ ได้เพิ่มส่วนแบ่งตลาดในผลิตภัณฑ์พิเศษ เช่น ผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่สิ่งทอ (non-woven) ไมโครดีเนียร์ (micro denier) และ coarser deniers

#### ● **ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน**

การผลิตเส้นใยในอุตสาหกรรมสิ่งทอโดยรวมของโลกคาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 100.3 ล้านตันในปี 2561 เมื่อเทียบกับ 96.5 ล้านตันในปี 2560 ซึ่งมีอัตราการเติบโตร้อยละ 4 การเติบโตของการผลิตฝ้ายซึ่งคิดเป็นร้อยละ 26.6 ของเส้นใยโดยรวม ซึ่งอยู่ในระดับที่คงที่ที่ 26.7 ล้านตันในปี 2561 การเติบโตของการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) อยู่ที่ 5.4 ล้านตันในปี 2561 ซึ่งมีอัตราการเติบโตร้อยละ 1.7 หลังจากมีการเติบโตมากกว่าร้อยละ 7 ในปี 2557 และ 2558 การเติบโตในปี 2559-2561 ได้ลดลงน้อยกว่าร้อยละ 2 กำลังการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) ณ สิ้นปี 2561 อยู่ที่ 7.1 ล้านตันซึ่งมีส่วนเกินเกือบ 1.67 ล้านตัน คิดเป็นร้อยละ 24 ของกำลังการผลิต และกำลังการผลิตส่วนเกินในระดับเดียวกันคาดว่าจะดำเนินต่อไปจนถึงปี 2563 การเติบโตของกำลังการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) ต่อปีนั้นยังคงขยายการเติบโตอย่างต่อเนื่องเกือบร้อยละ 9 ในปี 2560-2561 คาดว่าอัตราการเติบโตจะใกล้เคียงกันในช่วงปี 2562-2563 จากการเพิ่มกำลังการผลิตใหม่ในประเทศจีนและอินโดนีเซีย ประเทศจีนยังคงครองการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) ทั่วโลก โดยมีส่วนแบ่งการผลิตทั่วโลกเกือบร้อยละ 66

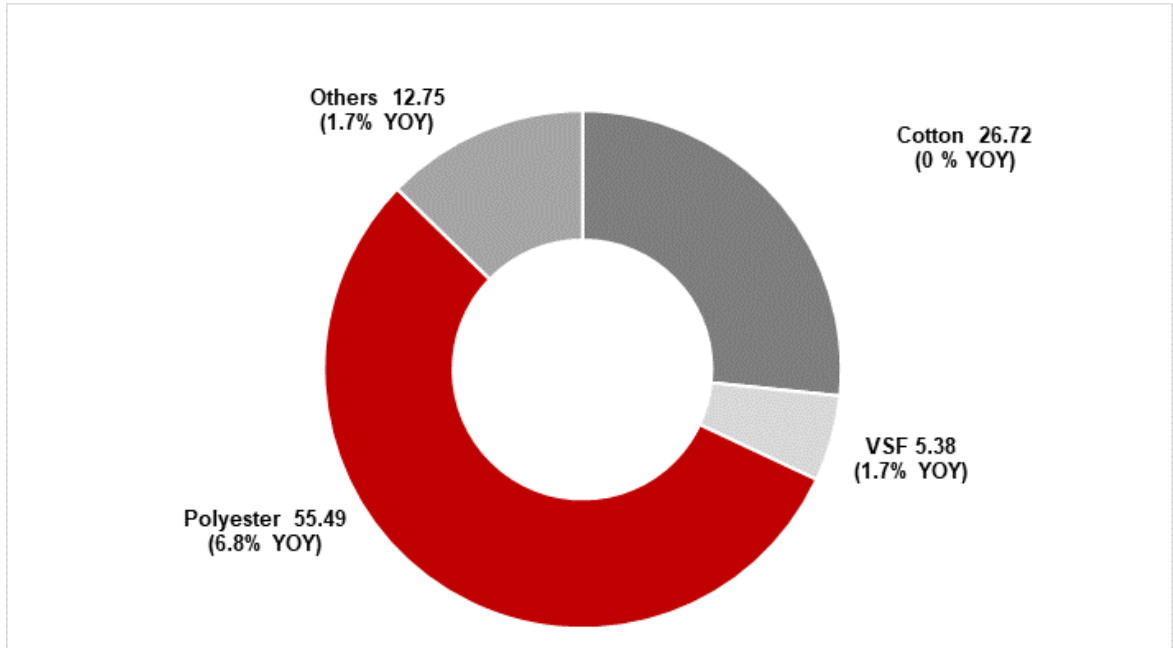
ความต้องการเส้นใยเรยอน (VSF) คาดว่าจะยังคงแข็งแกร่งในอนาคตอันใกล้ อย่างไรก็ตามเนื่องจากกำลังการผลิตส่วนเกินที่มีมากส่งผลให้ราคาเส้นใยเรยอน (VSF) ยังอยู่ภายใต้ความกดดันในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม การเติบโตของความต้องการเส้นใยที่ไม่ใช่สิ่งทอและเส้นใยไมดอลคาดว่าจะสูงขึ้นในระยะสั้นถึงปานกลาง

การผลิตเส้นใยเรยอนทั่วโลกในปี 2561 (ตามประมาณการล่าสุด) เป็นดังนี้

### Global Fibre Production 2018

Source : Fiber Year 2019

Figure in Million MT



อุตสาหกรรมสิ่งทอในประเทศไทยกำลังสูญเสียความสามารถในการแข่งขันอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากต้นทุนแรงงานและพลังงานที่สูงขึ้น ซึ่งทำให้สูญเสียความสามารถในการแข่งขันในห่วงโซ่ด้านสิ่งทอ การผลิตสิ่งทอและเสื้อผ้าโดยรวมในประเทศไทยลดลงในช่วงสองสามปีที่ผ่านมามากกว่าร้อยละ 2 เป็นผลให้ในปีที่ผ่านมาโรงงานผลิตเส้นด้ายและเสื้อผ้าหลายแห่งได้ปิดตัวลงซึ่งส่งผลกระทบต่อขายในประเทศของบริษัทฯ หดตัวลงด้วย

- **สถานการณ์การตลาด**

รายได้จากการขายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับ 9,383 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 10,032 ล้านบาท ลดลงจำนวน 649 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6 เนื่องมาจากการรับรู้รายได้ที่ลดลง ปริมาณขายเส้นใยเรยอน (VSF) ในตลาดส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ในขณะที่ปริมาณการขายในตลาดภายในประเทศลดลงร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากความสามารถในการแข่งขันของลูกค้าในประเทศลดลง ปริมาณขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 7 ของปริมาณขายเส้นใยทั้งหมด ราคาขายเฉลี่ยของเส้นใยเรยอนลดลงร้อยละ 6.9 จากปีก่อน ในด้านการกระจายทางภูมิศาสตร์ การส่งออกนั้นครอบคลุมทั่วโลกมากกว่า 38 ประเทศ รวมถึงสหรัฐอเมริกา, ยุโรป, ตุรกี, เกาหลีใต้, ญี่ปุ่น, ไต้หวัน, ฟิลิปปินส์, อินโดนีเซีย, ปากีสถาน, เวียดนาม, จีน, อินเดียและศรีลังกา การกระจายความเสี่ยงนี้ช่วยให้บริษัทฯ สามารถป้องกันความเสี่ยงทางการเมืองและความเสี่ยงทางการเงินจากทั่วโลก

บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการรักษาสถานะในผลิตภัณฑ์ระดับสูงในตลาดต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงพยายามอย่างต่อเนื่องในการเพิ่มยอดขายในผลิตภัณฑ์เส้นใยที่มีความละเอียดและเส้นใยพิเศษอื่นๆ เช่น เส้นใยโมดอลและผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่สิ่งทอเพื่อมูลค่าเพิ่มที่ดีขึ้น บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการผลิตและคุณภาพอย่างต่อเนื่องเพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว

## 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

### 1. ปริมาณการผลิตและการจัดจำหน่าย

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2562		2561		2560	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
<b>ปริมาณการผลิตจริง (เมตริกตัน)</b>						
เส้นใยเรยอน	138,667		138,800		124,225	
เกลือโซเดียมซัลเฟต	103,637		105,597		98,027	
<b>ปริมาณขายจริง (เมตริกตัน)</b>						
เส้นใยเรยอน - ในประเทศ	9,947	7.20	18,434	13.17	24,417	19.46
เส้นใยเรยอน - ต่างประเทศ	128,218	92.80	121,565	86.83	101,049	80.54
<b>รวม</b>	<b>138,165</b>	<b>100.00</b>	<b>140,000</b>	<b>100.00</b>	<b>125,466</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดขายในประเทศ (ล้านบาท)</b>						
เส้นใยเรยอน	619	6.60	1,244	12.40	1,655	18.23
เกลือโซเดียมซัลเฟต	424	4.52	397	3.96	346	3.81
อื่นๆ	37	0.39	29	0.29	52	0.57
<b>รวม</b>	<b>1,080</b>	<b>11.51</b>	<b>1,670</b>	<b>16.65</b>	<b>2,053</b>	<b>22.61</b>
<b>ยอดขายต่างประเทศ (ล้านบาท)</b>						
เส้นใยเรยอน	8,192	87.31	8,341	83.14	7,027	77.39
เกลือโซเดียมซัลเฟต	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	111	1.18	21	0.21	-	-
<b>รวม</b>	<b>8,303</b>	<b>88.49</b>	<b>8,362</b>	<b>83.35</b>	<b>7,027</b>	<b>77.39</b>
<b>ยอดขายรวม (ล้านบาท)</b>						
เส้นใยเรยอน	8,811	93.91	9,585	95.54	8,682	95.62
เกลือโซเดียมซัลเฟต	424	4.52	397	3.96	346	3.81
อื่นๆ	148	1.57	50	0.50	52	0.57
<b>รวม</b>	<b>9,383</b>	<b>100.00</b>	<b>10,032</b>	<b>100.00</b>	<b>9,080</b>	<b>100.00</b>

● **การผลิต**

บริษัท ไทยเรยอนมี 5 สายการผลิต ด้วยกำลังการผลิตรวม 151,000 ตันต่อปี เกลือโซเดียมซัลเฟตเป็นผลิตภัณฑ์ผลพลอยได้จากกระบวนการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (CS<sub>2</sub>) และกรดกำมะถัน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้ในการผลิตเส้นใยเรยอน (VSF) ของบริษัทฯ

ปริมาณการผลิต (หน่วย : เมตริกตัน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
เส้นใยเรยอน	138,667	138,800	124,225
เกลือโซเดียมซัลเฟต	103,637	105,597	98,027

2. **วัตถุดิบ และผู้จำหน่ายวัตถุดิบ (SUPPLIER)**

วัตถุดิบถือเป็นปัจจัยที่มีความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อโครงสร้างต้นทุนของบริษัทฯ รายละเอียดและประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวัตถุดิบหลักมีดังต่อไปนี้

● **เยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้**

บริษัทฯ มีการนำเข้าเยื่อกระดาษชนิดนี้จากต่างประเทศทั้งหมด โดยส่วนใหญ่สั่งซื้อจากแอฟริกาใต้และประเทศแคนาดา บริษัทฯ มีสัญญาการจัดซื้อระยะยาวที่เชื่อมโยงกับดัชนีระหว่างประเทศ เพื่อเป็นหลักประกันความต้องการเยื่อกระดาษในราคาตลาดที่แข่งขันได้ และเพื่อให้มั่นใจว่ามีความพร้อมในการจัดหาเยื่อกระดาษเพื่อใช้ในการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง ในปีนี้ต้นทุนเฉลี่ยลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อน คาดว่าราคายังคงอยู่ในระดับเดิมเป็นส่วนใหญ่ในปีถัดไปจากอุปทานที่คงที่ของเยื่อกระดาษ

● **โซดาไฟ**

ราคาโซดาไฟยังคงปรับเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปี ต้นทุนเฉลี่ยลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อน คาดว่าราคาจะอ่อนตัวลงเล็กน้อยในปหน้าเนื่องจากความต้องการใช้สารคลอรีนลดลง ทำให้การผลิตโซดาไฟลดลง และต้นทุนด้านพลังงานที่สูงขึ้นประกอบกับความต้องการที่เพิ่มขึ้นจากบางกลุ่ม โซดาไฟเกือบร้อยละ 85 มีการจัดซื้อจากแหล่งภายในประเทศภายใต้สัญญาระยะยาว ส่วนที่เหลือจะเป็นการจัดหาในราคาตลาด ณ ขณะนั้น

● **กำมะถัน**

วัตถุดิบชนิดนี้จะถูกนำไปใช้ในกระบวนการผลิตคาร์บอนไดซัลไฟด์ (CS<sub>2</sub>) และกรดซัลฟูริก (H<sub>2</sub>SO<sub>4</sub>) บริษัทฯ นำเข้าวัตถุดิบชนิดนี้ทั้งจากการนำเข้าและแหล่งในประเทศ การจัดหากำมะถันส่วนใหญ่อยู่ภายใต้สัญญาที่เชื่อมโยงกับดัชนีระหว่างประเทศ ต้นทุนเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเทียบกับปีก่อน

● **ก๊าซธรรมชาติ**

ก๊าซธรรมชาติถูกนำมาใช้ในกระบวนการผลิต CS<sub>2</sub> โรงงานตั้งอยู่ที่จังหวัดสระบุรี โดยมีการจัดซื้อภายใต้สัญญาระยะยาว ราคาแก๊สมีการเชื่อมโยงกับสูตรขึ้นอยู่กับราคาน้ำมันในสิงคโปร์และอัตราแลกเปลี่ยนของเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ เช่นเดียวกับผู้บริโภคก๊าซรายอื่นๆ ราคาแก๊สปรับสูงขึ้นในระหว่างปีเนื่องจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับเพิ่มขึ้น

### 3. การดำเนินการและค่าใช้จ่ายในการลงทุนเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

- **ภารกิจการดูแลด้านสิ่งแวดล้อม**

ในภารกิจด้านนี้ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัดในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO9002 ตั้งแต่ปี 2537 และปรับเป็น ISO9001:2008 ในเดือนพฤศจิกายน 2553 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO14001 ในปี 2546 และได้รับการคัดเลือกเข้ารับรางวัล TPM Special Award ในเดือนมีนาคม 2550 มีการนำเทคโนโลยีใหม่ล่าสุดเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ มีการทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ เพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

- **ความปลอดภัยและการบำบัดของเสีย**

ภารกิจเพื่อนำไปสู่การป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมถือเป็นสิ่งที่บริษัทฯ จะต้องดำเนินการเป็นลำดับต้นๆ นอกเหนือจากเป้าหมายในเชิงพาณิชย์และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความปลอดภัยในการทำงานและการป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมก็มีความสำคัญอย่างมากสำหรับบริษัทฯ ในระหว่างปีบริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งโครงการความปลอดภัยเพื่อสร้างเสริมวินัยในการทำงานเพื่อความปลอดภัยและสภาพการทำงานที่ปลอดภัย ความคืบหน้าในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยมีการตรวจสอบโดยผู้บริหารระดับสูงในการประชุมด้านความปลอดภัยซึ่งจัดขึ้นเป็นประจำ หลากหลายของกิจกรรมและเทคโนโลยีใหม่ที่น่าสนใจนำมาใช้อย่างต่อเนื่องในการบำบัดน้ำเสียและการปล่อยก๊าซเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐาน

- **น้ำเสีย:** น้ำเสียจากกระบวนการผลิตและจากแหล่งอื่นๆ จะได้รับการบำบัดในโรงบำบัดน้ำเสียในขั้นต้นที่มีประสิทธิภาพสูง จากนั้นจะมีการบำบัดในระยะที่สองโดยใช้ระบบจุลินทรีย์ย่อยสลาย ปัจจุบันดังกล่าวได้มีการเฝ้าติดตามอย่างมีประสิทธิภาพ
- **มลพิษทางอากาศ:** ระบบบำบัดมลพิษ (Scrubber) จากการปล่อยของเสียได้รับการออกแบบให้สามารถดูดซึมและทำปฏิกิริยาเคมีที่เกิดจากการรวมตัวของไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) จนไฮโดรเจนซัลไฟด์กลายเป็นกำมะถัน ซึ่งกำมะถันที่ได้จากกระบวนการนี้จะถูกนำกลับมาใช้ใหม่ในกระบวนการผลิต ในขั้นตอนที่สองเป็นการระบายของขั้นตอนแรกจะได้รับการบำบัดโดยการขจัดด้วยการกักตัวของก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) และก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ( $CS_2$ ) ผ่านขั้นตอนการดูดซับโดยใช้ถ่านกัมมันต์ หลังจากการขจัดแล้วก๊าซจะถูกระบายออกสู่ชั้นบรรยากาศผ่านปล่องระบายที่มีความสูง 175 เมตร เมื่อเร็ว ๆ นี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการการบำบัดก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) และโครงการฟื้นฟูก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ( $CS_2$ ) ซึ่งทำให้ระดับการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์และก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ลดลงเป็นอย่างมาก นอกจากนี้ จากอุปสรรคในกระบวนการผลิต บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนาปรับปรุงด้านต่างๆ เพื่อเพิ่มการฟื้นฟูของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ( $CS_2$ ) โดยใช้เทคโนโลยีถ่านกัมมันต์ ซึ่งจากความสำเร็จในการทดสอบการทำงานของโครงการเหล่านี้ ระดับการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์และก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ลดลงเป็นอย่างมาก และได้รับการยอมรับจากสมาชิกในชุมชนและหน่วยงานต่างๆ ของรัฐบาล นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ เพื่อปรับปรุงคุณภาพอากาศโดยรอบโรงงานเพื่อแก้ไขปัญหาเรื่องกลิ่น
- **ขยะมูลฝอย:** ขยะมูลฝอยทุกประเภทที่เกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตและกิจกรรมอื่นๆ จะมีการคัดแยกและส่งไปกำจัดอย่างเหมาะสมต่อไปโดยผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาต เมื่อไม่กี่ปีที่ผ่านมา การกำจัดขยะมูลฝอยบางส่วนถูกนำไปเป็นส่วนหนึ่งของวัตถุดิบในกระบวนการผลิตซีเมนต์ ซึ่งทำให้เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากยิ่งขึ้น
- **การปล่อยก๊าซ:** โรงงานผลิตกรดกำมะถันได้รับการออกแบบบนหลักการ DCDA โดยใช้ระบบกำจัดไอน้ำที่มีประสิทธิภาพ จากนั้นจะเข้าสู่ระบบบำบัดมลพิษ (Scrubber) เพื่อควบคุมปริมาณซัลเฟอร์ไดออกไซด์ที่ปล่อยออกไป

### 2.4 งานที่ยังไม่ส่งมอบ เฉพาะงานโครงการ หรือซื้อขายที่มีมูลค่าสูง

- ไม่มี-

## 3 ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ มีวิธีการที่เป็นระบบของการระบุความเสี่ยง การประเมินผลกระทบและการบรรเทา ผู้บริหารระดับสูงทำหน้าที่กำกับดูแลการบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ทบทวนความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและให้คำแนะนำในการบริหารเป็นระยะๆ ตามความเหมาะสมของนโยบายการบริหารความเสี่ยงและมาตรการต่างๆ ของบริษัทฯ บริษัทฯ มีการระบุความเสี่ยงที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ดังนี้

### 1. ความเสี่ยงจากรายได้และผลกำไร

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ**

ราคาของวัตถุดิบหลัก 3 ชนิด คือ เยื่อกระดาษ ไซตาไฟ และกำมะถัน เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต ราคาของวัตถุดิบเหล่านี้จะแตกต่างกันตามผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปสงค์อุปทาน และส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทฯ การที่จะผลกำไรระดับต้นทุนทั้งหมดที่เพิ่มสูงขึ้นโดยการปรับขึ้นราคาขายเส้นใยเรยอนนั้นไม่สามารถกระทำได้อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากความผันผวนในตลาดอุตสาหกรรมสิ่งทอ การแข่งขันจากผู้ผลิตเส้นใยเรยอนรายอื่น รวมไปถึงเส้นใยทดแทน บริษัทฯ ได้ดำเนินนโยบายที่สอดคล้องในการจัดซื้อเยื่อกระดาษและไซตาไฟเป็นประจำทุกเดือนตามสัญญาซื้อขาย และมีการจัดซื้อกำมะถันทั้งที่เป็นราคา spot และจากการทำสัญญา การจำหน่ายผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปมีการทำธุรกรรมส่วนใหญ่เป็นประจำทุกเดือน การจัดซื้อเยื่อกระดาษ ไซตาไฟ และกำมะถันที่เชื่อมโยงกับดัชนีตลาดรายเดือนช่วยในการรักษาความสมดุลระหว่างต้นทุนการนำเข้าและรายได้จากการส่งออก

- **ความเสี่ยงจากราคาขายของเส้นใยทดแทน**

เส้นใยฝ้ายและเส้นใยโพลีเอสเตอร์เป็นเส้นใยที่ถูกนำมาใช้ทดแทนหลักของเส้นใยเรยอน (VSF) แม้ว่าเส้นใยเรยอนถูกนำมาใช้ในการผลิตเส้นใยทั้งหมด และยังใช้ผสมกับเส้นใยอื่นๆ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับราคาและความต้องการของผู้บริโภค ราคาเส้นใยฝ้ายได้รับผลกระทบเป็นอย่างมากจากปริมาณผลผลิตและพื้นที่เพาะปลูกภายใต้นโยบายการกำหนดราคาและการควบคุมโดยรัฐบาล ในขณะที่ราคาของโพลีเอสเตอร์ได้รับอิทธิพลจากน้ำมันดิบและตลาดผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี เส้นใยอื่นๆ ก็มีศักยภาพที่มีอิทธิพลต่อราคาเส้นใยเรยอน สถานการณ์เช่นนี้ถือได้ว่าเป็นความเสี่ยงแต่ในขณะเดียวกันก็ถือเป็นโอกาสด้วย

### 2. ความเสี่ยงจากการตลาด

- **ความเสี่ยงจากลูกค้า**

บริษัทฯ ได้ขยายระยะเวลาการให้เครดิตเป็นหนึ่งในสัปดาห์ถึงสามเดือนสำหรับลูกค้าส่วนใหญ่ภายในประเทศ การขายให้กับลูกค้าในประเทศทั้งหมดจึงไม่มีหลักประกัน บริษัทฯ ส่งออกสินค้าไปยังหลายประเทศโดยส่วนใหญ่ใช้ตราสารเครดิต (L/C : เล็ตเตอร์ออฟเครดิต) หรือการชำระเงินบางส่วนหรือชำระล่วงหน้าเต็มจำนวน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสถานะทางธุรกิจของลูกค้าและปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการตรวจสอบความเสี่ยงที่เกิดจากลูกหนี้ อย่างไรก็ตามโดยมีการกำหนดนโยบายและขั้นตอนการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสมรวมถึงการประกันภัยในกรณีที่มีการขายส่งออกไปยังต่างประเทศที่มีการให้เครดิต 30 วันถึง 90 วัน

- **ความเสี่ยงจากประเทศคู่ค้า**

เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เอเชียใต้ ยุโรป และประเทศตุรกี เป็นตลาดส่งออกหลักสำหรับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มีนโยบายในการส่งเสริมผลิตภัณฑ์ไปยังประเทศใหม่ๆ เพื่อขยายฐานลูกค้า บริษัทฯ ส่งออกสินค้าไปยังกว่า 38 ประเทศ ดังนั้นปริมาณการขายของบริษัทฯ จึงเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายได้เป็นอย่างดี อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงเผชิญกับความเสี่ยงทางการเมืองและทางการเงินซึ่งเกิดขึ้นกับไม่กี่ประเทศเป็นครั้งคราว

- **ความเสี่ยงจากนวัตกรรมใหม่ของผลิตภัณฑ์**

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีประโยชน์ใช้สอยให้มีความหลากหลายมากขึ้น ด้วยเครื่องจักรปั่นเส้นด้ายที่มีประสิทธิภาพสูงขึ้น รวมไปถึงผลิตภัณฑ์สิ่งทอที่ใช้เทคโนโลยีระดับสูง และการปั่นด้ายด้วยเครื่องจักร air jet vortex ที่ทำจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ถูกนำมาใช้ด้วยเครื่องจักรทอและถัก ดังนั้นความเสี่ยงจากนวัตกรรมใหม่ของผลิตภัณฑ์จึงอยู่ในระดับต่ำ โดยมีขั้นตอนการปรับปรุงอย่างยั่งยืนด้วยความเชี่ยวชาญและความสามารถ บริษัทฯ จึงมีความสามารถในการจัดการตามความต้องการของกลุ่มต่างๆ ได้เป็นอย่างดี บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการเริ่มต้นผลิตผลิตภัณฑ์ชนิดพิเศษ เช่น โมดัล (modal) และผลิตภัณฑ์ที่ไม่ใช่สิ่งทอ (non-woven) ที่มีคุณภาพคงที่ในหลายประเทศ

- **ความเสี่ยงจากการเสื่อมความนิยมในผลิตภัณฑ์**

บริษัทฯ ได้ติดตามการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ในกลุ่มเซลลูโลส โดยผ่านศูนย์วิจัยและพัฒนาของกลุ่มในประเทศอินเดีย บริษัทฯ ไม่เห็นความเสี่ยงจากการเสื่อมความนิยมในกลุ่มผลิตภัณฑ์ในปัจจุบัน

### 3. ความเสี่ยงจากการบริหารจัดการทางการเงิน

- **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เงินตราต่างประเทศ**

บริษัทฯ มีการส่งออกส่วนใหญ่จากปริมาณการผลิตเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นหลัก ในขณะที่เดียวกันมีการนำเข้าวัตถุดิบหลักซึ่งส่วนใหญ่นำเข้าเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ บริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงด้านเงินตราต่างประเทศทั้งธุรกรรมการส่งออกและนำเข้า โดยการ matching เงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ ขาเข้าและขาออกให้สมดุลกัน ในกรณีมีการแข็งค่าของเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในระยะยาว จะทำให้รายได้จากการส่งออกของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบในเชิงลบ บริษัทฯ ไม่ได้มีการป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวและเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย ซึ่งบริษัทฯ ถือไว้เพื่อการลงทุนระยะยาว

- **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและเครดิตจากการลงทุนระยะสั้น**

อัตราดอกเบี้ยมีความผันผวนบ้างเป็นบางครั้งตามภาวะเงินบาทในประเทศและตามปัจจัยในต่างประเทศ บริษัทฯ มีเงินสดส่วนเกินบางส่วนซึ่งอยู่ในรูปของเงินฝากระยะสั้นกับธนาคาร อัตราดอกเบี้ยที่แตกต่างกันมีผลต่อรายได้ดอกเบี้ยรับของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามอย่างมากที่จะใช้ความระมัดระวังที่สุดในการคัดเลือกสถาบันทางการเงินที่มีความมั่นคง และกำหนดขอบเขตความเสี่ยงสำหรับสถาบันการเงินแต่ละแห่งโดยมีอายุสัญญาการลงทุนที่แตกต่างกัน แต่ส่วนใหญ่แล้วจะไม่เกิน 1 ปีสำหรับการลงทุนดังกล่าว



## 4. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ

- **ความเสี่ยงจากสิ่งแวดล้อม**

ในกระบวนการผลิตเส้นใยเรยอน จะก่อให้เกิดมลพิษทั้งในรูปแบบของเหลวและการปนเปื้อนในอากาศ บริษัทฯ มีอุปกรณ์และเครื่องมือที่เหมาะสมสำหรับการรักษาของสารมลพิษก่อนปล่อยออก บริษัทฯ ได้ลงทุนเป็นจำนวนมากในช่วงหลายปีที่ผ่านมา เพื่อเสริมสร้างระบบควบคุมมลภาวะและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ผ่านมาตรฐานต่างๆ ที่กำหนดโดยกระทรวงอุตสาหกรรม ขยะมูลฝอยทั้งหมดของบริษัทฯ ได้ผ่านการคัดแยกอย่างเหมาะสม และส่งไปกำจัดโดยผู้จำหน่ายที่ได้รับใบอนุญาตอย่างถูกต้องและผู้ผลิตปูนซีเมนต์ บริษัทฯ มีการปล่อยของเสียและการปล่อยน้ำเสียเป็นอย่างดีตามมาตรฐานทางกฎหมายและมีการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอโดยบริษัทฯ และหน่วยงานที่กำกับดูแล เมื่อเร็วๆ นี้ จากอุปสรรคในกระบวนการผลิต บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มการฟื้นตัวของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (CS<sub>2</sub>) ซึ่งเป็นขั้นตอนสำคัญในการพัฒนาความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้ให้ความสำคัญกับกระบวนการทำงานในการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ เพื่อปรับปรุงคุณภาพอากาศในบริเวณใกล้เคียงโดยคำนึงถึงความห่วงใยและใส่ใจต่อชุมชน ถึงแม้ว่าความสามารถในการฟื้นตัวของระบบจะเพิ่มขึ้นและการปรับปรุงอื่นๆ เป็นไปอย่างต่อเนื่อง แต่การรับรู้กลืนของแต่ละบุคคลมีความแตกต่างกันออกไป โดยบริษัทฯ ได้มีการชี้แจงให้ชุมชนทราบถึงการริเริ่มโครงการต่างๆ รวมทั้งให้สมาชิกในชุมชนได้เข้าเยี่ยมชมโรงงานอย่างสม่ำเสมอ จากที่กล่าวมาทั้งหมดข้างต้น บริษัทฯ จึงได้ประเมินความเสี่ยงที่จะเกิดการปนเปื้อนสิ่งแวดล้อมเนื่องมาจากอุบัติเหตุอยู่ในระดับปานกลางถึงระดับสูง

- **ความเสี่ยงจากการจัดเก็บและการใช้งาน**

บริษัทฯ และผู้รับเหมาได้ทำการขนส่งสารเคมีอันตราย เช่น โซดาไฟ กัมมะถัน คาร์บอนไดออกไซด์ และกรดซัลฟูริก สารเคมีเหล่านี้จะถูกเก็บไว้ในสถานที่ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานต่างๆ ที่ควบคุมการขนส่งและการจัดเก็บสารเคมีอันตราย แม้ว่าจะไม่เคยมีอุบัติเหตุร้ายแรงเกี่ยวกับการขนส่งและการจัดเก็บสารเคมีเหล่านี้ บริษัทฯ ยังตระหนักถึงความเสี่ยงที่จะเกิดอุบัติเหตุจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงานซึ่งเป็นเหตุที่ไม่สามารถคาดเดาได้

- **ความเสี่ยงจากการจัดหาวัตถุดิบ**

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาระยะยาวสำหรับการจัดซื้อเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้และโซดาไฟกับผู้จัดจำหน่ายหลัก นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เริ่มจัดซื้อกัมมะถันภายใต้สูตรที่เชื่อมโยงกับดัชนีเป็นหลัก จึงเป็นการลดความเสี่ยงด้านความขาดแคลนของวัตถุดิบสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจมีการจัดซื้อเยื่อกระดาษ โซดาไฟ และกัมมะถันตามที่เห็นว่าเหมาะสม

- **ความเสี่ยงจากกระบวนการผลิต**

บริษัทฯ มีระบบการบำรุงรักษาที่จัดตั้งขึ้นเพื่อป้องกันและบำรุงรักษาอุปกรณ์การผลิตให้อยู่ในสภาพที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าอุปกรณ์การผลิตทั้งหมดสามารถใช้งานได้ตลอดอายุการใช้งาน นอกจากนี้ยังกำหนดให้มีระบบการจัดการอุปกรณ์ที่ทดแทนกันได้สำหรับอุปกรณ์ทั้งหมดอายุการใช้งาน บริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของความปลอดภัยอย่างมากสำหรับพนักงานของบริษัทฯ และผู้รับเหมาโดยได้รับการดูแลจากเจ้าหน้าที่ที่มีอาชีพ นอกเหนือไปจากจิตสำนึกด้านความปลอดภัยในระดับสูงของพนักงาน การฝึกอบรมอย่างเข้มงวด และการลงทุนในอุปกรณ์เพื่อความปลอดภัยทุกชนิดแล้ว บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการฝึกซ้อมจำลองเพื่อสร้างมาตรฐานความตื่นตัวให้อยู่ในระดับสูงสุด

## 5. ความเสี่ยงจากภายนอก

- **ความเสี่ยงทางการเมือง**

เหตุการณ์จากความขัดแย้งทางการเมือง เช่น การก่อการร้ายได้ส่งผลกระทบต่อทั่วโลก ทำให้ต้นทุนและความเสี่ยงของธุรกิจเพิ่มขึ้น รวมไปถึงส่งผลกระทบต่อวัฏจักรอุปสงค์และอุปทาน

- **ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงระเบียบกฎหมายในประเทศที่บริษัทฯ เข้าไปมีการลงทุน**

บริษัทฯ ได้ลงทุนเชิงกลยุทธ์ทั้งแบบขยายตัวไปข้างหน้าและข้างหลัง โดยการลงทุนในบริษัทที่จดทะเบียนในต่างประเทศ ร่วมกับบริษัทอื่นในกลุ่มเบอร์ล่า แม้ว่าบริษัทฯ จะเล็งเห็นความเสี่ยงทั่วไปของธุรกิจในการลงทุนดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงระเบียบกฎหมายในประเทศเหล่านั้นอาจมีผลกระทบต่อผลประกอบการทางการเงินได้

- **ความเสี่ยงจากตลาดการเงินโลก**

เศรษฐกิจโลกกำลังฟื้นตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจก้าวหน้า โดยมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในตลาดเกิดใหม่ในเอเชีย และมีสัญญาณการฟื้นตัวในหลายประเทศที่ส่งออกสินค้าอุปโภคบริโภค การเติบโตของเศรษฐกิจทั่วโลกคาดว่าจะยังคงเป็นแรงผลักดันการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากความเชื่อมั่นในตลาดที่ดีขึ้นและการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องในหลายประเทศที่พัฒนาแล้ว

## 4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

### 4.1 สินทรัพย์ถาวร

บริษัทฯ มีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของสำนักงานใหญ่และโรงงาน ดังนี้

**สำนักงานใหญ่:** 888/160-1 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

**โรงงาน 1:** 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000

**โรงงาน 2:** 19 หมู่ 7 ถนนหนองปลากระดี ตำบลหนองปลาหมอ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี

#### 1. ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ประกอบด้วยที่ดิน อาคาร และเครื่องจักร เป็นต้น ดังนี้

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	บริษัทฯ
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	10 และ 20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	3 - 25 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	3 และ 5 ปี
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	3 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

- ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

- ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

#### ● รายละเอียดของที่ดินของบริษัทฯ

	ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
1.	ที่ดิน 241 ไร่ 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัด อ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	80.20	-ไม่มี-
2.	ที่ดิน 34 ไร่ 19 หมู่ 7 ถนนหนองปลากระดี ตำบลหนองปลาหมอ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	72.30	-ไม่มี-
3.	ที่ดิน 21 ไร่ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	63.70	-ไม่มี-
	รวม		216.20	

● รายละเอียดของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ

	ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาวะผูกพัน
1.	อาคารสำนักงาน - สำนักงานใหญ่ 888/160-1 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	ทำสัญญาเช่าเป็น ระยะเวลา 5-10 ปี	บริษัทฯ ชำระค่าเช่า เป็นรายเดือน	-ไม่มี-
2.	อาคารโรงงาน 35 หลัง - พื้นที่ 106,813.72 ตรม. 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	1,003.753	-ไม่มี-
3.	อาคารโรงงาน - พื้นที่ 8,730.50 ตรม. - สำหรับผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ 19 หมู่ 7 ถนนหนองปลากระดี่ ตำบลหนองปลาหมอ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	55.014	-ไม่มี-
4.	อาคารบ้านพักคนงาน 48 หลัง - พื้นที่ 3,193.90 ตรม. 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัด อ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	30.764	-ไม่มี-
5.	อาคารบ้านพักพนักงาน 124 หลัง - พื้นที่ 10,771.50 ตรม. 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัด อ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	28.774	-ไม่มี-
6.	อาคารสำนักงานและปฐมพยาบาล 4 หลัง - พื้นที่ 863.44 ตรม. 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัด อ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	6.519	-ไม่มี-
7.	อาคารสโมสร - พื้นที่ 695.32 ตรม. 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทองไฮเวย์ ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัด อ่างทอง 14000	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	4.258	-ไม่มี-
รวม			1,129.082	

● รายละเอียดของเครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทฯ

	ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
1.	เครื่องจักร - ฝ่ายเตรียมน้ำยา (Viscose Preparation Plant) จำนวน 3 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	1,081.553	-ไม่มี-
2.	เครื่องจักร - ประเภทฝ่ายทำเส้นใย (Viscose Spinning) จำนวน 5 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	1,840.523	-ไม่มี-
3.	เครื่องจักร - ฝ่ายผลิตโซเดียมซัลเฟตและให้การสนับสนุน (Anhydrous Sodium Sulphate & Auxiliary Plant) จำนวน 10 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	1,154.796	-ไม่มี-
4.	เครื่องจักร - ฝ่ายผลิตกรดกำมะถัน (Sulphuric Acid Plant) จำนวน 3 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	203.269	-ไม่มี-
5.	เครื่องจักร - ฝ่ายผลิต CS <sub>2</sub> (Carbon Disulphide Plant) จำนวน 1 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	745.181	-ไม่มี-
6.	โรงงานฟื้นฟูสภาพก๊าซคาร์บอนไดซัลไฟด์ (CS <sub>2</sub> Recovery Plant)	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	363.365	-ไม่มี-
7.	เครื่องจักร - ฝ่ายผลิตน้ำประปา (Water Treatment) จำนวน 1 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	47.508	-ไม่มี-
8.	เครื่องจักร - ฝ่ายบำรุงรักษาน้ำเสีย (Effluent Treatment) จำนวน 3 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	188.954	-ไม่มี-
9.	เครื่องจักร - H <sub>2</sub> S Scrubber จำนวน 5 เครื่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	76.443	-ไม่มี-
10.	ปล่องไฟ (Chimney) จำนวน 2 ปล่อง	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	185.847	-ไม่มี-
11.	ฝ่ายบริการทั่วไป (แผนกไฟฟ้า, อุปกรณ์เครื่องมือ, ห้องปฏิบัติการ ฝ่ายคุณภาพ, Boiler, สิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย, แผนกดับเพลิง, ฉนวนกันความร้อน, ฝ่ายปฏิบัติการ เป็นต้น	บริษัทฯ เป็นเจ้าของ	1,623.040	-ไม่มี-
<b>รวม</b>			<b>7,510.479</b>	

## 2. เครื่องหมายการค้าที่สำคัญ ลิขสิทธิ์ หรือทรัพย์สินทางปัญญา

รูปแบบเครื่องหมายการค้า	ชื่อเจ้าของ	ประเภทสินค้า/บริการ	เลขทะเบียน/ประเทศที่จดทะเบียน	ระยะเวลาคุ้มครอง
เครื่องหมายการค้า (Birla Cellulose)	บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์	เส้นใยเรยอน	ค371120 ประเทศไทย	10 ปี (15/05/2555 – 15/05/2565)
เครื่องหมายการค้า (LIVA)	บมจ.ไทยเรยอน	เส้นใยสังเคราะห์	ค389194 ประเทศไทย	10 ปี (04/03/2557 – 04/03/2567)
เครื่องหมายการค้า (Birla Viscose)	บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์	สิ่งทอที่เป็นเส้นใยดิบ เชือก เชือกสายป่าน	ค399550 ประเทศไทย	10 ปี (11/09/2555 – 11/09/2565)
เครื่องหมายการค้า (Birla Excel)	บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์	เส้นใยเรยอน	ค399551 ประเทศไทย	10 ปี (11/09/2555 – 11/09/2565)
เครื่องหมายการค้า (Birla Spun Shades)	บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์	เส้นใยดิบย้อมสี	ค401044 ประเทศไทย	10 ปี (05/02/2557 – 05/02/2567)
เครื่องหมายการค้า (Birla Modal)	บจ.ไทย อคริลิค ไฟเบอร์	ด้ายที่ทำจาก เส้นใยเรยอน	ค403535 ประเทศไทย	10 ปี (25/11/2556 – 25/11/2566)

### 4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

บริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจหลัก บริษัทฯ ดำเนินกลยุทธ์โดยการกระจายการลงทุนทั้งในรูปแบบการขยายตัวไปข้างหลังและการขยายตัวไปข้างหน้า บริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายการลงทุนใดๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มองหาโอกาสในการลงทุนที่เหมาะสมเพื่อการเติบโตและเพิ่มผลประโยชน์สูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ การลงทุนทั้งหมดขึ้นอยู่กับการอนุมัติของคณะกรรมการและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ขนาดของการลงทุนจะเป็นไปตามความต้องการทางธุรกิจในอนาคต ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการลงทุนในธุรกิจเยื่อกระดาษและเส้นใยซึ่งเป็นสิ่งสำคัญในการรักษาความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารของบริษัทที่ไปลงทุนและทำหน้าที่เป็นผู้ถือหุ้นเชิงกลยุทธ์เพื่อผลประโยชน์ระยะยาว ซึ่งนอกจากผลประโยชน์ในเชิงกลยุทธ์ต่างๆ แล้ว บริษัทฯ ยังได้รับรายได้จากเงินปันผลจากการลงทุนดังกล่าว

---

## 5 ข้อพิพาททางกฎหมาย

---

--ไม่มี--

## 6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### 6.1 ข้อมูลทั่วไป

#### 1. ชื่อ สถานที่ตั้งของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	“TR “ – บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เว็บไซต์	www.thairayon.com; www.birlacellulose.com; www.adityabirla.com
ทะเบียนบริษัทเลขที่	0107536001125
ทุนจดทะเบียน	201,600,000.00 บาท (201,600,000 หุ้น) มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนชำระแล้ว	201,600,000.00 บาท (201,600,000 หุ้น) มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ประเภทธุรกิจ	อุตสาหกรรมผลิตเส้นใยเรยอนและเกลือโซเดียมซัลเฟต
กำลังการผลิต	เส้นใยเรยอน – 151,000 เมตริกตันต่อปี และเกลือโซเดียมซัลเฟต 126,000 เมตริกตันต่อปี
ผลิตภัณฑ์	ประเภท – เส้นใยเรยอน, เส้นใยโมดาล ความยาว – 32 มม. ถึง 120 มม. ความสว่าง- ชนิดมันวาว กึ่งทึบ Denier – 0.9 ถึง 5.5
ประโยชน์	เส้นใยเรยอน – อุตสาหกรรมสิ่งทอและอุตสาหกรรมที่ไม่ใช้สิ่งทอ เกลือโซเดียมซัลเฟต – อุตสาหกรรมผงซักฟอก, ผลิตกระจก, ผลิตเยื่อกระดาษ, เครื่องหนัง, ซีเมนต์ และสิ่งทอ
สถานที่ตั้ง	<b>สำนักงานใหญ่กรุงเทพฯ :</b> 888/160-1 อาคารมหาพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ : 0-2253-6745-54 โทรสาร : 0-2254-3181 <b>โรงงาน :</b> - 36 หมู่ 2 ถนนอยุธยา-อ่างทอง ตำบลโพสะ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000 โทรศัพท์ : 0-3561-1227-30 โทรสาร : 0-3561-1908 - 19 หมู่ 7 ถนนหนองปลากระดี ตำบลหนองปลาหมอ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี โทรศัพท์ : 0-3637-3217-19 โทรสาร : 0-3637-3220
จำนวนพนักงาน	927 คน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562)
เลขานุการบริษัทและ นักลงทุนสัมพันธ์	นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์ โทรศัพท์ : 0-2253-6745-54 ต่อ 2250 โทรสาร : 0-2254-3181 อีเมลล์ : suwanna.c@adityabirla.com



## 2. ชื่อ สถานที่ตั้งของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ที่อยู่	โทรศัพท์	โทรสาร
<b>การร่วมค้า</b>					
บริษัท เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ (ประเทศแคนาดา)	ผลิตเยื่อสำหรับ ทำกระดาษ	ร้อยละ 60.00	1 Germain Street Suite 1500 Saint John NB, E2L 4V1, Canada	(506) 632-8900	
<b>บริษัทร่วม</b>					
บริษัท ไทย โพลีฟอสเฟตและ เคมีภัณฑ์ จำกัด (ประเทศไทย)	บริษัทเพื่อการลงทุน	ร้อยละ 49.00	888/167 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	662-253-6745	66-2253-5030
บริษัท เบอรัลล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ จำกัด (ประเทศจีน)	ผลิตเส้นใยเรยอน	ร้อยละ 42.53	Huoju Building, No.4 West Chunyuan Road, State Level Hi-Tech Development Zone, Xiangyang City, Hubei Province, PR of China	86-710-2105755	86-710-2108538
บริษัท พีที อินโด ลิเบอร์ตี เทคโนโลยี (ประเทศอินโดนีเซีย)	ผลิตเส้นด้าย	ร้อยละ 40.00	Menara Batavia, Level 16, Jl. K.H. Mas Mansyur Kav 126, Jakarta Pusat 10220 Indonesia	62-21-572-2442	62-21-572-2441
บริษัท อิติตยา กรู๊ป เอบี (ประเทศสวีเดน)	บริษัทเพื่อการลงทุน	ร้อยละ 33.33	SE-891 84 Ornskoldsvik, Stockholm, Sweden	060-18 40 00	060-12 98 40
Aditya Birla Elyaf Sanayi Ve Ticaret Anonim Sirketi (ประเทศตุรกี)	ผลิตเส้นใยเรยอน	ร้อยละ 33.33	Kore Sehitterli Caddesi No.37/6 Esentepe – SISLI / ISTANBUL		
บริษัท ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ จำกัด (ประเทศไทย)	ผลิตเส้นใยอคริลิก	ร้อยละ 30.00	888/168-9 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	662-253-6745	662-253-4679
บริษัท อิติตยา เบอรัลล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ประเทศไทย)	ผลิตสารเคมี	ร้อยละ 29.98	888/167 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	66-2253-6745	66-2253-5030
บริษัท เบอรัลล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (ประเทศไทย)	ผลิตผงเขม่าดำ	ร้อยละ 24.98	888/122,128 อาคารมหาทุน พลาซ่า ชั้น 12 ถนนเพลินจิต แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	66-2253-6745	66-2254-9031

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ที่อยู่	โทรศัพท์	โทรสาร
<b>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>					
บริษัท เอวี กรุ๊ป เอ็นบี อิงค์ (ประเทศแคนาดา)	ผลิตเยื่อกระดาษ	ร้อยละ 19.00	- 175 Mill Road, Atholville, New Brunswick E3N 4S7, Canada	1-506-789-4133	1-506-789-4136
			- 103 Pinder Road, Nackawic, NB E6G 1W4, Canada	1-506-575-3791	1-506-575-3300

### 3. ชื่อ สถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 0-2009-9999
ผู้สอบบัญชี	1. นางสาวโกสุมภ์ ชะเอม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6011 หรือ 2. นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4958 หรือ 3. นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5238 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ชั้น 30 อาคารเลครัชดาคอมเพล็กซ์ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ : 0-2264-0777 โทรสาร : 0-2264-0789-90
สถาบันการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ	1. ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) 2. ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. 3. ธนาคาร อ่องกงและเซียงไฮ้ แบงกิ้งคอร์ปอเรชั่น จำกัด 4. ธนาคารอินเดียโอเวอร์ซีส์ 5. ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) 6. ธนาคารเอเอ็นแซด (ไทย) จำกัด (มหาชน)

## 6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-

## ส่วนที่ 2

## การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

### 7 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

#### 7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

##### 1. หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	:	Thai Rayon Public Company Limited
ชื่อในการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์	:	TR
ประกอบธุรกิจหลัก	:	ผลิตเส้นใยเรยอน
เลขทะเบียนบริษัท	:	บมจ.
ทุนจดทะเบียน	:	201,600,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 201,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	:	201,600,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 201,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
จำนวนหุ้น	:	201,600,000 หุ้น
ราคาพาร์	:	1 บาท (หนึ่งบาท)

##### 2. ตราสารแสดงสิทธิในผลตอบแทนที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (NVDR : Non-Voting Depository Receipt)

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2562 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ออก NVDR ให้แก่ผู้ลงทุนของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์อ้างอิงจำนวน 3,698,410 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.83 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว ทั้งนี้ผู้ถือหุ้น NVDR จะได้รับผลประโยชน์จากหุ้นของบริษัทฯ ที่นำไปอ้างอิงทุกประการ แต่จะไม่สามารถใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากมิใช่ผู้ถือหุ้นโดยตรงของบริษัทฯ แต่ทั้งนี้ในทางปฏิบัติ บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นโดยจะออกเสียงลงคะแนนตามดุลยพินิจอิสระของบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มิใช่ออกเสียงตามคำสั่งของผู้ถือ NVDR

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ผู้ลงทุนเข้ามาลงทุนใน NVDR นั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ จะไม่สามารถกำหนดได้อย่างไรก็ตามผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบจำนวนหุ้นที่เป็น NVDR ได้จากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือ [www.set.or.th/nvdr](http://www.set.or.th/nvdr)

##### ข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ

ผู้ถือหุ้นที่เป็นชาวต่างชาติสามารถถือครองหุ้นของบริษัทฯ รวมกันได้ไม่เกินร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือครองโดยชาวต่างชาติมีประมาณร้อยละ 49 ของทุนชำระแล้ว

## 7.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก (ที่มา : ทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัญชาติ	ประเภทธุรกิจ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท อาเชยู จำกัด	หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	33,582,850	16.658
2. บริษัท โวลล์ตัน คอมปานี จำกัด	หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	22,165,700	10.995
3. Oneida Services Limited	ไลบีเรีย	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	21,600,000	10.714
4. บริษัท กราซิม อินดัสตรีส์ จำกัด	อินเดีย	ผู้ผลิตเส้นใยเรยอน และซีเมนต์	13,988,570	6.939
5. บริษัท รามา เทรคดิง จำกัด	ไทย	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	12,571,280	6.236
6. บริษัท ไทย อินดัสเตรียล แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เทรคดิง จำกัด	ไทย	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	9,738,500	4.831
7. นางสาวศนิตา คาจิจิ	ไทย	ธุรกิจส่วนตัว	4,901,385	2.431
8. นางศิลิกา มัสกาตี	ไทย	ธุรกิจส่วนตัว	4,901,385	2.431
9. นางสาวนิตา ทักราล	ไทย	ธุรกิจส่วนตัว	4,730,840	2.347
10. นายอมร พาณิชัยโกวิทโกศล	ไทย	ธุรกิจส่วนตัว	3,640,740	1.806

หมายเหตุ : บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

## 7.3 นโยบายจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ เป็นการพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 20-35 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากจัดสรรเป็นทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาความต้องการเงินทุนสำหรับแผนธุรกิจในอนาคตตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นสมควร

### ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลในรอบ 5 ปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม				
		2562	2561	2560	2559	2558
กำไรสุทธิ (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	ล้านบาท	410	825	1,034	468	(703)
จำนวนหุ้น	ล้านหุ้น	201.60	201.60	201.60	201.60	201.60
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	บาท	0.70*	1.15	1.05	0.70	0.05
รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	ล้านบาท	141.12*	231.84	211.68	141.12	10.08
อัตรากำไรจ่ายปันผล (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	ร้อยละ	34	28	20	30	-

หมายเหตุ : \* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ได้เสนอให้มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 0.70 บาท กำหนดจ่ายในวันที่ 19 สิงหาคม 2562 โดยจะขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 30 กรกฎาคม 2562

## 8 โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ และ คณะผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีทั้งสิ้น 7 คน ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 3 คน และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการย่อย คือ คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งกรรมการทุกคนใน คณะกรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการอิสระ

#### คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

- |                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| 1. นาย कुमार มังกาลัม เบอร์ล่า  | ประธานกรรมการ |
| 2. นางราชาสรี เบอร์ล่า          | กรรมการ       |
| 3. นายไชยม ชุนเดอร์ มาฮันชาเรีย | กรรมการอิสระ  |
| 4. นายวินัย สัจเดว              | กรรมการอิสระ  |
| 5. นายประบุญ นาเรนทร์ มาตุ้     | กรรมการอิสระ  |
| 6. นายดิลิป ชิงห์ กอร์          | กรรมการ       |
| 7. นายบีร์ กาปัวร์              | กรรมการ       |

หมายเหตุ : - ข้อมูลและประวัติของผู้บริหารปรากฏในรายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร

#### กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการอาจกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัทฯ ได้

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. มีอำนาจและหน้าที่ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ และเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น
2. มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ กำกับควบคุมดูแลฝ่ายบริหารเพื่อให้ดำเนินการตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. มีหน้าที่แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ
4. มีหน้าที่จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละครั้ง

ในปี 2562 คณะกรรมการบริษัทมีการเข้าร่วมประชุม เป็นดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม			หมายเหตุ
			คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	การประชุมผู้ถือหุ้น	
1. นาย कुमार มังกาลัม เบอร์ล่า	ประธานกรรมการ	ก.ค. 2562 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565	0/4	-	0/2	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
2. นางราชาสรี เบอร์ล่า	กรรมการ	ก.ค. 2560 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563	0/4	-	0/2	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
3. นายไชยม ชุนเตอร์ มาฮันซาเรีย	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ	ก.ค. 2561- วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564	4/4	4/4	2/2	
4. นายวินัย สัจเดว	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	ก.ค. 2561 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564	4/4	4/4	0/2	
5. นายประยู นาเรนทร์ มาตุ้	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	ก.ค. 2561 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564	4/4	4/4	1/2	
6. นาย दिलิป ชิงห์ กอร์	กรรมการ	ก.ค. 2562 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565	2/4	-	1/2	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
7. นายปรี กปุรุ	กรรมการ	ก.ค. 2562 - วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565	4/4	-	2/2	

หมายเหตุ: \* บริษัทฯ จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2561 และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2561

## 8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีทีมผู้บริหารดังรายชื่อต่อไปนี้

- |                           |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายปรีร์ กาบุร์        | ประธานบริหารกลุ่ม                     |
| 2. นายประสาน กุมาร สิปานี | ประธานบริษัท                          |
| 3. นายสุเรช ชุนดาราม*     | รองประธานอาวุโส (ฝ่ายเทคนิค)          |
| 4. นายมานิช เจน*          | รองประธาน (ฝ่ายเทคนิค)                |
| 5. นายปราโมท คานเดลวาล    | รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)     |
| 6. นายปณิธาน ศรียางค์     | ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์) |

หมายเหตุ: - ข้อมูลและประวัติของผู้บริหารปรากฏในรายชื่อคณะกรรมการและผู้บริหาร

\* นายมานิช เจน ได้เข้ามาร่วมงานในตำแหน่งรองประธาน (ฝ่ายเทคนิค) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2561 แทนนายสุเรช ชุนดาราม ซึ่งลาออกไปเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2561

### หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานบริษัท

ประธานบริษัทรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ ดำเนินงานตามนโยบายของบริษัทฯ และการมอบหมายงานจากคณะกรรมการบริษัท
2. บริหาร จัดการ และอนุมัติรายการต่างๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ ในการทำธุรกิจให้เป็นไปโดยปกติ
3. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

## 8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งให้นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2553 โดยให้มีอำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรับผิดชอบการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงช่วยเหลือให้มีการปฏิบัติตามมติดังกล่าว ดูแลและให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ต้องปฏิบัติ การจัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปีของบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร และดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศ

หมายเหตุ: ข้อมูลและประวัติของเลขานุการบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1

## 8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### 1. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

#### 1.1 ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการบริษัท ในรูปของเบี้ยประชุม บำเหน็จกรรมการ และค่าใช้จ่ายอื่น

- ค่าตอบแทนกรรมการเป็นไปตามข้อบังคับในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 14 ได้ระบุว่าการประชุมของ บริษัทที่มีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งได้รับเบี้ยประชุมสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการในแต่ละครั้งที่เข้าร่วมประชุมเป็นจำนวนสูงสุดครั้งละ 25,000 บาท และ 10,000 บาท สำหรับค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ นอกเหนือไปจากเบี้ยประชุมสำหรับการเข้าประชุมคณะกรรมการดังกล่าวข้างต้นแล้ว กรรมการของบริษัทที่มีสิทธิได้รับเงินชดใช้คืนในค่าใช้จ่ายใดๆ ที่เกิดจากการเดินทาง ค่าที่พัก และ/หรือค่าอาหาร แล้วแต่กรณีที่เกิดขึ้นแก่กรรมการเนื่องจากการปฏิบัติงานตามหน้าที่ของตนในฐานะกรรมการของบริษัท ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	คณะกรรมการบริษัท		คณะกรรมการตรวจสอบ		หมายเหตุ
		การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)	
1. นาย कुमार มังกาลัม เบอร์ล่า	ประธานกรรมการ	0/4	-	-	-	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
2. นางราชาสรี เบอร์ล่า	กรรมการ	0/4	-	-	-	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
3. นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันซาเรีย	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4	100,000	4/4	40,000	
4. นายวินัย สัจเดว	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	4/4	100,000	4/4	40,000	
5. นายประนู นาเรนทร์ มาตุ้	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	4/4	100,000	4/4	40,000	
6. นายคิลิป ชิงห์ กอร์	กรรมการ	2/4	50,000	-	-	มีถิ่นฐานอยู่ในต่างประเทศ
7. นายปรีร์ กาปูร์	กรรมการ	4/4	100,000	-	-	
จำนวนเงินทั้งหมด (บาท)			450,000		120,000	

คำตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของคณะกรรมการบริษัทในรอบ 3 ปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

รายละเอียดคำตอบแทน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
1. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท	450,000	425,000	500,000
2. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ	120,000	110,000	120,000
3. บำเหน็จกรรมการและค่าใช้จ่ายอื่น	6,573,400	4,816,814	5,211,728
คำตอบแทนรวม (บาท)	7,143,400	5,351,814	5,831,728

หมายเหตุ: คำตอบแทนกรรมการได้มีการพิจารณาอย่างเหมาะสมสำหรับตำแหน่งและความรับผิดชอบ ค่าบำเหน็จกรรมการและค่าใช้จ่ายอื่นที่จ่ายให้แก่กรรมการท่านหนึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2545

1.2 คำตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินของผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นดังนี้

รายละเอียดคำตอบแทน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
จำนวนผู้บริหาร (คน)	6	5	6
คำตอบแทนรวม (บาท)	33,683,634	33,608,488	41,798,938

หมายเหตุ: - สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ประกอบด้วยผู้บริหาร 6 คน ได้แก่ (1) นายปรีร์ กาปูร์ (2) นายประสาน कुमार ลิปานี (3) นายมานิช เจน ได้เข้ามาร่วมงานในตำแหน่งรองประธาน (ฝ่ายเทคนิค) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2561 (4) นายสุเรช ชุนดาราม ลาออกเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2561 (5) นายปราโมท คานเดลวาล (6) นายปณิธาน ศรียางค์  
- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ประกอบด้วยผู้บริหาร 5 คน ได้แก่ (1) นายปรีร์ กาปูร์ (2) นายประสาน कुमार ลิปานี (3) นายสุเรช ชุนดาราม (4) นายชานจีฟ कुमार คอลล (เกษียณอายุเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2560) (5) นายปราโมท คานเดลวาล



## 2. คำตอบแทนอื่น

- **เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

บริษัทฯ ได้สมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
จำนวนผู้บริหาร (คน)	6	5	6
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (บาท)	-	-	-

### การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562)

การถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทฯ จะรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของ บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ของตนเอง และคู่สมรส รวมทั้งบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งถัดไป หลังจากกรรมการบริษัทฯ ท่านนั้นได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ หลังจากนั้นกรรมการบริษัทฯ ท่านใด รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะมีการทำธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) กรรมการท่านนั้นก็รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งถัดไป และรายงานการถือครองหุ้นของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นดังนี้

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นสามัญ		
		31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่ม (ลด)
1. นายกุมาร มังกาลัม เบอร์ล่า	ประธานกรรมการ	-	-	-
2. นางราชาศรี เบอร์ล่า	กรรมการ	-	-	-
3. นายไชยัม ซุนเดอร์ มาฮันชาเรีย	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ	2,050	2,050	-
4. นายวินัย สัจเฉว	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	1,449,480	1,449,480	-
5. นายประบุ นาเรนทร์ มาตุ้	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	9,000	9,000	-
6. นายคิลิป ชิงท์ กอร์	กรรมการ	-	-	-
7. นายปรี กปุร์	กรรมการ/ประธานบริหารกลุ่ม	-	-	-
8. นายประสาน กุมาร ลิปานี	ประธานบริษัท	-	-	-
9. นายสุเรช ซุนดาราม*	รองประธานอาวุโส (ฝ่ายเทคนิค)	-	-	-
10. นายมานิช เจน*	รองประธาน (ฝ่ายเทคนิค)	-	-	-
11. นายปราโมท คานเดลวาล	รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)	-	-	-
12. นายปณิธาน ศรียางค์	ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์)	-	-	-

หมายเหตุ: - จำนวนหุ้นที่แสดงนี้ได้รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะด้วย

\* นายมานิช เจน ได้เข้ามาร่วมงานในตำแหน่งรองประธาน (ฝ่ายเทคนิค) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2561 แทนนายสุเรช ซุนดาราม ซึ่งลาออกไปเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2561

## 8.5 บุคลากร

### 1. จำนวนพนักงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ประกอบด้วย

จำนวนพนักงาน : คน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม								
	2562			2561			2560		
	พนักงานประจำ	พนักงานรายวัน	รวม	พนักงานประจำ	พนักงานรายวัน	รวม	พนักงานประจำ	พนักงานรายวัน	รวม
สำนักงานกรุงเทพฯ	30	-	30	30	-	30	30	-	30
โรงงานที่จังหวัดอ่างทอง	188	667	855	182	669	851	184	648	832
โรงงานที่จังหวัดสระบุรี	15	27	42	20	29	49	21	29	50
รวม	233	694	927	232	698	930	235	677	912

### 2. ค่าตอบแทนของพนักงาน

2.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของพนักงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส เป็นดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
เงินเดือน	434.06	429.00	426.36
โบนัส	40.87	55.38	41.61

### 2.2 ค่าตอบแทนอื่น : เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทฯ

(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	11.55	11.13	11.22

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสวัสดิการในด้านต่างๆ เช่น การประกันสุขภาพหมู่ ตรวจสอบสุขภาพประจำปี หอพักพนักงาน ตลอดจนการส่งไปฝึกอบรม หรือจัดสัมมนาประจำปี เพื่อพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีคุณภาพมากขึ้น

### 3. การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ

### 4. ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในรอบระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

-ไม่มี-

## 5. นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญในการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงาน เพื่อเป็นการพัฒนาศักยภาพของพนักงานของบริษัทฯ ให้สูงขึ้น จึงได้จัดให้มีแผนการฝึกอบรมประจำปีและแผนพัฒนาพนักงานเพื่อเสริมสร้างความรู้และทักษะในการทำงานตามความต้องการ และความจำเป็นของตำแหน่งงานนั้นๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การแนะนำให้พนักงานได้เข้าใจในวิสัยทัศน์ ภารกิจ วัฒนธรรมองค์กร เป้าหมาย ตลอดจนการฝึกอบรมให้ความรู้ขั้นพื้นฐานในการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งมีการติดตามผลการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอ การฝึกอบรมและการพัฒนาพนักงานจะประกอบไปด้วยหลักสูตรและแผนการพัฒนาในรูปแบบต่างๆ ตามความเหมาะสม ซึ่งบริษัทฯ ให้การส่งเสริมและสนับสนุนบุคลากรทุกระดับให้ได้รับการพัฒนาในทุกๆ ด้าน ทั้งเรื่องการบริหาร การจัดการ (Management) เทคนิคในการปฏิบัติงาน (Technical) เทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology) ระบบคุณภาพ (Quality) สิ่งแวดล้อม (Environment) ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย (Safety and Health) เพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรของบริษัทฯ มีความรู้ความสามารถ และทักษะในการบริหารจัดการหรือการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ อันจะส่งผลให้บุคลากรของบริษัทฯ ก้าวสู่ความเป็นมืออาชีพ (Professional) และก้าวสู่ความเป็นมาตรฐานสากล (International Standardization) ต่อไป

## 9 การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ที่ <http://thairayon.com>

#### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ซึ่งสิทธิพื้นฐานที่ผู้ถือหุ้นได้รับโดยเท่าเทียมตามที่กำหนดไว้ในกฎระเบียบและข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการเป็นรายบุคคล สิทธิในการออกเสียงลงคะแนนในกิจการต่างๆ ที่สำคัญ สิทธิในการรับเงินปันผล สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและซักถามในการประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิที่จะได้รับสารสนเทศอย่างเพียงพอและทันเวลา

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปีละครั้ง ภายในระยะเวลาไม่เกิน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบบัญชี

ในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนการประชุม โดยมีรายละเอียดวาระการประชุม พร้อมความเห็นของคณะกรรมการหนังสือมอบฉันทะตามที่กฎหมายกำหนด และรายชื่อของกรรมการอิสระพร้อมทั้งคำแนะนำในการมอบฉันทะ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลทันเวลาและมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาและตัดสินใจลงคะแนนในวันประชุม หรือทำการมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้เข้าร่วมประชุมแทน และยังได้ประกาศลงหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 วัน และก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับกำหนดการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และวาระการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนสามารถส่งคำถามล่วงหน้าได้ก่อนวันประชุม

ในการประชุมผู้ถือหุ้นนั้น คณะกรรมการบริษัทได้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นในการประชุมอย่างอิสระ

บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ในวันที่พุธที่ 18 กรกฎาคม 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องบอลรูม 1 ชั้น 2 โรงแรมเซอราตัน แกรนด์ สุขุมวิท เอ ลักซ์ซิวรี คอลเล็กชั่น กรุงเทพฯ เลขที่ 250 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โดยมีกรรมการ 3 คนเข้าร่วมประชุม

#### หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกราย สิทธิของผู้ถือหุ้นได้กำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจะได้รับการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมโดยผ่านมาตรการดังต่อไปนี้

- จัดให้มีกระบวนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่โปร่งใสและมีประสิทธิภาพเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามในที่ประชุมโดยจัดสรรเวลาให้เพียงพอ
- จัดให้มีการพิจารณาและลงมติเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ รวมทั้งแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และอนุมัติค่าสอบบัญชี และวาระอื่นตามที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุม

- จัดให้มีบัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ
  - กำหนดให้ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารมีทำการเพิ่มวาระในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการพิจารณาการต่าง ๆ อย่างเพียงพอและเหมาะสม
  - สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ หรือบุคคลใดๆ เข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทน โดยบริษัทฯ ได้จัดเตรียมหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้
  - มีการบันทึกรายงานการประชุมอย่างครบถ้วน ซึ่งประกอบด้วยข้อมูลสาระสำคัญ ได้แก่ มติที่ประชุมและผลการลงคะแนนเสียง คำถาม คำชี้แจงและความคิดเห็นของที่ประชุม
  - กำหนดมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ของกรรมการและผู้บริหารโดยการแจ้งให้ทราบถึงบทบาทภาระหน้าที่ที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะซึ่งถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และรับทราบการจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วันทำการหลังจากวันที่ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์
- กำหนดนโยบายและขั้นตอนการอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยได้ถือปฏิบัติตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างเคร่งครัด เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมอย่างเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งได้มีการพิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบ และได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้มีการดูแลและพิจารณาในกลุ่มของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจและมีความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมด บริษัทฯ ได้พยายามในเสริมสร้างความร่วมมือกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งหมด ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

- |                   |   |
|-------------------|---|
| <b>ผู้ถือหุ้น</b> | - บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส มีระบบบัญชีและการเงินที่มีความเชื่อถือได้ สร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาวและผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสมอย่างต่อเนื่อง                                      |
| <b>ลูกค้า</b>     | - บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจและความมั่นใจให้กับลูกค้าที่จะได้รับผลิตภัณฑ์และบริการที่เป็นเลิศ  |
| <b>คู่ค้า</b>     | - บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจที่สุจริต โปร่งใส และเป็นธรรมกับคู่ค้า โดยคำนึงถึงความเสมอภาคและผลประโยชน์ร่วมกัน   |
| <b>เจ้าหนี้</b>   | - บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาในการกู้ยืมเงินตามข้อตกลง และปฏิบัติหน้าที่ที่พึงมีต่อเจ้าหนี้ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นและไว้วางใจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต   |
| <b>พนักงาน</b>    | - บริษัทฯ ได้สนับสนุนการพัฒนาให้พนักงานทุกคนมีความรู้ความสามารถ นอกจากนี้ยังมีการดูแลพนักงานอย่างเสมอภาค มีการให้ผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม และเป็นธรรมตามผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ยังได้ดูแลพนักงานในเรื่องของสุขภาพและความปลอดภัย รวมถึงจัดให้มีโปรแกรมการเลื่อนตำแหน่งสำหรับพนักงาน |
| <b>สังคมและ</b>   | - บริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญของทรัพยากรธรรมชาติและการปกป้องสิ่งแวดล้อม  |

- สิ่งแวดล้อม**                    ดังนั้น บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นเพื่อให้แน่ใจว่าการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องรวมถึงการปฏิบัติตามมาตรฐาน ISO 14001 สำหรับการจัดการเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยังได้มีการทำงานอย่างใกล้ชิดร่วมกับหน่วยงานและชุมชนโดยรอบเพื่อรักษาคุณภาพสิ่งแวดล้อม
- ภาครัฐ**                         -    บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

### **แนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม**

- 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม**  
บริษัทฯ ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรมดังที่ปรากฏในวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ มีการเผยแพร่ นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ สามารถรักษามาตรฐานระดับสูงด้วย คุณธรรมและจริยธรรมตลอดเวลา อันส่งผลให้บริษัทฯ สามารถบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจเพื่อประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียของ บริษัทฯ
- 2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน**  
บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการป้องกันการทุจริต การกระทำที่เป็นการคอร์รัปชัน หรือแม้แต่นโยบายที่นำไปสู่การกระทำดังกล่าว ซึ่งมีการระบุห้ามการให้และรับสินบนและหลีกเลี่ยงการรับของขวัญต่างๆ เป็นต้น พนักงานทุกคนของบริษัทฯ ได้รับ ทราบในแนวทางเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรมดังกล่าว บริษัทฯ มีนโยบายในการตรวจสอบข้อร้องเรียนที่ เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัทฯ โดยผู้บริหารระดับสูง โดยมีการสืบสวนหาข้อเท็จจริง และเมื่อพิสูจน์ได้ว่ามีความผิด ให้ ดำเนินการทำโทษทางวินัย ประเด็นต่างๆ ที่เกิดขึ้นจะถูกนำมาเป็นกรณีศึกษาให้กับพนักงานทุกคนได้รับทราบ
- 3. การเคารพสิทธิมนุษยชน**  
บริษัทฯ มีนโยบายในการปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน และศักดิ์ศรีของความเป็นมนุษย์ บริษัทฯ ไม่มีการจ้างแรงงานเด็ก ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ให้การช่วยเหลือพนักงานโดยเปิดโอกาสให้พนักงานสามารถจัดตั้งสหภาพแรงงานเพื่อ คุ่มครองและดูแลจัดการสวัสดิการและข้อตกลงการทำงานให้กับพนักงานอย่างเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการประชุมร่วมกับ สหภาพแรงงานเป็นปกติ
- 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม**  
บริษัทฯ มีความเชื่อว่าความสำเร็จขององค์กรขึ้นอยู่กับทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถ แรงจูงใจและความมีระเบียบวินัย การให้โอกาสพนักงานทุกเชื้อชาติ ภาษา และเพศอย่างเสมอภาคเท่าเทียมกัน การปฏิบัติที่เป็นธรรมต่อพนักงานในทุก กระบวนการของการบริหารทรัพยากรมนุษย์จึงเป็นสิ่งสำคัญ โดยบริษัทฯ มีการบริหารจัดการที่เกี่ยวข้อง เช่น ในกระบวนการ สรรหาคัดเลือกและการเลื่อนตำแหน่งของพนักงาน โดยให้โอกาสกับทุกชนชาติอย่างเท่าเทียมกัน ซึ่งค่าตอบแทนของพนักงาน จะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงาน
- 5. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม**  
การรักษาการเติบโตของธุรกิจควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและรักษาคุณภาพสิ่งแวดล้อมถือเป็นความท้าทายที่สำคัญ ต่อธุรกิจของเรา บริษัทฯ จึงมีการประเมินความเสี่ยงและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่อาจเกิดขึ้นในทุกโครงการ เพื่อให้สามารถ วางแผนผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับมาตรการป้องกันและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่เหมาะสม

6. *การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม*

บริษัทฯ มีส่วนร่วมอย่างเข้มแข็งในการพัฒนาสังคมและชุมชนโดยรอบ โดยมีเป้าหมายที่มุ่งตอบสนอง “ความต้องการที่แท้จริงของชุมชน” บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้สมาชิกในชุมชนได้มีส่วนร่วมเพื่อยกระดับชีวิตความเป็นอยู่ของชุมชนให้ดีขึ้นทั้งในด้านระบบโครงสร้างพื้นฐาน สาธารณูปโภค อาชีพ และการศึกษา ตลอดจนรักษาวินัยธรรมและประเพณีอันดีงามของท้องถิ่น

7. *การมีนวัตกรรม*

บริษัทฯ ตระหนักว่านวัตกรรมเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้องค์กรพัฒนาความสามารถในการแข่งขันได้ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ส่งเสริมนวัตกรรมในผลิตภัณฑ์และกระบวนการผลิตให้เป็นส่วนหนึ่งของพันธกิจของบริษัทฯ

ในกรณีที่มีข้อสงสัยประการใดที่เกี่ยวข้องกับการละเมิดหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับหรือจริยธรรมทางธุรกิจ ผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดสามารถติดต่อได้ที่เลขานุการบริษัท สำหรับช่องทางในการติดต่อมีรายละเอียดดังนี้

นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์

เลขานุการบริษัท

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

888/160-1 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 16 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2253-6745-54 ต่อ 2250 โทรสาร 0-2254-3181

e-mail : suwanna.c@adityabirla.com

#### **หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส โดยมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย พร้อมทั้งดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง น่าเชื่อถือ ครบถ้วนและทันเวลา และทุกฝ่ายสามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มีการเผยแพร่ข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ทางการเงินตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ครบถ้วนทันเวลา และโปร่งใส ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างละเอียดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) และเว็บไซต์ของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่เกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนแล้วแต่กรณี รวมทั้งกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัทในการประสานงานและตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ท่านสามารถสอบถามข้อมูลต่างๆ ของบริษัทฯ ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0-2253-6745-54 ต่อ 2250 หรือแฟกซ์ 0-2254-3181 หรือ e-mail address: [suwanna.c@adityabirla.com](mailto:suwanna.c@adityabirla.com) ตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ [www.thairayon.com](http://www.thairayon.com)

## **หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

### **5.1 โครงสร้างคณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้และความสามารถ มีความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาวิชาชีพ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารจัดการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ภายใต้กรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบต่อชื่อเสียงสุจริต รับผิดชอบต่อสังคม ตามหลักการข้อพึงปฏิบัติที่ดี เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

ในปี 2562 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 7 คน ประกอบด้วย

- |  |      |
|--|------|
| - กรรมการอิสระ (Independent Director)                    | 3 คน |
| - กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non-Executive Director) | 3 คน |
| - กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director)           | 1 คน |

ทั้งนี้ บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการได้มีการแบ่งแยกอำนาจอย่างชัดเจนจากกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัททุกคน มีความเป็นอิสระอย่างเต็มที่ในการแสดงความคิดเห็น คณะกรรมการบริษัทได้ติดตามและดูแลการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ ว่าได้มีการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ ภายใต้กรอบของกฎหมาย ข้อบังคับ กฎระเบียบ และมติของผู้ถือหุ้น อีกทั้งกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบต่อชื่อเสียงสุจริตและมีประสิทธิภาพเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ตามที่ได้กล่าวถึงแล้วในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ข้อ 8.1

### **5.2 บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ และมีความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ที่ต้องรับผิดชอบเป็นอย่างดี โดยคณะกรรมการบริษัทได้มีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นระหว่างผู้ถือหุ้น นักลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย อีกทั้งยังได้จัดทำคู่มือจริยธรรมธุรกิจ (Code of Conduct) เพื่อให้เป็นแนวทางในการปฏิบัติของพนักงานเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นอกจากนั้น เพื่อป้องกันการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการระหว่างกัน คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อแบ่งแยกอำนาจอย่างชัดเจน รวมทั้งได้กำหนดนโยบายระเบียบปฏิบัติ และกระบวนการในการอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้บริหาร พนักงาน และผู้ที่เกี่ยวข้องได้ยึดถือปฏิบัติ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนดให้ฝ่ายบริหารประเมินความเสี่ยงของกิจการ และกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยงและรายงานให้ทราบเป็นประจำ ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง”

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ตามที่ได้กล่าวถึงแล้วในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ข้อ 8.1



### 5.3 การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมทุกไตรมาส หรือมีการประชุมพิเศษเพิ่มความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระการประชุมไว้ชัดเจนและล่วงหน้า เพื่อพิจารณาผลการดำเนินงานในแต่ละไตรมาสและติดตามความคืบหน้าการดำเนินงาน โดยประธานบริษัทจะพิจารณาเรื่องที่สำคัญและนำเข้าสู่วาระการประชุม นอกจากนี้กรรมการแต่ละท่านมีความเป็นอิสระที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมได้

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่ละครั้ง ประธานกรรมการได้จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอและมากพอในการพิจารณาวาระการประชุม โดยปกติคณะกรรมการบริษัทมีการประชุมทุกๆ 3 เดือน และจะมีการประชุมพิเศษเพิ่มความจำเป็น ในการประชุมแต่ละครั้งมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน ทั้งวาระเพื่อทราบและวาระเพื่อพิจารณา โดยมีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นเร่งด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัทฯ ซึ่งในการประชุมทุกครั้งจะมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วนเพียงพอ โดยจัดส่งให้กรรมการล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม โดยในการประชุมคณะกรรมการ กรรมการทุกคนสามารถอภิปรายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย นอกจากนี้ ยังมีการจัดบันทึกรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองแล้วจากคณะกรรมการบริษัท ไว้ที่หน่วยงานเลขานุการบริษัท เพื่อให้กรรมการหรือผู้เกี่ยวข้องสามารถเรียกดูข้อมูลหรือตรวจสอบได้

*การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ตามที่ได้กล่าวถึงแล้วในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ข้อ 8.1*

### 5.4 การประเมินตนเองของกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทยังมีได้มีการจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวม

### 5.5 คำตอบแทน

บริษัทฯ กำหนดนโยบายคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารที่สมเหตุสมผล และมีแรงจูงใจที่จะรักษาคุณภาพของกรรมการและผู้บริหารอย่างต่อเนื่อง และเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจระดับเดียวกัน ทั้งนี้คำตอบแทนของกรรมการจะเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

*รายละเอียดคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในปี 2561 ตามที่ได้กล่าวถึงแล้วในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” ข้อ 8.4*

### 5.6 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการฝึกอบรมและให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เช่น กรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อเป็นการเสริมสร้างและพัฒนาการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และบริษัทฯ ได้จัดทำเอกสารปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ เพื่อเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติงาน รวมถึงการจัดปฐมนิเทศแนะนำลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่ด้วย

คณะกรรมการบริษัทจำนวน 2 ท่าน ได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตร Directors Certification Program ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

## 9.2 คณะกรรมการชด้อย

ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะยังมิได้จัดตั้งคณะกรรมการชด้อยอื่น นอกเหนือจากคณะกรรมการตรวจสอบที่ต้องจัดให้มีตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น การดำเนินการในด้านอื่นเพื่อพิจารณาแต่ละวาระ เช่น การพิจารณาค่าตอบแทน การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการได้ทำอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง และโปร่งใส ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความซื่อสัตย์สุจริต คณะกรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการอิสระทั้ง 3 คน มีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลการบริหารของกิจการต่างๆ ของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความถูกต้อง เป็นธรรม และเป็นไปเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

### คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ดังนี้

- |  |  |
|--|--|
| 1. นายไชยัม ซุนเดอร์ มาฮันชาเรียว                  | ประธานกรรมการตรวจสอบ                         |
| 2. นายวินัย สัจเดว                                 | กรรมการตรวจสอบ                               |
| 3. นายประบุ นาเรนท์ มาตุ้<br>นางสุวรรณา เฉลิมวัฒน์ | กรรมการตรวจสอบ<br>เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ |

โดยมีนายไชยัม ซุนเดอร์ มาฮันชาเรียว และนายวินัย สัจเดว เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ด้านบัญชีและการเงินของบริษัทฯ

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
  - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
  - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
  - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

- (ข) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
- (ข) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### 9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

#### กรรมการอิสระประกอบด้วย

- |                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| 1. นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันซาเรีย | กรรมการอิสระ |
| 2. นายวินัย สัจเฉว               | กรรมการอิสระ |
| 3. นายประยู นาเรนทร์ มาตุ้       | กรรมการอิสระ |

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระไว้ตามข้อกำหนดขั้นต่ำของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.4/2552 ลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2552 เรื่องคุณสมบัติของกรรมการอิสระ กล่าวคือ **“กรรมการอิสระ”** หมายถึง กรรมการที่มีคุณสมบัติ ดังนี้

- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้เห็นสมควรถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
- ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึงการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหารหรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการเป็นการดำเนินงานของบริษัทฯ

### การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูง

บริษัทฯ ยังไม่มีการจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา เพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ แต่เมื่อตำแหน่งกรรมการว่างลง คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้ทำหน้าที่สรรหาและคัดเลือกบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งแทน โดยพิจารณาจากความรู้และประสบการณ์ นอกจากนี้ กรรมการและผู้บริหารต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดโดยกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

1. การถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ล้มละลาย
2. การถูกดำเนินคดีโดยหน่วยงานทางราชการ ทั้งในและต่างประเทศในเรื่องร้ายแรง
3. การกระทำความผิดตามกฎหมายหลักทรัพย์ในเรื่องร้ายแรง ไม่สุจริต ฉ้อฉล ไม่เป็นธรรมหรือเอาเปรียบผู้ลงทุน อ้างฐานะการเงิน/ผลการดำเนินงาน ให้ข้อมูลเท็จ หรือปกปิดข้อมูล
4. มีพฤติกรรมการ Fiduciary duties (การทำหน้าที่ด้วยความระมัดระวังหรือซื่อสัตย์สุจริตเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ) อย่างร้ายแรง

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ในกรณีที่ผู้ที่ได้เป็นกรรมการในวันเดียวกัน ผู้ที่พ้นจากตำแหน่งให้กระทำการโดยการจับฉลากกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) ข้างต้น เลือกตั้งบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการเป็นรายบุคคลไป ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นจะแบ่งคะแนนเสียงของตนให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในการลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือ โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

สำหรับการสรรหาคัดเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งประธานบริษัท และผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาในการกลั่นกรองสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีผู้บริหารที่มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ได้

## 9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ บริหารจัดการบริษัทย่อย รวมถึงกำหนดแนวทางการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีประสิทธิภาพในด้านต่างๆ ดังนี้

### • นโยบายการลงทุนของบริษัท และบริษัทย่อย

- ฝ่ายบริหารจะต้องมีการศึกษาและประเมินผลการศึกษาเบื้องต้นการลงทุน แล้วจึงนำเสนอผลการประเมิน พร้อมทั้งสรุปภาพการณ์ลงทุนเพื่อนำเสนออย่างคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณานุมัติโครงการ ซึ่งจะต่อเนื่องถึงการพัฒนาโครงการ การขยายการลงทุน และการอนุมัติงบลงทุน
- นโยบายที่สำคัญของบริษัทย่อย ทั้งนี้หากมีการต้องจัดตั้งบริษัทย่อย หรือยกเลิกบริษัทย่อยเพื่อการบริหารจัดการของบริษัทให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้มีอำนาจอนุมัติดังกล่าว
- คณะกรรมการบริษัทพิจารณานุมัติรายการลงทุนที่มีลักษณะเข้าข่ายตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

### • นโยบายการควบคุมภายใน และนโยบายการบริหารงานส่วนกลาง

คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารให้หน่วยงานตรวจสอบภายในรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อการทำหน้าที่อย่างอิสระและรายงานผลการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบความคืบหน้าเป็นรายไตรมาส

สำหรับการบริหารงานในบริษัทย่อยได้บริหารตามสัดส่วนการลงทุน และคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่แต่งตั้งผู้บริหารที่จะไปปฏิบัติหน้าที่กรรมการในบริษัทต่างๆ เพื่อให้มีทิศทางที่สอดคล้องและเชื่อมโยงในดำเนินนโยบายและกลยุทธ์ ทั้งนี้โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถของผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับบริษัทนั้นๆ

## 9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายห้ามมิให้กรรมการและผู้บริหารทั้งทางตรงและทางอ้อมใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเอง ซึ่งมีมาตรการต่างๆ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการใช้ข้อมูลภายในที่ผิดกฎหมาย โดยคณะกรรมการผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ มีดังนี้

- เพื่อให้มั่นใจว่ากรรมการและผู้บริหารมีการรายงานการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้ทันเวลา
- ห้ามมิให้ผู้บริหารหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอก
- หลีกเลี่ยงการให้คำแนะนำในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานในช่วงหนึ่งเดือนก่อนที่งบการเงินจะเปิดเผยต่อสาธารณชน
- บริษัทฯ มีระบบที่เหมาะสมเพื่อให้แน่ใจว่าข้อมูลสำคัญที่มีการใช้ร่วมกันโดยผู้ที่มีความรับผิดชอบต่อข้อมูลของบริษัทฯ เท่านั้น เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงการใช้งานที่ไม่เหมาะสมของข้อมูลดังกล่าว

ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการและผู้บริหารได้มีการปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ บริษัทฯ มั่นใจว่าพนักงานทุกคนได้รับทราบและเห็นด้วยที่จะไม่เปิดเผยข้อมูลภายในที่เป็นความลับของบริษัทฯ เพื่อผลประโยชน์ของตนเองต่อบุคคลภายนอก

บริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินการทางวินัยสำหรับพนักงานของบริษัทฯ ที่กระทำการฝ่าฝืนระเบียบข้อบังคับหรือประกาศของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในกฎระเบียบและข้อบังคับในการปฏิบัติงานของพนักงาน

## 9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

### 1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีตามเกณฑ์การประเมินของบริษัทฯ ได้แก่ ความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน คุณภาพ มาตรฐานการปฏิบัติงาน และผู้สอบบัญชีมีคุณสมบัติถูกต้องตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 ดังรายชื่อต่อไปนี้

- (1) นางสาวโกสุมภ์ ชะเอม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6011 (เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2561) หรือ
- (2) นายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4958 หรือ
- (3) นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238

ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 1,681,874.- บาท ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ (ปี 2561: 1,409,447.- บาท)

### 2. ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

-ไม่มี -

## 9.7 การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

-ไม่มี -

10

## ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)

### 10.1 นโยบายภาพรวม

นโยบายของบริษัทฯ คือ “การมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคมและเศรษฐกิจของชุมชนต่างๆ ในพื้นที่ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าไปประกอบการ ในครั้งนี้ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะร่วมสร้างสรรค์ชีวิตที่ดีขึ้นอย่างยั่งยืน สำหรับกลุ่มผู้ด้อยโอกาสในสังคม รวมไปถึงการยกระดับดัชนีการ พัฒนาประชากรในประเทศ”

บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นอย่างแรงกล้าในปณิธานหลักของบริษัทฯ และตระหนักดีว่าการที่จะประสบความสำเร็จในธุรกิจที่มีการ แข่งขันสูงในปัจจุบัน บริษัทฯ จะต้องมีความรับผิดชอบต่อหลายด้านต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย

บริษัทฯ เชื่อว่า นอกเหนือไปจากการสร้างผลประกอบการทางการเงินที่ดีต่อผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ ควรสร้างสัมพันธ์ภาพเชิง กิจกรรมกับผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) เป็นส่วนสำคัญในแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตลอด 45 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้พยายาม อย่างที่สุดที่จะดำเนินโครงการและแนวปฏิบัติต่างๆ ที่สะท้อนให้เห็นถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและความเอาใจใส่ของบริษัทฯ

เป้าหมายหลักคือการพัฒนาชุมชนในทุกๆ ด้าน ด้วยหลักการพัฒนาเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนในชุมชนรอบๆ สถานที่ตั้งโรงงานของ บริษัทฯ

โครงการและกิจกรรมต่างๆ จะได้รับการวางแผนโดยการประเมินความต้องการ การมีส่วนร่วมของชุมชนรอบโรงงาน ซึ่งจะช่วยให้ สามารถเข้าถึงคนส่วนใหญ่ของสังคมได้ดียิ่งขึ้น ผู้มีส่วนในการพัฒนาของบริษัทฯ ได้แก่ หน่วยงานราชการ หน่วยงานระดับอำเภอ ผู้นำ ชุมชน และผู้ที่ได้รับผลประโยชน์ในท้ายที่สุด ซึ่งก็คือ ชุมชน

#### จุดมุ่งหมายหลักของบริษัทฯ

ด้วยเล็งเห็นว่าบริษัทฯ คือส่วนหนึ่งของสังคมซึ่งจะส่งผลกระทบต่อที่เกี่ยวกับการลงทุนของบริษัทฯ ความรู้ความชำนาญของบริษัทฯ และกิจกรรมที่มีส่วนสนับสนุนสวัสดิการและการพัฒนาชุมชน จะช่วยสร้างคุณค่าให้กับสังคมโดยรวม

บริษัทฯ มีส่วนร่วมอย่างแข็งขันกับชุมชนท้องถิ่นในการดำเนินงานของโครงการความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ต่างๆ ที่สร้างความ แตกต่างให้กับชีวิตของพวกเขาได้ บริษัทฯ ได้รับการยอมรับโดยหอการค้าอเมริกันติดต่อกันเป็นเวลาสี่ปีสำหรับโครงการความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR)

บรรทัดฐานความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทฯ มีประเด็นหลักที่สำคัญแต่มีจุดมุ่งหมายเดียวกัน คือการสร้างมูลค่าเพิ่มสำหรับ ลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน และสังคมโดยรวม จุดมุ่งหมายหลักของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย

1. การกำกับดูแลองค์กร
2. การปฏิบัติด้านแรงงาน
3. การดูแลด้านสิ่งแวดล้อม
4. การปฏิบัติที่เป็นธรรม
5. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค
6. การมีส่วนร่วมและการพัฒนาชุมชน
7. มาตรการป้องกันการทุจริต

## 10.2 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (after process) ในปีที่ผ่านมา

บริษัทฯ ให้ความสำคัญสูงสุดต่อความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมในทุกพื้นที่ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และได้จัดสรรงบประมาณส่วนหนึ่งจากรายได้ของบริษัทฯ เพื่อใช้ดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) ทั้งในระดับท้องถิ่นและระดับองค์กร

ในแต่ละประเด็นหลัก บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการและมีมาตรการต่างๆ ภายใต้โครงการความรับผิดชอบต่อสังคมบางส่วนที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการ ดังต่อไปนี้

1. การศึกษา
  - 1.1 โครงการอาหารกลางวันสำหรับโรงเรียน 17 โรงเรียน
  - 1.2 โครงการให้ทุนการศึกษา
  - 1.3 กิจกรรมวันเด็กแห่งชาติ
  - 1.4 การมอบอุปกรณ์การศึกษาและการกีฬา
  - 1.5 ค่ายภาษาอังกฤษสำหรับนักเรียนระดับประถมศึกษา
  - 1.6 ซ่อมแซมอาคารเรียนที่ได้รับความเสียหายจากภัยธรรมชาติ (วาตภัย)
  - 1.7 ค่ายคอมพิวเตอร์ O-Net สำหรับนักเรียนระดับมัธยมศึกษาตอนปลาย เพื่อสอบเข้ามหาวิทยาลัย
2. โครงการสุขภาพและสวัสดิการครอบครัว
  - 2.1 โครงการตรวจสุขภาพและกล่องช่วยเหลือทางการแพทย์
  - 2.2 การฝึกอบรมและการให้ความสำคัญเกี่ยวกับสุขภาพ
  - 2.3 โครงการป้องกันโรค
  - 2.4 โครงการสนับสนุนชุมชนในช่วงภัยพิบัติทางธรรมชาติ
  - 2.5 โครงการสนับสนุนกิจกรรมกีฬา
  - 2.6 โครงการการแข่งขันฟุตบอล ระดับประถมศึกษา ชิงถ้วยไทยเรยอน
  - 2.7 โครงการตรวจวัดสายตาประกอบแว่นและทันตกรรมฟรี
3. ความยั่งยืนและการดำรงชีวิต
  - 3.1 โครงการสนับสนุนการฝึกอบรมในการสร้างรายได้
  - 3.2 โครงการฝึกอบรมผู้นำและการประชุมเชิงปฏิบัติการสำหรับผู้นำชุมชน
  - 3.3 โครงการปรับปรุงความสัมพันธ์ระหว่างชุมชนและแก้ไขข้อข้องใจ
4. การให้ความช่วยเหลือด้านโครงสร้างพื้นฐาน
  - 4.1 โครงการปลูกต้นไม้
  - 4.2 โครงการปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวกในโรงพยาบาลส่งเสริมสุขภาพของจังหวัด
  - 4.3 โครงการซ่อมแซมและบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกของโรงเรียน
  - 4.4 โครงการซ่อมแซมและบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกของวัด



5. โครงการบำเพ็ญประโยชน์เพื่อสังคม
  - 5.1 งานกุศลประจำปี (Red Cross Charity Fair)
  - 5.2 โครงการเยี่ยมชมโรงงานสำหรับสมาชิกชุมชน
  - 5.3 โครงการดูแลผู้พิการและผู้สูงอายุในชุมชน
  - 5.4 โครงการสนับสนุนชุมชนสำหรับจุดตรวจสอบความปลอดภัยในการจราจรและบริการในช่วงวันหยุดยาว
  - 5.5 โครงการเยี่ยมเยียนชาวบ้านเพื่อสอบถามข้อเสนอแนะในการปรับปรุงคุณภาพชีวิตในชุมชนบริเวณรอบโรงงาน
6. ทางศาสนา
  - 6.1 การทำบุญในวันสำคัญทางพุทธศาสนา
  - 6.2 โครงการบริจาคในโอกาสพิเศษ (กฐิน, ผ้าป่า)
  - 6.3 โครงการสืบสานประเพณีและวัฒนธรรมไทย (สงกรานต์, ลอยกระทง)

### การดูแลด้านสิ่งแวดล้อม

ในการดำเนินงานนี้ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัดในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO9002 ตั้งแต่ปี 2537 และปรับเป็น ISO9001:2008 ในเดือนพฤศจิกายน 2553 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO14001 ในปี 2546 และได้รับการคัดเลือกเข้ารับรางวัล TPM Special Award ในเดือนมีนาคม 2550 มีการนำเทคโนโลยีใหม่ล่าสุดเข้ามาใช้ในกระบวนการผลิตเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ มีการทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ เพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

### ความปลอดภัยและการบำบัดของเสีย

ภารกิจเพื่อนำไปสู่การป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมถือเป็นสิ่งที่บริษัทฯ จะต้องดำเนินการเป็นลำดับต้นๆ นอกเหนือจากเป้าหมายในเชิงพาณิชย์และการกำกับดูแลกิจการที่ดี ความปลอดภัยในการทำงานและการป้องกันด้านสิ่งแวดล้อมก็มีความสำคัญอย่างมากสำหรับบริษัทฯ ในระหว่างปีบริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งโครงการความปลอดภัยเพื่อสร้างเสริมวินัยในการทำงานเพื่อความปลอดภัยและสภาพการทำงานที่ปลอดภัย ความคืบหน้าในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยมีการตรวจสอบโดยผู้บริหารระดับสูงในการประชุมด้านความปลอดภัยซึ่งจัดขึ้นเป็นประจำ หลากหลายของกิจกรรมและเทคโนโลยีใหม่ที่นำมาใช้อย่างต่อเนื่องในการบำบัดน้ำเสียและการปล่อยก๊าซเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐาน

- **น้ำเสีย:** น้ำเสียจากกระบวนการผลิตและจากแหล่งอื่นๆ จะได้รับการบำบัดในโรงบำบัดน้ำเสียในขั้นต้นที่มีประสิทธิภาพสูง จากนั้นจะมีการบำบัดในระยะที่สองโดยใช้ระบบจุลินทรีย์ย่อยสลาย ปัจจุบันดังกล่าวได้มีการเฝ้าติดตามอย่างมีประสิทธิภาพ
- **มลพิษทางอากาศ:** ระบบบำบัดมลพิษ (Scrubber) จากการปล่อยของเสียได้รับการออกแบบให้สามารถดูดซึมและทำปฏิกิริยาเคมีที่เกิดจากการรวมตัวของไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) จนไฮโดรเจนซัลไฟด์กลายเป็นกำมะถัน ซึ่งกำมะถันที่ได้จากกระบวนการนี้จะถูกนำกลับมาใช้ใหม่ในกระบวนการผลิต ในขั้นตอนที่สองเป็นการระบายของขั้นตอนแรกจะได้รับการบำบัดโดยการขัดถูด้วยการกัดกร่อนของก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) และก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ( $CS_2$ ) ผ่านขั้นตอนการดูดซับโดยใช้ถ่านกัมมันต์ หลังจากการขัดถูแล้วก๊าซจะถูกระบายออกสู่ชั้นบรรยากาศผ่านปล่องระบายที่มีความสูง 175 เมตร เมื่อเร็วๆ นี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการการบำบัดก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ ( $H_2S$ ) และโครงการฟื้นฟูก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ( $CS_2$ ) ซึ่งทำให้ระดับการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์และก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ลดลงเป็นอย่างมาก นอกจากนี้ จากอุปกรณ์ในกระบวนการผลิต บริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนาปรับปรุงด้าน

ต่างๆ เพื่อเพิ่มการฟื้นตัวของก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ (CS<sub>2</sub>) โดยใช้เทคโนโลยีถ่านกัมมันต์ ซึ่งจากความสำเร็จในการทดสอบการทำงานของโครงการเหล่านี้ ระดับการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์และก๊าซไฮโดรเจนซัลไฟด์ลดลงเป็นอย่างมาก และได้รับการยอมรับจากสมาชิกในชุมชนและหน่วยงานต่างๆ ของรัฐบาล นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามขั้นตอนต่างๆ เพื่อปรับปรุงคุณภาพอากาศโดยรอบโรงงานเพื่อแก้ไขปัญหาเรื่องกลิ่น

- **ขยะมูลฝอย:** ขยะมูลฝอยทุกประเภทที่เกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตและกิจกรรมอื่นๆ จะมีการคัดแยกและส่งไปกำจัดอย่างเหมาะสมต่อไปโดยผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาต เมื่อไม่กี่ปีที่ผ่านมา การกำจัดขยะมูลฝอยบางส่วนถูกนำไปเป็นส่วนหนึ่งของวัตถุดิบในกระบวนการผลิตซีเมนต์ ซึ่งทำให้เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมมากยิ่งขึ้น
- **การปล่อยก๊าซ:** โรงงานผลิตกรดกำมะถันได้รับการออกแบบบนหลักการ DCDA โดยใช้ระบบกำจัดไอน้ำที่มีประสิทธิภาพ จากนั้นจะเข้าสู่ระบบบำบัดมลพิษ (Scrubber) เพื่อควบคุมปริมาณซัลเฟอร์ไดออกไซด์ที่ปล่อยออกไป

## 11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องโดยคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้แน่ใจว่าระบบการควบคุมภายในในระดับต่างๆ ขององค์กรมีความเหมาะสมและเพียงพอเพื่อสนับสนุนให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งมีระบบบัญชีและรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องน่าเชื่อถือ บริษัทฯ ยังใช้มาตรการที่เหมาะสมเพื่อให้สอดคล้องกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งยังกำหนดให้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ได้มีความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน นอกจากนี้ รายงานการตรวจสอบภายในและรายงานคณะกรรมการตรวจสอบยังช่วยในการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของระบบควบคุมภายใน ซึ่งการควบคุมภายในที่สำคัญสามารถจำแนกระบบในด้านต่างๆ ดังนี้

### 1. ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัทฯ มีการกำหนดจัดโครงสร้างองค์กร ที่แบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละหน่วยงานอย่างชัดเจน เพื่อให้ระบบการควบคุมภายในดียิ่งขึ้น และสอดคล้องกับสภาพธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง โดยรองรับแผนงานระยะสั้นและระยะยาวของบริษัทฯ

### 2. ด้านบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ กำหนดวัตถุประสงค์ระดับองค์กรที่ชัดเจน และมีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจทั้งที่เป็นปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการบรรลุเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจภายใต้งบประมาณที่กำหนด รวมทั้งมีกระบวนการในการวิเคราะห์สาเหตุที่อาจทำให้เกิดปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ และมีการกำหนดมาตรการจัดการความเสี่ยงดังกล่าว

### 3. ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

ระบบการควบคุมภายในและการประเมินคุณภาพการปฏิบัติงานมีการแบ่งแยกหน้าที่เพื่อตรวจสอบซึ่งกันและกัน มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน การควบคุมภายในที่เหมาะสมของฝ่ายบริหารและมีการสอบทานผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารโดยคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้มีการพิจารณาทบทวนและอนุมัติแผนงานตรวจสอบประจำปีเพื่อให้มั่นใจว่าแผนงานตรวจสอบครอบคลุมกิจกรรมที่สำคัญของบริษัทฯ รวมถึงการอนุมัติการทำธุรกรรมของบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์

### 4. ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทฯ มีการพัฒนาระบบสารสนเทศและระบบข้อมูลอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญอย่างมากสำหรับการใช้ระบบ SAP-ERP เพื่อให้ทีมผู้บริหารได้รับข้อมูลได้ทันตามเวลา นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการรักษาความปลอดภัยในระบบสารสนเทศสำหรับข้อมูลที่เป็นความลับ พนักงานมีการสื่อสารข้อมูลผ่านระบบ Intranet, การรับส่ง e-mail และการสื่อสารโดยการประชุม ด้านการสื่อสารข้อมูลกับบุคคลภายนอก โดยมีการเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ [www.thairayon.com](http://www.thairayon.com) และการเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## 5. ด้านระบบการติดตาม

บริษัทฯ ยังคงติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานในทุกระดับขององค์กร ขั้นตอนทางธุรกิจถูกกำหนดขึ้นอย่างเหมาะสมเพื่อความต่อเนื่องของการควบคุมภายใน วิธีการได้กลายเป็นส่วนหนึ่งของการปฏิบัติหน้าที่ตามปกติของผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้มีการกำหนดแผนการติดตามและการประเมินผลเพื่อให้แน่ใจว่าประสบผลสำเร็จตามเวลาที่ระบุไว้ ผู้ตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบและการควบคุมภายในมีการทบทวนเป็นรายไตรมาสและเป็นประจำทุกปี

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ และมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่ดี เพียงพอและเชื่อถือได้ และสามารถควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจตามปกติขององค์กร

## 12 รายการระหว่างกัน

### 1. รายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายได้	ค่าใช้จ่าย
บจ.เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ - ผู้ผลิตเยื่อสำหรับทำกระดาษ	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 60.00 - มีกรรมการร่วมกัน	- ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม 614,764 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ดอกเบี้ยที่ได้รับเทียบเท่ากับอัตราตลาด	- ค่าใช้จ่ายชำระคืน 370,964 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-
บจ.เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ - ผู้ผลิตเส้นใยเรยอน	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 42.53 - มีกรรมการร่วมกัน	- ขายเส้นใยเรยอน 262,006,346 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด	-ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-
บจ.พีที อินโด ลิเบอร์ตี เทคโนโลยี - ผู้ผลิตเส้นด้าย	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 40.00 - มีกรรมการร่วมกัน	- ขายเส้นใยเรยอน 132,781,987 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด	-ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-
บจ.ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ - ผู้ผลิตเส้นใยอคริลิก	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 30.00 - มีกรรมการร่วมกัน	- ค่าใช้จ่ายรับคืน 7,500 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน	- ค่าใช้จ่ายชำระคืน 18,167 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน
บจ.อดิตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) - ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 29.98 - มีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ 25,480,302 บาท - ขายโซดาไฟ 314,000 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายโซดาไฟเรียกเก็บในราคาทุน	- ซื้อโซดาไฟ, วัสดุแผนกอ็อกซิลาตี 66,000 บาท - ค่าธรรมเนียมการใช้ไฟฟ้าสำหรับแท่งโซดาไฟ 31,476 บาท - ค่าใช้จ่ายชำระคืน 148,820 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การจัดซื้อวัสดุแผนกอ็อกซิลาตีเป็นราคาที่เทียบเท่ากับราคาตลาด - การจ่ายค่าธรรมเนียมการใช้ไฟฟ้าเรียกเก็บตามราคาทุน - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายได้	ค่าใช้จ่าย
บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) - ผู้ผลิตผงเขม่าดำ	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 24.98 - มีกรรมการร่วมกัน	- ค่าเช่าบ้านพักรับรอง 3,240,000 บาท - เงินปันผลรับ 74,937,500 บาท - ค่าใช้จ่ายรับคืน 2,908,663 บาท  <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - บริษัทฯ ให้เช่าบ้านพักรับรอง และสาธารณูปโภคอื่นๆ แก่ BCT เพื่อใช้เป็นบ้านพักพนักงานและลูกค้าของ BCT - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน	- ซื้อไอน้ำและพลังงาน 324,324,921 บาท - ค่าใช้จ่ายชำระคืน 464,747 บาท  <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - BCT ผลิตไอน้ำและพลังงานซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในกระบวนการผลิต คือการผลิตไอน้ำและพลังงาน บริษัทฯ จัดซื้อสาธารณูปโภคที่สำคัญนี้จาก BCT ตามราคาตลาด - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน
บจ.เอวี กรุ๊ป เอ็นบี อิงค์ - ผู้ผลิตเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 19.00 - มีกรรมการร่วมกัน	- ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ไม่มี-	- ซื้อเยื่อกระดาษ 1,973,531,456 บาท  <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - บริษัทฯ มีสัญญาระยะยาวในการจัดซื้อเยื่อกระดาษชนิดละลายน้ำได้ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่สำคัญ และเป็นราคาที่เทียบเคียงกับราคาของผู้จำหน่ายอิสระ
บจ.อินโดไทย ซินเทติกซ์ - ผู้ผลิตเส้นด้าย	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 7.56 - มีกรรมการร่วมกัน	- ขายเส้นใยเรยอน 411,130,032 บาท - เงินปันผลรับ 317,600 บาท - ค่าใช้จ่ายรับคืน 465,838 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ITS เป็นลูกค้าในประเทศรายใหญ่ของบริษัทฯ การขายเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน	- ไม่มี-  <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ไม่มี-
บจ.ไทยเปอร์ อ็อกไซด์ - ผู้ผลิตไฮโดรเจนเปอร์อ็อกไซด์	- บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 0.0233 - มีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ 560,000 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ไม่มี-	- ซื้อวัสดุแผนกอ็อกซิลาตี 280,970 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การซื้อวัสดุแผนกอ็อกซิลาตีเป็นไปตามราคาตลาด
บจ.กราซิม อินดัสตรีส์ - ผู้ผลิตเส้นใยและซีเมนต์	- บริษัทถือหุ้นใน GDR ร้อยละ 0.532 - มีกรรมการร่วมกัน	- เงินปันผลรับ 6,478,040 บาท - ค่าใช้จ่ายรับคืน 636,448 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน	- ค่าใช้จ่ายชำระคืน 2,639,728 บาท  <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน

ชื่อบริษัท / ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์	รายได้	ค่าใช้จ่าย
บจ.พีที เอลลิแกนท์ เท็กซ์ไทล์ อินดัสตรี - ผู้ผลิตเส้นด้าย	- มีกรรมกร ร่วมกัน	- ขายเส้นใยเรยอน 58,276,584 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด	-ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-
บจ.พีที ซันไรซ์ บิวโม เท็กซ์ไทล์ - ผู้ผลิตเส้นด้าย	- มีกรรมกร ร่วมกัน	- ขายเส้นใย 32,714,761 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด	-ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-
บจ.พีที อินโด บารัต เรยอน - ผู้ผลิตเส้นด้าย	- มีกรรมกร ร่วมกัน	- ขายวัสดุอุปกรณ์ 869,514 บาท - ค่าใช้จ่ายรับคืน 293,574 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การขายวัสดุเป็นไปตามราคาทุน - ค่าใช้จ่ายระหว่างกันจัดเก็บในราคาทุน	- ซื้อวัสดุอุปกรณ์ 56,708 บาท - ซื้อเส้นใยเรยอน 22,128,477 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - การซื้อวัสดุเป็นไปตามราคาตลาด - การซื้อเส้นใยเรยอนเป็นไปตามราคาตลาด
บจ.เบอร์ล่า แมเนจเม้นท์ เซ็นเตอร์ เซอร์วิส - ที่ปรึกษาด้านการ จัดการ	- มีกรรมกร ร่วมกัน	-ไม่มี- <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> -ไม่มี-	- ค่าใช้จ่ายอื่น 547,822 บาท <u>เหตุผลของการทำรายการ</u> - ค่าใช้จ่ายอื่นเป็นการให้บริการต่างๆ ตามราคาตลาด

## 2. รายการระหว่างกันอื่นๆ ของบริษัทฯ กับบริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ได้แสดงอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6

## 3. ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทฯ บริษัทร่วม และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นไปตามการค้าเงินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป เงื่อนไขและราคาที่ทำการซื้อขายเป็นไปตามราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับรายการที่เกิดขึ้นกับลูกค้าอื่นๆ และเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมดของบริษัทฯ

## 4. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

บริษัทฯ เสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตรวจสอบได้อนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นไปอย่างเหมาะสมและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมด เช่นเดียวกับการมีนโยบายในการกำหนดราคาที่เหมาะสม โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในรายการดังกล่าว

## 5. นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

-ไม่มี-

## 6. รายงานความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบต่อรายการระหว่างกัน

-ไม่มี-

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### 1. งบการเงิน

##### 1.1 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

###### • ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลกระทบซึ่งอาจเกิดขึ้นจากเรื่องที่กำลังไต่สวนในวาระ*เกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข* งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

###### • เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ก) บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งคือ บริษัท อติดยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 29.98) จำนวน 4,026 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12.3 ในปี 2561 บริษัทร่วมนี้ได้ลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิชนิดแปลงสภาพไม่ได้ของ บริษัทแห่งหนึ่งในประเทศสิงคโปร์ (ผู้ออกหุ้น) จำนวนรวม 315 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 10,141 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยหุ้นบุริมสิทธิดังกล่าวเป็นหุ้นบุริมสิทธิชนิดไม่มีหลักประกันและด้อยสิทธิกว่าหนี้สินทั้งหมดของผู้ออกหุ้น ไม่มีสิทธิออกเสียง มีอายุครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อครบ 10 ปี นับจากวันที่ออก และมีอัตราผลตอบแทนคงที่ร้อยละ 3.5 ต่อปีเมื่อมีการประกาศจ่าย แต่เป็นชนิดไม่สะสมเงินปันผล ต่อมาเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 ผู้ออกหุ้นได้เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการจ่ายเงินปันผลชนิดไม่สะสมเป็นชนิดสะสม บริษัทร่วมแสดงรายการดังกล่าวภายใต้บัญชี “เงินให้กู้ยืมระยะยาวด้อยสิทธิแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน”

ข้าพเจ้าได้รับงบการเงินของบริษัทร่วมแห่งนี้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมแห่งนี้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อมูลค่าของ “เงินให้กู้ยืมระยะยาวด้อยสิทธิแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน” ดังกล่าว

นอกจากนี้ข้าพเจ้าไม่ได้รับรายงานการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทร่วมดังกล่าวสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 มูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมดังกล่าว ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ถูกบันทึกบัญชีโดยอ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินที่จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมซึ่งยังไม่ผ่านการตรวจสอบ



ข้าพเจ้าไม่สามารถตรวจสอบเพื่อให้ได้หลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยเฉพาะอย่างยิ่งมูลค่าของ “เงินให้กู้ยืมระยะยาวโดยสิทธิแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน” ของบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน

- ข) บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมอีก 2 แห่ง คือ บริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท ไทยคาร์บอนแบล็ค จำกัด (มหาชน)”) และ บริษัท ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ จำกัด (บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 24.98 และ 49.00 ตามลำดับ) เป็นจำนวน 4,588 ล้านบาท และ 3,175 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

บริษัทร่วมทั้งสองแห่งได้มีการลงทุนในบริษัท อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยถือหุ้นร้อยละ 29.99 และร้อยละ 37.73 ตามลำดับ ซึ่งถือว่าบริษัท อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทร่วมของบริษัททั้งสองแห่งด้วยเช่นเดียวกัน โดยมีมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเป็นจำนวน 4,026 ล้านบาท และ 4,753 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งข้าพเจ้าไม่สามารถตรวจสอบเพื่อให้ได้หลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามที่กล่าวในข้อ ก) ด้วยเช่นกัน

นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้รับงบการเงินของบริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมแห่งนี้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อมูลค่าเงินลงทุนในบริษัท อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามที่กล่าวในข้อ ก)

ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถตรวจสอบเพื่อให้ได้หลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอในมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมทั้งสองแห่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันได้

ทั้งนี้ หากจำเป็นต้องปรับปรุงสำหรับเหตุการณ์ในข้อ ก) และ ข้อ ข) ดังกล่าวข้างต้น จะมีผลกระทบต่อเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วม และกำไรสะสมที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกำไรที่แสดงในงบกำไรขาดทุนที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค *ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน* ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินของข้าพเจ้า

#### ● เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องนี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องนี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรค *ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน* ในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องนี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวม

วิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องนี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินโดยรวม

นอกจากเรื่องที่ได้กล่าวไว้ในวรรคก่อนที่ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อการเงิน เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังต่อไปนี้

### **การรับรู้รายได้**

รายได้จากการขายสินค้าของบริษัทฯ เป็นรายการที่สำคัญที่สุดต่องบกำไรขาดทุน ซึ่งรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยการขายให้ลูกค้าจำนวนมากรายด้วยข้อตกลงทางการค้าที่แตกต่างกัน โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นการขายให้กับลูกค้าในต่างประเทศ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่จะมีการรับรู้รายได้ด้วยมูลค่าที่ไม่เหมาะสมหรือรับรู้ก่อนเวลาที่ควร

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ โดยการ

- ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับงบจรรยาได้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจ และเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่บริษัทฯ ออกแบบไว้ และให้ความสำคัญในการทดสอบเป็นพิเศษ โดยการขยายขอบเขตการทดสอบสำหรับการควบคุมภายในที่ตอบสนองต่อความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น
- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- สอบทานใบลดหนี้ที่บริษัทฯ ออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้จากการขายแบบแยกย่อย (Disaggregated data) เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดระยะเวลาบัญชี โดยเฉพาะรายการบัญชีที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป (Journal voucher)

### **ข้อมูลอื่น**

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทฯ ตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามี การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

### **• ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่อการเงิน**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องแล้วแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

● **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระจากเรื่อง

ทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบัน และกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

โกสุมภ์ ชะเอม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6011

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 พฤษภาคม 2562

1.2 ตารางสรุปงบการเงิน  
งบแสดงฐานะการเงิน (ตรวจสอบแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย					
	ณ วันที่ 31 มีนาคม					
	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	175,355	0.67	834,833	3.33	220,271	0.94
เงินลงทุนชั่วคราว – ตั่วแลกเงิน	3,276,827	12.54	2,123,282	8.46	1,882,050	7.99
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,388,483	5.32	1,337,891	5.33	1,111,392	4.72
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	69,696	0.28	76,961	0.33
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	114,800	0.49
สินทรัพย์รอการขาย	-	-	109,801	0.44	-	-
สินค้าคงเหลือ	1,675,773	6.42	1,440,598	5.74	1,923,393	8.17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	144,062	0.55	147,853	0.59	96,965	0.41
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>6,660,500</b>	<b>25.50</b>	<b>6,063,954</b>	<b>24.17</b>	<b>5,425,833</b>	<b>23.04</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	14,248,986	54.56	13,303,822	53.02	12,264,355	52.08
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับเงินลงทุนระยะยาว	-	-	-	-	12,143	0.05
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	2,178,863	8.34	2,502,113	9.97	2,530,605	10.75
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,984,428	11.43	3,112,454	12.40	3,285,157	13.95
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	42,146	0.16	108,365	0.43	29,739	0.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,759	0.01	2,400	0.01	2,496	0.01
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>19,458,182</b>	<b>74.50</b>	<b>19,029,154</b>	<b>75.83</b>	<b>18,124,494</b>	<b>76.96</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>26,118,682</b>	<b>100.00</b>	<b>25,093,108</b>	<b>100.00</b>	<b>23,550,327</b>	<b>100.00</b>

งบแสดงฐานะการเงิน (ตรวจสอบแล้ว) (ต่อ)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย					
	ณ วันที่ 31 มีนาคม					
	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	443,394	1.88
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,592,881	6.10	1,248,016	4.98	1,135,887	4.82
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	92,981	0.37	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	26,259	0.10	37,863	0.15	71,722	0.31
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,619,140</b>	<b>6.20</b>	<b>1,378,860</b>	<b>5.50</b>	<b>1,651,004</b>	<b>7.01</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	159,822	0.61	152,823	0.61	145,881	0.62
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	267,393	1.02	371,753	1.48	374,070	1.59
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>427,215</b>	<b>1.63</b>	<b>524,576</b>	<b>2.09</b>	<b>519,951</b>	<b>2.21</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,046,355</b>	<b>7.83</b>	<b>1,903,436</b>	<b>7.59</b>	<b>2,170,955</b>	<b>9.22</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 201,600,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	201,600		201,600		201,600	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 201,600,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	201,600	0.77	201,600	0.80	201,600	0.86
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	20,160	0.08	20,160	0.08	20,160	0.09
สำรองทั่วไป	2,500,000	9.57	2,500,000	9.96	2,500,000	10.62
ยังไม่ได้จัดสรร	21,657,514	82.92	20,313,830	80.96	18,398,556	78.12
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(306,947)	(1.17)	154,082	0.61	259,056	1.10
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>24,072,327</b>	<b>92.17</b>	<b>23,189,672</b>	<b>92.41</b>	<b>21,379,372</b>	<b>90.78</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>26,118,682</b>	<b>100.00</b>	<b>25,093,108</b>	<b>100.00</b>	<b>23,550,327</b>	<b>100.00</b>

งบกำไรขาดทุน (ตรวจสอบแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขาย	9,383,219	98.24	10,031,860	97.67	9,080,184	98.40
เงินปันผลรับ	7,355	0.08	7,235	0.07	10,575	0.11
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	74,050	0.77	169,635	1.65	87,967	0.95
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์หรือการขาย	20,832	0.22	-	-	-	-
รายได้อื่น	65,828	0.69	62,567	0.061	49,543	0.54
<b>รวมรายได้</b>	<b>9,551,284</b>	<b>100.00</b>	<b>10,271,297</b>	<b>100.00</b>	<b>9,228,268</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนขาย	8,585,760	89.89	8,807,170	85.75	7,587,770	82.22
ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่าย	397,175	4.16	385,816	3.76	280,502	3.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	212,057	2.22	241,043	2.35	182,064	1.97
ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุน	-	-	-	-	103,190	1.12
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>9,194,992</b>	<b>96.27</b>	<b>9,434,029</b>	<b>91.85</b>	<b>8,153,526</b>	<b>88.35</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน</b>	<b>356,292</b>	<b>3.73</b>	<b>837,268</b>	<b>8.15</b>	<b>1,074,742</b>	<b>11.65</b>
<b>ในการร่วมค้าและบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน</b>						
<b>และรายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้</b>						
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,249,543	13.08	1,382,883	13.46	1,434,701	15.55
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน</b>	<b>1,605,835</b>	<b>16.81</b>	<b>2,220,151</b>	<b>21.62</b>	<b>2,509,443</b>	<b>27.19</b>
<b>และรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้</b>						
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(0.818)	(0.00)	(3,477)	(0.03)	(6,620)	(0.07)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้</b>	<b>1,605,834</b>	<b>16.81</b>	<b>2,216,674</b>	<b>21.58</b>	<b>2,502,824</b>	<b>27.12</b>
<b>รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้</b>	<b>(29,163)</b>	<b>(0.31)</b>	<b>(89,123)</b>	<b>(0.87)</b>	<b>(177,518)</b>	<b>(1.92)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>1,576,671</b>	<b>16.51</b>	<b>2,127,551</b>	<b>20.71</b>	<b>2,325,305</b>	<b>25.20</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	7.82		10.55		11.53	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	201,600,000		201,600,000		201,600,000	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ตรวจสอบแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	1,576,671	2,127,551	2,325,305
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(202,429)	(78,074)	(260,255)
ผลสะสมของผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทร่วมที่จะขาย	-	(41,283)	-
ผลสะสมของผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทร่วมที่ลดทุน	-	-	103,190
ผลกำไรจากการวัดมูลค่างินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขาย	(323,249)	17,980	393,949
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	64,649	(3,597)	(78,790)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	(461,029)	(104,974)	158,094
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(1,916)	(1,588)	(22,257)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	383	318	4,451
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง – สุทธิจากภาษีเงินได้	(1,533)	(1,270)	(17,806)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(462,562)	(106,244)	140,288
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,114,109	2,021,307	2,465,593



## งบกระแสเงินสด (ตรวจสอบแล้ว)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	1,605,834	2,216,674	2,502,824
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	339,793	370,676	391,000
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,249,543)	(1,382,883)	(1,434,701)
ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุน	-	-	103,189
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์รอการขาย	(20,832)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	124	1,270	2,949
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(10,258)	(49)	(10,863)
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	5,270		
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น	17,234	16,695	17,555
รายได้เงินปันผล	(7,355)	(7,235)	(10,575)
ดอกเบี้ยรับ	(52,810)	(50,592)	(40,443)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	0.818	3,477	6,620
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง	627,457	1,168,033	1,527,555
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(40,941)	(234,781)	167,088
สินค้าคงเหลือ	(240,446)	482,796	(188,241)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13,578	(44,931)	68,699
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(513)	96	319
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	342,680	118,761	367,293
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(11,911)	(19,587)	25,315
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(10,235)	(9,753)	(15,067)
<b>เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	679,669	1,460,634	1,952,961
เงินปันผลรับ	107,773	132,364	154,046
ดอกเบี้ยรับ	45,934	52,761	34,222
จ่ายดอกเบี้ย	(0.818)	(3,477)	(6,620)
จ่ายภาษีเงินได้	(95,634)	(80,681)	(14,303)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	737,741	1,561,601	2,120,306

## งบกระแสเงินสด (ตรวจสอบแล้ว) (ต่อ)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(1,153,544)	(241,232)	(1,712,050)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	69,695	114,800	537,280
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์หรือการขาย	130,633	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(2,110)
เงินสดรับจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุน	-	-	224,258
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับเงินลงทุนระยะยาว	-	-	(12,143)
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	-	(3,528)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	50,000	-
เงินรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	777	3,530	435
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(212,585)	(202,773)	(339,889)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(928)	-	-
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(1,165,952)</b>	<b>(279,203)</b>	<b>(1,304,219)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(443,394)	(474,017)
เงินปันผลจ่าย	(231,267)	(224,442)	(127,237)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(231,267)</b>	<b>(667,836)</b>	<b>(601,254)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(659,478)</b>	<b>614,562</b>	<b>214,833</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	834,833	220,271	5,438
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>175,355</b>	<b>834,833</b>	<b>220,271</b>
ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดเพิ่มเติม:			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	13,884

## 1.3 อัตราส่วนทางการเงิน (งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)

อัตราส่วนทางการเงิน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2562	2561	2560
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.11	4.40	3.29
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	3.08	3.35	2.12
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.49	1.03	1.23
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.88	8.19	7.61
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	52	44	47
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	5.51	5.24	4.15
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	65	69	87
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6	7	8
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	60	49	47
Cash Cycle (วัน)	58	64	87
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	8.50	12.21	16.44
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	2.80	7.65	11.17
อัตรากำไรอื่น (%)	14.07	14.11	16.13
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	281.28	203.47	208.97
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16.51	20.71	25.20
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.67	9.55	11.50
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.16	8.75	10.38
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	62.87	78.10	80.99
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ (เท่า)	0.37	0.42	0.41
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.08	0.08	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	34	28	20

## 14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A)

### 1. การผลิต

ปริมาณการผลิตเส้นใยเรยอนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 อยู่ที่ 138,667 ตัน ซึ่งใกล้เคียงกับปีที่แล้ว เกลือโซเดียมซัลเฟตมีปริมาณการผลิตอยู่ที่ 103,637 ตัน ลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อน

### 2. รายได้จากการขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 9,383 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 10,032 ล้านบาท ลดลงจำนวน 649 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 สาเหตุหลักมาจากยอดขายลดลง ปริมาณขายเส้นใยเรยอนในตลาดส่งออกต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ในขณะที่ปริมาณขายในตลาดภายในประเทศลดลงร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับปีก่อน ปริมาณขายเกลือโซเดียมซัลเฟตซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์พลอยได้อยู่ที่ 103,357 ตัน ลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีปริมาณขายอยู่ที่ 105,729 ตัน

### 3. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 1,250 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนแบ่งกำไรจำนวน 1,383 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจำนวน 133 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เนื่องมาจากผลกำไรที่ปรับตัวลงของบริษัทร่วมบางแห่ง

### 4. รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 สาเหตุหลักเกิดจากดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทจากการส่งออก

### 5. ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนขายลดลงจำนวน 221 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายและต้นทุนการผลิตที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องมาจากการขายในตลาดส่งออกเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายด้านสิ่งแวดล้อมและ CSR ที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจำนวน 3.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการกู้ยืมลดลง
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67 เนื่องมาจากกำไรทางภาษีที่ลดลง
- บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นเงินจำนวน 1,681,874.- บาท สำหรับปี 2562 (สำหรับปี 2561 : 1,409,447.- บาท) ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายอื่นด้วย

## 6. กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 1,577 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 2,128 ล้านบาท ของปีก่อน ลดลงจำนวน 551 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการลดลงจากราคาขายและปริมาณขาย และกำไรที่ลดลงจากบริษัทร่วมบางแห่ง

## 7. ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีมูลค่า 26,119 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,026 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายละเอียดเกี่ยวกับสินทรัพย์ที่สำคัญๆ มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 659 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79 ส่วนใหญ่มาจากการจัดประเภทเงินลงทุนภายใต้เงินลงทุนชั่วคราว – ตัวแลกเปลี่ยน
- เงินลงทุนชั่วคราว – ตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 1,154 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54 ส่วนใหญ่มาจากการจัดประเภทเงินลงทุนบางส่วนจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดในระหว่างปี
- สินทรัพย์รอการขายลดลงจำนวน 110 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการรับรู้การขายในปีปัจจุบัน
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61 สาเหตุหลักมาจากการโอนผลขาดทุนรอการตัดบัญชีบางส่วนเพื่อรับรู้ผลขาดทุน
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เนื่องมาจากเงินฝากที่เพิ่มขึ้น

### หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 2,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 143 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายละเอียดดังต่อไปนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 345 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เนื่องมาจากสินค้าคงคลังของวัตถุดิบที่สูงขึ้นในระหว่างการขนส่ง
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลงจำนวน 93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการชำระภาษีในระหว่างปี
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 สาเหตุหลักมาจากเงินจ่ายล่วงหน้าลดลง
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 104 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย
- องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 461 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 299 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทร่วม

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เป็นจำนวน 24,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 883 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี

## 8. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลงมาอยู่ที่ 4.11 เท่า เมื่อเทียบกับ 4.40 เท่าในปีก่อน โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 และหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 17

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ยังคงรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในระดับต่ำมาก โดยอัตราส่วนของหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงมาอยู่ที่ 0.08:1 เมื่อเทียบกับปีปีก่อนอยู่ที่ 0.08:1 เนื่องจากเงินกู้ยืมที่ลดลง

### อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน

อัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์ในปีนี้อยู่ที่ 0.37 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 0.42 เท่า สินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลืออยู่ที่ 5.51 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 5.24 เท่า

### อัตราความสามารถในการทำกำไร

อัตรากาไรสุทธิต่อยอดขายคิดเป็นร้อยละ 16.51 เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 20.71 สาเหตุหลักเนื่องจากยอดขายลดลงและปริมาณขายลดลง และผลกำไรที่ลดลงของบริษัทร่วมบางแห่ง อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิหลังหักภาษีลดลงอยู่ที่ร้อยละ 6.67 เมื่อเทียบกับร้อยละ 9.55 ในปีปีก่อน สาเหตุหลักมาจากกำไรจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมบางแห่งลดลง

## การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“บริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทฯ ขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ ขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแล้ว
- (2) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทฯ ได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2562 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ (1) นายประสาน กุมาร สิปานี หรือ (2) นายปราโมท คานเดลवाल เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ (1) นายประสาน กุมาร สิปานี หรือ (2) นายปราโมท คานเดลवाल กำกับไว้ บริษัทฯ จะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทฯ ได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายปรีร์ กานูร์.....	กรรมการบริษัท.....	.....
2. นายประนู.นาเรนท์.มาตุ้.....	กรรมการบริษัท.....	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายประสาน.สิปานี..	ประธานบริษัท..	.....
นายปราโมท.คานเดลवाल..	รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)..	.....

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม  
และเลขานุการบริษัท

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิการศึกษา	การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์	
				ตำแหน่ง	บริษัท
1 นาย कुमार มังกาลัม เบอร์ล่า - ประธานกรรมการ - เป็นบุตรของบุคคลใน ลำดับที่ 2	52	- F.C.A. (Institute of Chartered Accountants of India) - M.B.A. (London Business School)	-	- กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ	<u>บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) <u>บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บจ.อินโดไทยซินเทติกซ์ - บจ.อดิตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) - บจ.ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ - บจ.ไทยเปอร์ออกไซด์
2 นางราชาศรี เบอร์ล่า - กรรมการ - เป็นมารดาของบุคคลใน ลำดับที่ 1	74	- Bachelor of Arts (Chennai University, India)	-	- กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ	<u>บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) <u>บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บจ.อินโดไทยซินเทติกซ์ - บจ.อดิตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) - บจ.ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ - บจ.ไทยเปอร์ออกไซด์
3 นายไชยัม ชุนเดอร์ มาฮันซาเรีย - กรรมการอิสระ - ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	84	- B.Com. - F.C.A. (Institute of Chartered Accountants of India) - อบรมหลักสูตร Director Certification program (DCP #21/2002), IOD	0.001%	- กรรมการอิสระ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ	<u>บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) <u>บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บจ.อินโดไทยซินเทติกซ์ - บจ.ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ - บจ.ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ - บจ.ไทยเปอร์ออกไซด์
4 นายวินัย สัจเฉว - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	84	- Senior Cambridge - อบรมหลักสูตร Director Certification program (DCP #21/2002), IOD	0.72%	- กรรมการ	<u>บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - ไม่มี- <u>บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บจ.อินโดไทยซินเทติกซ์
5 นายประบุ นาเรนท มาตุ้ - กรรมการอิสระ - กรรมการตรวจสอบ	85	- B.Tech. (Advanced Chemical Engineering), University of Nagpur, India	0.004%	- กรรมการอิสระ	<u>บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) <u>บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์</u> - ไม่มี-



ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิการศึกษา	การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์	
				ตำแหน่ง	บริษัท
6 นาย दिलิป ชิงห์ กอร์ - กรรมการ	62	- B.Tech. (Advanced Chemical Engineering), University of Nagpur, India	-	- กรรมการ  - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - ประธานกรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการผู้จัดการ - กรรมการ	บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ -ไม่มี- บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ - Aditya Birla Management Corp.Pvt.Ltd., India - บจ.อิติตยา กรุ๊ป เอบี ประเทศสวีเดน - บจ.เอวี กรุ๊ป เอ็นบี อิงค์ ประเทศแคนาดา - บจ.เอวี เทอเรช เบย์ อิงค์ ประเทศแคนาดา - บจ.เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ ประเทศจีน - Birla Carbon India Private Ltd., India - Domsjo Fabriker AB, Sweden - บจ.กราชิม อินดัสตรีส์ ประเทศอินเดีย - บจ.พีที อินโด บาร์ด เรยอน ประเทศอินโดนีเซีย
7 นาย บิร กาศูร์ - กรรมการ - ประธานบริหารกลุ่ม	55	- B.Tech, M.Tech. (Chemical Engineering), Indian Institute of Technology, Kanpur, India - Ph.D. (Chemical Engineering), The City University of New York, USA	-	- กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ - กรรมการ	บริษัทที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ -ไม่มี- บริษัทที่ไม่ได้อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ - บจ.ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ - บจ.อิติตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) - บจ.ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ - บจ.เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ ประเทศจีน - บจ.พีที อินโด บาร์ด เรยอน ประเทศอินโดนีเซีย - บจ.พีที อินโด ลิเบอร์ตี เท็กซ์ไทล์ ประเทศอินโดนีเซีย
8 นายประสาน กุมาร ลีปานี - ประธานบริษัท	55	- B.Com. (Hons), Calcutta University, India - A.C.A. (Institute of Chartered Accountants of India)	-	- ประธานร่วม (ฝ่ายโรงงาน) - ประธานร่วม (ฝ่ายการเงินและ พาณิชย์) - Internal Auditor - Global Sourcing Leader	- บมจ.ไทยเรยอน  - บมจ.ไทยเรยอน  - บจ.กราชิม อินดัสตรีส์ ประเทศอินเดีย - บมจ.เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์)
9 นายสุเรช ชุนดราม* - รองประธานอาวุโส (ฝ่ายเทคนิค)	59	- B.Tech. (Chem), Madras University, India	-	- รองประธานอาวุโส (ฝ่ายเทคนิค) - ผู้จัดการทั่วไป	- บจ.กราชิม อินดัสตรีส์ ประเทศอินเดีย - บจ.ไทยอคริลิก ไฟเบอร์
10 นายมานิช เจน* - รองประธาน (ฝ่ายวิศวกรรม)	48	- M.Tech. (Industrial Production) - B.Tech. (Chemical)	-	- ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายผลิต)	- บจ.กราชิม อินดัสตรีส์ ประเทศอินเดีย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	วุฒิการศึกษา	การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ประสบการณ์	
				ตำแหน่ง	บริษัท
11 นายปราโมทย์ คานเดลवाल - รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)	50	- B.Com. (Hons), Calcutta University - A.C.A. (Institute of Chartered Accountants of India)	-	- ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายการเงินและ พาณิชย์) - ผู้จัดการทั่วไป (ฝ่ายการเงินและ พาณิชย์) - รองผู้จัดการทั่วไป (การพาณิชย์) - ผู้จัดการ (การพาณิชย์)	- บมจ.ไทยเรยอน  - บมจ.ไทยเรยอน  - บจ.เบอร์ล่า ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น ประเทศลาว - บจ.อัลฟาสป็นนิง
12 นายปณิธาน ศรียางค์ - ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์)	47	BS. (Industrial Psychology)	-	- ผู้จัดการ (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์) - ผู้จัดการอาวุโส (ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์)	- บจ.นิวทริคิโอเท  - บมจ.โคห์เลอร์ ประเทศไทย
13 นางสาวรณณา เกลิมวัฒน์ - เลขานุการบริษัท (เริ่ม 30 มิถุนายน 2553)	48	- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงินและการ ธนาคาร) มหาวิทยาลัย รามคำแหง - อบรมหลักสูตร พื้นฐานสำหรับ ผู้ปฏิบัติงานเลขานุการ บริษัท จัดโดยตลท. และ กสท.	-	- เลขานุการบริษัท	- บมจ. ไทยเรยอน

หมายเหตุ : - ไม่มีประวัติกระทำความผิดอาญาในความผิดที่เกี่ยวกับทรัพย์ซึ่งได้กระทำโดยสุจริต และไม่มีประวัติการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมา

\* นายมานิช เจน ได้เข้ามาร่วมงานในตำแหน่งรองประธาน (ฝ่ายเทคนิค) มีผลตั้งแต่วันที่ 11 กันยายน 2561 แทนนายสุเรช ชุนดาราม ซึ่งลาออกไปเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2561

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทร่วมและการร่วมค้า

รายชื่อบริษัท รายชื่อกรรมการ	บริษัท	การร่วมค้า	บริษัทร่วม (ต่างประเทศ)					บริษัทร่วม (ในประเทศไทย)					
	TR	AVTB	AGAB	ABES	AVG	BJFC	ILT	ABCT	ITS	TAF	BCT	TPC	TPL
1. นาย कुमार มังกาลัม เบอร์ล่า	X							/	/		/	/	/
2. นางราชาศรี เบอร์ล่า	/							/	/		/	/	/
3. นายไชยม ชุนเดอร์ มาฮันชาเรียว	///								/	/	/	/	/
4. นายวินัย ลัจเคว	///								/				
5. นายประบุญ นาเรนทร์ มาตุ้	///										/		
6. นาย दिलิป ชิงห์ กอร์	/	/	/		/	/							
7. นายปรีร์ กานุรี่	//					/	/	/		/		/	

X = ประธานกรรมการ / = กรรมการ // = กรรมการบริหาร /// = กรรมการอิสระ

ชื่อย่อ	ประเทศ	ชื่อบริษัท (ภาษาอังกฤษ)	ชื่อบริษัท (ภาษาไทย)
AVTB	แคนาดา	AV Terrace Bay Inc.	บริษัท เอวี เทอเรซ เบย์ อิงค์
ABCT	ไทย	Aditya Birla Chemicals (Thailand) Ltd.	บริษัท อดิตยา เบอร์ล่า เคมีคัลส์ (ประเทศไทย) จำกัด
ABES	ตุรกี	Aditya Birla Elyaf Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi	Aditya Birla Elyaf Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi
AGAB	สวีเดน	Aditya Group AB	บริษัท อดิตยา กรุป เอบี
AFCO	อียิปต์	Alexandria Fiber Co.,S.A.E.	บริษัท อเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี.
AVG	แคนาดา	AV Group NB Inc.	บริษัท เอวี กรุป เอ็นบี อิงค์
BJFC	จีน	Birla Jingwei Fibres Co.,Ltd.	บริษัท เบอร์ล่า จิงเวย์ ไฟเบอร์ จำกัด
ILT	อินโดนีเซีย	PT. Indo Liberty Textile	บริษัท พีที อินโด ลิเบอร์ตี้ เท็กซ์ไทล์
BCT	ไทย	Birla Carbon (Thailand) Public Co.,Ltd.	บริษัท เบอร์ล่า คาร์บอน (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
ITS	ไทย	Indo-Thai Synthetics Co.,Ltd.	บริษัท อินโดไทยซินเทติกส์ จำกัด
TAF	ไทย	Thai Acrylic Fibre Co.,Ltd.	บริษัท ไทย อคริลิก ไฟเบอร์ จำกัด
TPC	ไทย	Thai Polyphosphate & Chemicals Co.,Ltd.	บริษัท ไทย โพลีฟอสเฟตและเคมีภัณฑ์ จำกัด
TPL	ไทย	Thai Peroxide Co.,Ltd.	บริษัท ไทยเปอร์ออกไซด์ จำกัด
TR	ไทย	Thai Rayon Public Co.,Ltd.	บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน)

### เอกสารแนบ 3

### รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างาน กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (compliance)

ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2554 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งผู้บริหาร ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ตรวจสอบภายในของกลุ่มอิตยาเบอร์ล่า เข้ามาเป็นผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ โดยทำหน้าที่ในการตรวจสอบภายในองค์กรในด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน รวมทั้งการควบคุมภายใน และจัดส่งรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส

**เอกสารแนบ 4**

**รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน**

--ไม่มี--

เอกสารแนบ 5

อื่นๆ

--ไม่มี--