BOUTIQUE NEWCITY
PUBLIC COMPANY LIMITED

# ANNUAL REPORT 2021

BOUTIQUE NEWCITY
PUBLIC COMPANY LIMITED

1112/53-75 SOI SUKHUMVIT 48 (PIYAVATCHARA),
SUKHUMVIT ROAD, PRAKANONG SUB-DISTRICT,
KLONGTOEY DISTRICT, BANGKOK 10110 THAILAND
TEL. 662-391-3320 FAX. 662-381-1656 WWW.BTNC.CO.TH

**สารบัญ / Contents**


| | |
|---|---|
| ข้อมูลทั่วไป | 6 |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 11 |
| การตลาดและภาวะการแข่งขัน | 31 |
| ปัจจัยความเสี่ยง | 34 |
| การจัดโครงสร้างการจัดการ | |
| ผู้ถือหุ้น | 36 |
| การจัดการ | 37 |
| ข้อมูลกรรมการ | 49 |
| การสรรหากรรมการและผู้บริหาร | 61 |
| ค่าตอบแทนผู้บริหาร | 66 |
| การกำกับดูแลกิจการ | 69 |
| การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน | 103 |
| รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ | 104 |
| รายงานจากคณะกรรมการบริษัท | 107 |
| รายงานผู้สอบบัญชี | 108 |
| งบการเงิน | 115 |
| ข้อมูลทางการเงิน | 168 |
| คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน | 169 |
| นิติบุคคลที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป | 174 |
| บุคคลอ้างอิงอื่น | 175 |
| รายการระหว่างกัน | 176 |

**Contents**


| | |
|---|---|
| General Information | 6 |
| Type of Business | 11 |
| Marketing and Competition | 178 |
| Risk Factors | 181 |
| Shareholders and Management | |
| Shareholders | 183 |
| Framework of Management | 184 |
| Board of Director | 199 |
| Searching for Director and Administrator | 211 |
| Compensation of the Administration of the Company | 217 |
| Good Corporate Governance | 219 |
| Careful for the Application of Internal Data | 260 |
| Report from the Board of Audit Committee | 261 |
| Message from the Chairman of the Board | 264 |
| Report of Auditor | 266 |
| Financial statement | 272 |
| Summary on the Company's Financial Status | 323 |
| Annual Operating Report for 2020 – The Consolidated Financial Statement | 324 |
| Juristic Persons Holding a 10% Stake Onwards of Its Shares | 330 |
| Other References | 331 |
| Related Persons and Transactions | 332 |

# HISTORY

**BTNC 2517**
1 มกราคม บริษัทได้เริ่มกิจการด้วยเงินทุนจดทะเบียน 4,000,000 บาท โดยมุ่งมั่นและพัฒนาศักยภาพธุรกิจเสื้อผ้าสำเร็จรูปในประเทศไทย พร้อมยึดหลักการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสร้างสรรค์ ส่งผลให้ธุรกิจเติบโตและขยายสาขาเป็นที่ยอมรับในระดับสากลจนในที่สุดได้รับความไว้วางใจให้ผลิตและจำหน่ายสินค้าแบรนด์เนมจากต่างประเทศซึ่งถือเป็นนิมิตหมายที่ดีในวงการธุรกิจ

**THAILAND**
แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 3 ส่งเสริมอุตสาหกรรมในภูมิภาค
**1972** Third National Economic Development Plan, promoting regional industries.

**THAILAND**
ประเทศไทยได้เข้าสู่ระบอบประชาธิปไตยอย่างสมบูรณ์ประกาศใช้ รัฐธรรมนูญ 7 ตุลาคม
**1974** Thailand has a completely democratic and using the Constitution 7 October.

**WORLD**
เกิดวิกฤติน้ำมันครั้งที่ 1
**1970** First oil crisis.

2513 2514 2515 2516 2517 2518

**THAILAND**
บริษัทสัญชาติญี่ปุ่นย้ายฐานการผลิตมาสู่ประเทศไทย
**1971** Japanese companies relocated their production base to Thailand.

**BTNC 2514**
เริ่มธุรกิจเสื้อผ้าสตรีสำเร็จรูปที่สุรวงศ์

**THAILAND**
เกิดเหตุการณ์ 14 ตุลาคม
นายสัญญา ธรรมศักดิ์ นายกรัฐมนตรี คนที่ 12
**1973** 14 October incident.

**BTNC 2516**
บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ผู้ดำเนินธุรกิจการผลิตและจัดจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปแห่งแรกของประเทศไทย ภายใต้วิสัยทัศน์ของ ดร. ศิรินา โชควัฒนา ปวโรฬารวิทยา ที่นำแนวคิดการทำเสื้อผ้าสตรีสำเร็จรูปมาจากประเทศอังกฤษและอเมริกา ได้เล็งเห็นช่องทางธุรกิจเพราะเชื่อว่าเสื้อผ้าสำเร็จรูปสำคัญสำหรับสตรีในประเทศที่มีการศึกษาให้เข้าสู่การเป็นผู้บริหารและนักวิชาชีพ โดยได้ดำเนินการเปิดร้านภายใต้ชื่อ Boutique Newcity 3 สาขา คือสุรวงศ์ เพลินจิต สยามสแควร์ จนได้รับความนิยมและชื่นชมว่าเป็นผู้นำของวงการแฟชั่นเครื่องแต่งกายสตรีของประเทศไทย

**THAILAND**
- ม.ร.ว. เสนีย์ ปราโมช นายกรัฐมนตรี
- พลตรี ม.ร.ว. คึกฤทธิ์ ปราโมช นายกรัฐมนตรี คนที่ 13

**1975** Mom Rajawongse Seni Pramoj, Prime Minister.
- Mom Rajawongse Kukrit Pramoj, 13th Prime Minister.

BTNC 2530
ดำเนินการขยับขยายและ
สร้างความน่าเชื่อถือ บูติคนิว
ชิตี้ จึงได้เข้าจดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์แห่ง
ประเทศไทย เมื่อ
วันที่ 6 ตุลาคม 2530 ในเวลา
ต่อมาถือได้ว่าเป็น
บริษัทเสื้อผ้าแฟชั่นแห่งแรก
ที่ได้เข้าจดทะเบียนเป็น
บริษัทรับอนุญาตใน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

THAILAND
- เกิดเหตุการณ์
6 ตุลาคม
- นายธานินทร์ กรัยวิเชียร
นายกรัฐมนตรีคนที่ 14

**1976** 6 October incident.
- Mr. Thanin
Kraivichien, 14th Prime
Minister.

WORLD
เกิดวิกฤติน้ำมันครั้งที่ 2
**1979** Second oil crisis.

Guy Laroche
BTNC 2527
เริ่มดำเนินธุรกิจ
แบรนด์ Guy Laroche

THAILAND
- ตลาดหุ้นไทยมีราคาหุ้นขึ้นสูง
- นักลงทุนต่างชาติ
เข้ามาลงทุนจำนวนมาก

**1987** Thailand stock market with
share price up high.
- Foreign investors come to
invest a lot.

2519 2520 2522 2523 2527 2528 2530 2531

WORLD
เติ้ง เสี่ยวผิง เปิด
ประเทศจีน
**1977** Deng Xiaoping
opened China to the
global market.

THAILAND
พลเอก เกรียงศักดิ์ ชมะ
นันทน์ นายกรัฐมนตรี
คนที่ 15
**1977** General Kriangsak
Chamanan,15th Prime
Minister.

THAILAND
พลเอก เปรม ติณสูลา
นนท์
นายกรัฐมนตรีคนที่ 16
**1980** General Prem
Tinsulanonda, 16th
Prime Minister.

BTNC 2528
เริ่มดำเนินธุรกิจ
แบรนด์ C&D,
Lofficiel

LOF·FI·CIEL
INTERNATIONAL

THAILAND
พลเอก ชาติชาย ชุณห
ะวัณ นายกรัฐมนตรีคน
ที่ 17
นโยบายเปลี่ยนสนามรบ
เป็นสนามการค้า
**1988** General Chatchai
Choonhavan, 17th Prime
Minister's major policy
was to turn Indochina
from battlefield to a
marketplace.

**WORLD**
สหรัฐอเมริกาเป็นประเทศมหาอำนาจสงครามเย็น
**1991** The United States became a world's superpower.

**THAILAND**
- เหตุการณ์ยึดอำนาจของ รสช. โดยพลเอก สุนทร คงสมพงษ์
- นายอานันท์ ปันยารชุนนายก รัฐมนตรีคนที่ 18 เก็บภาษีมูลค่าเพิ่มและจัดตั้งเขตการค้าเสรีอาเซียน

**1991** A coup d'etat staged by the National Peace Keeping Council, led by General Sunthorn Kongsompong.
- Mr.Anand Panyarachun, 18th Prime Minister, instituted Value Added Tax and established ASEAN Free Trade Zone.

**WORLD**
บิล คลินตัน ประธานาธิบดี คนที่ 42 ของสหรัฐอเมริกา
**1993** Bill Clinton 42nd U.S. President.

**THAILAND**
นายบรรหาร ศิลปอาชา นายกรัฐมนตรีคนที่ 21
**1995** Mr.Banharn Silpa-archa, 21st Prime Minister.

**THAILAND**
- วิกฤติการณ์เงินลอยตัวค่าเงินบาท
- วิกฤตต้มยำกุ้ง
- นายชวน หลีกภัย นายกรัฐมนตรีไทย ขอรับความช่วยเหลือจาก IMF นโยบายฟื้นฟูเศรษฐกิจประเทศ ปิด 56 สถาบันการเงิน

**1997** Financial crisis. The Baht was floated.
- Tom Yum Kung crisis.
- Mr.Chuan Leekpai resumed the premiership.
- Thailand requested IMF assistance.
- Policy implemented to recover the economy. 56 financial institutions were closed down.

2534 2535 2536 2537 2538 2539 2540 2544

**THAILAND**
- พลเอก สุจินดา คราประยูร นายกรัฐมนตรีคนที่ 19
- เหตุการณ์พฤษภาทมิฬ
- นายอานันท์ ปันยารชุนนายก รัฐมนตรีสมัยที่ 2
- นายชวน หลีกภัย นายกรัฐมนตรี คนที่ 20

**1992** General Suchinda Kraprayoon, 19th Prime Minister.
- Black May incident.
- Mr.Anand Panyarachun, Prime Minister,(second term).
- Mr. Chuan Leekpai, 20th Prime Minister.

**BTNC 2535**
เริ่มดำเนินธุรกิจแบรนด JOUSSE

Jousse PARIS

**THAILAND**
ธุรกิจต้นการค้าพุ่งถึงจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
**1994** Business trade rocketed to unprecedented highs in The stock exchange of Thailand

**BTNC 2537**
19 พฤศจิกายน บูติคนิวซิตี้ฯ เดินหน้าขยายช่องทางธุรกิจและเปลี่ยนจากบริษัทรับอนุญาตเป็นบริษัทมหาชน เลขทะเบียนบริษัท 0107537001731 ด้วยทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท พร้อมทั้งขยายจุดขายครอบคลุมทั่วประเทศ และเปิดธุรกิจออกแบบและผลิตเครื่องแบบให้กับองค์กรระดับประเทศ

**THAILAND**
พลเอก ชวลิต ยงใจยุทธ นายกรัฐมนตรีคนที่ 22
**1996** General Chavalit Yongchaiyudh, 22nd Prime Minister.

**WORLD**
จอร์จ ดับเบิลยู.บุช ประธานาธิบดีคนที่ 43 ของสหรัฐอเมริกาเกิดก่อการร้าย 11 กันยายน
**2001** George W. Bush, 43rd U.S. President. 9/11 terrorist attack.

**THAILAND**
พันตำรวจโท ทักษิณ ชินวัตร นายกรัฐมนตรี คนที่ 23
**2001** Police Lieutenant Colonel Thaksin Shinawatra, 23rd Prime Minister

Stephanie

UNIFORM SPECIALIZER
UNITY FOR SUCCESS

**2545**

BTNC 2545
เริ่มดำเนินธุรกิจแบรนด์ STEPHANIE และ UNIFORM SPECIALIZER

**2549**

WORLD
ราคาน้ำมันโลกสูงสุด
**2006** Highest global oil prices.

THAILAND
- เกิดรัฐประหาร โดย พล เอก สนธิ บุญยรัตกลิน
- พลเอก สุรยุทธ์ จุลานนท์ นายกรัฐมนตรี คนที่ 24 นโยบายพึ่งพาตนเองตามหลักเศรษฐกิจพอเพียง

**2006** General Sonthi Boonyaratglin staged a coup d'etat.
- General Surayud Chulanont, 24th Prime Minister, implemented the policy of self-reliance in accordance with the Sufficiency Economy principle.

GSP

**2550**

BTNC 2550
เริ่มดำเนินธุรกิจแบรนด์ GSP

**2551**

WORLD
- วิกฤตการณ์การเงินโลก
- เกิดวิกฤตสินเชื่อซับไพรม์ในสหรัฐอเมริกา

**2008** World financial crisis.
- Subprime mortgage crisis in USA.

BTNC 2551
ขยายฐานการขายไปยังตลาด AEC โดยเริ่มที่ประเทศพม่า

THAILAND
- นายสมัคร สุนทรเวช นายกรัฐมนตรีคนที่ 25
- นายสมชาย วงศ์สวัสดิ์ นายกรัฐมนตรี คนที่ 26
- นายอภิสิทธิ์ เวชชาชีวะ นายกรัฐมนตรีคนที่ 27

**2008** Mr.Samak Sundaravej, 25th Prime Minister.
- Mr. Somchai Wongsawat, 26th Prime Minister.
- Mr. Abhisit Vejjajiva, 27th Prime Minister.

**2552**

WORLD
บารัก โอบามา
ประธานาธิบดี คนที่ 44
**2009** Barack Obama, 44th U.S. President.

**2554**

WORLD
เกิดมหาอุทกภัย
เกิดแผ่นดินไหวและสึนามิที่ญี่ปุ่น
**2011** The Great Floods.
Earthquakes and Tsunami hit Japan.

THAILAND
นางสาวยิ่งลักษณ์ ชินวัตร นายกรัฐมนตรี คนที่ 28
**2011** Miss Yingluck Shinawatra, 28th Prime Minister

BTNC 2554
นำเข้า ADOLFO DOMINGUEZ จากประเทศสเปน
ADOLFO DOMINGUEZ

**2555**

BTNC 2555
นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และได้ขยายธุรกิจนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศพร้อมผลักดันแบรนด์สินค้าภายในเครือให้เกิดการเติบโตในช่องทางธุรกิจออนไลน์
- ได้ขยายฐานการขายไปยังประเทศมาเลเซีย

**BTNC 2557**
ขยายฐานการขายไป
ยังประเทศเวียดนาม

**THAILAND**
- ปฏิบัติการปิด กรุงเทพฯ เหตุการณ์รัฐประหาร โดย คสช.
- พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี คนที่ 29

2014 Operation Shutdown Bangkok. A military coup launched by National Council for Peace and Order.
- General Prayut Chan-o-cha, 29th Prime Minister.

**BTNC 2560**
ร่วมเป็นเจ้าภาพบำเพ็ญกุศลสวดพระอภิธรรมพระบรมศพพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช

**THAILAND**
สมเด็จพระเจ้าอยู่หัวมหาวชิราลงกรณ บดินทรเทพยวรางกูร เสด็จขึ้นทรงราชย์สืบราชสันตติวงศ์เป็นพระมหากษัตริย์รัชกาลที่ 10 แห่งราชวงศ์จักรี
His Majesty, The King Maha Vajiralongkorn Bodindradebayavarangkun, ascended to the throne as King Rama X of the Chakri Dynasty

**BTNC 2562**
- ผู้บริหารมอบนโยบาย แต่งตัวสวย...มีความสุข... สุขภาพดี...ทุกวาระโอกาส
- ดำเนินธุรกิจในรูปแบบ Omni Channel เพิ่มความเข้มแข็งให้ช่องทางการขายออนไลน์
- นำคาแรกเตอร์ MIMI มาเชื่อมโยงกับสินค้า เพื่อเข้าถึงผู้บริโภค

2557 2559 2560 2561 2562 2563

**AROUND THE WORLD**
ก้าวเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน
2016
ASEAN Community

**BTNC 2559**
นางประวรา เอครพานิช ดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ
- ขยายฐานการขายไปยังตลาด AEC ที่ประเทศลาว

**BTNC 2561**
สร้างสรรค์กางเกงโจงกระเบน J PANTS และ THAI JONG เป็นชุดไทยยุค 4.0
- นางประวรา เอครพานิช ขยายช่องทางธุรกิจ เปิดร้าน AMAZE (เอ-เมส)

**AROUND THE WORLD**
สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ทั่วโลก
Corona Virus also known as COVID-19 pandemic affected the world.

**THAILAND**
สถานการณ์ COVID-19 ส่งผลต่อการดำเนินชีวิตของคนไทย และเศรษฐกิจในประเทศหดตัวลง
The COVID-19 situation drastically affected the lives of Thai people along with the domestic economy.

**BTNC 2563**
ปรับการดำเนินธุรกิจเพื่อให้ก้าวผ่านวิกฤต COVID-19
- ขยายการจำหน่ายสินค้าในช่องทางออนไลน์ ทดแทนจุดขายต่างๆ หยุดตามมาตรการป้องกันโรคโควิด-19
- เพิ่มผลิตภัณฑ์เพื่อการป้องกัน หน้ากากผ้าในแบรนด์ต่างๆ และสเปรย์แอลกอฮอล์
- เริ่มต้นนวัตกรรม Reusable Isolation Gown ตามมาตรฐานสาธารณสุข ในชื่อ UNIFORM SPECIALIZER MEDGRADE

# HISTORY

**Boutique Newcity Puclic Company Limted** is the first company in Thailand manufacture and retail ready-to-wear garments form the vision of Dr. Sirina Chokwatana Pavarolarvidya who believed that ready-to-wear garments would be essential for women in a developed country to becom executives and professionals. They would also help impeove their characters and save time. The concept of making these ready-to-wear outfits has been developed form the idea in the United Kingdom and United States, and adjusted to suit Thai women's shapes and size. The first shop, under the name of Boutique Newcity, was opened on Surawong Road. It was well received and recognized by the general public as being the leader of Thai women's fashion in Thailand. This later led to opening of 2 more shops in Ploenchit, Siam Square.

**1 January 1974,** Boutique Newcity Company Limted was started with registered capital of 4,000,000 Baht under the guidance of Dr.Thiam Chokwatana , father of Dr. Sirina Chokwatana Pavarolarvidya, who saw the commitment and potential of thailand's garment industry Dr.sirina took the helm of the company whith honesty and creativity, thus helped the business to grow and expand to international recognition. The company was eventually earned confidence by popular brands form France tomanufacture and retail products under their logos.

**6 October 1987,** Boutique Newcity Company was registered in the Stock Exchange of Thailand (SET), making it the first fashion garment company to be registered as a licensed company in the SET.

**19 November 1994,** it was changed form licensed company to public company limited status, under the registered number 0107537001731 and with registered capital of 250 million Baht. The company expanded its retail outlets nationwide and started the business on design and manufacturing of uniforms for national – level organizations.

**2008,** Business extension into Myanmar. Then importbusiness of overseas fashion, ADOLFO DOMINGUEZ from Spain in 2011.

**2012, Mr. Panitarn Pavarolavidya, Chairman,** imported merchandise business has been expanded, together with pushing for growth of the group in-house brands through online retail channels business extension into ASEAN markets. (Malaysia, Vietnam, Laos) in 2012-2016. And last year, Boutique Newcity Company was co-hosting in a merit-making ceremony dedicated to the late King Bhumibol Adulyadej.

**2018,** The Company created loincloth-style J PANTS and THAI JONG pieces as Thailand 4.0-era attire. Mrs. Pravara Ekaraphanich expanded the Company's business further with the launch of A'MAZE outlets.

Now, In 2020, the government had to take strong measures to contain the COVID-19 outbreak, in turn affecting business operations. Not only did the national economy was halt but the lifestyle of the people in society was also changed like shopping behavior for both producers and for consumers and tourists unable to enter the country. Another change implemented was the temporary closure of shopping malls, a major point of sale for manufacturers. Boutique Newcity addressed the issue by adjusting the business plan by expanding sales to online channels. Sales staff were developed and trained to learn the work of an admin team on social media to transition a traditional store to the smartphone screen. It includes expanding the production line from fashion clothes to include cloth mask that combines fashion and function. Boutique Newcity also began to innovate designs by starting the production and sale of long-sleeved, waterproof, reusable coats for medical personnel and public personnel under the name of Uniform Specializer MedGrade.

# BTNC MOVE ON

# ปรับตัวและพัฒนา

ประเทศไทยประสบสถานการณ์ COVID-19 ทำให้การใช้ชีวิตของผู้คนมีการเปลี่ยนแปลงไป เพื่อดูแลสุขภาพตนเองและครอบครัวและต้องปฏิบัติตามมาตรการของรัฐในการล้อคดาวน์ บริษัทฯได้รับผลกระทบค่อนข้างสูงเนื่องจากจุดขายในศูนย์การค้า-ห้างสรรพสินค้าต้องปิดชั่วคราว นักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้าประเทศ ยอดขายจากช่องทางการจำหน่ายออฟไลน์ลดลงอย่างรวดเร็ว ในสภาวการณ์เช่นนี้ ทางผู้บริหารฯจึงมีนโยบายขยายการตลาดออนไลน์ให้มีความถี่และวงกว้างยิ่งขึ้นโดยพัฒนาศักยภาพของพนักงานขายหน้าร้านมาเป็นผู้แนะนำสินค้าในรูปแบบเผยแพร่ภาพสดทางเฟสบุ๊คเพจ รวมทั้งสร้างทีมแอดมินพร้อมให้คำปรึกษาและบริการลูกค้าได้รับสินค้าในเวลารวดเร็ว โดยในส่วนกรุงเทพฯ-ปริมณฑล ได้เริ่มต้นที่อาคาร AMAZE สยามสแควร์ และในส่วนภูมิภาคที่จังหวัดนครราชสีมาเป็นต้นแบบนำร่องให้จุดขายอื่นๆ เพื่อเพิ่มยอดขายและลดอัตราการลดปริมาณคนรวมถึงการหาช่องทางออฟไลน์ใหม่ๆ อาทิ จำหน่ายหน้ากาก MIMI ที่สถานีรถฟ้า BTS รวม 4 สถานี

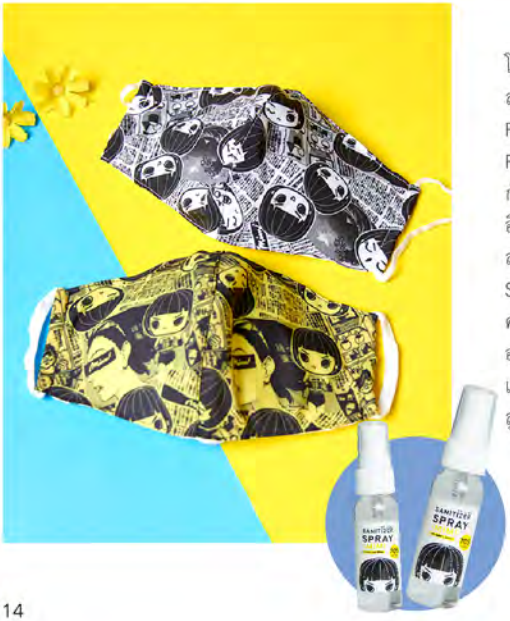
Thailand has experienced COVID-19 which has changed people's lives from taking care of one's health and family and also comply with government measures such as lock downs to prevent the spread of the virus. The company was affected quite strongly since of the point of sale in shopping centers and department stores were temporarily closed along with tourists not allowed to enter the country. In effect, the sales through offline distribution channels dropped sharply. In this situation the management came up with a policy to expand into online marketing by developing the potential of store sales staff to become a product introducer in the form of publishing a live feed via a Facebook page.

It included creating a team of admin-ready to provide customer service to receive products in a short period of time. It started with the Bangkok-Metropolitan area AMAZE building at Siam Square and in the provinces of Nakhon Ratchasima as a pilot model for other selling points. To help increase sales and maximum social distancing, new offline channels such as selling MIMI mask vending machines at sky train stations, a total of 4 BTS stations.

# SAVE YOURSELF

## อยู่เป็นกับโควิด 19

COVID-19 ทำให้ไลฟ์สไตล์ของคนเปลี่ยน ลดการเดินทาง หันมาใช้ชีวิตอยู่กับบ้าน Work from home ส่งผลต่ออารมณ์รวมถึงความจำเป็นในการเลือกซื้อเครื่องแต่งกายลดน้อยลงรวมถึงปัญหาวัตถุดิบในการผลิตเสื้อผ้าไม่สามารถนำเข้าจากต่างประเทศหรือโรงงานวัสดุในไทยปิดทำงาน ด้วยเหตุนี้ บูติคนิวซิตี้ฯ ไม่หยุดนิ่งนำจุดแข็งมาประยุกต์ใช้ต่อยอดเป็นธุรกิจใหม่เพื่อให้ก้าวทันสถานการณ์ โดยปรับสายการผลิตจากสิ่งทอเสื้อผ้ามาเรียนรู้นวัตกรรมเพื่อสร้างสรรค์หน้ากากผ้าหรือผ้าปิดจมูกที่มีการผสมผสานระหว่างเทคโนโลยีด้านการป้องกันและต่อยอดความชำนาญของเราในเรื่องเทรนด์แฟชั่น เป็นสินค้าใหม่ "หน้ากากผ้า" ที่มีทั้งฟังก์ชั่นและแฟชั่น



โดยเริ่มต้นจาก MIMI Mask ลายพิมพ์สะดุดตา ใส่ได้ 2 ด้าน สบายไม่อึดอัดและแบรนด์ต่างๆก็ได้ทยอยมีสินค้าในกลุ่ม FACEMASK ที่ตอบโจทย์ลูกค้าซึ่งมีคุณสมบัติ WATER-REPELLENT FABRIC, NANO-ZINC, ANTI-BACT มาผนวกกับ DNA ความเป็นตัวตนของแบรนด์รวมถึงมีอุปกรณ์ป้องกันอื่นๆ มาให้ลูกค้าได้เลือกทั้ง GSP FACE SHIELD กันฝุ่นละอองน้ำ MASK FILER และ MIMI HAND SANITIZER SPRAY ที่พิเศษกว่าแอลกอฮอล์ทั่วไปเพราะมีสารสกัดเติมความชุ่มชื้นให้ผิว ทั้งหมดนี้ถือได้ว่าเป็นสินค้าไลน์ใหม่ ซึ่งเป็นอุปกรณ์สำคัญเพื่อลดความเสี่ยงในโรคภัยและเป็นเครื่องประดับเสริมลุคเติมความสุขกับการใช้ชีวิตในยุค New Normal ให้แก่ลูกค้าทุกคน

COVID-19 has changed people's lifestyles, reduced travel, home isolation and also forced some to work from home. This greatly affected their mood and their decision making in terms of the need to buy clothing. Also, the lack of raw materials to supply the production of clothes became a problem due to inability to import from other countries and many raw material manufacturers in Thailand closed due to the financial impacts of COVID19. We resolved these issues by adjusting the production line of textiles and clothing. We learned innovative techniques to create fabric masks by combining a cloth to cover the nose, protective and modern technology for safety, and our expertise in fashion trends we came up with a new product- a "Face Mask" that is both function and fashion.

It started with the MIMI Mask with eye-catching prints, reversible and comfortable, it then gradually expanding with our other brands. We now produce products in the FACEMASK group that meet customer needs by qualifying as a WATER-REPELLENT FABRIC with NANO-ZINC, and ANTI-BACTERIAL property all combined with our brand identity. We have an array of protective products for customers to choose from including GSP DUSTPROOF FACE SHIELD, WATER-REPELLANT MASK FILLER and MIMI HAND SANITIZER SPRAY which is more special than he general alcohol since it contains extracts to add moisture to the skin. All of these can be considered as a new line of products that addresses the importance to reduce the risk of disease as well as provide an accessory that add happiness to life of our customers in this "New Normal"

# Uniform Specializer
MedGrade

## เราทำได้

**Med grade** สร้างขึ้นมาด้วยความตั้งใจที่จะช่วยหมอให้มีความปลอดภัยจาก Covid-19 เมื่อเห็นบุคลากรด้านสาธารณสุขต้องออกไปปฏิบัติงานและขาดแคลนชุดป้องกัน โดยคุณหมอบางท่านต้องประยุกต์หรือเย็บชุด PPE ขึ้นเอง

บูติคนิวซิตี้ฯ จึงตัดสินใจสร้างสรรค์ชุดเสื้อคลุมกันน้ำแบบใช้ซ้ำได้ โดยใช้ประสบการณ์เดิมเป็นฐานต่อยอด และคิดใหม่เพิ่มความใส่ใจในสุขอนามัย เรียนรู้วิเคราะห์ พัฒนาสินค้าให้เหมาะสมกับสภาวะของโลกเริ่มต้นจากรุ่น "เราสู้" ให้แก่องค์กรมาสัชกรรม เป็นชุดที่ตั้งใจทำให้ผ่านมาตรฐาน AAMI PB70 LEVEL 2 ทั้งผ้าและตะเข็บ และสามารถนำกลับมาใช้ใหม่ได้ถึง 20 ครั้ง จากนั้นเราก็ได้พัฒนาและทดสอบหมั่นเข้าไปเยี่ยมเยียนคุณหมอ สอบถามถึงการใช้งาน เพื่อนำข้อมูลมาพัฒนา ทดสอบโดยผู้ที่ได้รับการรับรองโดยภาครัฐและระดับนานาชาติ ทุกวันนี้ เรามีชุด Reusable Isolation Gown หลายรุ่นที่ตอบรับการใช้งาน ทั้งรุ่นเพื่อหมอ รุ่นเพื่อทันตแพทย์ ฯลฯ เราบอกทีมงานทุกคนว่าเราจะทำงานหนักเพื่อสร้างสินค้าที่มีมาตรฐานทางสาธารณสุขที่ดีเลิศ เพื่อร่วมสร้างประเทศไทยในยุคหลังของ COVID-19 เป็นสังคมอนามัยสูง (HYGIENIC SOCIETY) ที่ทุกคนมั่นใจว่าประเทศไทยเป็นแห่งหนึ่งมีความปลอดภัยที่สุดในโลก

ผ่านมาตรฐาน
**LEVEL 2**
ANSI/AAMI PB70
ทั้งผ้าและตะเข็บ

ใช้ซ้ำได้
**20** ครั้ง

**ครั้งที่ 21-40**
**ผ้ายังมีคุณสมบัติสะท้อนน้ำ**
**(จากผลการทดสอบ)**

During the pandemic, many doctors and front liners were risking their own health by going to work and also face the shortage of protective gear to the point where they would reuse or rely on self-made gears. The project was created with the intention of helping doctors stay safe from Covid-19. Boutique New City decided to create a reusable waterproof gown by using years of experience as a base to design along with rethinking and increasing attention in hygiene, learning, analyzing and developing products to suit the conditions presented by the situation, the "We Fight" version was created for the pharmaceutical organization. It is a set intended to pass the AAMI PB70 LEVEL 2 standard for both fabric and seams as well as being able to be reused up to 20 times. By regularly testing the product along with consulting with medical professionals, we were able to develop the gowns to where it has been certified by both the government and international standards. Today we successfully produce the Reusable Isolation Gown Many models that respond to use by doctors, dentists, etc. We ensure that the whole team will work hard to create products that meet the highest standards of public health. We aim to bring the message that Thailand in the latter era of COVID-19, is a high health society (HYGIENIC SOCIETY) whereby everyone is confident that it is one of the safest countries in the world.

# FOR THE DOCTOR

## ชุดนี้เพื่อหมอ

บมจ.บูติคนิวซิตี้และบริษัทในเครือสหพัฒน์ร่วมส่งมอบ REUSABLE HOOD ISOLATION GOWN รุ่นเพื่อหมอ 2000 ชุด ให้แก่ศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด- 19) หรือ ศบค. โดยมอบผ่านนายเทวัญ ลิปตพัลลภ รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรีและกรรมการศบค.รับมอบจากผู้แทนเครือสหพัฒน์เพื่อนำไปมอบให้กระทรวงสาธารณสุขนำไปส่งต่อให้กับบุคลากรทางการแพทย์ในโรงพยาบาลที่ขาดแคลนทั่วประเทศ

Boutique Newcity Plc. and Saha Group of companies jointly delivered 2000 sets of REUSABLE ISOLATION GOWNs with hood for Doctors working with the Center for the Management of Coronavirus Disease 2019 (COVID-19) or STD through Mr. Dhevanli Pattapanlop, Minister of the Prime Minister's Office and Commissioner of the Civil Service Commission. The Ministry of Public Health distributed to medical personnel and hospitals in need of PPE supply of all over the country.t

## เติมสุขให้ HERO

บูติคนิวซิตี้ฯ มีความภูมิใจที่ได้ร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการช่วยเหลืออุปกรณ์ทางการแพทย์กับโครงการ"วันสร้างสุข" ของช่อง ONE โดยสร้างสรรค์ชุด HOSPITAL HOOD ISOLATION GOWN เพื่อให้บุคลากรทางแพทย์ได้ใช้ในการดูแลผู้ป่วย รวมถึงโรงพยาบาลต่างๆ

Boutique Newcity is proud to be a part of the medical equipment rescue project, Channel ONE's "Happy Day" with the goal of creating HOSPITAL HOOD ISOLATION GOWN series for healthcareprofessionals.

# Guy Laroche

Mr. Guy Laroche ดีไซเนอร์แบรนด์แฟชั่นระดับโลก ที่มีเอกลักษณ์ของงามสง่า ด้วยคอลเลคชั่นเสื้อผ้าที่มีมาตรฐานเดียวกันทั่วโลก เน้นคัดตัดเย็บเสริมบุคลิกภาพ ผสานการคัดสรรเนื้อผ้า และลวดลายที่โดดเด่นชัดเจน ทำให้ผู้สวมใส่สง่า งดงามทันสมัยตามแบบฉบับสไตล์ฝรั่งเศสแบรนด์แฟชั่นชั้นนำระดับโลก โดดเด่นด้วยดีไซน์เรียบหรู อันเป็นเอกลักษณ์ เน้นการออกแบบที่ทำให้ ชีวิตของคุณให้ดีขึ้นจากฟังก์ชั่นการใช้งานต่างๆ ตัดเย็บอย่างปราณีตทำให้ผู้สวมใส่มีบุคลิกภาพดี ภูมิฐานเหมาะสมกับการเป็น Working Icon

Founded by world-class designer Mr. Guy Laroche, this brand exemplifies elegance. Its collections, no matter where they are released, share the same standards of neat cutting and flattering designs. The brand's well-selected fabric texture and outstanding patterns give wearers of its designs an elegant, beautiful and modern look based on French concept. This leading international fashion brand stands out for its elegant pieces, which boast both functionality and neat sewing/cutting. Wearers look elegant and well-dressed with Guy Laroche. True to "Working Icon" concept

**LIGHT LINEN**

คัดสรรเนื้อผ้าทอจากเส้นใยจากธรรมชาติ ยิ่งรีดยิ่งขึ้นเงาสวยมีคุณสมบัติ ระบายอากาศได้ดีเย็นสบาย และอยู่ทรงทุกการสวมใส่

Selected fabrics woven from natural fibers that when ironed creates beautiful shades and shadows while being breathable, cool and comfortable to wear.

**THE PERFECT WAIST JEANS**

กางเกงยีนส์ การันตีขอบเอวไม่อ้าลุกนั่งสะดวกทุกการเคลื่อนไหว

Jeans that guarantee a good fit to your waist that does not show unwanted openings or spaces even when you sit and being comfortable and convenient for your every move.

**BUSINESS SHAPE UP JACKET** แจ็คเก็ตมหัศจรรย์ ปรับหุ่นสวยเป๊ะ "เก็บเอว ไหล่ตั้ง หลังตรง" มาตรฐานการตัดเย็บระดับไฮเอนด์ เนี้ยบเฉียบทุกองศาเสริมออร่าความภูมิฐาน

This "Miracle Jacket" adjusts the figure perfectly by beautifully accentuating the waist and shoulders while keeping the back straight. With high-end sewing standards, where it is neat at every degree, it projects a dignified aura.

# LOF·FI·CIEL
INTERNATIONAL

มาดมั่นในลุคนักบริหารที่มีความสามารถเป็นที่ยอมรับในสังคม เมื่อสวมใส่แล้ว มีทั้งความหรูหราและภูมิฐาน พิถีพิถันในทุกรายละเอียด สะท้อนบุคลิกภาพของผู้นำได้ชัดเจนในทุกงานพิธีการ

LOF-FI-CIEL gives the look of confident and well-respected executives. Exuding luxury and elegancy, the brand's designs boast neat details and unfailingly accentuate the leaderships of their wearers at every official function.

**PLEAT MODERN STYLE**

แต่งแล้วดูแพงอยู่เสมอ ด้วยไอเทมเบลาซ์ และ ชุดเดรส สร้างสรรค์จากเนื้อผ้า Silk Synthetic มาผ่านขบวนการอัดพลีท ที่ดูแลรักษาง่ายกว่าผ้าไหมปกติ

Dress and always look classy. With blazers and dresses made from silk synthetic fabric through the process of pleating that is also easier to maintain than normal silk.

**LUXURY LACE**

เสื้อลูกไม้ที่ผสมผสานความงามแบบไทยและลวดลายในสไตล์โมเดิร์นที่ถูกออกแบบมาอย่างประณีตด้วยเนื้อผ้าเนียนละเอียด ใส่ได้ไม่ระคายผิว

Lace blouse that combines Thai beauty and patterns of modern style exquisitely designed with a smooth texture that does not irritate the skin.

**LA VIE EN ROSE**

ศิลปะและความงามที่ถูกแต่งแต้มบนเนื้อผ้า Silk Synthetic ที่สวยเหมือนใส่ผ้าไหม และผ้าจอร์เจียพิมพ์ลวดลายมวลดอกกุหลาบแฝงความหวาน ดูมีระดับ

Art and beauty infused on the silk synthetic fabric that looks beautiful like wearing silk. Showing a Georgian cloth printed with rose pattern.

Jousse®
PARIS

"เสื้อผ้า" สำหรับผู้หญิงยุคใหม่ ที่มีแนวคิด Positive Thinking สามารถสร้างสมดุลระหว่างชีวิตการทำงานและชีวิต ส่วนตัว ได้อย่างสนุกสนานและมีสีสัน ตามไลฟ์สไตล์แฟชั่นที่หลากหลาย ใหม่ ผ่านการ mix & match กันได้อย่างลงตัวทุกการทำงาน

A contemporary brand for modern women, shines with Positive Thinking concept for colorful, fun work-life balance. Featuring clothes in various fashion styles, the brand presents its designs as perfect mix & match. Each combination looks great.

**WORK LIFE BALANCE STYLE** งานเด่นเล่นสนุก ด้วยไอเท็มสื่อถึงความเป็นมืออาชีพ แต่งแล้วสร้างความสมดุลได้ทั้งชีวิตการทำงานและส่วนตัว ในแบบ Day to Night พร้อมคอมพลีทลุค "สวยเอาอยู่ทั้งวัน" ด้วยไอเทมที่แต่งไปทำงานก็ได้ แต่งไปออกงานหรือสังสรรค์กับกลุ่มเพื่อนก็สวยงามไม่แพ้ใคร

Keep your outstanding work while showing fun and play with clothes that convey professionalism. Create a balance for both work life and personal life with a Day to Night style that gives a complete look. "Beautiful all day long" with clothes that can be dressed for work, party or gathering with a group of friends and still be beautiful as everyone else.

**EMBROIDERED FLORAL PATTERN** ลายปักดอกไม้ งานศิลปะลายดอกไม้ Embroidered Floral ที่ใส่ใจรายละเอียดทุกเส้นด้ายที่ปักบนผืนผ้า เกิดเป็นลวดลายเอกลักษณ์ของ JOUSSE ที่มาในรูปแบบแจ็กเก็ต เบลาซ์ กระโปรง กางเกง รวมถึงชุดเดรส

Embroidering floral artwork with attention to every detail and of the yarn embroidered on the fabric. This unique motif of JOUSSE comes in the form of outerwear, blouses, skirts, pants, and dresses.

GSP
ARTISTIC TRAVELER

เติมเต็มความสุขสำหรับสาวผู้รักการเดินทางที่กระฉับกระเฉง โดยรังสรรค์คอลเลคชั่นที่ดิ้ง ความสวยงามของงานศิลปะมาผสานนวัตกรรมดูแลสุขภาพของผู้สวมใส่ GSP Sport จึงเป็นชุดที่สวมใส่สบายทุกการเคลื่อนไหว และ GSP Professional เป็นชุดสวยเฉียบทุกรายละเอียดทุกวันทำงาน

**GSP** Fulfills the hearts of active female travelers,as it blends health innovations into tasteful attire for GSP Sport that serve comfortable wear. Its GSP Professional, meanwhile, delivers a dapper look for every workday.

**MAGIC JEANS** กางเกงยีนส์เก็บหน้าท้อง ยกสะโพก ปรับขาเรียว มั่นใจทุกครั้งที่สวมใส่

Jeans to keep the belly tucked, the hips lifted, and the legs slimmed giving you more confidence every time you wear it

**COOL SHIRT** ผ้าลายพิมพ์เอกลักษณ์เฉพาะ บางเบาเย็นสบาย ไม่เก็บเหงื่อ สวมใส่สบายได้ตลอดทั้งวัน

Unique printed fabric that is thin, light and looks cool. Breathable and comfortable to wear all day

**YOUNG DENIM** กางเกงยีนส์ขาหายใจได้ ยืดหยุ่น เบาสบาย ระบายอากาศได้ดี พร้อมสนุกได้ทุกกิจกรรม

Jeans that are stretchy, lightweight, breathable and ready to enjoy all types of activities.

C&D (Classic and Difference) แบรนด์เสื้อผ้าสำหรับสาวรักษ์สิ่งแวดล้อม การผสมผสานระหว่างรูปแบบเสื้อผ้าที่ทันสมัย รูปทรงที่ช่วยในการเสริมสร้างรูปร่างให้ดูดีขึ้น เข้ากับผ้าที่มีคุณสมบัติเฉพาะตัวจากเส้นใยธรรมชาติ ที่เป็นมิตรกับทั้งผู้สวมใส่ และสิ่งแวดล้อม

C&D (Classic and Difference) is the brand for environmentally-friendly women. The contemporary outfits by this brand boasts body-flattering patterns and great fabrics made of natural fiber. Its choices of fabrics therefore are gentle to the environment as well as to the wearers.

**LINEN PREMIUM** เสื้อลินินพรีเมี่ยมแท้ เบา บางใส่สบาย ระบายอากาศได้ดี รับรองว่าไม่ทำให้ผิวของผู้สวมใส่เกิดความระคายเคือง ผสมผสานกับการออกแบบด้วยลวดลาย และนำแนวคิดแต่งตัวสีมงคล ที่ช่วยเสริมความโชคดีใส่ได้ในทุกเทศกาล

Premium linen shirt that is light, thin, comfortable and breathable. Hypoallergenic fabrics ensure your skin is not irritated. Combined with a design and a pattern, we bring the concept of the lucky color dress that enhances good luck in every festival!

**COTTON FLOWER FESTIVAL** เสื้อพิมพ์ลายหวานละมุน ให้อบอวลไปด้วยหมู่มวลดอกไม้ ใส่สบายด้วยเนื้อผ้าคอตตอน เส้นด้ายเนียนละเอียดเหมาะกับอากาศเมืองไทย ทั้งลวดลาย และเนื้อผ้า

Sweet printed shirt filled with flowers made from comfortable cotton fabrics. Made from smooth and fine yarn, both the pattern and fabric is suitable for that warm Thailand Tropics.

# Stephanie

ชุดทำงานที่ดูแลรักษาง่ายเน้นความเรียบร้อยแต่มีความสมาร์ท ตัดเย็บได้มาตรฐานให้ Working Women ได้มิกซ์แอนด์แมทช์ ใส่สวยดูสุภาพในทุกวาระโอกาส

Easy-to-maintain work clothes that emphasize neatness but smart, known for its reputable tailoring and ideal for working women to be mixed and matched, giving you a beautiful and polite look at every occasion.

# ADOLFO DOMINGUEZ

**Adolfo Dominguez** ดีไซน์เนอร์แบรนด์คุณภาพจากประเทศสเปนโด่งดังจากการออกแบบเสื้อผ้าสุภาพบุรุษของ Mr. Adolfo Dominguez ผู้ปฏิวัติแฟชั่นภายใต้แนวคิด WRINKLES ARE BEAUTIFUL หรือ ความสวยงามของรอยยับ เป็นการให้ความสำคัญกับความง่าย เน้นความสวยงามจากเนื้อแท้ของวัตถุดิบที่มาจากธรรมชาติและไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม เสริมลุคผู้สวมใส่ให้ดูดีกับคอลเลคชั่นเสื้อผ้าที่บ่งบอกความเป็นตัวตนคนรุ่นใหม่ที่ต้องการความเรียบง่ายแต่ดูดี

Mr. Adolfo Dominguez, a quality fashion designer from Spain, famous for menswear, is a fashion revolutionist who came up with the concept of WRINKLES ARE BEAUTIFUL, meaning the beauty of wrinkles is the focus on simplicity while emphasizing beauty from the essence of natural and non-destructive materials, enhancing the look of the new-gen wearers that value simplicity and neatness.

# UNIFORM SPECIALIZER

## UNITY FOR SUCCESS

สร้างความเป็นเอกภาพให้กับองค์กรของคุณอย่างมีสไตล์ด้วยชุดยูนิฟอร์มจาก Uniform Specializer บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ได้สร้างสรรค์ Uniform Specializer แผนกที่มีความชำนาญพิเศษด้านการออกแบบตัดเย็บยูนิฟอร์มให้กับหลากหลายองค์กรโดยมีบริการทั้งการออกแบบ และการตัดเย็บที่มีขนาดให้เลือกสวมใส่มากมายหมดปัญหาเรื่องรูปร่าง การออกแบบ (Design) : การออกแบบของ Uniform Specializer จะอยู่บนพื้นฐานของการศึกษาภาพลักษณ์องค์กร ซึ่งรวมถึงโลโก้ สโลแกน ไอคอนต่างๆ ลักษณะการดำเนินการ สถานที่ให้บริการไปจนถึงวิสัยทัศน์และวัตถุประสงค์ขององค์กรอย่างละเอียดและทำความเข้าใจอย่างลึกซึ้ง จากนั้นจึงสร้างสรรค์ออกมาเป็นองค์ประกอบต่างๆ ตั้งแต่สีสันที่เหมาะสม แพตเทิร์น เนื้อผ้า การตัดเย็บรูปทรง รวมไปถึงการเลือกใช้องค์ประกอบเสริมอย่างผ้าพันคอ เนคไท เข็มขัด กระเป๋า การออกแบบของเราจะช่วยให้พนักงานมีความภูมิใจ มั่นใจในองค์กรและกระตือรือร้นในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งทั้งหมดนี้ก็เพื่อสร้างภาพลักษณ์องค์กรให้มีความเป็นเอกภาพมีความเป็นมืออาชีพสร้างความประทับใจให้กับคู่ค้าทางธุรกิจ การตัดเย็บที่มีขนาดให้เลือกอย่างหลากหลาย (Tailoring): Uniform Specializerมียูนิฟอร์มหลากหลายขนาดให้เลือกตามรูปร่างของผู้สวมใส่ซึ่งรวมถึงความต้องการเฉพาะตัวที่แตกต่างกันออกไป คุณภาพชั้นเลิศและการจัดส่งที่ตรงเวลาคือจุดแข็งของเราที่สร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้ามาอย่างต่อเนื่อง

## บริการ

**ออกแบบ**
เพื่อให้ชุดเครื่องแบบเกิดเอกลักษณ์และเอกภาพ สร้างกำลังใจทีมเวิร์คเหมาะสมกับการทำงาน

**ผลิต**
ทุกชิ้นผลิตด้วยความตั้งใจผสานเทคโนโลยีการตัดด้วยคอมพิวเตอร์เพื่องานถูกต้องและแม่นยำที่สุด

**จัดส่ง**
สถานที่จะถูกบันทึกในระบบเพื่อนำไปจัดสินค้าตามรายชื่อและสถานที่ส่งได้ถูกต้องและรวดเร็ว

**บริการ**
ก่อนและหลังการขายในระบบออฟไลน์และออนไลน์ โดยแยกเฉพาะบุคคล

# งานระบบ

## CORPORATE DIVISION ORDER

ระบบสั่งซื้อสินค้าสำหรับองค์กรแยกในระดับแผนก-สาขาเพื่อความสะดวกในการจัดส่งและวางบิลทำให้สามารถสั่งเพิ่มเติมเมื่อมีพนักงานใหม่เข้ามา

## XISO SIZING SYSTEM

ระบบประเมินไซส์ให้เข้ากับสรีระที่มีความหลากหลาย

## ONE BY ONE PICK & PACK

ระบบการผลิตและขบวนการจัดการจัดยูนิฟอร์มให้พนักงานทีละคนเป็นชุดพร้อมติดชื่อลูกค้าและสาขาที่จะส่งยูนิฟอร์มทั้งนี้เพื่อสะดวกในการส่งมอบให้แก่พนักงาน

## WWW.BTNCONLINESTORE.COM

บริการรับสั่งตัดเพิ่มเติมด้วยระบบสั่งซื้อเครื่องแบบเป็นรายบุคคล ตลอด 24 ชั่วโมง

Unify your organization through stylish and tasteful uniform branding. Boutique Newcity Public Company Limited has created a highly established unit specializing in the design, cut and sewing of up-to-date uniforms for a variety of organizations under the brand Uniform Specializer. Uniform Specializer provides two convenient services.

**Design :** Uniform Specializer studies the branded corporate image including icons, logos, slogans, business operations, locations of service, and the futurevision and objectives of the client's organization. Based on this in-depth analysis, appropriate color schemes, patterns and textures, cuts and forms,as well as complimenting accessories are proposed. Accessories includestylish scarves, neckties, belts, and bags to foster pride, confidence, and enthusiasm about the employees' organization and duties, overall enhancing the organization's image and impression on clients. **Tailoring :** Uniform Specializer provides a wide range of sizes to complimentan array of physiques for the client's specific needs within their organization. Exceptional quality and punctual delivery are upheld to ensure maximum customer satisfaction.

## OUR SERVICE

**DESIGN**

To create a uniform that displays uniqueness and unity, to build teamwork and is suitable for work.

**PRODUCTION**

Every piece is produced with care while applying the use of computer cutting technology to produce with the highest accuracy.

**DELIVERY**

The locations will be recorded in the system according to each individual listing, so the products will be delivered with speed and accuracy.

Before and after sales, offline and online systems to individuals.

## OUR SYSTEM

### CORPORATE DIVISION ORDER

A product ordering system for organizations that records orders from specific departments or branches, making it quick and convenient for futurebilling,even with new employees coming in.

### XISO SIZING SYSTEM

A system for evaluating the sizes of the body that are applicable with the various body shapes.

### ONE BY ONE PICK & PACK

The production system that organizes the uniform for each employee individually, labelled with the name of the customer and the branch, facilitating the delivery process to employees.

### WWW.BTNCONLINESTORE.COM

A service for making additional orders, with an ordering system that produces uniforms for individualemployees; opens 24 hours a day.

# SHOPPING

## ยุคออนไลน์...อยู่ที่ไหนก็ช้อปได้

กิจกรรมยอดนิยมสำหรับสาวๆ สั่งซื้อสินค้าแฟชั่นเครื่องบูติคนิวซิตี้ฯ
อย่างง่ายดาย ที่ http://btnconlinestore.com หรือ
Facebook Page : Guy Laroche BTNC, GSP, C&D, Lofficiel BTNC, Jousse Paris, A'maze

### 1.ทางเว็บไซต์

guylarochebtnc.bentoweb.com
lofficielbtnc.bentoweb.com
gspthonline.bentoweb.com
jousseparisonline.bentoweb.com
cd-onlineshop.bentoweb.com

### 2.Facebook

ช้อปผ่าน FB INBOX

- Guy Laroche BTNC
- Lofficiel BTNC
- GSPth
- Jousse Paris
- C&D

### 3.LINE

ช้อปผ่านแชท

@guylarochebtnc
@lofficielbtnc
@gspth
@Jousse
@cd.clothing

## E-SHOPPING ANYWHERE ANYTIME

Popular activities for ladies: Easily order fashion clothes with Boutique Newcity products at our website http://btnconlinestore.com, or visit Facebook Pages: Guy Laroche BTNC, GSP, C&D, Lofficiel BTNC, Jousse Paris, A'maze

1976 1994

BOUTIQUE NEWCITY

PUBLIC COMPANY LIMITED

**นโยบาย และภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท**

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจค้าปลีก ค้าส่งในประเทศ ค้าส่งต่างประเทศ มีการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ และบริการออกแบบรับสั่งตัดพิเศษสำหรับองค์กร (UNIFORM) ทั้งในและต่างประเทศครบวงจร ภายใต้สินค้าแบรนด์ต่างๆ คือ GSP, JOUSSE, C&D, LOF-FI-CIEL, STEPHANIE, GUY LAROCHE, ADOLFO DOMINGUEZ , AMAZE, MIMI , UNIFORM SPECIALIZER และ UNIFORM MEDGRADE

เป็นเวลากว่า 47 ปี บริษัทฯ ได้รับการยอมรับจากลูกค้ามาเป็นเวลานานว่าผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีคุณภาพดี ราคาเหมาะสม ส่งมอบตรงเวลา และมีบริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย บริษัทมีร้านสาขารวม 41 แห่ง จุดขายในห้างสรรพสินค้าชั้นนำ จำนวน 38 แห่ง อาทิ กลุ่มเซ็นทรัล โรบินสันและเดอะมอลล์ เป็นต้น และมีขายในประเทศเพื่อนบ้าน (AEC) อาทิ ประเทศมาเลเซีย พม่า ลาว และเวียดนาม เป็นต้น อีกทั้งยังได้รับไว้วางใจในการออกแบบ และตัดเย็บเครื่องแบบองค์กรต่างๆ ทั้งในและนอกประเทศมากกว่า 400 องค์กร ตลอดจนมีการเพิ่มช่องทางการขายออนไลน์ เพื่อรองรับวิถีการดำเนินชีวิตแบบใหม่ (New Normal) ของลูกค้า

ทั้งนี้ ในปี 2563 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรน่า 2019 (Covid-19) ตั้งแต่เดือนมกราคม ส่งผลให้นักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้าประเทศ กระทั่งเดือนมีนาคม 2563 รัฐบาลได้ออกมาตรการเว้นระยะห่าง สั่งปิดสถานที่ต่างๆ รวมถึงให้งดการเดินทาง ทำให้การดำเนินชีวิตประจำวันเปลี่ยนไปอย่างไม่สามารถคาดเดาได้ ซึ่งมีผลกระทบต่อยอดขายของร้านค้าปลีกในศูนย์การค้า และห้างสรรพสินค้า ทำให้บริษัทมีการทบทวนนโยบายในการพิจารณาผลการดำเนินงานเป็นรายจุดขาย และปิดจุดขายที่ไม่สามารถทำกำไรได้ และดำเนินการรวมจุดขายที่มีหลายจุดในศูนย์การค้าเดียวกัน ให้เหลือเพียงจุดขายที่มีผลการดำเนินงานที่ดี และมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบร้านเดิมเป็นแบบ MULTIBRND STORE โดยใช้ชื่อร้าน “A’MAZE” ซึ่งมีเป็นการรองรับหลายกลุ่มลูกค้าในสถานที่เดียวกัน นอกจากนี้สถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ยังส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจสั่งสินค้าเครื่องแบบพนักงานขององค์กร ให้ชะลอการสั่งซื้อลง ในขณะเดียวกันบริษัทได้มีการปรับตัวโดยการขยายและเพิ่มช่องทางการขายออนไลน์มากขึ้น และมีการพัฒนาสินค้าใหม่ที่เหมาะกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 อันได้แก่ หน้ากากผ้า เสื้ออุปกรณ์ป้องกันส่วนบุคคล (PPE) ทั้งแบบใช้ครั้งเดียวและใช้ได้ 20 ครั้ง และเสื้อคลุมสะท้อนน้ำพิเศษสำหรับทันตแพทย์ เป็นต้น และในปี 2563 บริษัทฯ ได้พิจารณาถอดบริษัท โชคสามัคคี จำกัด ออกจากการเป็นบริษัทร่วม ดังนั้นงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ มีรายได้รวม 385.35 ล้านบาท มีผลขาดทุน 47.35 ล้านบาท

**เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ**

**เป้าหมายหลัก คือ เป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลง พัฒนา ลองทำสิ่งใหม่โดยไม่มีข้อแม้** ประกอบด้วย

- **พัฒนา** การขาย O2O: Online to Offline และ Offline to Online โดยใช้พื้นที่และทีมขายให้มีประสิทธิภาพสูงสุด
- **พัฒนา** ทักษะและกระบวนการขาย ONLINE และทดลองวิธีการให้บริการที่รองรับวิถีชีวิตใหม่ของลูกค้า
- **พัฒนา** สินค้าหมวดสุขภาพ สำหรับบุคคลกรทางการแพทย์และเสื้ออุปกรณ์ป้องกันส่วนบุคคลการเพื่อการดำเนินชีวิตอย่างปลอดภัย
- **ลด** ต้นทุนในการบริหารจัดการ รวมถึงบริหารต้นทุนสินค้าให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า

นอกเหนือจากนี้ บริษัทยังคงยึดถือการดำเนินงานภายใต้จริยธรรมธุรกิจ มีหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเผยแพร่ไปสู่คณะกรรมการ กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงาน เพราะธุรกิจจะอยู่ได้ต้องมีจริยธรรมคุณธรรมที่ดี เป็นที่เชื่อถือและยอมรับได้ อันเป็นผลให้บริษัท มีความเจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคง และยั่งยืน

**มูลค่าการจำหน่ายของผลิตภัณฑ์ของบริษัทในระยะ 3 ปี**

| มูลค่าการจำหน่าย | ปี 2563 | | ปี 2562 | | ปี 2561 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | พันบาท | % | พันบาท | พันบาท | พันบาท | % |
| เสื้อผ้าสำเร็จรูป | 301,951 | 78.36 | 600,828 | 78.53 | 673,594 | 78.71 |
| การบริการ-เครื่องแบบเฉพาะกิจ | 70,764 | 18.36 | 129,780 | 16.96 | 142,055 | 16.60 |
| เบ็ดเตล็ด | 12,630 | 3.28 | 34,485 | 4.51 | 40,096 | 4.69 |
| รวมมูลค่าการจำหน่ายในประเทศ | 379,673 | 98.53 | 753,380 | 98.47 | 832,339 | 97.26 |
| มูลค่าขายจำหน่ายในต่างประเทศ | 5,672 | 1.47 | 11,712 | 1.53 | 23,406 | 2.74 |
| รวมมูลค่าการจำหน่าย | 385,345 | 100.00 | 765,092 | 100.00 | 855,745 | 100.00 |
| อัตราเพิ่ม(ลด) ของมูลค่าการจัดจำหน่าย(%) | -49.63% | | -10.59 | | 4.87 | |

**การตลาดและภาวะการแข่งขัน**

ตลาดการค้าปลีกแฟชั่น มีการแข่งขันที่สูง และความต้องการของลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์และวาระโอกาสต่างๆ ทั้งนี้ด้วยบริษัทดำเนินกิจการมากว่า 47 ปี แบรนด์สินค้าเป็นที่รู้จักอย่างแพร่หลาย มีกลุ่มลูกค้าประจำทั้งคนไทยและชาวต่างชาติที่ทราบถึงคุณภาพของวัตถุดิบและการจัดเย็บ ซึ่งลูกค้าทราบถึง คุณค่าของสินค้าที่แตกต่าง และรักในแบรนด์สินค้าอย่างยาวนาน

ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ในปี 2563 เป็นปีที่ยากต่อการคาดการณ์สถานการณ์ที่จะเกิดขึ้น จากนโยบายของรัฐบาลในการปิดสถานที่ชั่วคราวและการเว้นระยะห่างทางสังคม ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ทั้งแบรนด์สินค้าในประเทศและแบรนด์สินค้านำเข้าต่างๆ จากต่างประเทศจึงหันมาทำการตลาดและขายสินค้าทางออนไลน์เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ทำให้เกิดการแข่งขันอย่างรุนแรงทั้งด้านการตลาด ด้านราคา การขนส่งและการให้บริการที่รวดเร็ว บริษัทฯ จึงต้องพยายามขยายช่องทางการขายไปยังกลุ่ม Market place เพิ่มขึ้น พร้อมทั้งสื่อสารถึงความแตกต่างของ คุณภาพ และการสวมใส่ที่เหมาะสมกับการดำเนินชีวิตปัจจุบัน อีกทั้งต้องศึกษา พัฒนา และจัดหาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อใช้สวมใส่ป้องกันโรค เช่น หน้ากากผ้า ชุด PPE เสื้อคลุมกันการสะท้อนน้ำที่สามารถสวมใส่ได้ในหลากหลายกลุ่มอาชีพ เป็นต้น อีกทั้งยังศึกษากิจกรรมที่ลูกค้าให้ความสนใจ อาทิเช่น สินค้าเกี่ยวกับสุขภาพ หรือการให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อม การรับผิดชอบต่อสังคม ในรูปแบบต่างๆ

**1. ปัจจัยความเสี่ยง**

**1.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ**

1.1.1 เศรษฐกิจที่มีแนวโน้มที่จะชะลอตัว

1.1.2 เทคโนโลยีมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มมากขึ้น

1.1.3 พฤติกรรมผู้บริโภคมีความแตกต่างและปรับเปลี่ยนเร็วมาก

1.1.4 โรคระบาดที่ไม่สามารถคาดการณ์สถานการณ์ความรุนแรงได้

**1.2 ความเสี่ยงในด้านการเงิน**

1.2.1 การบริหารความเสี่ยง

บริษัทไม่มีนโยบาย ในการประกอบธุรกรรมทางตราสารการเงิน เพื่อเก็งกำไร หรือการค้า

1.2.2 ความเสี่ยง เกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย เกิดจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งมีผลต่อการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยมีเงินสด เงินฝากธนาคาร รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงินได้ ใช้อัตราดอกเบี้ยตามที่ธนาคารกำหนดเป็นส่วนใหญ่ จึงมีอัตราเสี่ยงต่ำ

1.2.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท ไม่มีเงินกู้สกุลต่างประเทศ บริษัทมีลูกหนี้และเจ้าหนี้ เกิดจากการซื้อ และขายสินค้าในสกุลเงินต่างประเทศไม่มาก

1.2.4 ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ

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

1.2.5 มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ ทางการเงินส่วนใหญ่ จัดเป็นระยะสั้น และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ในเกณฑ์ เดียวกับตลาด บริษัทเชื่อว่า มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และหนี้สินทางการเงินดังกล่าว แสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

**1.3 ความเสี่ยงทางด้านการตลาด และการขาย**

การขาย และการตลาด ถือเป็นหัวใจในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะให้ประสบความสำเร็จ ดังนั้นบริษัท มุ่งมั่นจะสร้างตรา (BRAND) ให้เป็นที่ยอมรับของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่องและยาวนาน และบริษัทยังคงเน้นและให้ความสำคัญกับการสร้างทีมบริหารจัดการเพื่อบริการลูกค้า ตั้งแต่ก่อนการขาย ระหว่างการขาย และหลังการขาย และมีช่องทางการสื่อสารเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้เร็วที่สุด และการพัฒนาด้านการขายออนไลน์เพื่อตอบสนองพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป

**1.4 ความเสี่ยงด้านทรัพยากรบุคคล**

บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากต่อการมีทรัพยากรบุคคล โดยแนวคิดหลักที่จะทำให้พนักงานรู้ถึงคุณค่าของตนเอง และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาตนเอง กล้าแสดงความคิดเห็น นับถือและให้ความสำคัญกับลูกค้า

**1.5 ความเสี่ยงจากสินค้าแฟชั่นมีการเปลี่ยนแปลง**

สินค้าเครื่องแต่งกายมีการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ การดำเนินชีวิต ซึ่งประกอบด้วย เทรนด์ระยะสั้นและระยะยาว บริษัทได้ทำการศึกษาถึงข้อมูลประวัติการขาย แนวโน้มในตลาดธุรกิจแฟชั่น ความต้องการของลูกค้า ทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งยังมีการนำข้อมูลต่างๆ ที่รวบรวมมาวิเคราะห์ เพื่อใช้ประกอบในการวางแผนงานต่างๆ เช่น การสั่งสินค้าในแต่ละครั้ง บริษัทจะนำข้อมูลที่เคยมี และข้อมูลที่ได้ศึกษาใหม่มาใช้วิเคราะห์แนวโน้มความเป็นไปได้ที่จะเกิดยอดขาย เพื่อให้การสั่งจำนวนสินค้าที่มีความสอดคล้องกับความต้องการตลาด

**1.6 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการต่ออายุลิขสิทธิ์ในแบรนด์สินค้า**

เครื่องหมายลิขสิทธิ์การค้าที่ทางบริษัทใช้อยู่นั้น บริษัทฯ และบริษัทเจ้าของลิขสิทธิ์มีการดำเนินธุรกิจร่วมกันมาเป็นระยะเวลานานแล้ว และบริษัทฯได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการค้าอย่างเคร่งครัดมาโดยตลอด จนทำให้บริษัทได้รับความไว้วางใจในการเป็นตัวแทนการจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียว นอกจากนี้บริษัทยังมีการทำสัญญาอนุญาตให้ใช้เครื่องหมายการค้าครั้งละ 2 ปี หรือเป็นสัญญาต่อโดยอัตโนมัติจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้จากการไม่ได้รับการต่ออายุสิทธิ์ในแบรนด์สินค้า อีกทั้งบริษัทที่เป็นเจ้าของลิขสิทธิ์นั้นเป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงน้อยที่จะไม่ได้ต่ออายุลิขสิทธิ์ในแบรนด์สินค้า

**โครงสร้างเงินทุน**

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท (สองร้อยห้าสิบล้านบาท) เรียกชำระแล้ว 120 ล้านบาท (หนึ่งร้อยยี่สิบล้านบาท) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 12,000,000 หุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2563

| ผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | % |
|---|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา | 1,887,140 | 15.73 |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | 1,746,428 | 14.55 |
| 3. บริษัท สหสิน จำกัด | 1,665,560 | 13.88 |
| 4. บริษัท ศิราธาน จำกัด | 1,350,700 | 11.26 |
| 5. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) | 1,024,000 | 8.53 |
| 6. บริษัท ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | 717,400 | 5.98 |
| 7. บริษัท คอมมอน เวลธ์ โฮลดิ้ง จำกัด | 380,400 | 3.17 |
| 8. บริษัท นิวซิตี้ (กรุงเทพฯ) จำกัด (มหาชน) | 344,300 | 2.87 |
| 9. บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) | 307,200 | 2.56 |
| 10. บริษัท ไอ.ดี.เอฟ จำกัด | 240,000 | 2.00 |

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

**การจัดการ**

**โครงสร้างการจัดการ**

โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยอีก 2 ชุด ช่วยกลั่นกรองงานที่มีความสำคัญ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยมีฝ่ายบริหาร(ฝ่ายจัดการ) เป็นผู้บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริหารและผู้จัดการฝ่ายต่าง ๆ มีการกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ และของกรรมการผู้จัดการไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในกฎบัตร และในอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2561 มีเลขานุการบริษัททำหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนดและตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

**1. <u>คณะกรรมการบริษัท</u>** จัดตั้งขึ้นทำหน้าที่กำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และให้เป็นไปตามนโยบาย กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริตเยี่ยงวิญญูชนผู้ประกอบธุรกิจเช่นนั้นจะพึงกระทำภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริษัท ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 10 คน ประกอบด้วยกรรมการบริษัทที่มาจากฝ่ายบริหารจำนวน 6 คน และกรรมการอิสระจำนวน 4 คน ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในเรื่องสัดส่วนกรรมการอิสระที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด แต่ต้องไม่น้อยกว่า 3 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

| รายชื่อ | คณะกรรมการบริษัท | วาระการดำรงตำแหน่ง |
|---|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปาโรพารวิทยา | ประธานกรรมการ | ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่ง เป็นจำนวน 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็น 3 ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการบริษัทซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับการเลือกตั้งใหม่อีกได้ |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | กรรมการผู้จัดการ | |
| 3. นางสุพร ภวสันต์ | กรรมการ | |
| 4. นางกัลยา ไวยานนท์ | กรรมการ | |
| 5. นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร | กรรมการ | |
| 6. นางสาวพัชรี คงแก้ว | กรรมการ | |
| 7. นายประเสริฐ ภัทรดิลก | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ | |
| 8. นายภุชชงค์ วนิชจักร์วงศ์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ | |
| 9. นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ | |
| 10. นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง | กรรมการอิสระ | |

**กรรมการบริษัทที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ** กรรมการบริษัทสองในสี่นี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

1. นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา กรรมการ
2. นางประวรา เอครพานิช กรรมการ
3. นางสุพร ภวสันต์ กรรมการ
4. นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร กรรมการ

**<u>อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท</u>**

1. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ให้แก่ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดต่าง ๆ และ/หรือ บุคคลอื่นใดไปปฏิบัติ
2. อนุมัติการเข้าทำนิติกรรมที่มิใช่ธุรกรรมทางการเงิน ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
3. อนุมัติการได้รับหรือยกเลิกวงเงินสินเชื่อ ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
4. อนุมัติการลงทุน ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ และ/หรือ หลักทรัพย์อื่นใด ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
5. อนุมัติการจัดหาและลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
6. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพ หรือล้าสมัยไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่าทางบัญชีรวม ในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
7. อนุมัติการปรับสภาพราคา การทำลาย ซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือสินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพหรือล้าสมัย ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงในวงเงินส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
8. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาท โดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์ การฟ้องร้องคดีและ/หรือการดำเนินการตามกระบวนพิจารณาคดีใด ๆ ในนามบริษัทฯ สำหรับเรื่องที่มิใช่ปกติวิสัยทางการค้าและ/หรือที่เป็นปกติวิสัยทางการค้า ที่มีทุนทรัพย์เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร
9. เสนอการเพิ่มทุน หรือลดทุน หรือการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น การแก้ไข เปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และ/หรือ วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้น
10. อนุมัติการก่อตั้ง ควบรวม หรือเลิกบริษัทย่อย
11. มอบอำนาจให้แก่ฝ่ายจัดการ พนักงานระดับบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นใด ทำการแทนได้
12. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจงให้ความเห็นร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น

13. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอกในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
14. แต่งตั้งและถอดถอนเลขานุการบริษัท

**<u>หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท</u>**

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัทฯ
2. อนุมัติแผนงาน และงบประมาณประจำปี รวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ส่งเสริมให้จัดทำ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรม และจรรยาบรรณธุรกิจ ที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง
4. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าการทำรายการต่าง ๆ ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการสอบทานและจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง ตลอดจนมีระบบต่าง ๆ ที่สามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้ในทางมิชอบ
5. การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ มีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจและปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการ และการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้อง
6. ให้ความเห็นชอบรายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานแล้ว และได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
7. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง มีมาตรฐาน และโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นในระหว่าง 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของบริษัทฯ ไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือกำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date: RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิในการรับเงินปันผล
10. จัดทำรายงาน “ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน ” โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แบบ 56 - 2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56 - 1)

11. ติดตามดูแลเอกสารที่จะยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชีทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัทฯ
12. อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการชุดอื่น
13. ปฏิบัติการอื่นใด ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร หรือตามที่คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควร

**2. <u>คณะกรรมการชุดย่อย</u>**

**2.1 <u>คณะกรรมการตรวจสอบ</u>** คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัทที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และมีความเป็นอิสระ จำนวน 3 คน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยเฉพาะด้านกระบวนการรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน กระบวนการตรวจสอบ และการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ดังรายชื่อต่อไปนี้

| รายชื่อ | ตำแหน่ง | วาระการดำรงตำแหน่ง |
|---|---|---|
| *1. นายประเสริฐ ภัทรดิลก | ประธานกรรมการตรวจสอบ มีความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 2. นายภุชชงค์ วนิชจักร์วงศ์ | กรรมการตรวจสอบ | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 3. นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์ | กรรมการตรวจสอบ | เมษายน 63- เมษายน 64 |

<u>หมายเหตุ</u> *นายประเสริฐ ภัทรดิลก เป็นกรรมการตรวจสอบผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงิน โดยมีนางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน (เลขานุการบริษัท) เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

**<u>อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ</u>**

1. กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัทและหน่วยงานตรวจสอบภายใน
2. มีอำนาจเชิญผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ ฝ่ายตรวจสอบภายในหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจงให้ความเห็นร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น ตลอดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร
3. มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้อง และเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจ และหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

**<u>หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ</u>**

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
    (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
    (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
    (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
    (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
    (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
    (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
    (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (Charter)
    (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
   (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
   (ข) การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
   (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

   หากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าว ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
8. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทฯ มีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
9. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมาย

ในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และคณะกรรมการบริษัทยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก

**2.2. <u>คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u>**คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัทจำนวน 3 คน เป็นคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

<u>การสรรหา</u> เพื่อสรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

<u>การกำหนดค่าตอบแทน</u> เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่าย และรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ มีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม ดังรายชื่อต่อไปนี้

| รายชื่อ | ตำแหน่ง | วาระการดำรงตำแหน่ง |
|---|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 3. นางสุพร ภวสันต์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | เมษายน 63- เมษายน 64 |

**อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน**

1. มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
2. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

**หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนการสรรหา**

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

**การกำหนดค่าตอบแทน**

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

คณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

**3. ฝ่ายบริหาร**

**3.1 คณะกรรมการบริหาร** คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลอื่นทั้งที่มีฐานะเป็นพนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลภายนอกเป็นคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี มีฐานะเป็นฝ่ายจัดการ ทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ตามที่ได้รับมอบหมาย จากคณะกรรมการบริษัท ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต เยี่ยงวิญญูชนผู้ประกอบธุรกิจ เช่นนั้นจะพึงกระทำภายใต้สถานการณ์อย่างเดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการบริหาร มีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน ดังนี้

| รายชื่อ | ตำแหน่ง | วาระการดำรงตำแหน่ง |
|---|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา | ประธานกรรมการ | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | กรรมการผู้จัดการ | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 3. นางกัญญุมา โนนคำ | กรรมการบริหาร | เมษายน 63- พฤษภาคม 63 |
| 4. นางกัลยา ไวยานนท์ | กรรมการบริหาร | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 5. นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร | กรรมการบริหาร | เมษายน 63- เมษายน 43 |
| 6. นางสุพร ภวสันต์ | กรรมการบริหาร | เมษายน 63- เมษายน 64 |
| 7. นางสาวพัชรี คงแก้ว | กรรมการบริหาร | สิงหาคม 63 - เมษายน 64 |

**อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร**

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

8. อนุมัติการปรับสภาพ ทำลาย ตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ที่เลิกใช้ ชำรุด สูญหาย ถูกทำลาย เสื่อมสภาพหรือล้าสมัย ไม่สามารถใช้งานได้ มีมูลค่าทางบัญชีรวมไม่เกินครั้งละจำนวนที่กำหนด
9. อนุมัติการปรับสภาพ ราคา การทำลาย ซึ่งวัตถุดิบ และ/หรือ สินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพ หรือล้าสมัย ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าทางบัญชีลดลงไม่เกินครั้งละจำนวนที่กำหนด
10. อนุมัติการประนีประนอม การระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ การร้องทุกข์ การฟ้องร้องคดี และ/หรือการดำเนินการตามกระบวนพิจารณาคดีใดๆ ในนามบริษัทฯ สำหรับเรื่องที่มิใช่ปกติวิสัยทางการค้า ที่มีทุนทรัพย์ไม่เกินจำนวนที่กำหนด และ/หรือ ที่เป็นปกติวิสัยทางการค้าที่มีทุนทรัพย์ไม่เกินจำนวนที่กำหนด
11. มอบอำนาจให้แก่พนักงานระดับบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้
12. มีอำนาจเชิญผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจงให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
13. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัทฯ (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
14. ออกระเบียบปฏิบัติงานอื่นใดตามที่เห็นสมควร

**<u>หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร</u>**

1. เสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
2. รับผิดชอบในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตาม ทิศทาง เป้าหมาย นโยบาย ทางธุรกิจของบริษัทฯ
3. รับผิดชอบในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ และส่งเสริมให้มีการคิดค้นนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
4. รับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตาม กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
5. กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้ โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ตนดูแล ต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ
6. ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ และ/หรือ สอบทาน ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ
7. พิจารณาเรื่องที่จะเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบ หรืออนุมัติต่อไป
8. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
9. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

**<u>อำนาจ - หน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ</u>**

คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังนี้

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

14. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารมอบหมาย

**<u>อำนาจ - หน้าที่ของผู้บริหารรายอื่น ๆ ที่สำคัญ</u>** มีดังนี้

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

**4. <u>เลขานุการบริษัท</u>** คณะกรรมการบริษัท แต่งตั้ง นางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท โดยมีขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

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

นอกจากนี้ยังให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร เกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับของบริษัทฯ ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ ดูแล และประสานงานด้านกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง

**5. <u>ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร</u>**

**<u>ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท</u>**

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้พิจารณาวงเงินและการจัดสรรค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบวงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา และเปรียบเทียบกับระดับปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณา และนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ

ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการบริษัทอัตราไม่เกินร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิและ/หรือไม่เกินปีละ 1 ล้านบาท และได้จ่ายไปเป็น

จำนวนเงินทั้งสิ้น 192,000 บาท โดยได้เปิดเผยค่าตอบแทนกรรมการบริษัทเป็นรายคนในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร

**ค่าตอบแทนผู้บริหาร**

เป็นไปตามหลักการและนโยบายของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน ซึ่งจะมีการจ่ายเป็นค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน เบี้ยประชุม เงินอุดหนุน และเงินตอบแทนการเกษียณอายุ โดยได้เปิดเผยค่าตอบแทนผู้บริหารในหัวข้อ **ค่าตอบแทนกรรมการบริหาร และผู้บริหาร**

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

**6. การพัฒนากรรมการบริษัทและผู้บริหาร**

บริษัทฯ ส่งเสริมให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารทุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ โดยให้ความสำคัญต่อการเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ โดยได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP) ที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่ IOD จะจัดขึ้นอีกในอนาคต เพื่อนำความรู้และประสบการณ์มาใช้พัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งกรรมการบริษัท และผู้บริหารมีการพบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงขององค์กรต่าง ๆ อยู่เสมอ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ นอกจากนี้ยังได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท

**7. แผนการสืบทอดงาน**

เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นอยู่เสมอบริษัทได้วางนโยบายในการสืบทอดตำแหน่งของพนักงานในหน้าที่ต่างๆ โดยเตรียมบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเพื่อทดแทนและปฏิบัติหน้าที่อย่างต่อเนื่องในกรณีที่องค์กรมีการปรับเปลี่ยนตำแหน่งหน้าที่ ทั้งเพื่อการก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้นหรือในกรณีที่พนักงานจะพ้นจากตำแหน่งเดิม ทั้งโดยการลาออก หรือเกษียณอายุ โดยมีหลักการ ดังนี้

1. คัดเลือกบุคลากรที่มีศักยภาพและความสามารถจากภายในองค์กร
2. กรณีต้องเลือกจากพนักงานหลายคนเพื่อก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้น ต้องดูจากการประเมินผลการทำงานทั้งความสามารถในสาขาอาชีพและความสามารถที่จะพัฒนาองค์กร รวมทั้งวิสัยทัศน์
3. การมีมนุษย์สัมพันธ์ และการเป็นผู้นำ
4. การเพิ่มความรู้ โดยการส่งเข้าอบรมหลักสูตรการเป็นผู้นำ หรือหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่ที่จะต้องรับผิดชอบ
5. ต้องเป็นผู้มีมโนธรรม จริยธรรมและเหตุผล

**ประวัติกรรมการ, ผู้บริหารและผู้ตรวจสอบภายใน**

**ชื่อ นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา**

| | |
|---|---|
| อายุ | 49 ปี |
| ตำแหน่ง | ประธานกรรมการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, University of Denver ประเทศสหรัฐอเมริกา |
| การอบรมหลักสูตร | Directors Certification Program (DCP)<br>TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 5<br>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่นที่ 18<br>หลักสูตรประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย (ปนป.) รุ่นที่ 1<br>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ (TEPCot) รุ่นที่ 10<br>หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน (วพน.) รุ่นที่ 15 |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | 1,887,140 หุ้น หรือ 15.73% |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2555 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2551 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โชคสามัคคี จำกัด |
| 2551 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท สหสิน จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ธานรา จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ศิราธาน จำกัด |
| 2538 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด |
| 2538 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ภูเพชร จำกัด |
| 2538 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โชคธานี จำกัด |
| 2538 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด |
| 2542 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บ้านประจวบ จำกัด |
| 2546 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท เวลล์เมเนจเมนท์ จำกัด |
| 2551 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท วราธาน จำกัด |
| 2563 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท เสนอห์ โลจิสติกส์ จำกัด |
| 2563 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โชควัฒนา จำกัด |

**ชื่อ นางประวรา เอครพานิช**

| | |
|---|---|
| อายุ | 46 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการผู้จัดการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, Chapman University ประเทศสหรัฐอเมริกา |
| การอบรมหลักสูตร | Director Accreditation program (DAP) |
| | TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 4 |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | 1,746,428 หุ้น หรือ 14.55% |

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| ก.ค. 2559 – ปัจจุบัน | กรรมการผู้จัดการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2546 - 2559 | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โชคสามัคคี จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท สหสิน จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ธานรา จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ศิราธาน จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ภูเพชร จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท โชคธานี จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บ้านประจวบ จำกัด |
| 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด |
| 2551 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท เวลล์เมเนจเมนท์ จำกัด |
| 2548 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท วราธาน จำกัด |

**ชื่อ นางกัญญุมา โนนคำ**

| | |
|---|---|
| อายุ | 55 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการ / ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2555 – พ.ค. 2563 | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2552 - 2560 | ผู้จัดการฝ่ายขาย | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

**ชื่อ นางสุพร ภวสันต์**

| | |
|---|---|
| อายุ | 65 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท ศิลปศาสตร์<br>มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | 500 หุ้น หรือ 0.0042% |

ประสบการณ์ทำงานระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| พ.ค.2562 -ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2535 – ปัจจุบัน | กรรมการผู้จัดการ | บริษัท ธานรา จำกัด |
| 2535 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ปณิวรา จำกัด |
| 2535 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท สหสิน จำกัด |

**ชื่อ นางกัลยา ไวยานนท์**

| | |
|---|---|
| อายุ | 60 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการ |
| วุฒิการศึกษา | MINI MBA |
| | มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| เม.ย. 2562 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2555 – 2563 | Brand Manager | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2555 - 2563 | กรรมการผู้จัดการ | บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด |

**ชื่อ นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร**

| | |
|---|---|
| อายุ | 45 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท Publication Management |
| | Drexel University, Philadelphia ประเทศสหรัฐอเมริกา |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| เม.ย. 2562 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2561 – ปัจจุบัน | Retail Manager | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2556 - 2559 | Beauty Editor | บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2559 - 2561 | Marketing Communication Director | บริษัท สุทธิภาคย์ ออแกไนเซอร์ จำกัด |

**ชื่อ นางสาวพัชรี คงแก้ว**

| | |
|---|---|
| อายุ | 52 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท เทคโนโลยีสาระสนเทศ<br>สถาบันบัณฑิตบริหารศาสตร์ (นิด้า) |
| การอบรมหลักสูตร | Mini Master Course of Information Production and Systems (Mini-MIPS)<br>Waseda Education (Thailand) |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| ส.ค.2563-ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| พ.ค. 2562 – ส.ค. 2563 | เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2553 –ปัจจุบัน | ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาระบบและข้อมูล | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2559 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท วราธาน จำกัด |

**ชื่อ นายประเสริฐ ภัทรดิลก**

| | |
|---|---|
| อายุ | 64 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย |
| | ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ (เครื่องกล) มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ |
| การอบรมหลักสูตร | Directors Certification Program (DCP) รุ่นที่ 20 |
| | DCP Refresher รุ่นที่ 12 |
| | Anti Corruption : The practical Guide ACPG รุ่นที่ 15 |

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท - ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2547 – ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2554 – ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | บริษัท เพซ ดีเวลลอปเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) |
| 2558 - ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ | บริษัท เวฟเอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด(มหาชน) |
| 2561-ปัจจุบัน | ที่ปรึกษาคณะกรรมการ | บริษัท ปัญจวัฒนาพลาสติก จำกัด (มหาชน) |
| 2561-ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ | บริษัท ทีฆา ก่อสร้าง จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2547 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท คินเดรค จำกัด |
| 2547 - ปัจจุบัน | กรรมการ | โรบินสัน แพลนเนอร์ จำกัด |
| 2558 – ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท แอดไวเซอรี่ พลัส จำกัด |
| ก.พ. 2562 – ปัจจุบัน | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร | ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่ง-ประเทศไทย |

**ชื่อ นายภุชชงค์ วนิชจักร์วงศ์**

| | |
|---|---|
| อายุ | 49 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, University Of Denver ประเทศสหรัฐอเมริกา<br>ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ |
| การอบรมหลักสูตร | Director Accreditation program (DAP) |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2546 – ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2557 - ปัจจุบัน | กรรมการผู้จัดการ | บริษัท เดอะแพคเกจจิ้ง จำกัด |

**ชื่อ นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์**

| | |
|---|---|
| อายุ | 47 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท (MBA FINANCE)<br>Mercer University, Atlanta, ประเทศสหรัฐอเมริกา |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | 1,000 หุ้น หรือ 0.0083% |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2555 – ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2555 – 2562 | ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ | บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) |
| 2563 - ปัจจุบัน | ที่ปรึกษา | บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) |

**ชื่อ นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง**

| | |
|---|---|
| อายุ | 50 ปี |
| ตำแหน่ง | กรรมการอิสระ |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ |
| | University of Pennsylvania, ประเทศสหรัฐอเมริกา |
| การอบรมหลักสูตร | ไม่มี |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | 35,000 หุ้น หรือ 0.29% |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง:

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| 2558 - ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

บริษัท จำกัด

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

**ชื่อ นางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน**

| | |
|---|---|
| อายุ | 42 ปี |
| ตำแหน่ง | เลขานุการบริษัท/ ผู้จัดการแผนกบัญชี |
| วุฒิการศึกษา | ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง |
| | ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (บัญชี) มหาวิทยาลัยราชภัฏวไลยอลงกรณ์ |
| การอบรมหลักสูตร | หลักสูตร The Manager – สถาบันฝึกอบรมและวิจัยการบริหารและจิตวิทยา |
| | หลักสูตร Company Secretary Program (CSP) |
| | มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS 16) |
| | มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) |
| สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท | ไม่มี |

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

| ตั้งแต่ พ.ศ. | ตำแหน่ง | บริษัท |
|---|---|---|
| พ.ค.2562 – ปัจจุบัน | ผู้จัดการแผนกบัญชี | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| พ.ค.2562 – ปัจจุบัน | เลขานุการบริษัท | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| 2554 – เม.ย. 2562 | เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |
| ส.ค.2563-ปัจจุบัน | เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ | บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) |

**การสรรหากรรมการบริษัทและผู้บริหาร**

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาสรรหาโดยพิจารณาจากคุณสมบัติเป็นรายบุคคลและมีพื้นฐานความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ เพื่อคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเสนอเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทนกรรมการบริษัทที่ต้องออกตามวาระ ต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นรายบุคคล เว้นแต่กรณีที่มิใช่เป็นการออกตามวาระ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาสรรหาบุคคลเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเลือกตั้งเข้าเป็นกรรมการบริษัทในตำแหน่งที่ว่างลงตามข้อบังคับของบริษัทฯ และหากเป็นกรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิเสนอชื่อบุคคล เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ซึ่งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th)

**1. คณะกรรมการบริษัท**

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

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

(1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

(3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

**วาระการดำรงตำแหน่ง**

**(ก) การออกตามวาระ** ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 21 และกฎบัตรกำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการบริษัทออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการบริษัทที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับ

ส่วนหนึ่งในสาม กรรมการบริษัทที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการบริษัทคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

**(ข) <u>การออกที่มิใช่การออกตามวาระ</u>**

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

1.1 ตาย

1.2 ลาออก

1.3 ขาดคุณสมบัติ หรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย หรือข้อบังคับบริษัทฯ

1.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก

1.5 ศาลมีคำสั่งให้ออก

และเมื่อตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) ให้คณะกรรมการบริษัทเลือกบุคคล ซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย เข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนตำแหน่งกรรมการบริษัทที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการบริษัทจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน และจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการบริษัทได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน

2. ตามข้อบังคับบริษัทฯ หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 25 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการบริษัทคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถืออยู่โดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด เพราะเชื่อว่าความสามารถทางธุรกิจ และความเชี่ยวชาญของกรรมการบริษัทแต่ละคนไม่ได้ขึ้นอยู่กับอายุ ตราบเท่าที่กรรมการบริษัททุกคนมีความตั้งใจและจริงใจในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท ตามที่ได้รับความไว้วางใจจากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น เพราะอำนาจการตัดสินใจในการเลือกตั้งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทนั้น เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยแท้ที่จะคัดเลือกบุคคลเข้าทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ แทนตน

**2. <u>คณะกรรมการตรวจสอบ</u>**

**<u>องค์ประกอบและการแต่งตั้ง</u>** ตามกฎบัตร ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการบริษัท และมีคุณสมบัติเป็นกรรมการตรวจสอบตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนดังนี้

1. ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. เป็นกรรมการอิสระ
3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกันเฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

5. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยหนึ่งคนที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติกรรมการตรวจสอบใหม่ กรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ต้องมีคุณสมบัติตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

**<u>วาระการดำรงตำแหน่ง</u>**

**(ก) การออกตามวาระ** ตามกฎบัตร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้ว หากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไป จนกว่าคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดใหม่ แทนคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิม กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

**(ข) การออกที่มิใช่การออกตามวาระ** ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการตรวจสอบพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

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

และเมื่อตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไปและจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบที่ตนแทน

บริษัทฯ ไม่กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการตรวจสอบขึ้นอยู่กับการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท

**3. <u>คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u>**

**<u>องค์ประกอบและการแต่งตั้ง</u>** ตามกฎบัตรต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลอื่นให้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่สรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

**<u>วาระการดำรงตำแหน่ง</u>**

**(ก) การออกตามวาระ** ตามกฎบัตร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี นับจากวันที่มีมติแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระแล้วหากคณะกรรมการบริษัทยังไม่ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดใหม่ ก็ให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิมปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดใหม่ แทนคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิมที่หมดวาระลง ในการแต่งตั้งต้องกระทำภายใน 2 เดือน นับแต่วันครบวาระของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนชุดเดิม กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งใหม่ได้

**(ข) การออกที่มิใช่การออกตามวาระ** ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่ง

และเมื่อตำแหน่งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ) และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนแทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไปและจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนที่ตนแทน

บริษัทฯ ไม่กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของคณะกรรมการบริษัท

**4. <u>คณะกรรมการบริหาร</u>**

**<u>องค์ประกอบและการแต่งตั้ง</u>** ตามกฎบัตร ต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คน โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการบริษัท และ/หรือบุคคลอื่น ทั้งที่มีฐานะเป็นพนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลภายนอกให้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ทั้งนี้ ต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

**<u>วาระการดำรงตำแหน่ง</u>**

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

**(ข) การออกที่มิใช่การออกตามวาระ** ตามกฎบัตร กำหนดให้กรรมการบริหารพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการออกตามวาระ) ดังนี้

1. ตาย
2. ลาออก
3. มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสม ที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
4. คณะกรรมการบริษัทมีมติให้พ้นจากตำแหน่งและเมื่อตำแหน่งกรรมการบริหารว่างลง (นอกจากถึงคราวออกตามวาระ)และยังคงเหลือวาระไม่น้อยกว่า 2 เดือน ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการบริหาร แทนตำแหน่งที่ว่างในการประชุมคราวถัดไปและจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริหารที่ตนแทน

**5. <u>การแต่งตั้งกรรมการผู้จัดการ</u>** จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

**6. <u>การแต่งตั้งผู้บริหารรายอื่น ๆ</u>** ฝ่ายบริหารเป็นผู้รับผิดชอบซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบของบริษัทฯ ซึ่งจะพิจารณาจากพนักงานของบริษัทฯ ที่มีความสามารถและเหมาะสม

**ค่าตอบแทนของผู้บริหารของบริษัท**

ค่าตอบแทนรวมที่เป็นตัวเงินในปี 2563 ของกรรมการบริษัท 11 ท่าน (ค่าเบี้ยประชุม)

| **รายชื่อ** | | **เบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ** | |
|---|---|---|---|
| 1. นายปณิธาน | ปวโรฬารวิทยา | 22,000 | บาท |
| 2. นางประวรา | เอกรพานิช | 22,000 | บาท |
| 3. นางกัญญุมา<br>(ดำรงตำแหน่งถึง 31พฤษภาคม | โนนคำ<br>2563) | 10,000 | บาท |
| 4. นางสุพร | ภวสันต์ | 20,000 | บาท |
| 5. นางกัลยา | ไวยานนท์ | 12,000 | บาท |
| 6. นางสาวตวงทิพย์ | ณ นคร | 20,000 | บาท |
| 7. นางสาวพัชรี<br>(เข้าดำรงตำแหน่ง 14 สิงหาคม | คงแก้ว<br>2563) | 6,000 | บาท |
| 8. นายประเสริฐ | ภัทรดิลก | 22,000 | บาท |
| 9. นายภุชชงค์ | วนิชจักร์วงศ์ | 20,000 | บาท |
| 10. นายเสริมวงศ์ | ธนสารศิลป์ | 18,000 | บาท |
| 11. นายกฤษณ์ | ณ ลำเลียง | 20,000 | บาท |
| **รวม** | | **192,000** | **บาท** |

- ค่าตอบแทนรวมของกรรมการและผู้บริหารตามนิยาม กลต. รวมจำนวน 12 ราย เป็นเงิน 4,224,620 บาท

**การประชุมคณะกรรมการ**

ในปี 2563 การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ | จำนวนครั้งที่เข้าประชุม | | | |
|---|---|---|---|---|
| | กรรมการบริษัท รวม 11 ครั้ง/ปี | กรรมการตรวจสอบ รวม 4 ครั้ง/ปี | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน รวม 1 ครั้ง/ปี | การเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 จำนวน 1 ครั้ง |
| 1. นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา | 11/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 2. นางประวรา เอกรพานิช | 11/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 3. นางกัญญุมา โนนคำ (ดำรงตำแหน่งกรรมการถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563) | 5/5 | | | 1/1 |
| 4. นางสุพร ภวสันต์ | 10/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 5. นางกัลยา ไวยานนท์ | 6/11 | | | 1/1 |
| 6. นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร | 10/11 | | | 1/1 |
| 7. นางสาวพัชรี คงแก้ว (ดำรงตำแหน่งวันที่ 14 สิงหาคม 2563) | 3/3 | | | 1/1 |
| 8. นายประเสริฐ ภัทรดิลก | 11/11 | 4/4 | | 1/1 |
| 9.นายภุชชงค์ วนิชจักรวงศ์ | 10/11 | 3/4 | | 1/1 |
| 10.นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์ | 9/11 | 4/4 | | 1/1 |
| 11.นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง | 10/11 | | | 1/1 |

**<u>การเข้าร่วมประชุมของกรรมการบริหาร ปี 2563</u>**

คณะกรรมการบริหาร มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารอื่น ๆ เป็นประจำทุกเดือน เดือนละ 1 ครั้ง โดยกำหนดไว้เป็นทางการล่วงหน้าตลอดปี ดังนี้

| รายชื่อ | จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม |
|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา | 12/12 |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | 12/12 |
| 3. นางกัญญุมา โนนคำ (ดำรงตำแหน่งกรรมการ ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 256 ) | 5/5 |
| 4. นางสุพร ภวสันต์ | 12/12 |
| 5. นางกัลยา ไวยานนท์ | 11/12 |
| 6. นางสาวตวงทิพย์ ณ นคร | 11/12 |
| 7. นางสาวพัชรี คงแก้ว (ดำรงตำแหน่งกรรมการ วันที่ 14 สิงหาคม 2563) | 5/5 |

**<u>ผู้บริหาร</u>** ประกอบด้วย

| รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|---|---|
| 1. นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา | ประธานกรรมการ |
| 2. นางประวรา เอครพานิช | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นางกัญญุมา โนนคำ | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ(ดำงตำแหน่ง ถึง 31 พฤษภาคม 2563) |
| 4. นางสุพร ภวสันต์ | กรรมการ |
| 5. นางสาวพัชรี คงแก้ว | กรรมการ และผู้จัดการฝ่ายข้อมูลและพัฒนา (เข้ารับตำแหน่งกรรมการวันที่ 14 สิงหาคม 2563) |
| 6. นางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน | เลขานุการบริษัท, ผู้จัดการฝ่ายบัญชีการเงิน และผู้ตรวจสอบภายในองค์กร |

ซึ่งผู้ดำรงตำแหน่งข้างต้น จัดเป็นผู้บริหารตามคำจำกัดความของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

**การกำกับดูแลกิจการ**

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

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

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

ซึ่งเป็นการยกระดับมาตรฐานและการปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ให้สอดคล้องต่อการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน และเป็นการเตรียมความพร้อมในการเข้าสู่การแข่งขันในระดับภูมิภาคอาเซียน นอกจากนี้ ยังเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทฯ ด้วยจิตสำนึกที่ดี คณะกรรมการบริษัทถือว่าการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นสิ่งสำคัญที่ต้องส่งเสริมและสนับสนุนให้ถือปฏิบัติจนเป็นหลักประจำใจในการทำงาน และติดตามอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ ได้แจกให้กับกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน พร้อมทั้งเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th)

การพัฒนาหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ในปี 2563 บริษัทฯได้รับคะแนน ดังนี้

- ผลประเมินคุณภาพการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2563 บริษัทฯ ได้คะแนน 99.00 คะแนน ผลประเมินอยู่ในระดับ “ดี”

**นโยบายการกำกับดูแลกิจการ**

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

1. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน มุ่งมั่นที่จะนำหลักการกำกับดูแลกิจการจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ไปปฏิบัติในการดำเนินงานของบริษัท

2. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง

3. ดำเนินการให้โครงสร้างการจัดการของบริษัทมีการกำหนดอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละคณะและผู้บริหารอย่างชัดเจน

4. ดำเนินการให้มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการมีระบบบัญชีและรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้องเชื่อถือได้

5. ดำเนินการให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างเพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา ตราบเท่าที่ไม่กระทบต่อประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัท

6. ตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

7. ดำเนินการโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม

8. มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจ โดยยึดมั่นในการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าด้วยการรับฟังและทบทวนตนเอง เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารและสร้างสรรค์สิ่งที่ดีที่สุดอยู่เสมอ

9. ปลูกฝังคุณธรรม จริยธรรม สร้างจิตสำนึกอันดีงาม ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเป็นธรรมตลอดจนมุ่งมั่นในการพัฒนาและยกระดับขีดความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

10. ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชั่น ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา เคารพต่อกฎหมายและสิทธิมนุษยชน

11. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทเป็นที่ตั้ง

นอกจากนี้ บริษัทฯได้มีการปรับปรุงหลักการกำกับดูแลกิจการ 5 หมวด ดังนี้

**1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)**

1. คณะกรรมการบริษัทตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น ไม่มีการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยทำหน้าที่ดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรม ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ไม่ว่าเป็นผู้ถือหุ้นในประเทศ หรือต่างประเทศ ทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นรายย่อย หรือผู้ถือหุ้นประเภทสถาบันได้ใช้สิทธิของตน ทั้ง

สิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้น สิทธิในการเข้าถึงสารสนเทศอย่างเพียงพอและทันเวลา และสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อกำหนดทิศทางการดำเนินงานและตัดสินใจในเรื่องที่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

2. คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยเผยแพร่หลักเกณฑ์การเสนอวาระการประชุมและการส่งคำถามล่วงหน้าบนเว็บไซต์ของบริษัท

3. คณะกรรมการบริษัทดูแลให้มีการให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุมโดยมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระในหนังสือนัดประชุม รวมทั้งสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นสะดวกต่อการเดินทาง

4. คณะกรรมการบริษัทให้สิทธิผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกปีมีการกำหนดหลักเกณฑ์การให้ค่าตอบแทนกรรมการในแต่ละคณะ

5. คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้เกิดความถูกต้อง รวดเร็ว มีการลงมติเป็นแต่ละรายการ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทเป็นรายบุคคลและมีการใช้บัตรลงคะแนน รวมทั้งมีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนน

6. คณะกรรมการบริษัทเปิดเผยให้สาธารณชนทราบถึงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในวันทำการถัดไปบนเว็บไซต์ของบริษัท

7. คณะกรรมการบริษัทจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น โดยบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน รายชื่อกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อยและผู้บริหารที่มาประชุมและลาประชุม ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระพร้อมคำถามคำตอบ ไม่มีการเพิ่มวาระที่ไม่ได้ระบุในหนังสือนัดประชุม และเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัท

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้นและเคารพสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของนอกเหนือจากสิทธิในการลงคะแนนเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น จึงกำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการครอบคลุมถึงการปกป้องคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตนและตระหนักถึงหน้าที่ในการดูแลและคุ้มครองให้ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับสิทธิขั้นพื้นฐานโดยเท่าเทียมกัน เป็นธรรม ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ และจริยธรรมธุรกิจเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ สิทธิขั้นพื้นฐาน ได้แก่

- สิทธิในความเป็นเจ้าของหุ้น การซื้อขาย หรือโอนหุ้น
- สิทธิการมีส่วนแบ่งในกำไร
- สิทธิในการรับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ อย่างเพียงพอ
- สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและร่วมตัดสินใจ โดยการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเลือกตั้งกรรมการบริษัท การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การอนุมัติเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ สิทธิในการรับเงินปันผล รวมทั้งสิทธิในการแสดงความคิดเห็นและซักถามในการประชุมผู้ถือหุ้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน คณะกรรมการบริษัทยังคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งตามกฎหมาย และดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น โดยไม่ละเมิดสิทธิหรือริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

**1.1 <u>สิทธิในการรับทราบข้อมูล</u>** ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทฯ ได้เผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทฯ ได้มากขึ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน การซื้อขายสินทรัพย์ที่สำคัญ รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อประชุมสามัญประจำปีปัจจุบันก่อนวันประชุม รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 14 วัน นับจากวันประชุม และข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

**1.2 <u>สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น</u>** บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัทฯ โดยวัน เวลา และสถานที่ประชุม ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น

ในปี 2563 คณะกรรมการบริษัทมีมติได้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวันที่ 22 เมษายน 2563 แต่เนื่องด้วยสถานการณ์ Covid-19 รัฐบาลได้มีประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในทุกเขตท้องที่ทั่วราชอาณาจักร ณ วันที่ 25 มีนาคม 2563 และข้อกำหนดออกตามความในมาตรา 9 แห่งพระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน พ.ศ. 2548 (ฉบับที่ 1) และประกาศกรุงเทพมหานคร เรื่อง สั่งปิดสถานที่เป็นการชั่วคราว (ฉบับที่ 4) ณ วันที่ 27 มีนาคม 2563 ดังนั้นในวันที่ 8 เมษายน 2563 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้ยกเลิกการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ในวันที่ 22 เมษายน 2563 และเลื่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ออกไปไม่มีกำหนด ต่อมาในวันที่ 12 มิถุนายน 2563 จึงได้มีมติกำหนดวันจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 ณ โรงแรมอวานี พลัส ริเวอร์ไซด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 257 ถนนเจริญนคร แขวงสำเหร่ เขตธนบุรี กรุงเทพฯ 10600 เป็นประจำทุกปี เพื่อไม่ให้ผู้ถือหุ้นสับสน พร้อมแนบแผนที่ไปพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม และแจ้งกำหนดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและวาระการประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) ตั้งแต่วันที่ 12 มิถุนายน 2563 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุมเป็นเวลา 1 เดือน

**<u>ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น</u>**

1. บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการประชุม โดยให้สิทธิผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปี 2563 บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2562 – 30 ธันวาคม 2562 โดยเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและ

ภาษาอังกฤษผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

2. บริษัทฯ ได้เปิดเผยหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมด ที่มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทฯ ส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปเอกสาร ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) ล่วงหน้าก่อนส่งเอกสาร 21 วัน ก่อนวันประชุม คือตั้งแต่วันที่ 9 กรกฎาคม 2563 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทั้งชาวไทยและต่างชาติสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวก รวดเร็ว และมีเวลาพิจารณาข้อมูลมากยิ่งขึ้น

3. บริษัทฯ ได้ส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ซึ่งมีการกำหนดวาระการประชุมพร้อมข้อเท็จจริงและเหตุผล รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในทุกวาระ พร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุม ประกอบด้วย รายงานประจำปี งบการเงิน ประวัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท นิยามกรรมการอิสระ ข้อมูลกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ แผนที่ของสถานที่จัดประชุม คำอธิบายเอกสารและหลักฐานที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงในการเข้าร่วมประชุม ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 14 วัน โดยส่งวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้า อีกทั้งได้ลงประกาศโฆษณาในหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน ก่อนวันประชุม 7 วัน ตั้งแต่วันที่ 22-24 กรกฎาคม 2563

กรณีผู้ถือหุ้นต่างชาติบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมซึ่งมีการแปลเป็นภาษาอังกฤษไปพร้อมกับชุดภาษาไทย

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

**<u>วันประชุมผู้ถือหุ้น</u>**

1. คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อมูลของบริษัทฯ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 กรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุม 10 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ประธานกรรมการและกรรมการบริหารเข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี-การเงินเข้าร่วมประชุม และมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมและเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนสามารถดูได้จากรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th)

2. บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย เมื่อถึงเวลาประชุมเลขานุการบริษัทได้แจ้งจำนวน / สัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม หลังจากนั้น ประธานกรรมการบริษัทกล่าวเปิดประชุมและ

แนะนำกรรมการบริษัท กรรมการชุดย่อย ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และมอบให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้ดำเนินการประชุม โดยได้ชี้แจงกติกาทั้งหมด รวมถึงวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับบริษัทฯ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมทุกรายซักถาม แสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ได้อย่างเต็มที่ในทุกวาระ ตอบข้อซักถามอย่างชัดเจน ตรงประเด็น และสรุปผลการลงมติจากการนับคะแนนเสียงในทุกวาระด้วยระบบ Barcode ทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง พร้อมทั้งมีการบันทึกในรายงานการประชุมอย่างชัดเจนถูกต้องครบถ้วน

3. ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 บริษัทฯ ได้ใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม การตรวจนับคะแนนในแต่ละวาระใช้ระบบ Barcode มีผู้สอบบัญชีร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนทุกวาระเพื่อความโปร่งใส นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะทุกคนยังสามารถเห็นผลคะแนนบนหน้าจอในห้องประชุมในแต่ละวาระว่ามีผู้เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงไปพร้อมกันทันที

การออกคะแนนเสียงให้กระทำโดยเปิดเผย ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงลงคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงในแต่ละวาระ การนับคะแนนเสียงจะนับเฉพาะผู้ที่ออกเสียงลงคะแนนไม่เห็นด้วย และ/หรือ งดออกเสียง และ/หรือบัตรเสีย เท่านั้น จากนั้นจะนำคะแนนเสียงดังกล่าวหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้น ๆ ทั้งนี้ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงคะแนนตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้นโดยส่งหนังสือมอบฉันทะให้บริษัทล่วงหน้า บริษัทได้บันทึกคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นไว้ในระบบประมวลผลเรียบร้อยแล้ว ในปี 256 การลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระสามารถดูได้จากรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 ที่บริษัทฯ เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

4. บริษัทฯ ดำเนินการประชุมเรียงตามลำดับวาระการประชุม ไม่มีการสลับวาระ และไม่มีการเพิ่มวาระอื่นนอกเหนือจากที่ได้กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

5. บริษัทฯ มีการบันทึกวีดีทัศน์การประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อได้ที่เลขานุการบริษัท และได้เผยแพร่ภาพการประชุมผ่าน เว็บไซต์ของบริษัทฯ

6. วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

**(1) การจ่ายเงินปันผล** : บริษัทฯ เสนอรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกำไร อัตราเงินปันผลที่เสนอจ่าย พร้อมเหตุผล และข้อมูลประกอบซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ มีการเปรียบเทียบระหว่างเงินปันผลที่จ่ายกับนโยบาย และระหว่างเงินปันผลที่จ่ายในปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา พร้อมระบุวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล และวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

ในปี 2563 บริษัทฯ จ่ายปันผล จากผลประกอบการในปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท จำนวน 12,000,000 หุ้น เป็นเงินจำนวน 1.80 ล้านบาท

**(2) การเลือกตั้งกรรมการบริษัท :** บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทเป็นรายคน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท กรรมการบริษัทที่ได้รับการเสนอชื่อได้ผ่านการพิจารณากลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และหากเป็นกรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติตามที่บริษัทฯ กำหนด และตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง จำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท/ผู้บริหาร ในบริษัทมหาชนอื่น ในกิจการที่แข่งขัน/เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท หลักเกณฑ์และวิธีการสรรหา ประเภทของกรรมการที่เสนอ

กรณี เป็นการเสนอชื่อกรรมการบริษัทท่านเดิม จะมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และจำนวนวาระ / ปีที่เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

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

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

**<u>หลังประชุมผู้ถือหุ้น</u>**

บริษัทฯ จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างละเอียด ชัดเจน ครบถ้วน ตรงตามข้อเท็จจริงในแต่ละวาระ มีการบันทึกรายชื่อกรรมการบริษัท ผู้บริหารสูงสุดทางด้านบัญชีและการเงิน ผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุม บันทึกวิธีการลงคะแนนและนับคะแนน บันทึกจำนวนคะแนนเสียงที่ได้รับในแต่ละวาระทั้งเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง บันทึกคำถาม คำตอบ ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวได้รับการสอบทานจากฝ่ายกฎหมาย และประธานกรรมการบริษัทก่อนลงนามในฐานะประธานที่ประชุม และส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งเปิดเผยผ่านเว็บไซต์ (www.btnc.co.th) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป พร้อมทั้งนำส่งกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด

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

1. คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยหุ้นประเภทเดียวกันมีสิทธิออกเสียงเท่าเทียมกัน เท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน โดยใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้และเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คนเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

3. คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

4. คณะกรรมการบริษัทได้เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

5. คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิของตนในฐานะผู้ถือหุ้น โดยส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารประกอบการประชุมเพื่อการพิจารณาล่วงหน้า โดยได้จัดทำฉบับภาษาอังกฤษให้กับผู้ถือหุ้นต่างชาติ

6. คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในและมีมาตรการป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นโดยมิชอบ โดยห้ามมิให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

7. คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบ ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บริษัทฯ ให้ความเคารพต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิและความเท่าเทียมกัน ดังนี้

**2.1 <u>การประชุมผู้ถือหุ้น</u>**

1. การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง

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

3. การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 50 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 256 บริษัทฯ ส่งหนังสือ

บอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม 14 วัน โดยส่งวันที่ 15 กรกฎาคม 2563 ประกอบด้วยรายละเอียดวาระการประชุม รายงานประจำปี งบการเงิน หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ขั้นตอนการมอบฉันทะ ข้อมูลของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท และแผนที่สถานที่จัดประชุม ซึ่งเป็นข้อมูลเดียวกับที่บริษัทฯ ได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ก่อนการประชุม 14 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม

บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น กรณี เป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทฯ จัดส่งหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม พร้อมเอกสารประกอบการประชุมชุดแปลเป็นภาษาอังกฤษไปพร้อมชุดภาษาไทย

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

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

ในปี 2563 บริษัทฯ จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 วันที่ 4 สิงหาคม 2563

| | **ราย** | **หุ้น** | **%** |
|---|---|---|---|
| **ผู้ถือหุ้นตามทะเบียนรวม** | **508** | **12,000,000** | **100.00** |
| **ผู้ถือหุ้นเข้าประชุม** | **32** | **9,480,428** | **79.00** |
| **เข้าประชุมด้วยตนเอง** | **5** | **3,670,068** | **30.58** |
| **มอบฉันทะ** | | | |
| - มอบให้กรรมการตรวจสอบ | **2** | **3,000** | **0.03** |
| - มอบให้ผู้อื่น | **25** | **5,507,360** | **48.39** |

5. บริษัทฯ จัดให้มีอากรแสตมป์สำหรับติดหนังสือมอบฉันทะไว้บริการผู้ถือหุ้น โดยไม่คิดค่าใช้จ่าย

6. บริษัทฯ อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงอย่างเต็มที่ การลงทะเบียนเข้าประชุมสามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง และให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมภายหลังที่ได้เริ่มประชุมไปแล้วมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังไม่มีการพิจารณา และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ใช้สิทธิในการออกเสียงเป็นต้นไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอในการลงทะเบียนเข้าประชุมและการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยใช้ระบบ Barcode เพื่อให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว และโปร่งใส

**2.2 <u>การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน</u>**

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณ ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวม และต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง และ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์ และทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทฯ ได้แจกจ่ายให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องดังกล่าวโดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานได้ปฏิบัติตามที่กำหนด

**2.3 <u>การดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และการรายงานการมีส่วนได้เสีย</u>**

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

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร โดยกำหนดหลักเกณฑ์ให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามแบบรายงานการมีส่วนได้เสีย ให้ประธานกรรมการบริษัทและประธาน

กรรมการตรวจสอบทราบ และหากมีการเปลี่ยนแปลงต้องนำส่งรายงานการเปลี่ยนแปลงให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ

ในปี 2563 กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

**2.4 <u>การดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์</u>**

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ในหัวข้อ**ความขัดแย้งของผลประโยชน์**บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวโยงกันอย่างรอบคอบ เป็นธรรม สมเหตุสมผล มีกระบวนการที่โปร่งใสในการอนุมัติเข้าทำรายการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ กรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียง และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. ยึดถือประโยชน์ของบริษัทภายใต้ความถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งไม่มีการเอื้อประโยชน์ หรือให้สิทธิพิเศษแก่บุคคลใด

3. กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

4. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในห้าม ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

5. กำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป

6. ไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูล หรือความลับของบริษัทที่ตนเองทราบ หรือได้รับทราบต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง

7. การเปิดเผยข้อมูลต้องเป็นไปโดยพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจหน้าที่ อาจมีการกำหนดชั้นความลับของข้อมูลตามความสำคัญของข้อมูล และการให้ข้อมูลต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

บริษัทฯ ดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวโยงกันด้วยความรอบคอบมีเหตุมีผล คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ การกำหนดราคาเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำรายการกับบุคคลทั่วไป จัดวางระบบการปฏิบัติด้วยความโปร่งใส ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล

บริษัทฯ มีการควบคุมดูแลการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวโยงกันให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดให้กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียในวาระใดต้องออกจากห้องประชุม และไม่ออกเสียงในวาระนั้น การพิจารณาการทำรายการดังกล่าวได้พิจารณาถึงเหตุผลความจำเป็นของการทำรายการ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผยการทำรายการดังกล่าวทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) โดยได้เปิดเผยถึง ชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวโยง การกำหนดราคา มูลค่าของรายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็นของรายการดังกล่าว ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและความเห็นที่แตกต่าง (ถ้ามี) รวมทั้งมีการบันทึกในรายงานการประชุมสามารถตรวจสอบได้ และยังได้ทำการสรุปไว้ในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการอนุมัติหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป ในการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการบริษัท ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องเป็นประจำทุกปีในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1 หลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เพื่อให้กรรมการบริษัทชุดใหม่ได้ทราบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวและให้สรุปรายการดังกล่าวทุกไตรมาส เพื่อรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการเกี่ยวโยงกันหรือซื้อขายทรัพย์สินที่เป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

3.1 คณะกรรมการบริษัทตระหนักและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยคำนึงถึงสิทธิตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าสิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและการปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน จึงได้กำหนดนโยบายเพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม ตลอดจนคำนึงถึง ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชั่น ไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา รวมถึงการเคารพต่อสิทธิมนุษยชน

3.2 คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้จัดทำรายงานความรับผิดชอบทางสังคม โดยเป็นส่วนหนึ่งของรายงานประจำปี

3.3 คณะกรรมการบริษัทดำเนินการให้มีช่องทางและขั้นตอน ที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถรายงานหรือร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท ความถูกต้องของรายงานทางการเงินหรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม

3.4 คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายหรือแนวทางในการปกป้องคุ้มครองพนักงานหรือผู้แจ้งเบาะแส ในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทหรือเรื่องที่ไม่ได้รับความเป็นธรรม

จากนโยบายการกำกับดูแลกิจการและหลักการดูแลกิจการในหมวดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย กลุ่มต่าง ๆ บริษัทฯ ยึดมั่นในความรับผิดชอบและเคารพต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกองค์กร ตลอดจนความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม คำนึงถึงการเจริญเติบโตทางธุรกิจร่วมกัน เอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกันอันจะนำไปสู่การทำธุรกิจที่ยั่งยืน จึงได้กำหนดเป็นแนวปฏิบัติ ไว้ในจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าสิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องของผู้มีส่วนได้เสียจะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรมทุกฝ่าย และกรณีที่เกิดความเสียหายบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ จะมีการปรึกษา- หารือและร่วมกันกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเป็นประโยชน์กับทุกฝ่าย

**<u>จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ</u>**

บริษัทฯ ได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้แจกให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงานทุกคน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติ ต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ พนักงาน ชุมชนและสังคม สิ่งแวดล้อม และภาครัฐ สิ่งแวดล้อม คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อจริยธรรมในการประกอบธุรกิจอย่างมากเพราะธุรกิจจะอยู่ได้ต้องมี จริยธรรม คุณธรรมที่ดี เป็นที่เชื่อถือและยอมรับโดยทั่วไป ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีความเจริญก้าวหน้า มั่นคงอย่างยั่งยืน ดังนี้

**1.1 ผู้ถือหุ้น**

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม
2. ดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น อันจะนำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน
3. มีการพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม
4. รายงานสารสนเทศสำคัญที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องโดยไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท
5. จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปี
6. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

7. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

8. เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม

9. อำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น โดย วัน เวลา สถานที่ และวิธีการ ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน

10. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

11. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทเสมือนวิญญูชนพึงรักษารัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

บริษัทฯมีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและผลตอบแทนที่เหมาะสมเป็นธรรมตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับข่าวสารที่เป็นความลับ ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานที่รับทราบข้อมูลภายใน นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนเผยแพร่งบการเงินแก่สาธารณชน

ในปี 2563 บริษัทฯ จ่ายปันผล จากผลประกอบการในปี 2562 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทุกรายได้รับเชิญเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในทุกวาระ โดยได้รับข้อมูลข่าวสารที่สำคัญในหลากหลายรูปแบบ อาทิ เอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส และเปิดเผยการทำรายการที่สำคัญ เช่น รายการที่เกี่ยวโยงกัน ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัท (www.btnc.co.th)

**1.2 ลูกค้า**

บริษัทฯ ตระหนักว่าความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้าเป็นกุญแจสำคัญ อันนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัทอย่างยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจด้านผลิต จำหน่ายสินค้า และบริการ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

2. ดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่น พัฒนาสินค้าและบริการ คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจโดยไม่ปิดบัง หรือบิดเบือนข้อเท็จจริง

3. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

4. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่สุจริตจากลูกค้าทั้งทางตรงและทางอ้อม

5. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งลูกค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

6. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ยุติธรรม ให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า ให้บริการ และปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความมีน้ำใจ โดยกำหนดนโยบายคุณภาพไว้ดังนี้ “ **เป้าหมายคือความเป็นหนึ่ง ทุกสิ่งที่ทำคือความทันสมัย คุณภาพที่ให้คือดีที่สุด และงานบริการคือหัวใจสำคัญ** ” คำร้องเรียนของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรมเพื่อสนองต่อความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า เพื่อพัฒนาสินค้าและบริการให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า คิดค้นนวัตกรรมใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้า และบริการอย่างต่อเนื่อง

**1.3 คู่ค้า**

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความเสมอภาคและคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่มีการดำเนินธุรกิจตามกฎหมายปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการปฏิบัติต่อ คู่ค้าบนพื้นฐานของการแข่งขันที่เป็นธรรม เสมอภาค และเคารพซึ่งกันและกัน

2. รักษาความลับหรือข้อมูลทางสารสนเทศของคู่ค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

3. สร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาและเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อการเจริญเติบโตร่วมกัน

4. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้าและให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ให้รีบเจรจากับคู่ค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

5. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อคู่ค้าตามข้อตกลง เงื่อนไขทางการค้า และให้ข้อมูลที่ถูกต้อง มีการสร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน รวมถึงแลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาสินค้า และบริการ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ ไม่เรียก รับ หรือ ยินยอมที่จะรับทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า ในปี 2563 ไม่มีกรณีที่ไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่มีต่อคู่ค้า

**1.4 คู่แข่ง**

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยคำนึงถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและกฎหมายแข่งขันทางการค้าในประเทศต่างๆ ที่บริษัทเข้าไปดำเนินธุรกิจ
2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ โดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยสุจริตภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือว่าคู่แข่งเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างศักยภาพขององค์กรให้มีความมั่นคง และแข็งแรงยิ่งขึ้น ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่เคยมีข้อพิพาทใด ๆ กับคู่แข่งทางการค้า

**1.5 เจ้าหนี้**

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีหลักการและมีวินัย เพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

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

บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้เงินกู้โดยเคร่งครัด ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ จ่ายเงินให้กับเจ้าหนี้การค้าตรงตาม Credit Term ที่ได้ตกลงไว้ล่วงหน้า และจ่ายคืนเงินกู้พร้อมดอกเบี้ยตามเงื่อนไขที่กำหนด โดยไม่มีการผิดนัดชำระแต่อย่างใด

**1.6 พนักงาน**

คณะกรรมการบริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัท โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงาน ตลอดจนไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูลหรือความลับของพนักงานต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ไม่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติต่อพนักงานภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
3. ส่งเสริมความเท่าเทียมกันในการจ้างแรงงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันด้วยเหตุทางเพศ สีผิว เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการหรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน

4. สนับสนุนและส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม แลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน

5. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและการพัฒนาบริษัท

6. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรมเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่ ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงาน

7. จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน อาทิ การรักษาพยาบาล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สหกรณ์ออมทรัพย์ เป็นต้น

8. เปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางสื่อสาร เสนอแนะและร้องทุกข์เกี่ยวกับการทำงาน ซึ่งข้อเสนอต่างๆ จะได้รับการพิจารณาและกำหนดวิธีการแก้ไข เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายและสร้างความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน

9. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงานโดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย อาชีวอนามัย เพื่อเป็นการส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน

10. ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานทุกระดับในการดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

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

ในปี 2563 ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค Covid-19 บริษัทฯ ได้จัดให้มีมาตรการป้องกันโดยจัดให้มีการทำความสะอาดและฉีดพ่นน้ำยาฆ่าเชื้อภายในสำนักงานและร้านค้าเป็นประจำ เพื่อให้มั่นใจในความปลอดภัยของพนักงาน ลูกค้าและผู้มาติดต่อ มีการจัดสเปรย์แอลกอฮอลล์ หน้ากากผ้าให้แก่พนักงาน การเว้นระยะห่าง การวัดอุณหภูมิเพื่อเป็นการคัดกรองเบื้องต้นก่อนเข้าสถานที่ทำงาน และการทำงานที่บ้าน (Work from home) สำหรับบางหน่วยงาน การจัดชุด PPE ให้แก่พนักงานกลุ่มเสี่ยงได้สวมใส่ ได้แก่ พนักงานขาย พนักงานขนส่ง และพนักงานที่ต้องเดินทางด้วยรถโดยสารสาธารณะ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงและป้องกันโรค Covid-19 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดทำประกันภัยโรค Covid-19 ให้แก่พนักงานทุกคน

บริษัทฯ จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เพื่อการออมเงินและเป็นหลักประกันของพนักงานในอนาคต โดยสมาชิกต้องส่งเงินเข้ากองทุน และจะได้รับเงินสมทบกองทุนจากบริษัทฯ ทุกเดือนในอัตราเดียวกัน นอกจากนี้บริษัทส่งเสริมให้พนักงานออมเงิน กับโครงการ “สหกรณ์ออมทรัพย์เพื่อพนักงานเครือสหพัฒน์” และจัดสวัสดิการด้านการประกันภัยการประสบอุบัติเหตุให้กับพนักงานตามความเหมาะสม เพื่อเป็นหลักประกันความเสี่ยงภัยที่อาจเกิดขึ้นกับพนักงาน มีการจัดการฝึกอบรมและสัมมนาภายในองค์กรตลอดจนการส่งพนักงานไปร่วมอบรม สัมมนากับภายนอกซึ่งจัดโดยหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเป็นการพัฒนาและเพิ่มความรู้ ความสามารถ และทักษะในการทำงานให้แก่พนักงานอย่างต่อเนื่อง มีเครื่องแบบพนักงานขายเพื่อความเป็นระเบียบ และภาพลักษณ์ที่ดี มีเครื่องแต่งกายพนักงานสำนักงาน เพื่อให้พนักงานแต่งตัวสวย มีสวัสดิการด้านการซื้อสินค้าราคาพิเศษของบริษัท โครงการเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัย โดยร่วมมือกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ในอัตราดอกเบี้ยต่ำ

**1.7 ชุมชนและสังคม**

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบที่พึงมีต่อประเทศชาติ ชุมชนและสังคม ตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น เพื่อธำรงรักษาไว้ซึ่งสังคมและส่วนรวมที่ดี โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่ดำเนินธุรกิจที่ทำให้สังคมเสื่อมลง และไม่ละเมิดสิทธิของบุคคลอื่นที่อยู่ร่วมในชุมชนและสังคม
2. ปลูกฝังจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัท และพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
3. กำหนดให้มีมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อชุมชนและสังคม อันเนื่อง มาจากการดำเนินงานของบริษัท
4. ส่งเสริมการอนุรักษ์วัฒนธรรม และขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น
5. ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการพัฒนาชุมชน
6. ให้การสนับสนุนในกิจกรรมที่ก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์
7. สร้างรายได้และส่งเสริมเศรษฐกิจชุมชน โดยสนับสนุนการจ้างงานและผลิตภัณฑ์ชุมชน
8. สร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับชุมชนและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้อง โปร่งใส เป็นธรรม

บริษัทฯ มีการปลูกฝังจิตสำนึก ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทฯ โดยกระทำอย่างต่อเนื่อง และสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม

- ร่วมกิจกรรม “โครงการน้ำใจให้กาชาด” บริจาคเงินให้สภากาชาดไทย
- ร่วมกิจกรรม “โครงการสมาคมรักแม่” บริจาคเงินให้สภากาชาดไทย

- ร่วมบริจาคชุด PPE และหน้ากากผ้า ให้แก่ โรงพยาบาล หน่วยงาน และบุคลากรทางการแพทย์ ใช้ป้องกันการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรน่า (Covid-19)
- ร่วมมือกับบริษัทเอกชน หน่วยงานต่างๆ ทั้งภาครัฐและเอกชน ในการจัดหาอุปกรณ์ชุด PPE และหน้ากากผ้า เพื่อบริจาคให้แก่โรงพยาบาล หน่วยงาน และ บุคลากรทางการแพทย์ ใช้ป้องกันการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรน่า (Covid-19)

**1.8 สิ่งแวดล้อม**

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบที่มีต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

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

**1.9 ภาครัฐ**

บริษัท ฯ ดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกฎระเบียบของภาครัฐ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

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

บริษัทฯ จ่ายภาษีถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ตามข้อกำหนดของกฎหมาย ทั้ง ภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษี ธุรกิจเฉพาะ ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ภาษีป้าย ภาษีโรงเรือน ภาษีศุลกากร อากรแสตมป์ และภาษีนิติบุคคล

**การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา**

บริษัทฯ มีนโยบายไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

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

บริษัทฯ มีนโยบายไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ไม่มีการลอกเลียนแบบหรือนำทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นมาใช้ในธุรกิจโดยไม่ได้รับอนุญาต

การบริการด้านเครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ แบ่งเป็น 2 ประเภท คือ

1. เครื่องหมายการค้าต่างประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ได้รับสิทธิเครื่องหมายการค้าของผลิตภัณฑ์ที่มีชื่อเสียงในต่างประเทศอย่างถูกต้อง และได้ทำสัญญายินยอมให้บริษัทในกลุ่มใช้เครื่องหมายการค้าอย่างถูกต้องเช่นกัน เช่น GUY LAROCHE โดยได้รับค่าตอบแทนในรูปค่าลิขสิทธิ์

2 เครื่องหมายการค้าในประเทศ บริษัทฯ เป็นผู้ได้รับสิทธิเครื่องหมายการค้าของผลิตภัณฑ์ที่มีชื่อเสียงในประเทศอย่างถูกต้อง และได้ทำสัญญายินยอมให้บริษัทในกลุ่มใช้เครื่องหมายการค้าอย่างถูกต้องเช่นกัน เช่น GSP JOUSSE C&D LOF-FI-CIEL โดยได้รับค่าตอบแทนในรูปค่าลิขสิทธิ์

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาแต่อย่างใด

**การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน**

บริษัทฯ เคารพต่อสิทธิมนุษยชน โดยกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

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

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะประกอบธุรกิจที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม รวมทั้งเคารพต่อสิทธิมนุษยชนของผู้มีส่วนได้เสียกับองค์กร และเพื่อให้แนวทางการดำเนินงานด้านสิทธิมนุษยชนของบริษัทฯ เป็นไปในแนวทางเดียวกัน จึงมีนโยบายด้านสิทธิมนุษยชน ดังนี้

1. บริษัทฯ จะไม่จ้างแรงงานเด็ก ไม่สนับสนุนการใช้แรงงานเด็ก และไม่ดำเนินกิจกรรมที่ส่งผลกระทบไม่ดีต่อเด็ก
2. บริษัทฯ จะมีการปฏิบัติต่อแรงงานที่เข้ามาทำงานในบริษัทฯ อย่างไม่เป็นทางการ เช่น แรงงานต่างด้าว อย่างเป็นธรรมโดยไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
3. บริษัทฯ จะมีการป้องกันการละเมิดสิทธิมนุษยชนต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มเกี่ยวกับกิจกรรมการรักษาความปลอดภัยของพื้นที่และทรัพย์สินของบริษัทฯ
4. บริษัทฯ จะไม่จัดหาผลิตภัณฑ์ หรือบริการให้กับองค์กรอื่น ที่จะนำไปใช้ในการละเมิดสิทธิมนุษยชน
5. บริษัทฯ จะไม่ร่วมเป็นหุ้นส่วนกับองค์กรที่มีการดำเนินงานละเมิดสิทธิมนุษยชน

**<u>การต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชั่น</u>**

บริษัท ฯ มีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมาย ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชั่น โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. สร้างจิตสำนึก ค่านิยม ทัศนคติให้แก่พนักงานในการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต
2. จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้พนักงานทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชั่นต่างๆ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการเรียกร้อง หรือยอมรับซึ่งทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด สำหรับตนเองหรือผู้อื่นที่ส่อไปในทางจูงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม
4. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้หรือเสนอที่จะให้ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจูงใจให้บุคคลนั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดต่อกฎหมาย หรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน
5. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง
6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้พนักงานและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครอง และต้องมีการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่ตรวจสอบทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

จากนโยบายและแนวปฏิบัติ ดังกล่าว บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานความถูกต้อง โปร่งใส ปฏิบัติตามกฎหมาย ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต มีความรับผิดชอบ มีวินัย และมีจิตสำนึกที่ดีต่อ

ส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ ห้ามรับเงินผลประโยชน์อื่นใด อันเกี่ยวเนื่องกับการทำงานให้บริษัทฯ ซึ่งถือเป็นนโยบายให้พนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติว่าจะไม่สร้างความสำเร็จของงานในหน้าที่ด้วยวิธีการทุจริต หรือให้สินบนโดยเด็ดขาด หากพบว่ามีการละเมิดนโยบายถือเป็นความผิดร้ายแรงต่อหน้าที่การทำงาน โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีสำนักตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ในการตรวจสอบ และประเมินความเสี่ยงจากการทุจริต และยังมีคณะกรรมการ ตรวจสอบทำหน้าที่พิจารณาสอบทานระบบการควบคุมภายใน และติดตามผลการตรวจสอบภายใน หากมีการทุจริต หน่วยงานตรวจสอบภายในจะรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีการให้สินบนเพื่อผลประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัท แต่อย่างใด อีกทั้งทางบริษัท ได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

นอกจากนี้ในด้านจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ยังได้กำหนดเรื่อง

**1. การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ**

บริษัทฯ มุ่งหวังให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นไปในทางที่มีการแข่งขันอย่างเป็นธรรม อย่างไรก็ตาม การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญหรือการรับการเลี้ยงรับรอง ตามธรรมเนียมประเพณีปฏิบัติ เพื่อรักษาไว้ซึ่งความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน เป็นสิ่งอันควรปฏิบัติตามความเหมาะสม โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่รับ หรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ที่อาจทำให้เกิดอิทธิพลในการตัดสินใจอย่างหนึ่งอย่างใด หากจำเป็นต้องรับหรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ตามประเพณีที่มีมูลค่าเกินกว่าปกติวิสัย ให้รายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับ
2. กรณีได้รับมอบหมาย หรือได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาให้ไปช่วยเหลือหน่วยงานภายนอกอาจรับเงิน สิ่งของหรือของขวัญได้ตามหลักเกณฑ์หรือมาตรฐานภายนอกนั้นกำหนดและใช้เป็นการทั่วไป เช่น การได้รับของขวัญ ของกำนัล การจับฉลากชิงรางวัล เป็นต้น
3. กรณีที่ตัวแทน คู่สัญญา หุ้นส่วน หรือผู้อื่นใด ที่ต้องการให้ของขวัญ ของกำนัล หรือการเลี้ยงรับรองในนามของบริษัท ต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทก่อน
4. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องเหล่านี้ ควรจะอยู่ภายใต้งบประมาณที่เหมาะสม

**<u>นโยบายด้านการดำเนินงานอย่างเป็นธรรม</u>**

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารจัดการ เพื่อส่งเสริมให้มีการดำเนินงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้านการต่อต้านการคอร์รัปชั่น การมีส่วนร่วมทางการเมืองอย่างรับผิดชอบ การแข่งขันอย่างเป็นธรรม การส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคม ให้กับหน่วยงานที่อยู่ในขอบเขตอิทธิพลขององค์กร รวมทั้งการเคารพต่อสิทธิในทรัพย์สิน

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯได้ดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม

**นโยบายด้านแรงงาน**

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารจัดการด้านแรงงาน เพื่อให้เกิดการจ้างงานและปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม โดยมีนโยบาย และแนวปฏิบัติดังนี้

1. กรณีบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงการดำเนินการใด ๆ ที่มีผลกระทบต่อพนักงาน เช่น การเปลี่ยนเวลาการทำการ การปิดกิจการที่มีผลต่อการจ้างงาน บริษัทฯจะจัดให้มีการแจ้งการให้ข้อมูลภายในระยะเวลาที่เหมาะสมและพิจารณาร่วมกับตัวแทนลูกจ้าง เพื่อหาแนวทางในการลดผลกระทบที่มีต่อพนักงาน รวมทั้งมีการแจ้งไปยังตัวแทนภาครัฐ เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้อง มีการตรวจสอบร่วมกัน เพื่อบรรเทาผลกระทบด้านลบเท่าที่เป็นได้มากที่สุด
2. บริษัทฯ จะปกป้องข้อมูลส่วนบุคคลและความเป็นส่วนตัวของลูกจ้าง โดยเจ้าหน้าที่บุคคลมีหน้าที่ดูแลข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน
3. เมื่อมีการดำเนินงานในต่างประเทศ บริษัทฯ จะพยายามเพิ่มการจ้างงาน การพัฒนาอาชีพ การเลื่อนตำแหน่งและความก้าวหน้าของบุคคลในประเทศนั้น รวมทั้งมีนโยบายในการจัดหาและกระจายงานไปยังกิจการในท้องถิ่นที่ดำเนินการอยู่
4. บริษัทฯ จะหลีกเลี่ยงการกระตุ้นให้ภาครัฐเข้ามาดำเนินการใด ๆ ที่เป็นการจำกัดสิทธิเสรีภาพสากลในการสมาคมและการเจรจาต่อรอง หรือการเข้าไปมีส่วนร่วมในการโน้มน้าว เพื่อให้เกิดการจำกัดสิทธิดังกล่าว
5. บริษัทฯ ยอมรับและเคารพสิทธิของพนักงาน ในการปฏิเสธงานที่ได้พิจารณาอย่างมีเหตุผลว่าอาจจะมีอันตรายหรือเกิดอันตรายร้ายแรงต่อชีวิต หรือสุขภาพของตนเอง หรือชีวิต และสุขภาพของผู้อื่น โดยแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาตามสายงานของตนเองรับทราบ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีกรณีการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างไม่เป็นธรรม

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้กำหนดจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน ดังนี้

**1. ความรับผิดชอบในหน้าที่**

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

**กรรมการบริษัท และผู้บริหาร**

1. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท และประกาศที่เกี่ยวข้อง

2. ปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท รวมถึงการเข้าประชุมทุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น

3. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง โดยในการประชุมกรรมการบริษัท และผู้บริหารไม่มีสิทธิออกเสียงในเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสีย

4. ปฏิบัติหน้าที่โดยดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบและมีเหตุผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัท เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างโปร่งใส

5. ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการบริษัท และผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในการประชุมคราวถัดไป

6. ห้ามกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

7. กรรมการบริษัท และผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและผู้ที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

8. มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี

**พนักงาน**

1. สนับสนุนและให้ความร่วมมือในการดำเนินกิจการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอและปฏิบัติงานในหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดผลดีและความเจริญก้าวหน้าแก่บริษัทและพนักงาน

2. ปฏิบัติตามกฎหมาย นโยบาย ข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงาน ระเบียบและประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

3. ปฏิบัติต่อผู้มาติดต่อด้วยกิริยามารยาท อัธยาศัยอันดีงาม และการบริการที่เป็นเลิศ รักษาภาพลักษณ์และชื่อเสียงของบริษัท

4. รักษาความลับทางการค้าและไม่นำข้อมูลภายในของบริษัทเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก

5. ห้ามกู้ยืมเงินจากลูกค้า ผู้เกี่ยวข้องกับลูกค้าหรือผู้ทำธุรกิจกับบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงิน

6. ปฏิบัติตามคำสั่งอันชอบด้วยกฎหมายของผู้บังคับบัญชา

7. ยึดมั่นในการทำงานเป็นทีม ช่วยเหลือ สามัคคี และเคารพในสิทธิซึ่งกันและกัน เพื่อประโยชน์ของบริษัทและพนักงาน

8. ปฏิบัติต่อผู้ร่วมงานด้วยความมีน้ำใจและมนุษยสัมพันธ์อันดี ไม่กล่าวร้ายต่อผู้อื่นโดยปราศจากความจริง รวมทั้งไม่นำผลงานของบุคคลอื่นมาอ้างเป็นผลงานตนเอง

9. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความตั้งใจ ซื่อสัตย์ สุจริต ไม่แสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้สำหรับตนเอง หรือผู้อื่น โดยอาศัยหน้าที่การงานที่ทำกับบริษัท

10. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ไม่ประมาทเลินเล่อ จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายต่องาน หรือทรัพย์สินของบริษัท

11. ปฏิบัติตนในฐานะพลเมืองดี ตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยใช้สิทธิทางการเมืองอย่างเหมาะสม หลีกเลี่ยงการมีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย หรือขัดต่อความสงบเรียบร้อย ศีลธรรมอันดีของประชาชน

**2. การดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัท**

กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท และทรัพย์สินภายใต้การดูแลของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. ใช้ทรัพย์สินในการดำเนินธุรกิจโดยไม่นำทรัพย์สินดังกล่าวไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลภายนอก

2. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินมิให้สูญหาย ชำรุด หรือนำไปใช้ในทางที่ผิดเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

3. ดำเนินการให้มีการประกันภัยในวงเงินที่เพียงพอต่อความเสียหายที่จะเกิดขึ้นกับทรัพย์สิน

4. ไม่ใช้คอมพิวเตอร์ทำร้าย ละเมิด สอดแนม แก้ไขแฟ้มข้อมูลของผู้อื่น หรือสร้างหลักฐานที่เป็นเท็จ อันอาจก่อให้เกิดการโจรกรรมข้อมูลข่าวสาร และจัดให้มีการรักษาความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สอดคล้องตามมาตรฐานสากล

5. ใช้อีเมล์และอินเทอร์เน็ตที่จัดให้ เพื่อธุรกิจของบริษัทอย่างระมัดระวัง และไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียชื่อเสียงของบริษัท

6. เก็บรักษาและไม่ยินยอมให้ผู้อื่นใช้รหัสผ่านสำหรับเข้าใช้งานระบบสารสนเทศต่างๆ ของบริษัท

7. ไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทไปทำซ้ำ ดัดแปลงหรือกระทำการใดๆ เพื่อประโยชน์ส่วนตัวหรือประโยชน์ของผู้อื่น โดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท

8. รายงานต่อผู้บังคับบัญชา เมื่อพบเห็นการกระทำที่เป็นการละเมิดสิทธิ หรืออาจนำไปสู่การละเมิดสิทธิ หรือการกระทำที่อาจก่อให้เกิดข้อพิพาทเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท

9. ดูแลให้มีการจัดเก็บเอกสารที่สำคัญของบริษัทให้ครบถ้วนตามเวลาที่กฎหมายหรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกำหนดและเมื่อพ้นช่วงระยะเวลาที่ต้องเก็บรักษาเอกสารแล้ว พนักงานที่เกี่ยวข้องต้องดูแลให้มีการทำลายด้วยวิธีที่เหมาะสม

**3. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน**

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน เมื่อพบเรื่องที่อาจเป็นการกระทำผิดกฎหมาย การทุจริตหรือประพฤติมิชอบของพนักงานในบริษัท ตลอดจนพฤติกรรมที่อาจเป็นปัญหาและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งการรับข้อร้องเรียนในกรณีที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียถูกละเมิดสิทธิ หรือไม่ได้รับความเป็นธรรม โดยผ่านช่องทางและกระบวนการที่บริษัทกำหนด

บริษัทจะรับฟังและดำเนินการกับทุกข้อร้องเรียนอย่างเสมอภาค โปร่งใสและเป็นธรรม โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นระบบและยุติธรรม ข้อมูลของผู้ร้องเรียนจะถูกเก็บรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

**มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน**

1. ผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ หากเห็นว่าการเปิดเผยนั้นจะทำให้เกิดความไม่ปลอดภัย หรือความเสียหาย

2. บริษัทจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้ร้องเรียน โดยกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นพนักงาน รวมถึงผู้ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริง จะได้รับความคุ้มครองจากการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรม อันเนื่องมาจากสาเหตุแห่งการแจ้งข้อร้องเรียน เช่น รบกวนการปฏิบัติงาน เปลี่ยนตำแหน่งงาน เลิกจ้าง เป็นต้น

**4. การวินิจฉัยข้อสงสัย**

ผู้บังคับบัญชามีหน้าที่รับผิดชอบและให้คำแนะนำแก่ผู้ใต้บังคับบัญชา เพื่อให้รับทราบเข้าใจ และปฏิบัติงานตามจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ หากจรรยาบรรณที่กำหนดไว้ไม่ครอบคลุมในกรณีใดๆ หรือหากยังมีข้อสงสัย ไม่สามารถปฏิบัติหรือตัดสินใจได้ ให้ปรึกษากับผู้บังคับบัญชาตามลำดับขั้น ในกรณีที่มีข้อขัดแย้งให้ถือคำวินิจฉัยของกรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท เป็นที่สิ้นสุด

**<u>ช่องทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย</u>**

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย มีประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ ผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย สามารถติดต่อสื่อสารผ่าน นางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน ซึ่งรับผิดชอบด้านนักลงทุนสัมพันธ์และเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (ตามเอกสารแนบ 3) ซึ่งเป็นผู้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โทรศัพท์ 0-2391-3320 ต่อ 300 โทรสาร 0-2390-0019 E-Mail address : nokbtnc@gmail.com และผลการสอบสวนจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ผู้แจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียนดังกล่าวจะถูกรักษาไว้เป็นความลับ ซึ่งในปี 2563 บริษัทฯ ไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย

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

4.1 คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลให้มีการเปิดเผยสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้อง โปร่งใส ทันเวลา ตามกฎหมาย และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี

และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ซึ่งมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอื่นตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตราบเท่าที่ไม่กระทบต่อประโยชน์อันชอบธรรมของบริษัท โดยเปิดเผยสารสนเทศผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ช่องทางการเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษและช่องทางอื่นๆ ที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างทั่วถึง เท่าเทียมกัน

4.2 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบในการทำหน้าที่นักลงทุนสัมพันธ์ เพื่อสื่อสารกับบุคคลภายนอกอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

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

(1) สารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

(2) สารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ได้แก่ การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวโยงกัน การเข้าร่วมลงทุน การจ่าย/ไม่จ่ายปันผล การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ฯลฯ

โดยจัดส่งสารสนเทศดังกล่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และส่งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่กำหนด เพื่อเผยแพร่ต่อไป พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ (www.btnc.co.th) ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

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

**(1) โครงสร้างผู้ถือหุ้น** มีการเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปีปีปัจจุบัน และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ (www.btnc.co.th)

**(2) การถือหุ้นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร** มีการเปิดเผยการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นบริษัทฯ ของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ในหัวข้อ **โครงสร้างการจัดการ**

**(3) ลักษณะการประกอบธุรกิจ** มีการเปิดเผยให้ทราบถึงการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

**(4) โครงสร้างธุรกิจ มีการเปิดเผยโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ** โดยระบุสัดส่วนการถือหุ้นอย่างชัดเจน ในหัวข้อ โครงสร้างรายได้

**(5) ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ** มีการเปิดเผยถึงปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยกล่าวถึงลักษณะความเสี่ยง สาเหตุและผลกระทบ รวมทั้งแนวทางในการป้องกัน หรือลดความเสี่ยง ในหัวข้อ ปัจจัยความเสี่ยง

**(6) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน** มีการวิเคราะห์ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

**(7) ประวัติของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร** มีการเปิดเผยประวัติของกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พร้อมทั้งระบุว่ากรรมการบริษัทรายใดเป็นกรรมการอิสระ มีการเปิดเผยถึงบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในแต่ละคณะ การถือครองหลักทรัพย์ จำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และประวัติการอบรมของกรรมการบริษัท ในหัวข้อ **โครงสร้างการจัดการ**

**(8) ค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร** มีการเปิดเผยหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนแก่ กรรมการบริษัทและผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบ โดยในส่วนของกรรมการบริษัทมีการเปิดเผยค่าตอบแทนเป็นรายบุคคล ในหัวข้อ **ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท** ส่วนของผู้บริหาร ในหัวข้อ **ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร**

**(9) การกำกับดูแลกิจการ** มีการเปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรม จรรยาบรรณที่เป็นลายลักษณ์อักษร และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ (www.btnc.co.th) รวมทั้งมีการเปิดเผยถึงการปฏิบัติตามนโยบาย

**(10) สังคมและสิ่งแวดล้อม** มีการเปิดเผยนโยบายด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และการปฏิบัติตามนโยบาย ในหัวข้อ **การพัฒนาธุรกิจควบคู่ไปกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม**

**(11) การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน** มีการเปิดเผยทั้งรายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีจากผู้สอบบัญชี และเปิดเผยให้ทราบถึงผลการประเมินของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

**(12) รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน** คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อความเชื่อถือได้และความถูกต้องของข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนใช้ประกอบในการตัดสินใจ จึงได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน ลงนามโดยประธานกรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการ แสดงไว้ใน แบบ 56-1 และ แบบ 56-2

**(13) การทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวโยงกัน** บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจน เพื่อขจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ (www.btnc.co.th)

**(14) การรายงานการซื้อ-ขาย / ถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ** บริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไว้ในจรรยาบรรณ ห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน นอกจากนี้ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร บุคคลที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่ต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์บริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งต่อไป

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

**(16) ผู้สอบบัญชี** มีความเป็นอิสระและมีคุณสมบัติที่ได้รับความเห็นชอบ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในปีที่ผ่านมางบการเงินของบริษัทฯ ได้รับการรับรอง จากผู้สอบบัญชี และนำส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตรงเวลา ทั้งรายไตรมาส รายปี และไม่ถูกสั่งแก้ไขงบการเงิน

**(17) การสื่อสารข้อมูลของบริษัทฯ** บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใส เพื่อให้ผู้ถือหุ้น/ผู้ลงทุน สามารถเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ได้อย่างสะดวก ทั่วถึง และเท่าเทียมกัน โดยจัดให้มีช่องทางในการเข้าถึงข้อมูลไว้หลาย ๆ ช่องทาง เช่น ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย แบบ 56-1 แบบ 56-2 เว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) และการพบปะนักวิเคราะห์ / นักลงทุน / ผู้สื่อข่าว พร้อมจัดทำเอกสารแสดงถึงฐานะการเงินของบริษัทฯ

**(18) การเผยแพร่ข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ** (www.btnc.co.th) บริษัทฯ ได้จัดทำเว็บไซต์เพื่อเป็นช่องทางในการสื่อสารข้อมูลและเผยแพร่เหตุการณ์เกี่ยวกับบริษัทฯ ผู้ถือหุ้น/ผู้ลงทุน โดยจัดทำเป็นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษในเรื่องเหล่านี้

(18.1) วิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบาย

(18.2) ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

(18.3) โครงสร้างการถือหุ้น

(18.4) โครงสร้างองค์กร

(18.5) โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ

(18.6) ข้อมูลคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

(18.7) เอกสารข่าว

(18.8) งบการเงินรายไตรมาส และรายปี

(18.9) ข้อมูลด้านนักลงทุนสัมพันธ์

(18.10) รายงานประจำปีที่สามารถดาวน์โหลดได้

(18.11) หนังสือนัดประชุมที่สามารถดาวน์โหลดได้

**(19) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน** บริษัทฯ ได้กำหนดให้ นางสาวสุภาภรณ์ เข็มเงิน เป็นผู้รับผิดชอบด้านนักลงทุนสัมพันธ์ ในการให้ข้อมูล และข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องการ โดยสามารถติดต่อได้ที่ โทรศัพท์ 0-2391-3320 ต่อ 300 โทรสาร 0-2390-0019 E-Mail address : nokbtnc@gmail.com

ในปี 2563 เนื่องจากมีสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ตามประกาศของรัฐบาล และกรุงเทพมหานคร เรื่อง การปิดสถานที่ชั่วคราว การงดจัดงานประชุมสัมมนา ตลอดจนกิจกรรมต่างๆ เพื่อความปลอดภัยของนักลงทุน บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์ จึงงดจัดงาน " นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์" แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ทำการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและรายงานที่สำคัญของบริษัทฯ ผ่านทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย Website ของบริษัทเอง และสื่อสิ่งพิมพ์

**5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท (Responsibilities of The Board)**

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

5.2 คณะกรรมการบริษัทกำหนดนิยามกรรมการอิสระ อย่างน้อยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

5.3 คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยช่วยกลั่นกรองงานที่สำคัญเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

5.4 คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการแต่ละคณะ โดยกำหนดวาระการดำรงตำแหน่ง ขอบเขตอำนาจหน้าที่ เพื่อแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยและฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจน

5.5 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในบริษัทอื่น ต้องรายงานให้ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบทราบ

5.6 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ตามกฎหมาย และตามที่ได้รับมอบหมาย โดยคุณสมบัติของเลขานุการบริษัทควรเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านกฎหมาย หรือบัญชี หรือผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของเลขานุการบริษัท มีการอบรมและพัฒนาความรู้อย่างต่อเนื่อง

5.7 คณะกรรมการบริษัทจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณ เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ถือปฏิบัติให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

5.8 คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดวิสัยทัศน์ และพันธกิจของบริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทผู้บริหาร และพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน

5.9 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการพัฒนาความรู้กรรมการบริษัทผู้บริหารและพนักงาน อย่างต่อเนื่อง

5.10 คณะกรรมการบริษัทกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าทุกปี ซึ่งในการพิจารณาวาระต่างๆจะคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม กรรมการบริษัททุกท่านมีความเป็นอิสระในการร่วมแสดงความคิดเห็น โดยกรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระที่ตนมีส่วนได้เสีย

5.11 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทมีหน้าที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ยกเว้นกรณีที่มีเหตุจำเป็น

5.12 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายสนับสนุนให้ผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท

5.13 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเปิดโอกาสให้กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็น โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย และควรแจ้งให้กรรมการผู้จัดการทราบถึงผลการประชุม

5.14 คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้กรรมการบริษัททุกท่านเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมาย ภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็นคณะกรรมการบริษัทอาจจัดให้มีความเห็นอิสระจากที่ปรึกษา หรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

5.15 คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ ด้วยความรอบคอบมีเหตุมีผลและปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5.16 คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ของบริษัทในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

5.17 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของ

บริษัทต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัทเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป

5.18 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

5.19 คณะกรรมการบริษัทจัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายในขึ้นเป็นหน่วยงานหนึ่งภายในบริษัท โดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ

5.20 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท

5.21 คณะกรรมการบริษัทจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินเสนอไว้ในรายงานประจำปี

5.22 คณะกรรมการบริษัทดูแลและดำเนินการให้มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสมแก่กรรมการแต่ละคณะ ตามอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบและเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน

5.23 คณะกรรมการบริษัทกำหนดนโยบายในการสืบทอดตำแหน่งของพนักงานในหน้าที่ต่างๆ เพื่อการก้าวสู่ตำแหน่งที่สูงขึ้น

5.24 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการบริษัทที่เข้ารับตำแหน่งในบริษัทเป็นครั้งแรก

5.25 คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยง

5.26 คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการติดตามและประเมินการกำกับดูแลกิจการด้วยการจัดให้มีคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

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

ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีประวัติการกระทำผิดกฎระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**การควบคุมและตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง**

**(1) การควบคุมและตรวจสอบภายใน** คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการควบคุมและตรวจสอบภายในอันจะก่อให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการกำหนดโครงสร้างองค์กร มี

การแบ่งแยกหน้าที่ กำหนดความรับผิดชอบ และอำนาจการอนุมัติระดับต่าง ๆ เป็นลายลักษณ์อักษร นอกจากนี้ มีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานด้านการเงิน บัญชี ผู้เก็บเอกสาร และผู้ตรวจสอบ เพื่อให้มีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจน และพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ในหน้าที่ของตนอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของแต่ละหน่วยงาน คณะกรรมการบริษัทได้จัดตั้งสำนักงานตรวจสอบภายในเป็นหน่วยงานตรวจสอบของบริษัทฯ โดยมีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบประเมินผลและติดตามผลการปฏิบัติงานของระบบดังกล่าว ตลอดจนให้คำแนะนำ มีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบ และถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิผล และโปร่งใส มีการประชุมร่วมกันระหว่างผู้ตรวจสอบกับผู้ปฏิบัติงานทุกครั้งหลังจากการตรวจสอบแล้วเสร็จ จะสรุปปัญหาที่เกิดขึ้นและนำไปปรับปรุง เพื่อให้การปฏิบัติงานได้ผลดียิ่งขึ้น เป็นการแบ่งปันความรู้แลกเปลี่ยนประสบการณ์ และประเมินการควบคุมด้วยตนเอง ซึ่งเป็นการสร้างความรับผิดชอบให้เกิดการควบคุมภายในขึ้นในแต่ละหน่วยงาน ทำให้สามารถรับรู้ปัญหาและข้อบกพร่องอย่างทันเวลา เพื่อกำหนดแนวทางปรับปรุงงานและติดตามการแก้ไขให้เกิดประสิทธิภาพ และนำเสนอผลของการตรวจสอบภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับแนวคิดในการตรวจสอบและการวางแผนการตรวจสอบในปีต่อไป เพื่อให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่ดีเหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปี อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 คณะกรรมการบริษัทซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน ได้ทำการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ประจำปี 2563 และมีความเห็นร่วมกันว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสมกับสภาพการดำเนินงานในปัจจุบัน

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

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบและรายงานระบบการควบคุมภายในด้านบัญชีของผู้สอบบัญชี ได้แสดงไว้ในแบบ 56-1 และแบบ 56-2 โดย คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการรายงานการปฏิบัติ

หน้าที่ที่สำคัญ เช่น การเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุมในรอบปี การประเมินและสอบทานระบบการควบคุมภายใน การทำรายการระหว่างกัน การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การสอบทานรายงานทางการเงิน การดูแลด้านการปฏิบัติตามกฎและระเบียบ มีความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อการดำเนินการในด้านต่าง ๆ โดยรวม

**การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน**

บริษัทฯ มีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายในโดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณ ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวม และต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง และ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์ และทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทฯ ได้แจกจ่ายให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเปิดเผยในเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.btnc.co.th) เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ

นอกจากนี้ ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทฯ มีการกำหนดเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ได้ปฏิบัติตามที่กำหนด

**รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน**

งบการเงินของบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และบันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวังประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการในการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน ด้วยการสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินและคำอธิบายและการวิเคราะห์ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระและไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว และผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อได้ว่า งบการเงินของบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระ สำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นางประวรา เอครพานิช)
กรรมการผู้จัดการ

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

**รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ**

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทและภายใต้กฎบัตรที่เป็นลายลักษณ์อักษรซึ่งจัดทำขึ้นโดยคณะกรรมการตรวจสอบและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทซึ่งสอดคล้องกับหลักสากลและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในระหว่างปี 2563 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยได้ร่วมประชุมกับฝ่ายบริหาร ผู้ตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชีของบริษัท ในหัวข้อต่างๆ ภายใต้หน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ เช่น ความถูกต้องครบถ้วนของรายงานทางการเงิน ความมีประสิทธิภาพของระบบบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายใน การนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ ตลอดจนความสอดคล้องกับกฎหมาย และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ครอบคลุมการปฏิบัติงานของบริษัท

หน้าที่หลักของคณะกรรมการตรวจสอบสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. การสอบทานรายงานทางการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน และพิจารณางบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2563 ของบริษัทฯ รวมถึงการสอบทานรายการที่เกี่ยวโยงกันและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการเกี่ยวโยงที่มีกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดทางตลาดหลักทรัพย์หรือกฎมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยเชิญผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมการพิจารณางบการเงินดังกล่าว ซึ่งมีการสอบถามผู้สอบบัญชีเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน การปรับปรุงรายการ บัญชีที่มีสาระสำคัญซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงินปี 2563 ขอบเขตการตรวจสอบ ความเพียงพอเหมาะสมของวิธีการบันทึกบัญชี ความเพียงพอถูกต้องและครบถ้วนของการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่าการจัดทำงบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายและหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ทันเวลา รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ถูกต้องและครบถ้วน
2. การสอบทานและติดตามการบริหารงานภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ในปี 2563 ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะเพื่อปรับปรุงกระบวนการบริหารงานอย่างเหมาะสม
3. พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี 2564 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอให้แต่งตั้ง
    - นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7305 และ/หรือ

- นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113 และ/หรือ
- นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4713 และ/หรือ
- นางสุมนา เสนีวงศ์ ณ อยุธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5897 และ/หรือ
- นายโกมินทร์ ลิ้นปราชญา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3675 และ/หรือ
- นายมงคล เหล่าวรพงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4772 และ/หรือ
- นางสาวกชมน ซุ่นห้วน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11536 และ/หรือ
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นที่บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด มอบหมาย

แห่งบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสม มีความเป็นอิสระเพียงพอให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นวาระที่ 4 รวมถึงพิจารณาค่าสอบบัญชี ซึ่งได้เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและจะขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบได้ใช้ความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ ความระมัดระวังรอบคอบ และมีความเป็นอิสระเพียงพอ ในการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายอย่างครบถ้วน ตลอดจนสามารถให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ ได้อย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นจากการสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีสำหรับปี 2563 และการประเมินของผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบภายในดังกล่าวข้างต้นว่า คณะกรรมการตรวจสอบไม่พบข้อบกพร่องหรือสิ่งผิดปกติใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญที่เป็นการฝ่าฝืนข้อกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือข้อจำกัดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และได้รายงานผลการปฏิบัติงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบแล้ว

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)

(นายประเสริฐ ภัทรดิลก)
ประธานกรรมการตรวจสอบ
25 กุมภาพันธ์ 2564

**รายงานจากคณะกรรมการบริษัท**

ในปี 2563 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ตั้งแต่เดือนมกราคม ส่งผลให้นักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้าประเทศ กระทั่งเดือนมีนาคม 2563 รัฐบาลได้ออกมาตรการเว้นระยะห่าง สั่งปิดสถานที่ต่างๆ รวมถึงให้งดการเดินทาง ทำให้การดำเนินชีวิตประจำวันเปลี่ยนไปอย่างไม่สามารถคาดเดาได้ ซึ่งมีผลกระทบต่อยอดขายของร้านค้าปลีกในศูนย์การค้า และห้างสรรพสินค้า ทำให้บริษัทมีการทบทวนนโยบายในการพิจารณาผลการดำเนินงานเป็นรายจุดขาย และปิดจุดขายที่ไม่สามารถทำกำไรได้ และดำเนินการรวมจุดขายที่มีหลายจุดในศูนย์การค้าเดียวกัน ให้เหลือเพียงจุดขายที่มีผลการดำเนินงานที่ดี และมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบร้านเดิมเป็นแบบ MULTIBRND STORE โดยใช้ชื่อร้าน “A’MAZE” ซึ่งมีเป็นการรองรับหลายกลุ่มลูกค้าในสถานที่เดียวกัน

นอกจากนี้สถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ยังส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจสั่งสินค้าเครื่องแบบพนักงานขององค์กร ให้ชะลอการสั่งซื้อลง ในขณะเดียวกันบริษัทได้มีการปรับตัวโดยการขยายและเพิ่มช่องทางการขายออนไลน์มากขึ้น และมีการพัฒนาสินค้าใหม่ที่เหมาะกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 อันได้แก่ หน้ากากผ้า เสื้ออุปกรณ์ป้องกันส่วนบุคคล (PPE) ทั้งแบบใช้ครั้งเดียวและใช้ได้ 20 ครั้ง และเสื้อคลุมสะท้อนน้ำพิเศษสำหรับทันตแพทย์ โดยได้รับการรับรองมาตราฐานการเย็บจากองค์การอาหารและยา เป็นต้น

ในปี 2563 บริษัทฯ ได้พิจารณาถอดบริษัท โชคสามัคคี จำกัด ออกจากการเป็นบริษัทร่วม

ภาพรวมปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม 385.35 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 คิดเป็น 49.63% มีผลขาดทุนเฉพาะกิจการ 47.35 ล้านบาท

และในปี 2564 คณะกรรมการและพนักงานบริษัททุกคนมีความมุ่งมั่นและพยายามอย่างเต็มความสามารถที่จะร่วมฝ่าฟันวิกฤตการณ์ต่างๆ เพื่อให้บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อไป

ในนามของคณะกรรมการบริหารและพนักงานบริษัททุกคน ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้สนับสนุน และเป็นกำลังใจให้พวกเราเสมอมา และทางบริษัทฯ หวังว่าจะได้รับความไว้วางใจ และสนับสนุนจากท่านผู้ถือหุ้นในปี 2564 ต่อไป

**บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)**

**งบการเงิน**

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563**

**และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

KARIN
A Member Firm of KLC Asian Network

บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
Karin Audit Company Limited
72 อาคาร กสท โทรคมนาคม ชั้น 24 ถนนเจริญกรุง
แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
72 CAT Telecom Tower, Floor 24, Charoen Krung
Road, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand
Tel : 0-2105-4661 Fax : 0-2026-3760
E-mail : audit@karinaudit.co.th
www.karinaudit.co.th

**รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต**

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)

**ความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**เกณฑ์ในการแสดงความเห็น**

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

**ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น**

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.4 เกี่ยวกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ปัจจุบันยังมีผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการใช้จ่ายของผู้บริโภค ทำให้ยอดขายของบริษัทที่ขายไปยังลูกค้าลดลง ซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดในปัจจุบันและในอนาคตของบริษัท ผู้บริหารของบริษัทได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ผู้บริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่างๆ เมื่อสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

*****/2

**เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ**

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

| สัญญาเช่า | |
|---|---|
| อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.15 และ 14 | |
| เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ | วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า |
| บริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 สัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้กับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ ก่อให้เกิดสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 93.6 ล้านบาท และ 87.0 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากผลกระทบที่เกิดขึ้นมีสาระสำคัญต่องบการเงิน นอกจากนี้การวัดมูลค่าของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าต้องอาศัยการประมาณการและดุลยพินิจที่สำคัญของผู้บริหารในการกำหนดสมมุติฐาน เช่น อายุสัญญาเช่าซึ่งรวม ถึงการพิจารณาสิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าและสิทธิเลือกในการยกเลิกสัญญาเช่า และอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ดังนั้นข้าพเจ้าพิจารณาว่าเรื่องดังกล่าวเป็นเรื่องสำคัญ | ข้าพเจ้ากำหนดวิธีการตรวจสอบเพื่อประเมินความเหมาะสมของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า รวมถึง<br>- ทำความเข้าใจในวิธีการพิจารณาของผู้บริหารในการระบุสัญญาเช่าที่ใช้ในการคำนวณรายการ และสมมุติฐานเกี่ยวกับสิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าและสิทธิเลือกในการยกเลิกสัญญาเช่า ข้อสมมุติฐานเกี่ยวกับอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า<br>- ตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล โดยการสุ่มเปรียบเทียบกับสัญญาเช่าหรือเอกสารหลักฐานอื่นที่เกี่ยวข้อง<br>- ตรวจสอบความถูกต้อง โดยการทดสอบการคำนวณมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า<br>- พิจารณาความเพียงพอความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน |

*****/3

| มูลค่าของสินค้าคงเหลือ | |
|---|---|
| อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3.3 และ 8 | |
| เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ | วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า |
| สินค้าคงเหลือของบริษัทมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า เนื่องจากเป็นสินค้าแฟชั่นที่มีการแข่งขันสูงและมีการเปลี่ยนแปลงความนิยมอย่างรวดเร็ว ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงที่สินค้าคงเหลือจะแสดงมูลค่าสูงเกินกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการลดมูลค่าและการล้าสมัยของสินค้าคงเหลือ บริษัทพิจารณาประมาณการมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงและสินค้าล้าสมัย ซึ่งมีการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการโดยฝ่ายบริหาร ดังนั้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าเรื่องดังกล่าวเป็นเรื่องสำคัญ | ข้าพเจ้ากำหนดวิธีการตรวจสอบเพื่อประเมินความเหมาะสมของการพิจารณามูลค่าของสินค้าคงเหลือและสินค้าล้าสมัยรวมถึง<br>- การทำความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายและวิธีการที่ฝ่ายบริหารของบริษัทใช้ในการประมาณการการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ<br>- การสุ่มตัวอย่างทดสอบมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือ กับข้อมูลการขายว่ามีการขายในราคาที่ต่ำกว่าราคาทุนหรือไม่ เพื่อประเมินการประมาณการและการตัดสินใจของฝ่ายบริหารว่าได้มีการประมาณการลดมูลค่าสินค้าคงเหลืออย่างเหมาะสมและเพียงพอหรือไม่<br>- พิจารณาความถูกต้องของการประมาณการมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือในอดีตเพื่อประเมินความเหมาะสมของการตั้งสมมติฐานที่ใช้ในปีปัจจุบัน และประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาสินค้าที่ค้างนาน และการขายในราคาที่ต่ำกว่าทุน รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาความเหมาะสมของการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ<br>- พิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน |

*****/4

**เรื่องอื่น**

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นที่อยู่ในสำนักงานเดียวกันและแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2563

**ข้อมูลอื่น**

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือการอ่านข้อมูลอื่นตามที่ระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

**ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงินที่**

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

*****/5

**ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน**

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่า รายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับสรุปว่า มีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าอย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

*****/6

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือนางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต

(นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขทะเบียน 4713

บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
กรุงเทพมหานคร
25 กุมภาพันธ์ 2564

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2562 | 2563 | 2562 |
| **สินทรัพย์** | | | | |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 5 | 7,679,002 | 5,776,394 | 7,679,002 |
| ลูกหนี้การค้า | 6 | 65,860,588 | 31,075,736 | 65,860,588 |
| ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 7 | 7,451,667 | 6,627,114 | 7,451,667 |
| สินค้าคงเหลือ | 8 | 286,363,487 | 208,172,841 | 286,363,487 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 9 | 9,802,559 | 15,624,474 | 9,802,559 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | | **377,157,303** | **267,276,559** | **377,157,303** |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น | 10 | - | 71,285,052 | - |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 11 | 21,270,103 | - | 20,267,223 |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 30 | 57,233,996 | - | 60,308,590 |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | 12 | 72,295,480 | 72,295,480 | 72,295,480 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 13 | 64,558,427 | 47,769,056 | 64,558,427 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 14 | - | 93,566,317 | - |
| สิทธิการเช่า | | 6,634,379 | - | 6,634,379 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | | 969,918 | 1,787,780 | 969,918 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 15 | 14,552,505 | 34,170,629 | 14,552,505 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 16 | 56,053,098 | 45,281,732 | 56,053,098 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | **293,567,906** | **366,156,046** | **295,639,620** |
| **รวมสินทรัพย์** | | **670,725,209** | **633,432,605** | **672,796,923** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2562 | 2563 | 2562 |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 17 | 124,925,087 | 80,000,000 | 124,925,087 |
| เจ้าหนี้การค้า | 18 | 16,526,914 | 3,686,551 | 16,526,914 |
| เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 19 | 18,207,790 | 19,701,802 | 18,207,790 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 14 | - | 20,198,019 | - |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | | 245,167 | - | 245,167 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 4 | 39,000,000 | 21,000,000 | 39,000,000 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 20 | 5,931,290 | 7,414,911 | 5,931,290 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 204,836,248 | 152,001,283 | 204,836,248 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 14 | - | 66,782,334 | - |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | | 1,955,254 | - | 1,955,254 |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | 21 | 7,947,699 | 9,297,668 | 7,947,699 |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | | 1,450,190 | 5,326,590 | 1,450,190 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 11,353,143 | 81,406,592 | 11,353,143 |
| **รวมหนี้สิน** | | **216,189,391** | **233,407,875** | **216,189,391** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2562 | 2563 | 2562 |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | 22 | | | |
| ทุนจดทะเบียน | | 250,000,000 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | | 120,000,000 | 120,000,000 | 120,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 22 | 279,255,971 | 279,255,971 | 279,255,971 |
| ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้การควบคุมเดียวกัน | | 11,018,736 | - | - |
| กำไรสะสม | | | | |
| จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย | 23 | 8,060,010 | 8,060,010 | 8,060,010 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 41,117,460 | 5,057,717 | 54,207,910 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | 23 | (4,916,359) | (12,348,968) | (4,916,359) |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | | **454,535,818** | **400,024,730** | **456,607,532** |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | **670,725,209** | **633,432,605** | **672,796,923** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2562 | 2563 | 2562 |
| **รายได้** | | | | |
| รายได้จากการขาย | 4 | 600,827,549 | 301,951,367 | 600,827,549 |
| รายได้จากการให้บริการ | | 129,779,573 | 70,764,451 | 129,779,573 |
| รายได้อื่น | 4 | 34,484,578 | 12,629,723 | 35,136,521 |
| **รวมรายได้** | | **765,091,700** | **385,345,541** | **765,743,643** |
| **ค่าใช้จ่าย** | 4 | | | |
| ต้นทุนขาย | | 315,524,533 | 165,106,753 | 315,524,533 |
| ต้นทุนการให้บริการ | | 85,979,215 | 47,899,355 | 85,979,215 |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | | 282,051,596 | 184,246,673 | 282,051,596 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | | 60,208,176 | 46,635,030 | 60,208,176 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 33 | 12,235,360 | - | 12,235,360 |
| ต้นทุนทางการเงิน | | 6,256,136 | 6,567,896 | 6,256,136 |
| **รวมค่าใช้จ่าย** | | **762,255,016** | **450,455,707** | **762,255,016** |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | | 99,804 | - | - |
| **กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้** | | **2,936,488** | **(65,110,166)** | **3,488,627** |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | 27 | (49,317) | (17,759,973) | (49,317) |
| **กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี** | | **2,985,805** | **(47,350,193)** | **3,537,944** |
| **กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | | | | |
| **รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง** | | | | |
| ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย | | (148,471) | - | (148,471) |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | 27 | (29,694) | - | (29,694) |
| **รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง** | | **(118,777)** | - | **(118,777)** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 256

หน่วย : บาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2562 | 2563 | 2562 |
| **รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง** | | | | |
| ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | - | (9,290,761) | - |
| ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ | 21 | 1,073,171 | - | 1,073,171 |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | 27 | 214,634 | (1,858,152) | 214,634 |
| **รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง** | | **858,537** | **(7,432,609)** | **858,537** |
| **กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้** | | **739,760** | **(7,432,609)** | **739,760** |
| **กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี** | | **3,725,565** | **(54,782,802)** | **4,277,704** |
| **กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน** | 28 | **0.25** | **(3.95)** | **0.29** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | กำไรสะสม | | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | |
| | หมายเหตุ | ทุนที่ออกและชำระแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในเงินลงทุนภายใต้การควบคุมเดียวกัน | ทุนสำรองตามกฎหมาย | ยังไม่ได้จัดสรร | สำรองการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น |
| **ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **11,018,736** | **7,883,112** | **45,850,016** | **(4,797,582)** | **459,210,253** |
| รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | | | |
| เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นบริษัท | 29 | - | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| รวมการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น | | - | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี : | | | | | | | | |
| กำไรหรือขาดทุน | | - | - | - | - | 2,985,805 | - | 2,985,805 |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | - | - | - | - | 858,537 | (118,777) | 739,760 |
| รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี | | - | - | - | - | 3,844,342 | (118,777) | 3,725,565 |
| โอนไปสำรองตามกฎหมาย | | | | | 176,898 | (176,898) | - | - |
| **ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาม 2562** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **11,018,736** | **8,060,010** | **41,117,460** | **(4,916,359)** | **454,535,818** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | กำไรสะสม | | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | |
| | หมายเหตุ | ทุนที่ออกและชำระแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | ทุนสำรองตามกฎหมาย | ยังไม่ได้จัดสรร | สำรองการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น |
| **ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **7,883,112** | **58,388,327** | **(4,797,582)** | **460,729,828** |
| รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | | |
| เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นบริษัท | 29 | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| รวมการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น | | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี : | | | | | | | |
| กำไรหรือขาดทุน | | - | - | - | 3,537,944 | - | 3,537,944 |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | - | - | - | 858,537 | (118,777) | 739,760 |
| รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี | | - | - | - | 4,396,481 | (118,777) | 4,277,704 |
| โอนไปสำรองตามกฎหมาย | | - | - | 176,898 | (176,898) | - | - |
| **ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **8,060,010** | **54,207,910** | **(4,916,359)** | **456,607,532** |
| รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | | |
| เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นบริษัท | 29 | - | - | - | (1,800,000) | - | (1,800,000) |
| รวมการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น | | - | - | - | (1,800,000) | - | (1,800,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี : | | | | | | | |
| กำไรหรือขาดทุน | | - | - | - | (47,350,193) | - | (47,350,193) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | - | - | - | - | (7,432,609) | (7,432,609) |
| รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี | | - | - | - | (47,350,193) | (7,432,609) | (54,782,802) |
| โอนไปสำรองตามกฎหมาย | | - | - | - | - | - | - |
| **ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **8,060,010** | **5,057,717** | **(12,348,968)** | **400,024,730** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูดิคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

หน่วย : บาท

| | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|
| | 2562 | 2563 | 2562 |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** | | | |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ | 2,936,488 | (65,110,166) | 3,488,627 |
| ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | |
| ลูกหนี้การค้า (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 10,719,119 | 32,513,781 | 10,719,119 |
| ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง | (1,788,797) | 824,553 | (1,788,797) |
| สินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 7,896,717 | 75,129,972 | 7,896,717 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 1,471,400 | (5,317,305) | 1,471,400 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 11,997,526 | 15,476,130 | 11,997,526 |
| เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (36,917,555) | (12,840,363) | (36,917,555) |
| เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (7,724,380) | 1,494,012 | (7,724,380) |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (3,336,917) | 1,483,621 | (3,336,917) |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | 1,224,176 | 1,349,969 | 1,224,176 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (442,480) | 991,000 | (442,480) |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 19,233,933 | 38,877,495 | 19,233,933 |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 3,455,190 | 2,271,072 | 3,455,190 |
| ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า (กลับรายการ) | (3,627,217) | 3,060,673 | (3,627,217) |
| ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน | 116,029 | - | 116,029 |
| กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (11,592,902) | - | (12,244,845) |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 12,235,360 | - | 12,235,360 |
| ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (99,804) | - | - |
| กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า | - | (2,411,035) | - |
| (กำไร) ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์และยานพาหนะ | (1,991,006) | - | (1,991,006) |
| เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 3,764,880 | 87,793,409 | 3,764,880 |
| เงินปันผลรับ | (859,000) | (509,096) | (859,000) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 6,256,136 | 6,567,896 | 6,256,136 |
| จ่ายผลประโยชน์พนักงาน | (134,550) | - | (134,550) |
| เงินสดรับผลประโยชน์พนักงาน | 1,239,062 | - | 1,239,062 |
| ภาษีเงินได้จ่ายออก | (2,533,289) | (504,609) | (2,533,289) |
| **เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน** | **7,733,239** | **93,347,600** | **7,733,239** |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 256

หน่วย : บาท

| | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|
| | 2562 | 2563 | 2562 |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** | | | |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 25,700,000 | - | 25,700,000 |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และยานพาหนะ | 3,401,869 | - | 3,401,869 |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (8,883,449) | (3,617,484) | (8,883,449) |
| เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์สิทธิการใช้ | - | (3,448,421) | - |
| เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | - | (1,290,300) | - |
| รับเงินปันผล | 859,000 | 509,096 | 859,000 |
| **เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน** | **21,077,420** | **(7,847,109)** | **21,077,420** |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | |
| จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (47,216,463) | (44,925,087) | (47,216,463) |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | (1,663,970) | - | (1,663,970) |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 65,000,000 | 24,000,000 | 65,000,000 |
| ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | (26,000,000) | (42,000,000) | (26,000,000) |
| เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า | - | (16,110,116) | - |
| เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท | (8,400,000) | (1,800,000) | (8,400,000) |
| เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย | (6,256,136) | (6,567,896) | (6,256,136) |
| **เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน** | **(24,536,569)** | **(87,403,099)** | **(24,536,569)** |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ** | **4,274,090** | **(1,902,608)** | **4,274,090** |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี** | **3,404,912** | **7,679,002** | **3,404,912** |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี** | **7,679,002** | **5,776,394** | **7,679,002** |

ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม:
รายการที่ไม่กระทบเงินสด
**สำหรับปี 2563**
บริษัทโอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนในตราสารทุน-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 20.3 ล้านบาท
**สำหรับปี 2562**
- บริษัทซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 0.7 ล้านบาท โดยยังไม่ได้จ่ายชำระ
- บริษัทได้ซื้อสินทรัพย์ โดยการทำสัญญาเช่าการเงิน เป็นจำนวน 2.8 ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน) "บริษัท" เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 1112/53-75 ซอยสุขุมวิท 48 (ปิยะวัชร) ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2530

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระหว่างปีได้แก่ กลุ่มปวโรพารวิทยา ซึ่งถือหุ้นรวมประมาณร้อยละ 54

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการซื้อมาขายไปเสื้อผ้าสำเร็จรูป

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

### 2.1 เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับได้มีการออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัท

บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน
ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน
มาตรฐานการบัญชี
ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน
และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นครั้งแรก ซึ่งได้เปิดเผยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 30

### 2.2 สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการปัดเศษในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

### 2.3 การใช้วิจารณญาณและการประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารใช้วิจารณญาณ การประมาณการและข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการปฏิบัติตามนโยบายการบัญชีของบริษัท ทั้งนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

การใช้วิจารณญาณและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญได้แก่

| | |
|---|---|
| สัญญาเช่า | - การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่<br>- บริษัทพิจารณาถึงความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะใช้สิทธิต่ออายุสัญญาเช่าหรือไม่<br>- บริษัทจะใช้สิทธิยกเลิกสัญญาเช่าหรือไม่<br>- การกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มที่ใช้ในการวัดมูลค่าหนี้สินตามสัญญาเช่า |
| ลูกหนี้การค้า | - ประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้ |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | - การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้ การคาดการณ์กำไรทางภาษีในอนาคตที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีไปใช้ประโยชน์ |
| ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์พนักงาน | - การวัดมูลค่าภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย |

### 2.4 การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ปัจจุบันยังมีผลกระทบต่อกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการใช้จ่ายของผู้บริโภค ทำให้ยอดขายของบริษัทที่ขายไปยังลูกค้าลดลง ซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดในปัจจุบันและในอนาคตของบริษัท ผู้บริหารของบริษัทได้ติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ผู้บริหารได้ใช้ประมาณการและดุลยพินิจในประเด็นต่างๆ เมื่อสถานการณ์มีการเปลี่ยนแปลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สถานการณ์ของการแพร่ระบาดดังกล่าวยังไม่สิ้นสุด ทำให้เกิดความไม่แน่นอนในการประมาณการผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บริษัทจึงเลือกปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชี เรื่อง มาตรการผ่อนปรนชั่วคราวสำหรับทางเลือกเพิ่มเติมทางบัญชีเพื่อรองรับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ในเรื่องดังต่อไปนี้

- เลือกที่จะไม่นำการลดค่าเช่าตามสัญญาจากผู้ให้เช่าเนื่องจากสถานการณ์โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 มาถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า โดยทยอยปรับลดหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดแต่ละงวดตามสัดส่วนที่ได้ส่วนลด พร้อมทั้งกลับรายการค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ยังคงรับรู้ในแต่ละงวดตามสัดส่วนของค่าเช่าที่ลดลง และบันทึกผลต่างที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน

## 3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 3.1 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงวดบัญชีนั้น

### 3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเผื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด

### 3.3 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

สินค้าสำเร็จรูปเพื่อขายคำนวณโดยใช้วิธีเฉพาะเจาะจง ต้นทุนสินค้าประกอบด้วยต้นทุนที่ซื้อ หรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

### 3.4 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุน ส่วนการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียใช้วิธีส่วนได้เสีย

### 3.5 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนได้แก่อสังหาริมทรัพย์ที่ถือครองเพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่าหรือจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นหรือทั้งสองอย่าง ทั้งนี้ไม่ได้มีไว้เพื่อขายตามปกติธุรกิจหรือใช้ในการผลิตหรือจัดหาสินค้าหรือให้บริการหรือใช้ในการบริหารงาน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ต้นทุนรวมค่าใช้จ่ายทางตรงเพื่อให้ได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ต้นทุนการก่อสร้างที่กิจการก่อสร้างเองรวมถึงต้นทุนวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรงและต้นทุนทางตรงอื่นเพื่อให้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนอยู่ในสภาพพร้อมใช้งานและรวมถึงต้นทุนการกู้ยืม

### 3.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้น ให้ถือว่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแทนส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแทนจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงอาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแทนอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

| | | |
|---|---|---|
| อาคารและสิ่งปลูกสร้าง | 20 | ปี |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์ | 5 | ปี |
| ยานพาหนะ | 5 | ปี |

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

**3.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่บริษัทซื้อมาและมีอายุการใช้งานจำกัด วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

| | | |
|---|---|---|
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | 3 | ปี |

วิธีการตัดจำหน่ายและระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

**3.8 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน**

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่า มูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึงมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลด

ก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

**3.9 ผลประโยชน์ของพนักงาน**

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำ โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที บริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือกำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุมานที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

### 3.10 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุมานที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งสามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

### 3.11 รายได้

รายได้รับรู้เมื่อลูกค้ามีอำนาจควบคุมในสินค้าหรือบริการ ด้วยจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่บริษัทคาดว่าจะมีสิทธิได้รับ ซึ่งไม่รวมจำนวนเงินที่เก็บแทนบุคคลที่สาม ภาษีมูลค่าเพิ่มและแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า และส่วนลดตามปริมาณ

ขายสินค้าและบริการ

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อลูกค้ามีอำนาจควบคุมในสินค้า ซึ่งโดยทั่วไปเกิดขึ้นเมื่อมีการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้า สำหรับสัญญาที่ให้สิทธิลูกค้าในการคืนสินค้า รายได้จะรับรู้ในจำนวนที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ในระดับสูงมากว่าจะไม่มีการกลับรายการอย่างมีนัยสำคัญของรายได้ที่รับรู้สะสม ดังนั้น รายได้ที่รับรู้จะปรับปรุงด้วยประมาณการรับคืนสินค้าซึ่งประมาณการจากข้อมูลในอดีต

รายได้จากการให้บริการรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง โดยอ้างอิงกับขั้นความสำเร็จเมื่อได้ให้บริการ ขั้นความสำเร็จของงานประเมินโดยใช้วิธีอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงปัจจุบันกับประมาณการต้นทุนทั้งสิ้น ต้นทุนที่เกี่ยวข้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในวันที่บริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล

### 3.12 ดอกเบี้ย

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคืออัตราที่ใช้คิดลดประมาณการการจ่ายชำระเงินหรือรับเงินในอนาคตตลอดอายุที่คาดการณ์ไว้ของเครื่องมือทางการเงินของ

- มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน หรือ
- ราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สินทางการเงิน

ในการคำนวณดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงจะนำมาใช้กับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ (เมื่อสินทรัพย์ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิต) หรือราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สิน อย่างไรก็ตามสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังการรับรู้เมื่อเริ่มแรก รายได้ดอกเบี้ยจะคำนวณโดยการใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับราคาทุนตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ไม่มีการด้อยค่าเครดิตอีกต่อไป การคำนวณรายได้ดอกเบี้ยจะเปลี่ยนกลับไปคำนวณจากมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น

### 3.13 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่ามีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่ามีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติ และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆอาจจะทำให้บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

### 3.14 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกเมื่อบริษัทเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนั้น

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน (นอกเหนือจากลูกหนี้การค้าที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ หรือวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) จะวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมบวกต้นทุนการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาหรือการออกตราสาร ลูกหนี้การค้าที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาของการทำรายการ สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม

**การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน**

บริษัทจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยพิจารณาจากแผนธุรกิจของกิจการในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงิน และลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อบริษัทถือครองสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และเงื่อนไขตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็นการรับชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่ระบุไว้เท่านั้น

สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าววัดมูลค่าในภายหลังโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและต้องมีการประเมินการด้อยค่า ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลง หรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จะแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวเป็นการคืนทุนของเงินลงทุน กำไรและขาดทุนสุทธิอื่นรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและจะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุน

**การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงิน**

หนี้สินทางการเงินจัดประเภทรายการตามการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน หนี้สินทางการเงินจะถูกจัดประเภทให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนหากให้ถือไว้เพื่อค้า ถือเป็นอนุพันธ์หรือกำหนดให้วัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยวิธีดังกล่าว หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้กำไรและขาดทุนสุทธิ รวมถึงดอกเบี้ยจ่ายในกำไรหรือขาดทุน หนี้สินทางการเงินอื่นที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง ดอกเบี้ยจ่ายและกำไรและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการตัดรายการออกจากบัญชีให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

**การตัดรายการของเครื่องมือทางการเงิน**

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชีเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุหรือมีการโอนสิทธิในการรับกระแสเงินสดตามสัญญาในธุรกรรมซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ทางการเงินได้ถูกโอน หรือในกรณีที่บริษัทไม่ได้ทั้งโอนหรือคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดและไม่ได้คงไว้ซึ่งการควบคุมในสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชีเมื่อภาระผูกพันตามสัญญาสิ้นสุดลง ยกเลิก หรือหมดอายุ บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชีหากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและกระแส เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงหนี้สินมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ โดยรับรู้หนี้สินทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรมที่สะท้อนเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงแล้ว การตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย (รวมถึงสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดที่ได้โอนไปหรือหนี้สินที่รับมา) รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

**การหักกลบ**

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะหักกลบกันเพื่อรายงานในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนสุทธิ ก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิบังคับใช้ตามกฎหมายในการหักกลบจำนวนเงินที่รับรู้และบริษัทตั้งใจที่จะชำระด้วยจำนวนเงินสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับสินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

**การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน**

บริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้การค้า ดังนั้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจึงไม่มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงทางด้านเครดิต แต่จะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้การค้า โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูลการคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับลูกหนี้นั้นและสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดจำหน่ายออกจากบัญชี เมื่อกิจการคาดว่าจะไม่ได้รับคืนกระแสเงินสดตามสัญญาอีกต่อไป

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายจากบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

เงินลงทุนในตราสารทุน

ตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเผื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเผื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกโดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อมีการตัดจำหน่ายเงินลงทุน จะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนสะสมที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยตรงเข้ากำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีและรวมถึงกำไรหรือขาดทุนสะสมจากการตีราคาหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

**3.15 สัญญาเช่า**

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ณ วันเริ่มต้นของสัญญา บริษัทจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทประเมินอายุสัญญาเช่าตามระยะเวลาที่บอกเลิกไม่ได้ที่ระบุในสัญญาเช่าหรือตามระยะเวลาที่เหลืออยู่ของสัญญาเช่าที่มีผลอยู่ โดยรวมระยะเวลาตามสิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหากมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะใช้สิทธิเลือกนั้นและระยะเวลาตามสิทธิเลือกในการยกเลิกสัญญาเช่า หากมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น ทั้งนี้พิจารณาถึงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในเทคโนโลยี และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการต่ออายุของสัญญาเช่าดังกล่าว เป็นต้น

ในฐานะผู้เช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือวันที่มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า สัญญาที่มีส่วนประกอบที่เป็นสัญญาเช่า บริษัทจะปันส่วนสิ่งตอบแทนที่ต้องจ่ายตามสัญญาให้กับแต่ละส่วนประกอบของสัญญาเช่าตามเกณฑ์ราคาขายที่เป็นเอกเทศ สำหรับสัญญาเช่าอสังหาริมทรัพย์ บริษัทเลือกที่จะไม่แยกส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าและรับรู้สัญญาเช่าและส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าเป็นสัญญาเช่าเพียงอย่างเดียว

บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล ยกเว้นสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำหรือสัญญาเช่าระยะสั้นจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่า และปรับปรุงเมื่อมีการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินตามสัญญาเช่า ต้นทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกของหนี้สินตามสัญญาเช่าปรับปรุงด้วยจำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผลรวมกับต้นทุนทางตรงเริ่มแรกและประมาณการต้นทุนในการบูรณะและสุทธิจากสิ่งจูงใจในสัญญาเช่าที่ได้รับ ค่าเสื่อมราคารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนด้วยวิธีเส้นตรงนับจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลจนถึงวันสิ้นสุดของอายุสัญญาเช่า เว้นแต่สัญญาเช่าดังกล่าวมีการโอนกรรมสิทธิ์ในสินทรัพย์ที่เช่าให้กับบริษัทเมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่า หรือต้นทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้สะท้อนว่าบริษัทจะมีการใช้สิทธิในการซื้อสินทรัพย์ ในกรณีนี้สินทรัพย์สิทธิการใช้จะบันทึกค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เช่า ซึ่งกำหนดตามเกณฑ์เดียวกันกับสินทรัพย์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของค่าเช่าที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า เว้นแต่อัตรานั้นไม่สามารถกำหนดได้ บริษัทใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท ค่าเช่ารวมถึงค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระนั้นได้เกิดขึ้น

บริษัทกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มโดยนำอัตราดอกเบี้ยจากแหล่งข้อมูลทางการเงินภายนอกหลายแห่งและได้ปรับปรุงบางส่วนเพื่อให้สะท้อนระยะเวลาของสัญญาเช่าและลักษณะของสินทรัพย์ที่เช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงค่าเช่า การเปลี่ยนแปลงประมาณการจำนวนเงินที่คาดว่าต้องจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ หรือการเปลี่ยนแปลงการประเมินการใช้สิทธิเลือกซื้อ สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือสิทธิเลือกในการยกเลิกสัญญาเช่า เมื่อมีการวัดมูลค่าหนี้สิน

ตามสัญญาเช่าใหม่จะปรับปรุงกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สิทธิการใช้ หรือรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน หากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สิทธิการใช้ได้ถูกลดมูลค่าลงจนเป็นศูนย์แล้ว

ในฐานะผู้ให้เช่า

ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาเช่าหรือวันที่มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า สัญญาที่มีส่วนประกอบที่เป็นสัญญาเช่ารายการหนึ่งหรือมากกว่าหรือมีส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่า บริษัทจะปันส่วนสิ่งตอบแทนที่จะได้รับตามสัญญาให้กับแต่ละส่วนประกอบตามเกณฑ์ราคาขายที่เป็นเอกเทศ

เมื่อบริษัทเป็นผู้ให้เช่า บริษัทจะพิจารณา ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่าว่าได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดที่ผู้เป็นเจ้าของพึงได้รับจากสินทรัพย์อ้างอิงไปให้แก่ผู้เช่าหรือไม่ หากมี สัญญาเช่าดังกล่าวจะจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าเงินทุน หากไม่มี สัญญาเช่าดังกล่าวจะจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทรับรู้ค่าเช่าที่ได้รับจากสัญญาเช่าดำเนินงานเป็นรายได้ค่าเช่าด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า และแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ค่าเช่า/ รายได้อื่น ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้นเพื่อการได้มาซึ่งสัญญาเช่าดำเนินงานจะรวมเป็นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ให้เช่าและรับรู้ต้นทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุสัญญาเช่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกันกับรายได้ค่าเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นรับรู้เป็นรายได้ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ได้รับ

นโยบายการบัญชีที่ถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563

สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้นๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ยานพาหนะที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงิน และส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ค่าตัดจำหน่าย

สิทธิการเช่าตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาของสัญญาเช่าตั้งแต่ 3 ปี ถึง 30 ปี

สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่าเมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง บริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ โดยพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้บริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือมีการประเมินข้อตกลงใหม่ บริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่า และส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่นโดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงิน แต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่าย และต้นทุนทางการเงินตามนัยจากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท

รายได้ค่าเช่า

รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าใช้จ่ายเริ่มแรกที่เกิดขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อให้เกิดสัญญาเช่ารับรู้เป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญา ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นรับรู้เป็นรายได้ในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งค่าเช่านั้นเกิดขึ้น

### 3.16 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมคือราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือจ่ายชำระเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่าในตลาดหลัก หรือตลาดที่ให้ประโยชน์สูงสุด (หากไม่มีตลาดหลัก) ที่บริษัทสามารถเข้าถึงได้ในวันดังกล่าว มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินสะท้อนผลกระทบของความเสี่ยงที่ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของภาระผูกพัน

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน และสินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่ใช่ทางการเงิน

บริษัทวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่อง หากสามารถหาได้ ตลาดจะถือว่ามี ‘สภาพคล่อง’ หากรายการของสินทรัพย์หรือหนี้สินเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอในจำนวนที่เพียงพอซึ่งสามารถให้ข้อมูลราคาได้อย่างต่อเนื่อง

หากไม่มีราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่อง บริษัทใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่มีความเกี่ยวข้องให้มากที่สุด และลดการใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ให้น้อยที่สุด การเลือกเทคนิคการประเมินมูลค่าจะพิจารณาปัจจัยทั้งหมดที่ผู้ร่วมตลาดคำนึงถึงในการกำหนดราคาของรายการ

หากสินทรัพย์หรือหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมมีราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขาย บริษัทวัดมูลค่าสินทรัพย์และสถานการณ์เป็นสินทรัพย์ด้วยราคาเสนอซื้อ และวัดมูลค่าหนี้สินและสถานะการเป็นหนี้สินด้วยราคาเสนอขาย

หลักฐานที่ดีที่สุดสำหรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกคือราคาของการทำรายการ เช่น มูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนที่ให้หรือได้รับ หากบริษัทพิจารณาว่ามูลค่ายุติธรรม ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแตกต่างจากราคาของการทำรายการและมูลค่ายุติธรรมไม่ว่าจะได้มาจากราคาเสนอซื้อเสนอขายในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เหมือนกันหรือโดยใช้เทคนิคการวัดมูลค่าซึ่งใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ซึ่งตัดสินว่าไม่มีนัยสำคัญต่อการวัดมูลค่า ทำให้เครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมปรับด้วยผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกและราคาของการทำรายการ และรับรู้เป็นรายการรอตัดบัญชีซึ่งจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนด้วยเกณฑ์ที่เหมาะสมตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินแต่ต้องไม่ช้ากว่าการวัดมูลค่ายุติธรรมที่ใช้หลักฐานสนับสนุนทั้งหมดจากข้อมูลที่สังเกตได้ในตลาดหรือเมื่อรายการดังกล่าวสิ้นสุดลง

การวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่าดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรงหรือโดยอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น นอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ข้อมูลระดับ 3 ข้อมูลที่ใช้เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

### 3.17 กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี

### 3.18 รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้นโดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล

**4. บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

| **ชื่อกิจการ** | **ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ** | **ลักษณะความสัมพันธ์** |
|---|---|---|
| ผู้บริหารสำคัญ | ไทย | บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผน สั่งการและควบคุมกิจกรรมต่างๆของกิจการไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้รวมถึงกรรมการของบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่) |
| นางศิรินา ปวโรพารวิทยา | ไทย | เป็นกรรมการของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน |
| นายปณิธาน ปวโรพารวิทยา | ไทย | เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัท |
| นางประวรา เอกรพานิช | ไทย | เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นกรรมการของบริษัท |
| บริษัท ธานรา จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท ศิราธาน จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท สหสิน จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |
| บริษัท ภูมิกาญจน์ จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |
| บริษัท ภูเพชร จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |
| บริษัท โชคธานี จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |
| บริษัท บ้านประจวบ จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |
| บริษัท ศิริชัยเกียรติ จำกัด | ไทย | มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกันถึงเดือนตุลาคม 2563 และควบรวมกับบริษัท ศิราธาน จำกัดหลังจากนั้น |

| ชื่อกิจการ | ประเทศที่จัดตั้ง/สัญชาติ | ลักษณะความสัมพันธ์ |
|---|---|---|
| บริษัท วราธาน จำกัด | ไทย | กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท บีทีเอฟเอ จำกัด | ไทย | กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท ปณิวรา จำกัด | ไทย | กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท โชคสามัคคี จำกัด | ไทย | กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) | ไทย | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| บริษัท ไอซีซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) | ไทย | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน |
| มูลนิธิศิรินาปวโรพารวิทยา | ไทย | กรรมการร่วมกัน |
| สมาคมรักแม่ | ไทย | กรรมการร่วมกัน |
| วิทยาลัยแฟชั่นนานาชาติ | ไทย | กรรมการร่วมกัน |

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

| **รายการ** | **นโยบายการกำหนดราคา** |
|---|---|
| รายได้จากการขาย | ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม |
| รายได้อื่น | ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม |
| ซื้อสินค้า | ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม |
| ดอกเบี้ยจ่าย | อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน |
| ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ | ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร | ตามที่ตกลงร่วมกัน |

รายการที่สำคัญกับผู้บริหารสำคัญหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญที่เกิดขึ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน** | | |
| รายได้จากการขายสินค้า | 16,686 | - |
| ขาย - ยานพาหนะ | - | 530 |
| ขาย - เงินลงทุน (หมายเหตุ 11) | - | 19,700 |
| รายได้อื่น | 635 | 2,255 |
| ซื้อสินค้า | 124,911 | 357,231 |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 11,985 | 13,542 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 1,081 | 12,316 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 888 | 1,012 |
| **ผู้บริหารสำคัญ** | | |
| ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ | | |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 827 | 5,915 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 41 | 280 |
| รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ | 868 | 6,195 |

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **ลูกหนี้การค้า** | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 12,351 | - |
| **ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น** | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 2,473 | 530 |
| **เจ้าหนี้การค้า** | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 2,740 | 13,761 |
| **เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น** | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 2,813 | 3,946 |

หน่วย:พันบาท

| | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|---|---|
| | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | | | |
| นางศิรินา ปวโรพารวิทยา | 2.40-3.60 | 3.60 | 21,000 | 39,000 |
| รวม | | | 21,000 | 39,000 |

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **เงินกู้ยืมระยะสั้น** | | |
| **บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน** | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 39,000 | - |
| เพิ่มขึ้น | 24,000 | 65,000 |
| ลดลง | (42,000) | (26,000) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | **21,000** | **39,000** |

## 5. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| เงินสดในมือ | 780 | 1,200 |
| เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน | 4,501 | 6,478 |
| เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์ | 495 | 1 |
| **รวม** | **5,776** | **7,679** |

## 6. ลูกหนี้การค้า

หน่วย : พันบาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินเฉพาะกิจการ 2563 | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2562 |
|---|---|---|---|
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 4 | 12,351 | - |
| กิจการอื่นๆ | | 26,186 | 71,051 |
| รวม | | 38,537 | 71,051 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) | | (7,461) | (5,190) |
| **สุทธิ** | | **31,076** | **65,861** |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: หนี้สงสัยจะสูญ) สำหรับปี | | 2,271 | 3,455 |

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้ามีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ 2563 | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ 2562 |
|---|---|---|
| **กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** | | |
| เกินกำหนดชำระ: | | |
| น้อยกว่า 3 เดือน | 12,351 | - |
| รวม | 12,351 | - |

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **กิจการอื่นๆ** | | |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 16,183 | 59,101 |
| เกินกำหนดชำระ: | | |
| น้อยกว่า 3 เดือน | 1,551 | 4,100 |
| 3 - 6 เดือน | 620 | 1,139 |
| 6 - 12 เดือน | 589 | 1,521 |
| มากกว่า 12 เดือน | 7,243 | 5,190 |
| | 26,186 | 71,051 |
| หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) | (7,461) | (5,190) |
| สุทธิ | 18,725 | 65,861 |

ระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทมีระยะเวลาตั้งแต่ 30 วัน ถึง 90 วัน

## 7. ลูกหนี้อื่น

หน่วย : พันบาท

| | หมายเหตุ | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|---|
| | | 2563 | 2562 |
| **กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** | | | |
| ลูกหนี้อื่น | 4 | 2,473 | 530 |
| **กิจการอื่นๆ** | | | |
| ลูกหนี้อื่น | | 788 | 2,986 |
| รายได้ค้างรับ | | 3,041 | 2,916 |
| อื่นๆ | | 325 | 1,020 |
| **รวม** | | **6,627** | **7,452** |

## 8. สินค้าคงเหลือ

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| สินค้าสำเร็จรูป | 213,395 | 288,682 |
| อื่นๆ | 358 | 201 |
| หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง | (5,580) | (2,519) |
| **สุทธิ** | **208,173** | **286,364** |
| | | |
| **ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง** | | |
| วันที่ 1 มกราคม | 2,519 | 6,147 |
| เพิ่มขึ้น | 3,061 | - |
| ลดลง | - | (3,628) |
| **วันที่ 31 ธันวาคม** | **5,580** | **2,519** |

## 9. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่าย | 5,140 | 4,636 |
| ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกเก็บ | 5,757 | 4,170 |
| อื่นๆ | 4,727 | 997 |
| | | |
| **รวม** | **15,624** | **9,803** |

## 10. สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

| | หน่วย : พันบาท |
|---|---|
| **ตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | |
| เงินลงทุนในตราสารทุน | |
| ของบริษัทจดทะเบียน | 534 |
| ของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 53,103 |
| - กิจการอื่นๆ | 17,648 |
| | 70,751 |
| **รวม** | **71,285** |

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปี 2563 มีดังนี้

| | หน่วย : พันบาท |
|---|---|
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 (หมายเหตุ 30) | 60,309 |
| โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นเงินลงทุนในตราสารทุน- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 11) | 20,267 |
| รายการปรับปรุงจากการปรับมูลค่า | (9,291) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | **71,285** |

เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | ลักษณะธุรกิจ | สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ) | ทุนชำระแล้ว | มูลค่าตามบัญชี | เงินปันผล |
|---|---|---|---|---|---|
| **กิจการที่เกี่ยวข้องกัน** | | | | | |
| บริษัท ปณิวรา จำกัด | โรงแรม | 18.66 | 284,000 | 8,667 | - |
| บริษัท โชคสามัคคี จำกัด | ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ | 16.68 | 116,000 | 44,436 | - |
| | | | | 53,103 | - |
| **กิจการอื่นๆ** | | | | | |
| อื่นๆ | | | | 17,648 | 509 |
| **รวม** | | | | **70,751** | **509** |

## 11. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปี 2563 มีดังนี้

| | หน่วย : พันบาท |
|---|---|
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | 20,267 |
| โอนจัดประเภทใหม่จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็น | |
| เงินลงทุนในตราสารทุน – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 10) | (20,267) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | - |

ในเดือนมีนาคม 2562 บริษัทได้ขายหุ้นในบริษัทร่วม (บริษัท โชคสามัคคี จำกัด) ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทท่านหนึ่งออกไปร้อยละ 8.49 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 27.76 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 10.8 ล้านบาท สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และมีราคาทุน 10.3 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ในราคา 19.7 ล้านบาท

ในเดือนกันยายน 2562 บริษัทได้ขายหุ้นในบริษัทร่วม (บริษัท โชคสามัคคี จำกัด) ให้แก่บุคคลอื่นออกไปรวมร้อยละ 2.59 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 19.27 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.3 ล้านบาท สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และมีราคาทุน 3.1 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ในราคา 6.0 ล้านบาท

บริษัทรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนทั้ง 2 ครั้งนี้ จำนวน 11.6 ล้านบาท และ 12.2 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2562 ตามลำดับ

จากการขายเงินลงทุนดังกล่าว มีผลให้บริษัทสูญเสียความมีอิทธิพลอย่างเป็นนัยสำคัญต่อบริษัทดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะการลงทุนในปัจจุบัน ผู้บริหารจึงพิจารณาเปลี่ยนแปลงการแสดงเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าว จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นเงินลงทุนในตราสารทุน- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งแสดงไว้ภายใต้สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น (หมายเหตุ 10) และไม่จัดทำงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียตั้งแต่ 1 มกราคม 2563

## 12. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่ายุติธรรมดังนี้

| | | หน่วย : พันบาท |
|---|---|---|
| | ราคาทุน | มูลค่ายุติธรรม |
| ที่ดิน | 72,295 | 306,874 |

มูลค่ายุติธรรมของที่ดินใช้ราคาประเมินโดยหน่วยงานราชการ ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม

## 13. ที่ดิน และอาคารอุปกรณ์

หน่วย : พันบาท

| | ที่ดิน | อาคารและสิ่งปลูกสร้าง | เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์ | ยานพาหนะ | สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง | รวม |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ราคาทุน** | | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 | **7,480** | **24,675** | **221,217** | **15,187** | **29,744** | **298,303** |
| เพิ่มขึ้น | | | 6,153 | 2,799 | 2,730 | 11,682 |
| จำหน่าย | | | (1,121) | (7,966) | - | (9,087) |
| โอน | | 22,290 | 8,731 | - | (31,021) | - |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562** | **7,480** | **46,965** | **234,980** | **10,020** | **1,453** | **300,898** |
| เพิ่มขึ้น | | | 2,150 | 9 | 1,458 | 3,617 |
| ผลกระทบจากการนำ TFRS 16 ใช้ครั้งแรก (หมายเหตุ 30) | | - | (74,052) | (2,799) | - | (76,851) |
| เปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า (หมายเหตุ 14) | | - | 12,008 | - | - | 12,008 |
| จำหน่าย | | - | - | (42) | - | (42) |
| โอน | | - | 1,757 | - | (1,757) | |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | **7,480** | **46,965** | **176,843** | **7,188** | **1,154** | **239,630** |

| | ที่ดิน | อาคารและสิ่งปลูกสร้าง | เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์ | ยานพาหนะ | สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง | รวม |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ค่าเสื่อมราคาสะสม** | | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 | **-** | **24,675** | **188,811** | **14,130** | **-** | **227,616** |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 281 | 15,451 | 668 | - | 16,400 |
| จำหน่าย | - | - | (205) | (7,471) | - | (7,676) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562** | **-** | **24,956** | **204,057** | **7,327** | **-** | **236,340** |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 1,117 | 5,787 | 1 | - | 6,905 |
| ผลกระทบจากการนำ TFRS 16 ใช้ครั้งแรก (หมายเหตุ 30) | - | - | (53,447) | (106) | - | (53,553) |
| เปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า (หมายเหตุ 14) | - | - | 2,211 | - | - | 2,211 |
| จำหน่าย | - | - | - | (42) | - | (42) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | **-** | **26,073** | **158,608** | **7,180** | **-** | **191,861** |
| **มูลค่าสุทธิทางบัญชี** | | | | | | |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562** | **7,480** | **22,009** | **30,923** | **2,693** | **1,453** | **64,558** |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | **7,480** | **20,892** | **18,235** | **8** | **1,154** | **47,769** |

ทรัพย์สินของบริษัทก่อทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนเงิน 170.9 ล้านบาท (2562: 176.6 ล้านบาท)

## 13. สัญญาเช่า

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปี 2563 แสดงได้ดังนี้ หน่วย : พันบาท

| | อาคาร | เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์ | สิทธิการเช่า | ยานพาหนะ | รวม |
|---|---|---|---|---|---|
| **ราคาทุน** | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | - | - | - | - | - |
| ผลกระทบจากการนำ TFRS 16 ใช้ครั้งแรก (หมายเหตุ 30) | 187,410 | 20,605 | 6,634 | 2,693 | 217,342 |
| เพิ่มขึ้น | - | 3,448 | - | - | 3,448 |
| เปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า | (87,124) | (10,991) | (6,634) | - | (104,749) |
| รวมราคาทุน | 100,286 | 13,062 | - | 2,693 | 116,041 |
| **ค่าเสื่อมราคาสะสม** | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | - | - | - | - | - |
| เพิ่มขึ้น | 36,880 | 4,987 | 1,293 | 557 | 43,717 |
| เปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า | (17,738) | (2,211) | (1,293) | - | (21,242) |
| รวมค่าเสื่อมราคาสะสม | 19,142 | 2,776 | - | 557 | 22,475 |
| **สุทธิ** | **81,144** | **10,286** | **-** | **2,136** | **93,566** |

หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย

| | จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย | ดอกเบี้ย | มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย |
|---|---|---|---|
| ภายใน 1 ปี | 22,466 | (2,268) | 20,198 |
| 1 - 5 ปี | 69,886 | (3,104) | 66,782 |
| รวม | 92,352 | (5,372) | 86,980 |

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปี 2563 หน่วย : พันบาท

| | |
|---|---|
| ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้ | 43,717 |
| ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า | 4,118 |
| ส่วนลดค่าเช่าตามมาตรการผ่อนปรนชั่วคราว | (14,260) |
| ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น | 68,904 |
| ค่าเช่าจ่ายที่ผันแปรตามยอดขาย | 2,840 |
| **รวม** | **105,319** |

## 14. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|---|---|---|---|
| | 2563 | | 2562 | |
| | สินทรัพย์ | หนี้สิน | สินทรัพย์ | หนี้สิน |
| รวม | 51,510 | (17,339) | 14,651 | (98) |
| การหักกลบรายการของภาษี | (17,339) | 17,339 | (98) | 98 |
| **สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ** | **34,171** | **-** | **14,553** | **-** |

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2563 มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | บันทึกเป็น (รายจ่าย) / รายได้ใน กำไรหรือขาดทุน | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
|---|---|---|---|---|
| **สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | 1,038 | 455 | - | 1,493 |
| สินค้าคงเหลือ | 504 | 612 | - | 1,116 |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น (2562: เงินลงทุนระยะยาวอื่น) | 1,229 | - | 1,858 | 3,087 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 2,447 | - | - | 2,447 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | - | 17,396 | - | 17,396 |
| ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน | 1,342 | 270 | | 1,612 |
| ความแตกต่างของการรับรู้รายได้และต้นทุนขาย | 8,091 | 2,890 | - | 10,981 |
| ผลขาดทุนทางภาษี | - | 12,312 | - | 12,312 |
| อื่นๆ | - | 1,066 | - | 1,066 |
| รวม | 14,651 | 35,001 | 1,858 | 51,510 |

หน่วย : พันบาท

| | ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | บันทึกเป็น (รายจ่าย) / รายได้ใน กำไรหรือขาดทุน | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
|---|---|---|---|---|
| **หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** | | | | |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | - | (16,844) | - | (16,844) |
| อื่นๆ | (98) | (397) | - | (495) |
| รวม | (98) | (17,241) | - | (17,339) |
| **สุทธิ** | **14,553** | **17,760** | **1,858** | **34,171** |

## 15. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| เงินมัดจำและเงินประกัน | 45,282 | 56,053 |
| **รวม** | **45,282** | **56,053** |

## 16. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | - | 33,587 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 80,000 | 90,000 |
| หนี้สินจากการทำทรัสต์รีซีทส์ | - | 1,338 |
| **รวม** | **80,000** | **124,925** |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 434.2 ล้านบาท (2562:422.0 ล้านบาท)

## 17. เจ้าหนี้การค้า

หน่วย : พันบาท

| | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|---|
| | หมายเหตุ | 2563 | 2562 |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 4 | 2,740 | 13,761 |
| กิจการอื่นๆ | | 947 | 2,766 |
| **รวม** | | **3,687** | **16,527** |

## 18. เจ้าหนี้อื่น

หน่วย : พันบาท

| | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|---|
| | หมายเหตุ | 2563 | 2562 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานค้างจ่าย | 4 | 16,984 | 15,666 |
| อื่นๆ | | 2,718 | 2,542 |
| **รวม** | | **19,702** | **18,208** |

## 19. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า | 4,908 | 4,004 |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย | 559 | 650 |
| อื่นๆ | 1,948 | 1,277 |
| **รวม** | **7,415** | **5,931** |

**21. ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน**

บริษัทจัดการโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ได้แก่ ความเสี่ยงของช่วงชีวิตและความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 7,948 | 6,692 |
| **รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน** | | |
| ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน | 1,350 | 1,224 |
| **รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | | |
| ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | - | (1,073) |
| **อื่นๆ** | | |
| รับโอนหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน | - | 1,239 |
| ผลประโยชน์จ่าย | - | (134) |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | **9,298** | **7,948** |

**ข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย**

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)

หน่วย : ร้อยละ

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| อัตราคิดลด | 1.49 | 1.47 |
| การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต | - | - |

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตรามรณะในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติที่เผยแพร่ทั่วไปและตารางมรณะ

**การวิเคราะห์ความอ่อนไหว**

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติอื่นๆคงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันของโครงการประโยชน์เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

| | เพิ่มขึ้น | ลดลง |
|---|---|---|
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | | |
| อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1) | (717) | 820 |
| การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1) | 820 | - |

**22. ทุนเรือนหุ้น**

หน่วย : พันหุ้น / พันบาท

| | มูลค่าหุ้นต่อหุ้น (บาท) | 2563 | | 2562 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | จำนวนหุ้น | จำนวนเงิน | จำนวนหุ้น | จำนวนเงิน |
| **ทุนจดทะเบียน** | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | | | | | |
| - หุ้นสามัญ | 10 | 25,000 | 250,000 | 25,000 | 250,000 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | | |
| - หุ้นสามัญ | 10 | **25,000** | **250,000** | **25,000** | **250,000** |
| **หุ้นที่ออกและชำระแล้ว** | | | | | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | | | | | |
| - หุ้นสามัญ | 10 | 12,000 | 120,000 | 12,000 | 120,000 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | | |
| - หุ้นสามัญ | 10 | **12,000** | **120,000** | **12,000** | **120,000** |

**ส่วนเกินมูลค่าหุ้น**

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

**23. สำรอง**

สำรองประกอบด้วยการจัดสรรกำไร และ/หรือ กำไรสะสม

**ทุนสำรองตามกฎหมาย**

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

**องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น**

**สำรองการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม**

ปี 2563

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมประกอบด้วย ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ปี 2562

ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขายแสดงในส่วนของเจ้าของประกอบด้วยผลรวมการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขายจนกระทั่งมีการตัดรายการหรือเกิดการด้อยค่า

**24. ส่วนงานดำเนินงาน**

บริษัทมี 4 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของบริษัท ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

- ส่วนงาน 1 ขายปลีกในประเทศ
- ส่วนงาน 2 ออนไลน์
- ส่วนงาน 3 ขายปลีกต่างประเทศ
- ส่วนงาน 4 เครื่องแบบยูนิฟอร์ม

**ส่วนงานธุรกิจ**

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจหลักคือ การซื้อมาขายไปเสื้อผ้าสำเร็จรูป โดยฝ่ายบริหารพิจารณาว่าบริษัทมีข้อมูลทางการเงินเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทจำแนกตามส่วนงานธุรกิจ ดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | ขายปลีกในประเทศ | | ออนไลน์ | | ขายปลีกต่างประเทศ | | ยูนิฟอร์ม | | อื่นๆ | | รวมส่วนงานที่รายงาน | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 | 2563 | 2562 |
| รายได้ขายและบริการ | 214,430 | 558,111 | 78,776 | 30,366 | 5,672 | 11,712 | 70,764 | 129,780 | 3,073 | 638 | 372,715 | 730,607 |
| ต้นทุนขายและบริการ | 117,606 | 292,284 | 41,846 | 16,217 | 2,979 | 6,472 | 47,899 | 85,975 | 2,675 | 556 | 213,005 | 401,504 |
| กำไรตามส่วนงานก่อนภาษีเงินได้ | 96,824 | 265,827 | 36,930 | 14,149 | 2,693 | 5,240 | 22,865 | 43,805 | 398 | 82 | 159,710 | 329,103 |
| รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน | | | | | | | | | | | | |
| รายได้อื่น | | | | | | | | | | | 12,630 | 35,137 |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | | | | | | | | | | | (184,247) | (282,052) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | | | | | | | | | | | (46,635) | (60,208) |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ | | | | | | | | | | | - | (12,235) |
| ต้นทุนทางการเงิน | | | | | | | | | | | (6,568) | (6,256) |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | | | | | | | | | | | 17,760 | 49 |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด | | | | | | | | | | | (47,350) | 3,538 |
| สินทรัพย์ตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | | | | | | | | 633,433 | 672,797 |
| หนี้สินตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | | | | | | | | | | 233,408 | 216,189 |

ในปี 2563 ฝ่ายบริหารมีการเปลี่ยนแปลงการแสดงข้อมูลเกี่ยวกับส่วนงานธุรกิจเพื่อให้สอดคล้องกับการบริหารงานของฝ่ายบริหารในปัจจุบัน

**ส่วนงานภูมิศาสตร์**

บริษัทดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในประเทศไทย

**25. รายได้อื่น**

หน่วย : พันบาท

| | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย |
|---|---|---|---|---|
| | หมายเหตุ | 2563 | 2562 | 2562 |
| รายได้ค่าเช่ารับ | | 6,587 | 8,559 | 8,559 |
| รายได้ชดเชยจากกรมธรรม์ | | - | 3,947 | 3,947 |
| กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 11 | - | 12,245 | 11,593 |
| กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | | - | 1,991 | 1,991 |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | | 505 | 1,477 | 1,477 |
| เงินปันผลรับ | | 509 | 859 | 859 |
| อื่นๆ | | 5,029 | 6,059 | 6,059 |
| **รวม** | | **12,630** | **35,137** | **34,485** |

**26. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ**

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| ซื้อสินค้าสำเร็จรูป | 213,006 | 401,504 |
| ค่าเช่า | 59,285 | 155,084 |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน | 73,805 | 82,982 |
| ค่าใช้จ่ายสนับสนุนการขาย | 38,631 | 45,830 |
| ค่าเสื่อมราคา | 36,476 | 16,401 |
| ค่าส่งเสริมการขาย | 3,363 | 7,157 |
| ค่าสาธารณูปโภค | 5,542 | 7,384 |
| ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต | 2,412 | 7,090 |
| ค่าภาษีโรงเรือน | 657 | 6,848 |
| ค่าวัสดุสิ้นเปลือง | 3,476 | 4,497 |

**27. ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้**

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน** | | |
| **ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน** | | |
| สำหรับปีปัจจุบัน | - | 598 |
| **ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** | | |
| การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว | (17,760) | (647) |
| **รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้** | **(17,760)** | **(49)** |

หน่วย : พันบาท

| | งบการเงินเฉพาะกิจการ | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ |
|---|---|---|
| | 2563 | 2562 |
| **ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | | |
| การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน | (1,858) | (30) |
| กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | - | 215 |
| **รวม** | **(1,858)** | **185** |

**การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง**

หน่วย : พันบาท

| | อัตราภาษี (ร้อยละ) | 2563 | อัตราภาษี (ร้อยละ) | 2562 |
|---|---|---|---|---|
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ | | (65,110) | | 3,489 |
| จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้ | 20 | (13,022) | 20 | 698 |
| ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี - สุทธิ | | (3,666) | | 332 |
| ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักเป็นค่าใช้จ่ายได้เพิ่มขึ้น | | (1,072) | | (1,079) |
| **รวมค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้** | **27.3** | **(17,760)** | **(1.4)** | **(49)** |

## 28. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

หน่วย : พันบาท/ พันหุ้น

| | 2563 | 2562 |
|---|---|---|
| กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน) | (47,350) | 3,538 |
| จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว | 12,000 | 12,000 |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท) | (3.95) | 0.29 |

**29. เงินปันผล**

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2563 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 1.8 ล้านบาท

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2562 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 8.4 ล้านบาท

**30. ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาถือปฏิบัติ**

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.1 บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติในระหว่างงวดปัจจุบัน โดยบริษัทได้เลือกปรับผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงโดยปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินงวดก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานเหล่านี้มาถือปฏิบัติ แสดงได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | 31 ธันวาคม 2562 | ผลกระทบจาก มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน | ผลกระทบจาก มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 | 1 มกราคม 2563 |
|---|---|---|---|---|
| **งบแสดงฐานะการเงิน** | | | | |
| **สินทรัพย์** | | | | |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | | | | |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 60,309 | (60,309) | - | - |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 60,309 | - | 60,309 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 64,558 | - | (23,298) | 41,260 |
| สิทธิการเช่า | 6,634 | - | (6,634) | - |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | - | - | 217,343 | 217,343 |
| **หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น** | | | | |
| **หนี้สินหมุนเวียน** | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 245 | - | (245) | - |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | - | - | 32,925 | 32,925 |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | 1,955 | - | (1,955) | - |
| ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 1,450 | - | 2,886 | 4,336 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | - | - | 153,800 | 153,800 |

**30.1 เครื่องมือทางการเงิน**

ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า และมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 และมูลค่าตามหลักการบัญชีเดิมนั้น แสดงได้ดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | มูลค่าตามหลักการบัญชีเดิม | การจัดประเภทและวัดมูลค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | ราคาทุนตัดจำหน่าย | รวม |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563** | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 7,679 | - | 7,679 | 7,679 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 73,313 | - | 73,313 | 73,313 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 4,636 | - | 4,636 | 4,636 |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น | | | | |
| - เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน | 614 | 614 | - | 614 |
| - เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | 59,695 | 59,695 | - | 59,695 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 56,053 | - | 56,053 | 56,053 |
| **รวมสินทรัพย์ทางการเงิน** | **201,990** | **60,309** | **141,681** | **201,990** |

ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทไม่ได้กำหนดให้หนี้สินทางการเงินใดวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

**30.2 สัญญาเช่า**

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก บริษัทรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานด้วยมูลค่าปัจจุบันของเงินจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัท ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สำหรับสัญญาเช่าที่เคยจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าเงินทุน บริษัทรับรู้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าตามบัญชีเดิมก่อนวันที่นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก

| | หน่วย : พันบาท |
|---|---|
| ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าที่เปิดเผย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 | 214,367 |
| หัก สัญญาเช่าระยะสั้น | (31,874) |
| บวก สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่า | 118,879 |
| หัก สัญญาที่พิจารณาเป็นสัญญาบริการ | (104,967) |
| หัก ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี | (11,880) |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก | 184,525 |
| บวก หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 | 2,200 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 | 186,725 |
| ประกอบด้วย | |
| หนี้สินสัญญาเช่าหมุนเวียน | 32,925 |
| หนี้สินสัญญาเช่าไม่หมุนเวียน | 153,800 |
| | 186,725 |

รายการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 สรุปได้ดังนี้

| | หน่วย : พันบาท |
|---|---|
| อาคาร | 187,411 |
| เครื่องตกแต่งและติดตั้ง | 20,605 |
| สิทธิการเช่า | 6,634 |
| รถยนต์ | 2,693 |
| **รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้** | **217,343** |

## 31. เครื่องมือทางการเงิน

### 31.1 นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางด้านการเงิน

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท ซึ่งบริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงให้เป็นที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง

ก) ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิตเป็นความเสี่ยงจากการสูญเสียทางการเงินของบริษัท หากลูกค้าหรือคู่สัญญาตาม

เครื่องมือทางการเงินไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันตามสัญญา

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินฝากกับธนาคาร และเครื่องมือทางการเงินอื่นๆ โดยจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่า ตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ข) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทกำกับดูแลความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเพียงพอในการจัดหาเงินเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัท และลดผลกระทบจากความผันผวนในกระแสเงินสด

ตารางต่อไปนี้แสดงระยะเวลาการครบกำหนดคงเหลือของหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่รายงาน โดยจำนวนเงินเป็นจำนวนขั้นต้นซึ่งไม่ได้คิดลด รวมดอกเบี้ยตามสัญญาและไม่รวมผลกระทบหากหักกลบตามสัญญา

หน่วย : พันบาท

| | | กระแสเงินสดตามสัญญา | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | มูลค่าตามบัญชี | ภายใน 1 ปี หรือน้อยกว่า | มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี | มากกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | รวม |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563** | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 80,000 | 80,000 | - | - | 80,000 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 23,388 | 23,388 | - | - | 23,388 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น | 21,000 | 21,000 | - | - | 21,000 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 86,980 | 22,466 | 20,429 | 49,457 | 92,352 |
| | **211,368** | **146,854** | **20,429** | **49,457** | **216,740** |

ค) ความเสี่ยงด้านตลาด

บริษัทมีฐานะเปิดต่อความเสี่ยงจากธุรกิจปกติซึ่งมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดและอัตราแลกเปลี่ยนและจากภาระผูกพันตามสัญญาที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ของคู่สัญญา บริษัทไม่ได้ถือหรือออกอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ค.1) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทไม่มีฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับการขายและการซื้อที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศอย่างเป็นสาระสำคัญ

ค.2) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยตลาดซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท

หน่วย : พันบาท

| | |
|---|---|
| **ฐานะเปิดต่อความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยณ 31 ธันวาคม 2563** | |
| เครื่องมือทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยผันแปร | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | 4,996 |
| หนี้สินทางการเงิน | (101,000) |
| **สุทธิ** | **(96,004)** |

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยที่ 0.5% ซึ่งเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน ทำให้เกิดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรหรือขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่แสดงในตารางดังต่อไปนี้ การวิเคราะห์ตั้งอยู่บนข้อสมมติที่ว่าตัวแปรอื่นโดยเฉพาะอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศมีค่าคงที่

หน่วย : พันบาท

| | กำไรหรือขาดทุนก่อนภาษี |
|---|---|
| เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 | (480) |
| ลดลงร้อยละ 0.5 | 505 |

**31.2 มูลค่ายุติธรรม**

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมในงบแสดงฐานะการเงิน มีดังนี้

หน่วย : พันบาท

| | ระดับ 1 | ระดับ 2 | ระดับ 3 | รวม |
|---|---|---|---|---|
| **31 ธันวาคม 2563** | | | | |
| **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม** | | | | |
| เงินลงทุนในตราสารทุน | | | | |
| ของบริษัทจดทะเบียน | 534 | - | - | 534 |
| ของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน | - | - | 70,751 | 70,751 |
| | 534 | - | 70,751 | 71,285 |

## 32 การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษาความเชื่อมั่นของนักลงทุน เจ้าหนี้และตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุนลงทุน ซึ่งบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของรวม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

## 33 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

33.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีสถาบันการเงินในประเทศให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันบางแห่งจำนวนเงินรวม 11.0 ล้านบาท (2562: 36.0 ล้านบาท)

33.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งส่วนใหญ่เป็นการค้ำประกันสัญญาเช่าพื้นที่กับบริษัทหลายแห่งและการค้ำประกันค่าสาธารณูปโภคจำนวนเงินรวม 10.3 ล้านบาท (2562: 12.1 ล้านบาท)

33.3 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อรับบริการและคำปรึกษาเกี่ยวกับการติดตั้งระบบเว็บแอพพลิเคชั่น (สัญญาซอฟแวร์) ตกลงค่าบริการเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 13.1 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทได้จ่ายเงินจ่ายเงินตามสัญญาและอื่นๆแล้วรวมทั้งสิ้น 12.2 ล้านบาท โดยบริษัทได้บันทึกไว้ภายใต้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนทั้งจำนวน

เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2561 บริษัทเป็นโจทก์ยื่นฟ้องคู่สัญญาผู้ให้บริการและบริษัทในประเทศอีกแห่งหนึ่ง เนื่องจากผู้ให้บริการผิดสัญญา ทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย บริษัทเรียกร้องเงินที่ชำระไปแล้วทั้งหมดคืนพร้อมค่าเสียหายจากจำเลยทั้งสอง จำนวน 35.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี จากเงินต้น 33.1 ล้านบาท นับจากวันฟ้องจนถึงวันที่จำเลยชำระเงินให้แก่บริษัทจนครบถ้วน

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2562 จำเลยได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งบริษัท โดยอ้างว่าบริษัทจงใจผิดสัญญาและขอให้ศาลยกฟ้อง และให้บริษัทรับผิดชอบค่าเสียหายแก่จำเลยทั้งสอง จำนวน 48.7 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี จากเงินต้นดังกล่าว นับจากวันฟ้องแย้งจนถึงวันที่บริษัทชำระเงินให้จำเลยทั้งสองจนครบถ้วน

เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2562 บริษัทได้ยื่นคำให้การแก้ฟ้องแย้งจำเลยทั้งสอง โดยปฏิเสธคำฟ้องแย้งของจำเลยทั้งสองทั้งสิ้น และขอให้ศาลพิจารณาพิพากษายกคำฟ้องแย้งของจำเลยทั้งสอง

ขณะนี้คดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างกระบวนการพิจารณาของศาลแพ่ง

จากกรณีพิพาทเกี่ยวกับสัญญาดังกล่าวข้างต้น บริษัทจึงพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าโปรแกรมและบันทึกค่าใช้จ่ายทั้งจำนวน 12.2 ล้านบาท ในงบการเงินปี 2562

## 34 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564

**ข้อมูลทางการเงิน**

(หน่วย : พันบาท)

| สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | ปี 2563 | ปี 2562 | ปี 2561 | ปี 2560 |
|---|---|---|---|---|
| สินทรัพย์รวม | 633,433 | 670,725 | 728,987 | 808,463 |
| หนี้สินรวม | 233,408 | 216,189 | 269,777 | 353,649 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 400,025 | 454,536 | 459,210 | 454,813 |
| รายได้จากการขาย | 372,716 | 630,608 | 815,649 | 780,742 |
| รายได้รวม | 385,346 | 765,092 | 855,745 | 815,979 |
| กำไรขั้นต้น | 159,710 | 363,588 | 375,446 | 340,275 |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิ | (47,350) | 2,986 | 10,999 | 8,642 |
| กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) | (3.95) | 0.25 | 0.92 | 0.72 |

**อัตราส่วนทางการเงิน**

| สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | ปี 2563 | ปี 2562 | ปี 2561 | ปี 2560 |
|---|---|---|---|---|
| อัตรากำไรสุทธิ | (12.29) | 0.39 | 1.29 | 1.06 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ | (8.98) | 1.31 | 2.69 | 2.49 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | (11.08) | 0.65 | 2.41 | 1.90 |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น | (3.95) | 0.25 | 0.92 | 0.72 |
| เงินปันผลต่อหุ้น | 0.00* | 0.15 | 0.70 | 0.50 |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น | 33.70 | 38.02 | 38.29 | 37.57 |

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานฐานะการเงิน – งบการเงินรวม**

**1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ**

สำหรับปี 2563 งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีรายได้รวม 385.35 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 คิดเป็น 49.68% มีผลขาดทุน 47.35 ล้านบาท และในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีบริษัทร่วม จึงไม่จัดทำงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

**2. ผลการดำเนินงาน**

บริษัทฯ มีรายได้รวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 385.35 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 ลดลงจำนวน 380.40 ล้านบาทหรือเท่ากับลดลง 49.68% เกิดจากรายได้จากการขายจำนวน 301.95 ล้านบาท ลดลงจำนวน 298.88 ล้านบาท หรือเท่ากับลดลง 49.74% รายได้จากการบริการเครื่องแบบจำนวน 70.76 ล้านบาท ลดลงจำนวน 59.01 ล้านบาท หรือเท่ากับลดลง 45.47% สาเหตุเนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดต่อเชื้อไวรัสโคโรน่า 2019 (Covid-19) ตั้งแต่เดือนมกราคม 2563 ส่งผลให้นักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้าประเทศ กระทั่งเดือนมีนาคม 2563 รัฐบาลได้ออกมาตรการเว้นระยะห่าง สั่งปิดสถานที่ต่างๆ รวมถึงให้งดการเดินทาง ทำให้การดำเนินชีวิตประจำวันเปลี่ยนไปอย่างไม่สามารถคาดเดาได้ ซึ่งมีผลกระทบต่อยอดขายของร้านค้าปลีกในศูนย์การค้าและห้างสรรพสินค้าตลอดจนการตัดสินใจสั่งสินค้าเครื่องแบบพนักงานขององค์กร ชะลอตัวลง ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับตัวเพิ่มช่องทางขาย Online เพิ่มขึ้น และสร้างสินค้าใหม่ที่เหมาะกับสถานการณ์โควิด อันได้แก่ หน้ากากผ้า, เสื้ออุปกรณ์ป้องกันส่วนบุคคล (PPE) ทั้งแบบใช้ครั้งเดียว และ ใช้ได้ 20 ครั้ง และ เสื้อคลุมสะท้อนน้ำพิเศษสำหรับทันตแพทย์ แต่ก็ไม่สามารถเพิ่มยอดขายทดแทนยอดขายที่ลดลงไปได้ และรายได้อื่นของบริษัทลดลงจากปีก่อนจำนวน 22.51 ล้านบาทหรือเท่ากับลดลง 64.06% เนื่องจากปีก่อนมีรายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินและเงินลงทุน

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 159.71 ล้านบาท หรือเท่ากับ 42.85% (อัตรากำไรขั้นต้นงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 45.05%) กำไรขั้นต้นลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 169.39 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ จำนวน 237.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2562 ลดลงจำนวน 123.30 ล้านบาทหรือเท่ากับ ลดลง 34.18%

- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจำนวน 97.80 ล้านบาท บริษัทฯ พยายามลดภาระค่าเช่าโดยการขอความกรุณาในการให้ส่วนลดจากเจ้าของพื้นที่ เนื่องจากการประกาศปิดสถานที่ชั่วคราว และหลังจากสามารถเปิดสถานที่ดำเนินกิจการ จำนวนลูกค้าในแต่ละแห่งลดลงตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรน่า (Covid-19) และพิจารณาปิดจุดขายที่ไม่สามารถทำกำไรได้ นอกจากนั้นยังมีการปรับโครงสร้างการทำงานของพนักงานใหม่ให้สอดคล้องกับ

มาตรฐานต่างๆ ตามประกาศของรัฐบาล บริษัทฯ ได้เพิ่มงบประมาณค่าใช้จ่ายในการสื่อสารและโฆษณาสำหรับช่องทางการขายใหม่ทางออนไลน์เพื่อสนับสนุนการขาย

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 13.57 ล้านบาท จากการปรับโครงสร้างพนักงานใหม่
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 0.31 ล้านบาท จากการคำนวณค่าเช่าใหม่ ตามมาตรฐานฯ TFRS16 จำนวน 2.52 ล้านบาท ในขณะที่ดอกเบี้ยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง 2.21 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ปีนี้เท่ากับ (11.08) ปี 2562 เท่ากับ 0.65

**3. ฐานะการเงิน**

**สินทรัพย์**

ณ สิ้นปี 2563 งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 633.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 39.36 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับ 5.85 % โดยที่สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 109.88 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับ 29.13% สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 70.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 23.85%

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงสาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือลดลง 78.19 ล้านบาท เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (Covid-19) ทำให้พิจารณาซื้อสินค้าลดลง ในขณะที่มีการจัดการระบายสต็อคสินค้าโดยการขายทางออนไลน์เพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้าลดลง 34.78 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายใหญ่ของปี 2562 ได้ และในปี 2563 มียอดขายและลูกหนี้รายใหญ่ลดลง ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยปี 2563 เท่ากับ 47.46 วัน ปี 2562 เท่ากับ 36.44 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากการนำนโยบายการบัญชีที่มีผลบังคับใช้กับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ ได้แก่ มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 (TFRS16) สัญญาเช่า ก่อให้เกิดสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 93.57 ล้านบาท และ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 19.62 ล้านบาท เนื่องด้วยบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนในขณะที่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง ได้แก่

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 16.79 ล้านบาท จากค่าเสื่อมของงวด
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 10.77 ล้านบาท จากการรับคืนเงินประกันและมัดจำร้านสาขา จากศูนย์การค้า เนื่องจากมีการปิดร้านสาขา
- จากการจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า และมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินตามที่กำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 บริษัทฯ ได้มีการโอนจัดประเภทเงินลงทุนในบริษัทร่วม และ เงินลงทุนระยะยาวอื่น เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 60.31 ล้านบาท และ เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน-กิจการอื่นๆ จำนวน 20.27 ล้านบาท และมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมทำให้มูลค่าเงินลงทุนปรับลดลงจำนวน 9.29 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ภายใต้สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและมีมติเห็นชอบให้ถอนบริษัท โชคสามัคคี จำกัด ออกจากการเป็นบริษัทร่วม เนื่องด้วยสัดส่วนการถือหุ้นไม่อยู่ในข่ายการเป็นบริษัทร่วม จากการขายหุ้นเมื่อเดือน กันยายน 2562 ให้กับบุคคลอื่นออกไป 300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.59 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 19.27 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.3 ล้านบาท สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และมีราคาทุน 3.1 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการไป ในราคา 6.0 ล้านบาท

**4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน**

**สภาพคล่อง**

ในปี 2563 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 5.78 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1.90 ล้านบาท โดยมีสาระสำคัญดังนี้

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 93.35 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 7.85 ล้านบาท จากการจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ 3.62 ล้านบาท ซื้อสิทธิ์การใช้สินทรัพย์จำนวน 3.45 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 1.29 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไป 87.40 ล้านบาท จากการใช้ไปในการจ่ายคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 44.93ล้านบาท จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 42.00 ล้านบาท จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า 16.11 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 6.57 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 1.80 ล้านบาท และรับกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 24.00 ล้านบาท ในการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น อัตราส่วนสภาพคล่อง และ CASH CYCLE อยู่ที่ 1.76 เท่า 453.86 วัน ปี 2562 อยู่ที่ 1.84 เท่า 266.91 วัน อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.39 เท่า ปี 2562 เท่ากับ 0.44 เท่า ซึ่งอัตราส่วนสภาพคล่องโดยภาพรวมลดลงจากปี 2562

**แหล่งที่มาของเงินทุน**

**หนี้สินรวม**

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 233.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 17.22 ล้านบาทหรือ 7.96% เป็นการเพิ่มขึ้นของหนี้สินส่วนไม่หมุนเวียน 70.05 ล้านบาท จากการนำนโยบายการบัญชีที่มีผลบังคับใช้กับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาถือปฏิบัติ ได้แก่ มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 (TFRS16) สัญญาเช่า ทำให้หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 66.78 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 1.96 ล้านบาท ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.98 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 1.35 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สิน ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนลดลง 52.83 ล้านบาท จากการคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 44.93 ล้านบาท คืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 18 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าลดลง 12.84 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (TFRS16) เพิ่มขึ้น 20.20 ล้านบาท เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 1.49 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 1.48 ล้าน

บาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.58 เท่า ปี 2562 เท่ากับ 0.48 เท่า บริษัทฯ จึงมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณสิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 400.02 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 56.58 ล้านบาท หรือ 12.39% เนื่องจาก ปี 2563 บริษัทมีผลขาดทุนสำหรับปี 47.35 ล้านบาท มีจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 1.80 ล้านบาท

**ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2563 คิดเป็น 0.58 เท่า ปี 2562 คิดเป็น 0.48 เท่า ปี 2561 คิดเป็น 0.59 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทฯได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวนทั้งสิ้น 516.51 ล้านและรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 21.00 ล้านบาท ณ. 31 ธันวาคม 2563 ใช้ไป 101.00 ล้านบาท คงเหลือ 434.20 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการใช้เป็นทุนหมุนเวียน

**5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและบริหารจัดการภาระนอกงบดุล**

บริษัทฯ ใคร่ขอชี้แจงประเด็นเพิ่มเติมอื่นๆ ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงิน และผลกระทบที่อาจจะมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
- บริษัทฯไม่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่มที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท
- บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีสถาบันการเงินหลายแห่งให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันบางแห่งจำนวน รวม 11.0 ล้านบาท (2562 : 36.0 ล้านบาท)

2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งส่วนใหญ่เป็นการค้ำประกันสัญญาเช่าพื้นที่กับบริษัทหลายแห่งและการค้ำประกันค่าสาธารณูปโภคจำนวนเงินรวม 10.3 ล้านบาท (2562 : 12.1 ล้านบาท)

3. เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้ทำสัญญากับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อรับบริการและคำปรึกษาเกี่ยวกับการติดตั้งระบบเว็บแอพพลิเคชั่น (สัญญาซอฟแวร์) ตกลงค่าบริการเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 13.1 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทได้จ่ายเงินจ่ายเงินตามสัญญาและอื่นๆแล้วรวมทั้งสิ้น 12.2 ล้านบาท โดยบริษัทได้บันทึกไว้ภายใต้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนทั้งจำนวน

เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2561 บริษัทเป็นโจทก์ยื่นฟ้องคู่สัญญาผู้ให้บริการและบริษัทในประเทศอีกแห่งหนึ่ง เนื่องจากผู้ให้บริการผิดสัญญา ทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย บริษัทเรียกร้องเงินที่ชำระไปแล้วทั้งหมดคืนพร้อมค่าเสียหายจากจำเลยทั้งสอง จำนวน 35.2 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี จากเงินต้น 33.1 ล้านบาท นับจากวันฟ้องจนถึงวันที่จำเลยชำระเงินให้แก่บริษัทจนครบถ้วน

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2562 จำเลยได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งบริษัท โดยอ้างว่าบริษัทจงใจผิดสัญญาและขอให้ศาลยกฟ้อง และให้บริษัทรับผิดชอบค่าเสียหายแก่จำเลยทั้งสอง จำนวน 48.7 ล้านบาท

พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี จากเงินต้นดังกล่าว นับจากวันฟ้องแย้งจนถึงวันที่บริษัทชำระเงินให้จำเลยทั้งสองจนครบถ้วน

เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2562 บริษัทได้ยื่นคำให้การแก้ฟ้องแย้งจำเลยทั้งสอง โดยปฏิเสธคำฟ้องแย้งของจำเลยทั้งสองทั้งสิ้น และขอให้ศาลพิจารณาพิพากษายกคำฟ้องแย้งของจำเลยทั้งสอง

ขณะนี้คดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างกระบวนการพิจารณาของศาลแพ่ง

จากกรณีพิพาทเกี่ยวกับสัญญาดังกล่าวข้างต้นบริษัทจึงพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าโปรแกรมและบันทึกค่าใช้จ่ายทั้งจำนวน 12.2 ล้านบาท ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

**6. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต**

**6.1 การลงทุนในการขยายกิจการและช่องทางขาย** บริษัทฯ พิจารณาการลงทุนตามช่องทางการขายอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต เพื่อเข้าถึงและการบริการลูกค้าให้ได้มากและเร็วที่สุด ทั้งนี้ทีมบริหารได้ทำงานอย่างรอบคอบในการพิจารณาผลการดำเนินงานในแต่ละช่องทางและจุดขายเพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุด

**6.2 การซื้อสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ** ในปี 2563 เนื่องด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) บริษัทจึงชะลอการซื้อสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ จึงถือว่าควบคุมความเสี่ยงได้

**6.3 การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย** ส่งผลต่อต้นทุนทางการเงินและกระแสเงินสดของบริษัทฯ

**นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป**

1. บริษัท ปฉิวรา จำกัด ประกอบธุรกิจ ค้าอสังหาริมทรัพย์ โรงแรม โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ที่ 1112/53-75 ซอยปิยะวัชร ถนนสุขุมวิท แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2390-0019 โทรสาร 0-2381-1656 ปัจจุบันมีทุนชำระแล้ว 284 ล้านบาท

2. บริษัท โชคสามัคคี จำกัด ประกอบธุรกิจ รับเหมาก่อสร้าง โดยมีสำนักงานใหญ่ที่ 188 ซอยลาดพร้าว เขตวังทองหลาง เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2539-0875 โทรสาร 0-2933-1431 ปัจจุบันมีทุนชำระแล้ว 116 ล้านบาท

**<u>บุคคลอ้างอิงอื่น ๆ</u>**

**ก. นายทะเบียนหุ้น**

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2009-9000

โทรสาร 0-2009-9991

**ข. ผู้สอบบัญชี**

| | |
|---|---|
| นายเจษฎา หังสพฤกษ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759 |
| นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7305 |
| นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113 |
| นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4713 |
| นางสุมนา เสนีวงศ์ ณ อยุธยา | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5897 |

แห่งบริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

72 อาคาร กสท โทรคมนาคม ชั้น 24 ถนนเจริญกรุง

แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ 02-105-4661 โทรสาร 02-026-3760

**12. รายการระหว่างกัน**

- นิติบุคคลที่มีผลประโยชน์และรายการระหว่างกัน

  อ้างถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4

- ผู้ถือหุ้นใหญ่ของนิติบุคคลที่มีผลประโยชน์และรายการระหว่างกัน

  (เอกสารแนบ 5.5 ในแบบ 56-1)

- ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารในบริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

  (เอกสารแนบ 2 ในแบบ 56-1)

รายการระหว่างกันดังกล่าวเป็นรายการที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทและเป็นรายการปกติที่เกิดขึ้นในกระบวนการทำธุรกิจที่เป็นไปตามสภาวะของตลาด อาทิ การกำหนดราคาซื้อ-ขาย ปริมาณ เงื่อนไข อัตราดอกเบี้ย ฯลฯ ซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัท

# ANNUAL REPORT 2020

**Policy and overview of the Company business**

Boutique New City Public Company Limited engages in domestic retail and wholesale trade, foreign wholesale trade, import from abroad, design service and uniform dressmaking for domestic and foreign companies and organizations. Under the Brand-name products are GSP, JOUSSE, C&D, LOF-FI-CIEL, STEPHANIE, GUY LAROCHE, ADOLFO DOMINGUEZ, AMAZE, MIMI, UNIFORM SPECIALIZER and UNIFORM MEDGRADE

More than 47 years, the Company has been accepted by customers that the Company's products have good quality, reasonable price, delivery on time and before-sale and after sale services. The Company has total 41 branch shops, 38 selling points in leading department/ shopping stores and provides products told in 13 places in AEC neighboring countries. In addition, customers have faith in the Company's design, dressmaking of uniform of 400 domestic and foreign organizations. As well as increasing online sales channels to support the new lifestyle (New Normal) of the customer.

During 2020, due to the coronavirus outbreak (Covid-19) situation since January 2020, as a result, tourists cannot travel into the country. Until March 2020, the government has issued spacing measures, order to closure of various locations including to refrain from traveling, causing unexpected changes in daily life. Which affects sales of retail stores in shopping centers and department stores. As a result, the company has to review the policy by consider the performance each store and close the unprofitable selling store and combine multiple stores in the same shopping center leaving only one store with good performance. Changed the original store format to multi-brand store under the name A'MAZE, which is available to support multiple customer group in the same location. The Covid-19 epidemic has also influenced the decision to order a corporate employee uniform to delay ordering. At the same time, the company has adapted by expanding and adding more online sales channels and developed the new products for the epidemic situation including fabric masks, personal protective equipment (PPE), both one-time and 20-use, and a special dental reflector, etc.

In 2020, the company has considered withdrawn Choksamakee Company Limited from being an associated company. Therefore, the separate financial statements of the company had total income of 385.35 Million Baht and loss of 47.35 Million Baht.

**Business Purpose**

The business target is to be the year of change, development, and no compromise on trying new things: including:

• **Developing sales of O2O** : Online to Offline and Offline to Online using the space and the sales team for maximum efficiency.

• **Develop** skills and sales process ONLINE and try to provide services that support the customer's new lifestyle.

• **Develop** health products for individuals, medical and personal protective equipment, for a safe lifestyle.

• Reduce administrative costs, including cost of management to suit customer needs.

The company still adheres to operating under business ethics, having good corporate governance principles and disseminating to the Board of Directors, Executive Directors, Executives and staff, because the business can survive, must have ethics, morality, credibility and acceptance. As a result, the company with stable and sustainable progress.

**Income Structure: Sales value of the company's products in 3 years**

| Distribution value | 2020 | | 2019 | | 2018 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Thousand | % | Thousand | % | Thousand | % |
| Ready-made clothes | 301,951 | 78.36 | 600,828 | 78.53 | 673,594 | 78.71 |
| Service-Uniform | 70,764 | 18.36 | 129,780 | 16.96 | 142,055 | 16.60 |
| Miscellaneous items | 12,630 | 3.28 | 34,485 | 4.51 | 40,096 | 4.69 |
| Total domestic sales | 379,673 | 98.53 | 753,380 | 98.47 | 832,339 | 97.26 |
| Export sales | 5,672 | 1.47 | 11,712 | 1.53 | 23,406 | 2.74 |
| Total sales | 385,345 | 100.00 | 765,092 | 100 | 855,745 | 100 |
| Increase (Decrease) sales (%) | -49.63% | | -10.59 | | 4.87 | |

**Marketing and Competition Situation**

The fashion retail market has fierce competition and customer needs have change by situations and occasions. The Company has been operated more than 47 years. Our brands are well known, we have many Thai regular customers and Foreigners who are aware of the quality of raw material and sewing. The customers are aware of the value of different products and a long-lasting love for the brand.

With the Covid-19 epidemic in 2020, it is difficult to predict the upcoming situation. Due to the government's policy of temporary closure of venues and social distance, most of the operators are both domestic and imported brands, therefore turned to marketing and selling products by online channels. This caused fierce competition in terms of marketing, pricing, transportation, and fast service. The Company therefore had to try to expand online channels to more market places and communicate the difference in quality and wear that suitable for the current lifestyle. Also needs to study, develop and supply new products to be used to prevent disease such as masks, PPE clothing, water reflective jacket that can be worn in a variety of occupations, etc., as well as studying activities that customers pay attention to, such as health-related products or giving importance to the environment social responsibility in many various.

1. Risk factors

1.1 Business risks

Business risks of the Company are categorized as follows

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

1.1.2 The technology has changed dramatically

1.1.3 Customer behavior is different and quick adaptations.

1.1.4 An epidemic that cannot predict the situation of violence

1.2 Financial Risk Factors

1.2.1 Risk Management

The Company does not have a policy to engage in business transaction on financial instruments for making profits or trade.

1.2.2 Interest Risk

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

1.2.3 Exchange Rate Risk

The Company had no loan in foreign currency. Account's payables and receivables incurred by sale and purchase of goods in foreign currency were less.

1.2.4 Credit Risk

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

1.2.5 Fair Value

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

1.3 Risk in Relation to Marketing and Sale

As to marketing and sale are the nucleus of business operation for success, the Company bent upon creating brand to be constantly and long-lastingly accepted by consumers. The Company still focuses on create administrative team to service customers

thoroughly before, during and after sale and there are communication channels to respond to customers' need as quickly as possible. Also development of online sales channel in response the customer behavior change.

**1.4 Risk in Relation to Human Resource**

The company gives highly precedence to human resource with the concept of making employees know their own-values, improve themselves, able to give comments, able to provide customers' preferences.

**1.5 Risk of fashion changing**

Clothing products are to be changed by situations, lifestyles, trends, and periods which could be in short terms or long terms. The company has studied and analyzed local and international recorded selling information, fashion market trends, and customers' preferences to plan for different works such as period of producing and ordering products each time. The company will use the information to analyze possibility of sale to produce and order products which are to be suited to the market preference.

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

The Company and the owner of registered trademark have been partnerships in this business for long time. The Company has strictly observed trade conditions throughout the time. Accordingly, the Company has been trustful to being the sole distributorship. The Company has consistently entered into the agreement to licensing the trademark in every 2 years or renewal in automatic manner until further notice in order to lessen a risk of non-renewal use of the trademark. In a remark that the Company and the owner of registered trademark have been connected by mutual directors and shareholders, the Company has took a low risk of non-renewed trademark of the brand name products.

Shareholders and Management

As of 31 December 2020, the company has a registered capital of 250 million baht, paid up 120 million baht, into 12 million ordinary shares. The first 10 major shareholders as of July 9, 2020

| NAME | No. of share | % |
|---|---|---|
| 1. Mr. Panitarn Pavarolavidya | 1,887,140 | 15.73 |
| 2. Mrs. Pravara Ekaraphanich | 1,746,428 | 14.55 |
| 3. Sahasin Co., Ltd. | 1,665,560 | 13.88 |
| 4. Siratarn Co., Ltd. | 1,350,700 | 11.26 |
| 5. Sahapathana Inter-Holding PCL. | 1,024,000 | 8.53 |
| 6. I.C.C. International PCL. | 717,400 | 5.98 |
| 7. Commonwealth Holding Co., Ltd. | 380,400 | 3.17 |
| 8. New City (Bangkok) PCL. | 344,300 | 2.87 |
| 9. Bangkok Insurance PCL. | 307,200 | 2.56 |
| 10. I. D. F Co., Ltd. | 240,000 | 2.00 |

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

## Framework Management

### Management Structure

The company's management structure comprises the Board of Directors and two subcommittees to help supervise important issues of Directors, the Audit Committee, and, the Nomination and Remuneration Committee. Executive authority lies with the Executive Board, Administrative Directors and Department Managers. Authority and duties of each committee and those of the Managing Director are prescribed in writing in respective charters, and the Authority and Responsibilities of the Managing Director document which was approved by Board of Directors meeting No. 13 on December 26th, 2018, with the company secretary performing the duties required by the laws and assigned by the Board of Directors.

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

| Name | Board of Directors | Directorial Term |
|---|---|---|
| 1. Mr.Panitarn Pavarolavidya | Chairman | At each annual general meeting, one-third of the directors have to retire from the post. In the case where the number of directors cannot be divided by three, the number of directors to retire is to be closest to one-third. Directors who retire from the post may be re-elected. |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | Managing Director | |
| 3. Mrs.Suporn Pavasanta | Director | |
| 4. Mrs.Kanlaya Waiyanont | Director | |
| 5. Miss Tuangtip Nanakorn | Director | |
| 6. Miss Patcharee Kongkaew | Director | |
| 7. Mr.Prasert Patradhilok | Independent Director and Chairman of the Audit committee | |
| 8. Mr.Puchchong Vanichjakvong | Independent Director and Audit committee | |
| 9. Mr.Sermwong Dhanasarnsilp | Independent Director and Audit committee | |
| 10. Mr. Kris Nalamlieng | Independent Director | |

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

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

1. Mr.Panitarn Pavarolavidya
2. Mrs.Pravara Ekaraphanich
3. Mrs.Suporn Pavasant
4 Miss Tuangtip Nanakorn

**Authority**

1. To appoint, remove and authorize consultants to the Board of Directors, to committees and/or to other individuals

2. To approve engagement in a legal act, which is not a financial transaction, of the amount greater than the authority of the Executive Board

3. To approve acceptance or cancellation of loans of the amount greater than the authority of the Executive Board

4. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities of the amount greater than the authority of the Executive Board

5. To approve sourcing and investment in fixed assets of the amount greater than the authority of the Executive Board

6. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, which are of the amount greater than the authority of the Executive Board

7. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventories which are deteriorated or out of date, which are of the amount greater than the authority of the Executive Board

8. To approve compromise or settlement of dispute by arbitration, complaint, filing of lawsuits and/or any legal proceeding on behalf of the company on matters which are not/or normal business course with an amount exceeding the authority of the Executive Board

9. To propose to shareholders an increase or a decrease of capital, a change of share value; modification of memorandum, articles of association and/or objectives of the company

10. To approve incorporation, merger or dissolution of subsidiaries

11. To authorize the management, managerial employees of the company, or any other individual to act on their behalf

12. To invite members of the management, executives, or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary

13. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary, at the expense of the company

14. To appoint and remove a company secretary

**Duties and Responsibilities**

1. To establish directions, goals and business policies of the company

2. To approve plans and annual budgets; to supervise the performance of the management in order to ensure effectiveness and compliance with the laws and established policies and plans

3. To encourage the development of the policy of corporate governance, ethics and

business code of ethics in written in order for company directors, executives and employees to observe as guideline in the conduct of the business

4. To arrange for a sufficient internal control system in order to ensure that transactions are approved by authorized individuals, reviewed and recorded accounting reports; and, to implement systems preventing inappropriate use of company assets

5. Transactions with possible conflict of interests must be carefully reviewed, with a definite guideline to ensure the interests of the company and the shareholders. Individuals with interests may not be involved in the decision-making process. They must observe the requirements on the proper procedure and disclosure of transactions with possible conflict of interests.

6. To approve the reviewed and/or audited financial reports, which have been approved by the Audit Committee

7. To be equally responsible to all shareholders, and, to correctly, basely and transparently disclose information to shareholders and investors

8. To acknowledge business management reports from the Executive Board

9. To convene shareholders meetings by specified date, time, place and agenda as well as dividends (if any); and, to provide shareholders with opinions of the Board of Directors on the matters proposed to the shareholders. During the thirty days prior to each shareholder meeting, the company may stop share transfer registration by informing the shareholders at the headquarters and the branch offices at least fourteen days prior to the day of share transfer registration suspension. Alternatively, a record date (RD) may be determined no longer than two months prior to the day of any shareholders meeting, and the share registration book closure date must be one day after the record date. This is to compile a list of names under Section 225 of the Securities and Exchange Act, in order to determine the right to attend shareholders meeting and to receive dividends.

10. To prepare the Report on the Company Board of Directors' Responsibilities for Financial Statements and disclose it in the annual report of the company (56-2 Form) and the annual disclosure report (56-1 From)

11. To follow up on documents to be submitted to relevant regulatory agencies, in order to ensure that the statements or the items are correct as per the data appearing in the account documents, the registration or any other document of the company

12. To approve the charter of the Board of Directors and/or other committees

13. To engage in any other action, which is beyond the authority of the Executive Board, or which the Board of Directors deems appropriate

2. Subcommittees

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

| Name | Position | Period |
|---|---|---|
| *1. Mr. Prasert Patradhilok | Chairman of Audit Committee | April 2020 - April 2021 |
| 2. Mr. Puchchong Vanichjakvong | Audit Committee | April 2020 - April 2021 |
| 3. Mr. Sermwong Dhanasarnsilp | Audit Committee | April 2020 - April 2021 |

**Remark** *Mr. Prasert Patradhilok is Chairman of Audit Committee with expertise in the areas of accounting and finance and Miss Suphahaphorn Khemngoen (Company Secretary) is Audit Committee's secretary.

Authority

1. To ensure correct understanding among auditors, company directors and internal audit Unit

2. To invite executives, members of the management, internal audit unit, or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary. The Audit Committee also has the authority to access corporate documents of all levels.

3. To inquire relevant individuals and matters within the extent of authority and duties of the Audit Committee

4. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire third-party consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company

Duties and Responsibilities

1. To ensure correct and sufficient financial reporting of the company

2. To ensure availability of appropriate and effective internal control and internal audit systems; to determine the independence of the internal audit unit; and, to opine on appointment, transfer, termination of the head of internal control unit or any other unit

responsible for internal audit

3. To ensure that the company complies with the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company

4. To screen and nominate independent individuals as company auditors; propose the compensation for such individuals; and, engage in a meeting with auditors without the presence of members of the management at least once a year

5. To review related transactions or transactions with possible conflict of interests to ensure compliance with the laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand, in order to ascertain that such transactions are reasonable and in the best interests of the company

6. To prepare the report of the Audit Committee for disclosure in the annual report of the company. The report must be signed by the Chairman of Audit Committee and contains the following information as a minimum:

(A) The opinion on correctness, completeness and credibility of the financial reports of the company

(B) The opinion on sufficiency of the internal control system of the company

(C) The opinion on compliance with the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company

(D) The opinion on suitability of the auditors

(E) The opinion on transactions with possible conflict of interests

(F) The number of Audit Committee meetings and attendance of each member

(G) The overall opinion or observation regarding the Audit Committee performance of duties under this charter

(H) Other matters which the Audit Committee believes that shareholders and investors should be aware of that are within the extent of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors

7. In the case where the Audit Committee finds or suspects any of the following matters, which may have significant effect on the financial status and the operation of the company, the Audit Committee must report to the Board of Directors for suitable remedy within a timeframe deemed appropriate by the Audit Committee:

(A) Transactions with conflict of interests

(B) Fraud, irregularity or significant defect of the internal control system

(C) Violation of the laws on securities and stock exchange, Stock Exchange of Thailand regulations and laws relating to the business of the company

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

8. To encourage the company to have an efficient risk management system and follow up on it

9. To revise the Audit Committee Charter and propose it to the Board of Directors for their Approval

10. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors at the agreement of the Audit Committee under the authority of company regulations and the laws

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

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

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

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

| Name | Position | Period |
|---|---|---|
| 1. Mr. Panitarn Pavarolavidya | Chairman of Nomination and Remuneration Committee | April 2020 - April 2021 |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | Nomination and Remuneration Committee | April 2020 - April 2021 |
| 3. Mrs.Suporn Pavasant | Nomination and Remuneration Committee | April 2020 - April 2021 |

**Authority**

1. To invite members of the management or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.

2. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary at the expense of the company.

**Duties and Responsibilities**

**Nomination**

1. To identify and screen individuals who are qualified to serve as company directors

2. To review the background of selected individuals to ensure that they are qualified by their knowledge, competence, experience and expertise in accordance with company regulations and relevant laws

3. To provide selection opinions or recommendations for the consideration of the Board of Directors

4. To nominate selected individuals to the Board of Directors for consideration

5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter, when needed, and propose it to the Board of Directors for their approval

6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

**Remuneration**

1. To evaluate the performance of the Board of Directors each year

2. To determine the remuneration of company directors on the basis of the operational performance of the company, the amount of remuneration approved by a shareholders meeting and the amount paid in the prior year; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for their consideration and to the shareholders meeting for approval

3. To determine the remuneration for company directors on the basis of performance, as well as, duties and responsibilities, which is not in excess of the amount approved by the shareholders; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval

4. To determine the remuneration for members of the Nomination and Remuneration Committee (those who are not company directors) on the basis of performance as well as duties and responsibilities; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval

5. To revise the Nomination and Remuneration Committee Charter and propose it to the Board of Directors for approval

6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

3. Executive

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

| Name | Position | Period |
|---|---|---|
| 1. Mr.Panitarn Pavarolavidya | Chairman | April 2020 - April 2021 |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | Managing Director | April 2020 - April 2021 |
| 3. Mrs.Kanyuma Nonecome* | Executive Director | April 2020 - May 2020 |
| 4. Mrs.Kanlaya Waiyanont | Executive Director | April 2020 - April 2021 |
| 5. Miss Tuangtip Na-nakorn | Executive Director | April 2020 - April 2021 |
| 6. Miss Suporn Pavasant | Executive Director | May 2020 – April 2021 |
| 7. Miss Patcharee Kongkaew | Executive Director | August2020 - April 2021 |

Authority

1. To appoint, remove, transfer, evaluate and determine compensation and welfare of employees of different levels

2. To appoint and remove any other working committee to carry out actions necessary for the management of the company

3. To issue regulations and announcements on performance of duties; to assign authority to members of the Executive Board and/or employees serving managerial posts; and, to execute authorization on company assets

4. To approve engagement in non-financial juristic actions, provided that the

amount does not exceed the limited amount per case

5. To approve acceptance or cancellation of loans, provided that the amount does not exceed the limited amount per case

6. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities, provided that the amount does not exceed the limited amount per case

7. To approve sourcing and investment in fixed assets, provided that the amount does not exceed the limited amount per case

8. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, provided that the book value does not exceed the limited amount per case

9. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventory which are deteriorated or out of date, provided that the book value does not exceed the limited amount per case

10. To approve compromise or settlement of dispute by arbitration, complaint, filing of lawsuits and/or any legal proceeding on behalf of the company on matters which are not normal business course of the value not exceeding the specified amount. In such case of a normal business course, the amount must not exceed the limited amount

11. To authorize executives of the company or other individuals to act on their behalf

12. To invite members of the management or relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary

13. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants or specialists if necessary at the expense of the company

14. To stipulate any other regulations as deemed appropriate

Duties and Responsibilities

1. To propose goals, policies, operational plans and annual budgets to the Board of Directors

2. To manage the business of the company in accordance with directions, goals and business policies of the company

3. To enhance the competitiveness of the company and encourage continuous Innovation

4. To ensure that the operation of the company is consistent with the laws, company objectives and regulations, shareholders meeting resolutions, Board of Directors resolutions and relevant regulations

5. Members of the Executive Board may distribute responsibilities among themselves, provided that the Executive Board is kept informed of the progress of the matter each member oversees.

6. To arrange for financial statements to be prepared in order for the auditors to audit and/or review prior to proposal to the Audit Committee and the Board of Directors respectively

7. To review matters to be proposed to the Board of Directors for approval

8. To revise the Executive Board Charter and propose it to the Board of Directors for approval

9. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors

**Authority and Responsibilities of the Managing Director**

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

1. To manage the business of the company in accordance with the policies, the laws, the objectives, the company regulation, the shareholders meeting resolutions, the Board of Directors resolutions, the Executive Board resolution and relevant regulations.

2. To authorize any necessary and appropriate action to accomplish the deeds under item 1, and in the case of any significant matter, the President needs to report to and/ or notify the Board of Directors and/or the Executive Board of the matter.

3. To manage, put, remove, transfer, reward, issue disciplinary measures against, or issue compensation and welfare for employees, provided that such actions do not interfere with the authority of the Executive Board.

4. To prescribe regulation on the operation of the company, which are not contradictory with any policy, regulation, requirement, order or resolution of the Board of directors and/or the Executive Board.

5. To approve investment, sale of investment capital in ordinary shares and/or any other securities, provided that the amount does not exceed 1 million per case.

6. To approve sourcing and investment in fixed assets, provided that the amount does not exceed 1 million per case.

7. To approve engagement in non-financial juristic actions, provided that the amount does not exceed 1 million per case.

8. To approve modification, destruction and disposal of fixed assets and intangible assets which are no longer in use, damaged, lost, destroyed, deteriorated and out of date, provided that the book value does not exceed 1 million per case.

9. To approve modification, change of price and destruction of raw materials and/or remaining inventory which are deteriorated or out of date, provided that the book value does not exceed 1 million amount per case.

10. To report any proceeding under items 5, 6 ,7,8 and 9 to the Board of Directors and/or the Executive Board as appropriate at the next meeting.

11. To authorize and/or assign another individuals to perform certain tasks on behalf of the President.

12. The above authority of the Managing Director cannot be exercised in the case where the Managing Director is a stakeholder or has a conflict of interests in any manner with the company.

13. In case that there is a doubt or an uncertainty regarding the exercise of any of the above authority, the matter is to be presented to the Board of Directors for their consideration.

14. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors and/or the Executive Board.

**Authority and Responsibilities of Other Key Executives**

1. To ensure that the company operation is in compliance with policies, laws, objectives, company regulations, Executive Board resolutions, Board of Directors resolutions and shareholders meeting resolutions in a responsible, cautious and honest manner

2. To observe the good corporate governance principle established by the Board of Directors

3. To engage in other duties as assigned by the President, the Executive Board and the Board of Directors

4. Company Secretary

The Board of Directors has appointed Ms. Suphaphorn Khemngoen, as the Company Secretary (appointed May 1, 2019), with authority and duties as follows.

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

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

5. The Board of Directors' and Executives Remuneration

The Board of Directors' Remuneration

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

The 50 general shareholders meeting on August 4 , 2020, approved compensation of directors at not exceed 10% from net profit and/or 1 million baht a year. In the year 2020 the meeting approved payment of the meeting fee in the amount of 192,000 baht. The compensation for individual directors is disclosed under the management section of the annual report and in 56-1 template.

Executives' Remuneration

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

There are also other types of special compensation such as the employee Stock Ownership Plan (ESOP). However, such a program is easily affected by the fluctuation of price in the Stock Exchange of Thailand, and Thailand's current laws do not facilitate this matter. Currently, any employee who is allocated company shares, will also be subject to pay share transfer tax. Nonetheless, it is also important to note that, the company fully understands that keeping good personnel with the company requires a lot more than just compensation. It also needs personal and corporate integrity, as well as, understanding.

6. Competency Development of Directors and Executives

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

7. Succession Plans

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

1. The candidate must be a competent individual within the organization.
2. Multiple employees must be screened for a higher position based on their performance, professional capabilities, vision and the ability to take the organization forward.

3. Interpersonal relationship and leadership.

4. Enhancement of knowledge by participation in leadership courses or those related to their duties.

5. The candidate must be an individual of high moral and ethical standards.

**Detail of the Board of Director, Executives and Internal Audit**

**Name : Mr.Panitarn Pavarolavidya**

| | |
|---|---|
| Age | 49 Years |
| Position | Chairman |
| Educational | Master Degree of Business Administration |
| | University of Denver U.S.A. |
| Seminar Program | Director Certification program (DCP) |
| | TLCA Executive Development Program (EDP 5) |
| | Top Executive Program – CMA 18 |
| | Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCot 10) |
| | The Executive Program in Energy Literacy for a Sustainable Future, (TEA 15) |
| Shareholding | 1,887,140 share or 15.73% |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2012 – present | Chairman | Boutique Newcity PCL. |

Other Company

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

**Name : Mrs. Pravara Ekaraphanich**

| | |
|---|---|
| Age | 46 Years |
| Position | Managing Director |
| Educational | Master Degree of Business Administration |
| | University of Chapman, U.S.A. |
| Seminar Program | Director Accreditation program (DAP) |
| | TLCA Executive Development Program (EDP 4) |
| Shareholding | 1,746,428 share or 14.55% |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2016 - present | Managing Director | Boutique Newcity PCL. |
| 2004 -2016 | Director | Boutique Newcity PCL. |

Other Company

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

**Name : Mrs. Kanyuma Nonecome**

| | |
|---|---|
| Age | 55 Years |
| Position | Director / Assistant Managing Director |
| Educational | Master Degree of Administration (Marketing) |
| | Ramkhamhaeng University |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | None |
| Past 5 years experiences | |
| Listed Companies | |

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2012 – May 2020 | Director | Boutique Newcity PCL. |
| 2009 - 2016 | Sale Manager | Boutique Newcity PCL. |

**Name : Mrs. Suporn Pavasant**

| | |
|---|---|
| Age | 65 Years |
| Position | Director |
| Educational | Master Degree of Art |
| | Ramkhamhaeng University |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | 500 Shares or 0.0042% |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| May 2019 - present | Director | Boutique Newcity PCL. |

Other Company

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 1992 - present | Director | Thanara Co .Ltd. |
| 1992 - present | Director | Panivara Co. Ltd. |
| 1992 - present | Director | Sahasin Co. Ltd. |

**Name : Mrs. Kanlaya Waiyanont**

| | |
|---|---|
| Age | 61 Years |
| Position | Director |
| Educational | Mini MBA |
| | Ramkhamhaeng University |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| April 2019 - present | Director | Boutique Newcity PCL. |
| 2012 - 2019 | Brand Manager | Boutique Newcity PCL. |

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2012 - present | Managing Director | Sirichaikiat Co., Ltd. |

**Name : Miss Tuangtip Nanakorn**

| | |
|---|---|
| Age | 45 Years |
| Position | Director |
| Educational | Master Degree of Publication Management |
| | Drexel University, Philadelphia U.S.A. |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| April 2019 - present | Director | Boutique Newcity PCL. |
| 2018 - present | Retail Manager | Boutique Newcity PCL. |
| 2013 - 2016 | Beauty Editor | GMM Grammy PCL. |

Other Company

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2016 – 2018 | Marketing Communication Director | Sutipak Organizer Co., Ltd. |

**Name : Ms.Patcharee Kongkaew**

| | |
|---|---|
| Age | 52 Years |
| Position | Information and Technology Development Manager |
| Educational | Master Degree of Information Technology |
| | National Institute of Development Administration (NIDA) |
| Seminar Program | Mini Master Course of Information Production and Systems |
| | (Mini-MIPS) |
| | Waseda Education (Thailand) |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| Aug 2020 - Present | Director | Boutique Newcity PCL. |
| May 2019 – Aug 2020 | Internal Audit | Boutique Newcity PCL. |
| 2010 – present | Information and Technology Development Manager | Boutique Newcity PCL. |

**Name : Mr. Prasert Patradhilok**

| | |
|---|---|
| Age | 64 Years |
| Position | Independent Director / Audit Committee Chairman |
| Educational | Master's degree of Business Administration (Finance) |
| | Chulalongkorn University |
| | Bachelor of Engineering Prince |
| | Songkla University |
| Seminar Program | Director Certification program (DCP 20) |
| | DCP Refresher 12 |
| | Anti Corruption : The practical Guide ACPG 15 |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2004 - present | Independent Director / Chairman of Audit Committee Independent | Boutique Newcity PCL. |
| 2011 – present | Director / Audit Committee | Pace Development Corporation PCL. |
| 2015 – present | Independent Director / Chairman of Audit Committee | Wave entertainment PCL. |
| 2018 – present | Chairman of Audit Committee Consultants | Panjawatana Plastic PCL. |
| 2018 – present | Independent Director / Chairman of Audit Committee | Teka Construction Co.,Ltd. |

Other Company

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2004 - present | Director | Kindreak Co., Ltd. |
| 2004 - present | Director | Robinson planer Co., Ltd. |
| 2015 - present | Director | Advisory Plus Co.,Ltd. |
| Feb 2019 - present | Director / Chairman of Executive Director | EXIM Bank Thailand |

**Name : Mr. Puchchong Vanichjakvong**

| | |
|---|---|
| Age | 49 Years |
| Position | Independent Director / Audit Committee |
| Educational | Master Degree of Business Administration |
| | University of Denver U.S.A. |
| Seminar Program | Director Accreditation program (DAP) |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2003 – present | Independent Director / Audit Committee | Boutique Newcity PCL. |

Other Company

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2014 - present | Managing Director | The Packaging Co.,Ltd. |

**Name : Mr.Sermwong Dhanasarnslip**

| | |
|---|---|
| Age | 47 Years |
| Position | Independent Director / Audit Committee |
| Educational | Master 's Degree : MBA Finance |
| | Mercer University, Atlanta, U.S.A. |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | 1,000 share or 0.008% |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| 2012 – Present | Independent Director / Audit Committee | Boutique Newcity PCL. |
| 2012 – 2019 | Manager, foreign Business Development | Thanulux PCL. |
| 2020 – Present | Consultant | Thanulux PCL. |

**Name : Mr.Kris Nalamlieng**

| | |
|---|---|
| Age | 50 Years |
| Position | Independent Director |
| Educational | Master Degree of Business Administration |
| | University of Pennsylvania, U.S.A. |
| Seminar Program | None |
| Shareholding | 35,500 share or 0.29% |

Past 5 years experiences

Listed Companies

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

Other Company

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

**Name : Ms.Suphaphorn Khemngoen**

| | |
|---|---|
| Age | 42 Years |
| Position | Company Secretary / Accounting Manager / Internal Audit |
| Educational | Master Degree of Business Administration |
| | Ramkhamhaeng University |
| | Bachelor of Business Administration (Accounting) |
| | Valaya Alongkorn Rajabhat University |
| Seminar Program | The Manager |
| | The Company Secretary Program (CSP 99) |
| | TFRS 16 and IFRS 9 |
| Shareholding | None |

Past 5 years experiences

Listed Companies

| Period | Position | Company Name |
|---|---|---|
| May 2019 - present | Accounting Manager | Boutique Newcity PCL. |
| May 2019 – present | Company Secretary | Boutique Newcity PCL. |
| August 2020 - present | Secretary of Audit Committee | Boutique Newcity PCL. |
| 2010 – April 2019 | Secretary of Audit Committee | Boutique Newcity PCL. |

**Nomination of Directors and Executives**

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

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

1. **Board of Directors**

**Composition and Election**

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

**Directorial Election Procedure**

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

(1) A shareholder shall have one vote for one share.

(2) Each shareholder must exercise all of the votes he or she has under 1. to elect one or several persons to be a director or directors and must not allot his or her votes to any person in any number.

(3) The persons having the highest number of votes to the lower number of votes in order shall be elected as the directors equal to the number of

directors to be elected by the Shareholders' Meeting in such election. In case where the number of votes for the candidates in descending order are equal which would otherwise cause the number of directors to be elected by the Shareholders' Meeting to be exceeded in such election, the Chairman shall have a casting vote.

Directorial Term of Service

(A) Term Completion Retirement

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

(B) Non-Term Completion Retirement

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

1.1 Death

1.2 Resignation

1.3 Lack of required qualifications or having a prohibited character as specified by the law or company regulations

1.4 Removal from office at the resolution of a shareholders meeting

1.5 Removal by court order

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

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

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

2. Audit Committee

Composition and Appointment

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

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

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

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

Directorial Term of Service

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

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

(1) Death

(2) Resignation

(3) Termination of the post as a company director

(4) Premature removal from office at the resolution of the Board of Directors

(5) Disqualification as pronounced by the Capital Market Supervisory Board

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

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

3. Nomination and Remuneration Committee

Composition and Appointment

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

Directorial Term of Service

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

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

(1) Death

(2) Resignation

(3) Removal from office at the resolution of the Board of Directors

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

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

4. Executive Board

Composition and Appointment

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

Directorial Term of Service

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

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

(1) Death

(2) Resignation

(3) Being described as inappropriate or untrustworthy to manage a business the shares of which is held by the public, as per regulations specified by Capital Market Supervisory Board

(4) Removal from office at the resolution of the Board of Directors

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

5. Appointment of Managing Director

Managing Director are appointed at Board of Directors meetings.

6. Appointment of other Executives

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

The Remuneration for The Board of Directors in the year 2020 is as follow:

| Name | Amount (Baht) |
|---|---|
| 1. Mr. Panitarn Pavarolavidya | 22,000 |
| 2. Mrs. Pravara Ekaraphanich | 22,000 |
| 3. Mrs. Kanyuma Nonecome | 10,000 |
| (End of 31 May 2020) | |
| 4. Mrs. Suporn Pavasanta | 20,000 |
| 5. Mrs. Kanlaya Waiyanont | 12,000 |
| 6. Miss Tuangtip Nanakorn | 20,000 |
| 7. Miss Patcharee Kongkaew | 6,000 |
| (started 14 August 2020) | |
| 8. Mr. Prasert Patradhilok | 22,000 |
| 9. Mr. Puchchong Vanichjakvong | 20,000 |
| 10. Mr. Sermwong Dhanasarnsilp | 18,000 |
| 11. Mr. Kris Nalamlieng | 20,000 |
| Total | 192,000 |

- The Remuneration for 12 Company Directors Executives 4,224,620- Baht

**Meeting Attendance of The Board of Directors in 2020**

In 2020, there were 11 Board of Directors meeting, 4 Audit Committee meetings , 1 Nomination and Remuneration Committee meetings and the 50 Annual General Meeting of Shareholders as follow :

| Name | No. Of Meeting Attendance | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Board of Directors 13 /year | Audit Committee 4 / year | Nomination and Remuneration Committee 1 / year | Attendance to the 50 Shareholders Meeting 1/1 |
| 1. Mr. Panitarn Pavarolavidya | 11/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | 11/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 3. Mrs.Kanyuma Nonecome | 5/5 | | | 1/1 |
| (End of 31 May 2020) | | | | |
| 4. Mrs. Suporn Pavasanta | 10/11 | | 1/1 | 1/1 |
| 5. Mrs. Kanlaya Waiyanont | 6/11 | | | 1/1 |
| 6. Miss Tuangtip Nanakorn | 10/11 | | | 1/1 |
| 7. Miss Patcharee Kongkaew | 3/3 | | | 1/1 |
| (Started 14 August 2020) | | | | |
| 8. Mr. Prasert Patradhilok | 11/11 | 4/4 | | 1/1 |
| 9. Mr. Puchchong Vanichjakvong | 10/11 | 3/4 | | 1/1 |
| 10. Mr.Sermwong Dhanasarnsilp | 9/11 | 4/4 | | 1/1 |
| 11. Mr. Kris Nalamlieng | 10/11 | | | 1/1 |

**Meeting Attendance of the Executive Board in 2020**

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

| Name | No. Of Meeting Attendance |
|---|---|
| 1. Mr.Panitarn Pavarolavidya | 12/12 |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | 12/12 |
| 3. Mrs.Kanyuma Nonecome | 5/5 |
| (End of 31 May 2020) | |
| 4. Mrs.Suporn Pavasanta | 12/12 |
| 5. Mrs.Kanlaya Waiyanont | 11/12 |
| 6. Miss Tuangtip Nanakorn | 11/12 |
| 7. Miss Patcharee Kongkaew | 5/5 |
| (started 14 August 2020) | |

The Executives consists of

| Name | Position |
|---|---|
| 1. Mr. Panitarn Pavarolavidya | Chairman |
| 2. Mrs.Pravara Ekaraphanich | Managing Director |
| 3. Mrs.Kanyuma Nonecome | Assistant Managing Director (end of 31 May2020) |
| 4. Mrs.Suporn Pavasant | Director |
| 5. Miss Patcharee Kongkaew | Director (Started 14 August 2020), Information and Technology Development Manager |
| 6. Ms.Suphaphorn Khemngoen | Company secretary, Accounting Manager and Internal Audit |

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

## Good Corporate Governance

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

Our Good Corporate Governance Principle was approved by the Board of Directors on February 28th, 2014. It comprises the Corporate Governance Policy, the Business Ethics and the Employee Code of Conduct. This is distributed to company directors, executives and employees, as well as published on the company's web site at www.btnc.co.th, for the uniformed observance in their discharge of duty and conduct of business. The company has reviewed the suitability of the Good Corporate Governance Principle on an annual basis and found it to be fitting for the current circumstances.

For the year 2020, continuous improvement of Good Corporate Governance. As result, the company have received score 99.00 point for the quality assessment result of the 2020 Annual Ordinary General Meeting of Shareholders, the rating was "good"

## Corporate Governance Policies

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

1. Company Directors, Executives and all employees are fully committed to the application of corporate governance principles, business ethics and Codes of Conduct for Company Directors, Executives and employees to Company operations.

2. Company Directors, Executives and all employees must perform their duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in accordance with the relevant laws, Company Articles and Notifications.

3. Actions shall be taken to ensure that the Company management structure contains clear prescriptions of powers, duties and responsibilities of each Company Committees and Executives.

4. An internal control system shall be installed and risks management shall be managed at suitable levels, including an accounting system and financial statement which are accurate and reliable.

5. Information shall be disclosed in a sufficient, reliable and timely matter to the extent that the legitimate interests of the Company are not prejudiced.

6. The ownership rights of shareholders shall be appreciated and respected. Shareholders shall be treated equitably.

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

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

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

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

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

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

1. <u>Rights of Shareholders</u>

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

2 The Board of Directors provides opportunities for shareholders to propose items to be included in the meeting agenda and submit questions prior to the shareholders' meeting day.

Rules for the proposal of agenda item and advance submission of questions have been published in the Company website.

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

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

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

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

7 The Board of Directors prepares minutes of the shareholders' meeting. The minutes provide an explanation of voting procedures, list of Company Directors, members of Company Committees, and Executives present and absent from the meeting, the voting results in each agenda together with questions and answers. Items which have not been specified in the meeting notice are not added to the agenda. The minutes are published on the Company website.

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

- Right to purchase, sell or transfer shares as the owner
- Right to the sharing of profit
- Right to receive adequate news and information about the company
- Right to participate in shareholders meetings in order to exercise the right to opine and make decisions through their votes on the election of company directors,

determination of remuneration for company directors, appointment of auditors and approval of matters with influences on the

company; as well as the right to be paid dividends and the right to opine and inquire at shareholders meetings

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

1.1 Right to be informed

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

1.2 Right to attend shareholders meetings

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

In the year 2020, the company has had the 50 annual general meeting of shareholders on April 22, 2020. However, due to the Covid-19 situation, the government has announced the state of emergency in all districts throughout the Kingdom as of March 25, 2020 and the requirements issued in accordance with Article 9 of the Emergency Decree on Public Administration in Emergency Situations, B.E.2005 (No.1) And the Bangkok Metropolitan Administration regarding temporary closure of the premises (No. 4) as of March 27, 2020. Therefore, on April 8, 2020, the Board of Directors has passed a resolution to cancel the 2020 Annual General Meeting of Shareholders on April 22, 2020 and postpone the 2020 Annual General Meeting of Shareholders for indefinitely. Later on June 12, 2020, it resolved to set the date for the 50th Annual General Meeting of Shareholders on August 4, 2020 at Avani Plus Riverside Bangkok Hotel, No. 257 Charoennakorn Road, Samre Sub-district, Thonburi District, Bangkok. 10600. This venue is used

every year to save the shareholders from confusion. A map is enclosed with the meeting notice with agendas. Additionally, an annual general shareholders meeting notice with agendas in Thai and English was published via the information system of the Stock Exchange of Thailand and the company's web site at www.btnc.co.th on Jun 12, 2020 in order to inform the shareholders 1 month in advance.

Before the meeting day

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

For the 2020 annual general meeting of shareholders, the company has allowed shareholders to submit matters for inclusion as meeting agendas and/or nominate individuals for the company director election from 1-30 December 2019. This was announced in Thai and English via the information system of the Stock Exchange of Thailand and on the company's web site at www.btnc.co.th. Nevertheless, no shareholder has come forward with any submission or nomination.

2. The company publishes the meeting notice and supporting documents on the company's web site at www.btnc.co.th prior to the actual delivery of such information in printed form in Thai and English to the shareholders. This was carried out on July 9, 2020 or more than 21 days before the meeting date in order to allow Thai and foreign shareholders to access information more quickly and conveniently, as well as to have more time to review pertinent information.

3. The company delivers meeting notice with agendas, facts, rationales and opinions of the Board of Directors on each agenda on July 15, 2020 to allow shareholders time to review the matters. This was delivered together with supporting documents which include the annual report, financial statements, the profiles of company director candidates, definition of independent directors, profile of Audit Committee members proposed by the company as proxies, map to the meeting venue, description of documents and identification evidence to be produced by the shareholders for admittance into the meeting, the section of Company Regulation which concerns shareholders meetings; and, the "B" proxy form. Announcement was published in a newspaper seven days prior to the meeting for three consecutive days and before meeting seven days from 22-24 July 2020.

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

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

On the meeting day

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

For the 50 annual general meeting of shareholders on August 4, 2020, ten directors accounted for 100% of the Board of Directors. The Chairman of the Board of directors and the chairman of subcommittees were all present, as well as members of the Audit Committee, members of the Nomination and Remuneration Committee. Chairman of the Executive Board and all executive directors were present. The President, the Accounting Manager and the Finance Manager were present. The meeting was also attended by the company’s auditors who served as witnesses to the vote counting. The names of directors, executives and auditors present at the shareholders meeting were recorded in the meeting minute which is subsequently published on the company’s website at www.btnc.co.th.

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

3. At the 50 annual general meeting of shareholders on August 4, 2020, a barcode system was used for the purpose of registration and voting to facilitate all attending shareholders.

The barcode vote counting on each agenda was witnessed by the auditors to guarantee transparency. Additionally, it was possible for all shareholders and proxies to see the voting results (for votes, against votes and abstentions) on the screen at the same time.

Voting on each agenda was carried out openly. A voting card was given to the shareholders and the proxies for each agenda. The card was collected only from those with against vote and/or abstention, with the exception of the individual company director election agenda where the card was collected from all shareholders and proxies. Only against votes and/or abstentions were counted and subtracted from the number of all votes present. All remaining votes were deemed as for votes on the agenda. Shareholders' votes on each agenda of the 2020 meeting can be viewed from the 50 annual general meeting of shareholders as published on the company's web site.

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

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

6. Important agendas at shareholders meetings.

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

In 2020, the Company paid a dividend of Baht 1.80 Million from its operating results in 2019. At Baht 0.15 per share totaling 12,000,000 shares

**(2) Directorial election:** The Company, gives shareholders the rights to vote on the election of individuals company directors; and, to nominate individuals for the company director election. Nominated candidates are reviewed by the Nomination and Remuneration Committee. Nominated candidates for independent director position must possess the qualifications as required by the company and the announcement of the Equity Market Committee. Shareholders are provided preliminary information on the candidates, the number of companies

for which they serve as company director, position held in other listed companies or competitive/connected businesses, and, criteria and procedure for the selection, type of director.

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

(3) **Directors' Remuneration:** The company suggests the amount and the form of remuneration to the shareholders meeting for their approval on an annual basis. This is determined by the Nomination and Remuneration Committee and based on operational outcome, performance, remuneration limit approved by the shareholders meeting, remuneration paid in the previous year, the benchmark of other companies in the same sector, and, the duties and the responsibility of the company directors. Policy and criteria for the determination of remuneration for each position of company director is presented. A summary is provided on approved remuneration limit, the actual amount paid, the form of payment and the exact amount paid to individual company directors and members of the Audit Committee and the Nomination and Remuneration Committee. This can be viewed from the annual data sheet (56-1 form) and the annual report, under 8.3 "the "Directors Remuneration" section.

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

**After the meeting day**

The company produces detailed minutes for the general meeting of shareholders in Thai and English with clear, complete, and factual information for each agenda. The names of company directors, members of the subcommittee, executive directors, top management from the accounting and finance department and, auditors who are present at the meeting are listed. Procedures for voting and vote counting, as well as the number of for votes, against votes and

abstentions are recorded. The same is true for inquiries and the responses to them. Such a meeting minute is reviewed by the Legal Department and the Chairman of the Board of Directors before execution of signature in the capacity as the chairman of the meeting. The minute is subsequently delivered to the Stock Exchange of Thailand and the Office of Securities and Exchange Commission, as well as published on the company's web site at www.btnc.co.th in Thai and English within fourteen days from the day of the shareholders meeting. This gives shareholders the opportunity to review information without having to wait until the next meeting. A copy is submitted to the Business Development Department and the Ministry of Commerce within the statutorily specified timeframe as well.

2. Equitable Treatment of Shareholders

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Shareholders meetings

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

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

3. For the 50 annual general meeting of shareholders on August 4, 20120, the company has delivered a notice with supporting documents on July 15, 2020 or fourteen days prior to the meeting. It included agendas, the annual report, financial statements, the "B" proxy form, steps of the proxy process, profile of company director candidates and a map to the meeting venue. This is the same set of information published on the company's web site more than 14 days prior to the meeting in order to allow shareholders sufficient time to review the information.

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

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

Shareholders who are not able to participate in the meeting on their own may use the "B" proxy form, enclosed with the meeting notice. This allows shareholders to be involved in

the voting. Documents and identification evidence required for the proxy process are described. The proxy process is not associated with any inconveniencing criteria. Alternatively, shareholders can download the proxy form, prepared in accordance with the relevant announcement of the Business Development Department, the Ministry of Commerce, from the company's web site at www.btnc.co.th. The three versions available are "A", "B" and "C" proxy forms. (The latter is used only by foreign investors who have appointed a custodian in Thailand as a depository and manager of their shares.)

The 50 General Meeting of Shareholders for the year 2020 was held on August 4, 2020.

| | Shareholders | Shares | % |
|---|---|---|---|
| **Total number of shareholders as per the registration** | 508 | 12,000,000 | 100.00 |
| **Attending shareholders** | 32 | 9,480,428 | 79.00 |
| - Shareholders attending the meeting in person | 5 | 3,670,068 | 30.58 |
| Proxy attendance | | | |
| - Audit committee members | 2 | 3,000 | 0.03 |
| - Other individuals | 25 | 5,507,360 | 48.39 |

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

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

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

2.2 Insider information usage control

Measures relating to the use of insider information are covered in the company's code of business ethics. Insider information usage control is a responsibility of directors, executives and staff towards the company and shareholders. They must be individuals of integrity,

accountability, and moral consciousness. Under no circumstance should they exploit their authority for the benefit of themselves and/or others. All relevant employees must protect the interests and the assets of the company. They must not use information or assets of the company for the benefit of themselves and/or others nor should they engage in any action which assists any individual in business that competes with the company. Copies of these measures have been distributed to all directors, executives, and staff for their observance. They are also available on the company's web site www.btnc.co.th. As a guideline for them to conduct themselves as they function in their capacity.

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

2.3 Supervision of the company's security trading transaction and report of stake holding.

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

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

All directors and executives have complied strictly with the criteria in 2020.

2.4 Conflict of Interest

Referred the Good Corporate and Business Ethics, The Board of Directors has a policy for dealing with conflict of interest. The following guidelines have been prescribed.

1. The administration of conflict of interest or connected transactions is undertaken prudently, fairly, and rationally. There is a transparent system for approving transactions which primarily takes into account the Company's interests. Interested Company Directors do not have the right to vote and must make a full disclosure in accordance with the rules of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

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

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

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

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

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

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

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

requirement binding upon the company and shareholders. Information is disclosed to ensure equal access by all.

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

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

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

In the year 2020, we do not have any related transactions or any purchase or sales of assets which is contradictory to or not in compliance with the criteria of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

## 3. Role of Stakeholders

3.1 The Board of Directors appreciates and respects the rights of various stakeholders by having regard to rights under the law or agreement with the Company. Stakeholders are ensured that their rights are protected and that they are treated fairly and equitably. A policy has been prescribed as a guideline for the treatment of each stakeholder group, which has also taken into

consideration the community, society and the environment, to promote sustainable development, suppress dishonest acts and corruption, avoid intellectual property infringements, including giving due respect to human rights.

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

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

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

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

Business ethics

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

**Responsibilities to Stakeholders**

1.1 Shareholders

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

1. The ownership rights of shareholders are equitably and fairly respected.

2. Operations are undertaken in accordance with the principles of good corporate governance, which will foster the trust and confidence of shareholders and eventually lead to sustainable growth.

3. The Company's businesses are continually advanced to ensure proper returns to shareholders.

4. Significant information which affects or potentially affects shareholders' interests shall be disclosed, whether reports made pursuant to the accounting period or situation reports, pursuant to the relevant laws and notifications. However, no action shall be taken to restrict shareholders' access to Company information.

5. A report of the Board of Directors' responsibility for the financial statements in the Annual Report shall be prepared.

6. Minority shareholders shall be given an opportunity to propose matter for inclusion in the meeting agenda and/or to nominate persons for election as Company Directors in the Annual General Meeting of Shareholders.

7. Shareholders are given an opportunity to submit questions relevant to the meeting prior to the shareholders' meeting.

8. Shareholders' meeting notices in both Thai and English are published on the Company website at least 30 days prior to the shareholders' meeting day as information for shareholders and to enable the study of information prior to meetings.

9. Shareholders' meeting shall be facilitated. The date, time, venue and procedure must not pose an obstacle to the shareholders' attendance of the meeting. Shareholders who are not able to attend in person must have the opportunity to grant a proxy to other persons to attend the meeting and vote on their behalves.

10. Conflicts of interests must be dealt with prudently, rationally and information must be fully disclosed.

11. The Company's interests and assets shall be safeguarded as a reasonable Person would safeguard his/her property. Wrongful interests, whether obtained by direct or indirect means shall be eliminated.

We have due respect for the fundamental rights of shareholders as specified by the law, the regulations and the company's business ethics. All shareholders are fairly and equally

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

In the year 2020, We are paid dividend from our 2019 operation. All shareholders are invited to participate in the 2020 shareholders annual general meeting with the right to votes on all agendas. Additionally, we have reported our performance on a quarterly basis and disclosed significant transactions such as investment and related transactions via the information system of the Stock Exchange of Thailand and on our own web site at www.btnc.co.th.

1.2 Customers

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

1. The Company operates the businesses of manufacturing, product distribution and services which are safe for consumers and environmentally friendly.

2. Businesses are operated with commitment to develop goods and services, introduce new innovations and add value to goods and services in order to continually meet the demands of customers along with the disclosure of necessary information for decision-making without concealment or distortion of facts.

3. Businesses are operated in earnest; honest and fair values and no action is taken that would violate the rights of customers. The confidentiality of customer trade secrets are maintained and not exploited for wrongful personal gains or for the gains of others.

4. The Company does not demand, receive or consent to the direct or indirect receipt of properties or other dishonest benefits from customers.

5. The Company adheres to trade agreements. In the case where adherence is not possible, the customer would be notified in advance in order to jointly find a remedy and prevent loss.

6. The Company provides communication channels to enable customers to file complaints to the Company. Complaints are processed with care and dealt with fairly.

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

**1.3 Trading partners**

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

1. The Company has a system for screening trading partners in the value chain who operate businesses in compliance with the law, safety and occupational hygiene standards, and friendliness to the environment. Trading partners are treated on the basis of fair competition, equality and mutual respect.

2. The confidentiality of secrets or communications of trading partners are maintained and not exploited for wrongful gains of oneself or of others.

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

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

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

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

benefits accruing outside trade agreements. In 2020, there was no case of non-compliance with the contract with partners.

1.4 Competitors

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

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

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

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

1.5 Creditors

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

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

2. Contracts and terms will be strictly adhered to.

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

4. Financial standings shall be accurately and timely disclosed.

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

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

1.6 Employees

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

development. With regards to employees' safety, health and working environment, we have made the following arrangements to add to the benefits of our employees.

In 2020, under the epidemic situation of Covid-19, the company has implemented preventive measures by organizing cleaning and spraying disinfectants in offices and stores on a regular basis. To ensure the safety for employees, customers and visitors. There is a alcohol spray, cloth mask to employees and social distance, temperature measurement as a preliminary screening before entering the workplace and work from home for some department. And also prepare PPE clothing for vulnerable employees, including salespeople, transportation workers and employees who have to travel by public transport, to reduce the risk and prevent Covid-19 disease. Also provides insurance for Covid-19 disease for all employees.

The company has provided a provident fund for saving money and as a guarantee of employees in the future. In which members must send money to the fund and will receive contributions from the company fund every month at the same rate. In addition, the company encourages employees to save money with the "Saha Group Employee Savings Cooperative" project and provide accident insurance benefits for employees as appropriate in order to cover the potential risks to employees. Training and seminars are organized within the organization. As well as attend training external seminars organized by various departments in order to continually develop and increase knowledge, competence and working skills for employees. The company has prepared sale staff uniform for orderliness and good image. including office staff costumes for the staff to dress up beautifully. There is a benefit to buy products at special prices. And home loan program in collaboration with the Government Housing Bank at a low interest rate

**1.7 Community and Society**

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

1. A business which could lead to a deterioration of society shall not be undertaken and the rights of others in the community and society shall not be violated.

2. Consciousness of responsibilities towards the community and society as a whole shall be instilled continuously for the benefit of the Company and all levels of employees.

3. Measures shall be provided for the prevention and remedy of impact on the community and society as a consequence of the Company's operations.

4. The preservation of local culture and traditions shall be promoted.

5. Cooperation shall be entered into with various agencies for the development of communities.

6. Public benefit activities shall be sponsored.

7. Incomes shall be generated, and the community economy shall be promoted through employment of community members and use of community products.

8. Good relations shall be fostered between the Company and the community and society on the basis of propriety, transparency and fairness.

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

a) Participating in the "Red Cross Project" donation to the Thai Red Cross Society
b) Participating in the "Love Mom Association" donation to the Thai Red Cross Society
c) Donate PPE suits and fabric masks to hospitals, agencies and medical personnel. It is used to prevent the spread of coronavirus disease (Covid-19).
d) Cooperate with private companies, various departments Both public and private sectors in the supply of PPE equipment and fabric masks to donate to hospitals, agencies and medical personnel it is used to prevent the spread of coronavirus disease (Covid-19).

**1.8 Environment**

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

1. Businesses shall be undertaken in accordance with laws, regulations and policies on the environment with due regard for the impact on natural resources and the environment and regular revisions and assessments of performance results shall be undertaken.

2. An organizational culture and consciousness of employees at all levels

shall be promoted to encourage cooperation and responsibility for the efficient and sustainable management of the environment and utilization of resources.

3. Knowledge promotion and environmental training shall be extended to employees.

4. Environmental management system shall be promoted, from the economical use of resources to the sustainable treatment and rehabilitation, replacement, monitoring and prevention of impact on natural resources.

5. There is a system for selection of trade partners in the value chain who undertake businesses in an environmentally friendly manner.

6. Environmentally friendly technology is developed and published.

**1.9 State Sector**

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

1. Knowledge and understanding of the laws governing operations are acquired and no activities are undertaken which would be inconsistent with the law.

2. Proper action shall be taken when conducting transactions with an official or agency of the State.

3. Good relations are fostered between the Company and the State sector within suitable bounds.

4. Relevant laws and business traditions are observed in each country or locality.

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

**Non-infringement of Intellectual Property**

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

1. Business undertakings shall be consistent with laws, regulations and contractual obligations governing intellectual property rights.

2. Intellectual property works of the Company shall be maintained. Such intellectual properties shall not be used or allowed to be used by others without authorization.

3. The intellectual property rights of others shall be respected. The works of others shall not be infringed or applied to personal use except where a license has been obtained or a fee paid to the owner of the work.

4. Intellectual property of creative works produced by employees shall vest in the Company. Upon termination of employment, such intellectual property works must be returned to the Company regardless of the form which it is stored.

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

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

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

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

Non-violation of Human Rights

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

1. There shall be no activities or support of activities which violate human rights.

2. Employees are provided with knowledge and understanding of human rights which are applied to work operations.

3. There are no limitations to independence or differences in ideology, gender, race, religion, politics or other matters. The expression of opinions which could cause conflicts or divisions should be avoided.

4. Channels shall be provided for employees or persons who believe that their personal rights have been violated or that they have been treated unfairly to file a complaint with the Company. Such complaints shall be given attention and processed fairly.

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

1. The Company shall not employ child labour, not to support employment of child labour and not to engage any activities causing adverse effect to the child.

2. The Company shall treat those who are labour and informally work for the Company for example alien migrant workers with fairness without violation of their human rights.

3. The Company shall prevent violation of human rights of every interested groups by providing security in workplace and to property of the Company.

4. The Company shall not supply any product or service to other entities to be used for violation of human rights.

5. The Company shall not be partnership with any entities whose operation violates human rights.

**Combating Dishonest Acts Corruption**

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

1. A consciousness, value and attitude to comply with laws and regulations honestly and in good faith shall be instilled in employees.

2. An internal control system which is efficient and effective shall be in place. There shall be suitable oversight and checks of powers to prevent employee abuses or involvements in combating Dishonest Acts Corruption.

3. Company Directors, Executives and employees are prohibited from performing any act which amounts to a demand or acceptance of properties or other benefits for oneself or for others as an inducement to wrongfully perform or refrain from performing a duty or which could result in a loss of the Company's legitimate benefits.

4. Company Directors, Executives and employees are prohibited from giving or offering to give properties or any other benefits to third parties to induce such person to unlawfully or wrongfully perform or refrain from an act.

5. There shall be a financial reporting system which is transparent and accurate.

6. There shall be a channel for employees and related persons to provide notices of causes for suspicion with confidence of protection. Personnel must be appointed to examine all notices of suspicion given.

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

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

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

There for our company away business ethics in this matter:

1. **Receptions, receipts and grants of gifts**

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

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

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

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

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

**Policy on Good Governance**

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

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

**Policy on Labour**

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

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

government's representative for co-inspection and alleviation of negative impact as much as possible.

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

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

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

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

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

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

1. **Formal Responsibilities**

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

**Company Directors and Executives**

1. Duties shall be performed responsibly, prudently, honestly and in good faith in compliance with the law, Company Articles and relevant notifications.

2. Duties shall be performed to the utmost of ability in order to generate the greatest returns to the Company. This includes attendance at all meetings, except where there is an unavoidable necessity.

3. Duties shall be performed impartially. In a Board Meeting, Company Directors and Executives shall not vote on matters which they have interests.

4. Conflicts of interests shall be administered prudently and reasonably, in adherence to the Company's interests, to ensure transparent management of operations.

5. The acquisition or disposal of assets of the Company, Company Directors and Executives, including their spouses and children who have not attained legal age, shall comply with the relevant rules and a disclosure shall be made to the Board Meeting in the subsequent meeting.

6. Company Directors and Executives are prohibited from buying or selling Company shares in the 1-month period prior to the public disclosure of financial statements.

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

8. There shall be regular appraisals of the Board of Directors' performance every year.

Employees

1. Employees must support and cooperate in the Company's activities on a regular basis. Assigned tasks must be performed to the best of ability in order to ensure good results and advancement of the Company and employees.

2. Employees must comply with the relevant law, policies, terms of employment, regulations and notifications.

3. Persons contacting the Company must be treated courteously, hospitably and provided with an excellent service in order to preserve the Company's image and reputation.

4. Trade secrets must be kept and the Company's inside information must not be disclosed to third parties.

5. Loans shall not be obtained from customers, persons connected to customers or business counterparts of the Company, except for loans obtained from a bank or financial institution.

6. Lawful orders of supervisors shall be complied.

7. There shall be a commitment to teamwork, mutual assistance, harmony and mutual respect for the benefit of the Company and employees.

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

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

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

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

**2. Maintenance of Company Assets**

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

1. Assets shall be used for business operations and not used for personal gains or for the gains or third parties.

2. Interests shall be protected, and assets shall be cared to prevent loss, damage or wrongful use pursuant to the standards of a reasonable man caring for one's property. Direct or indirect wrongful exploitation of benefits shall be eliminated.

3. Sufficient insurance protection from losses shall be obtained for assets.

4. The use of computers to harass, infringe, spy, corrupt other person's personal data or fabricate evidence which could lead to data theft shall be prohibited. An information security system consistent with international standards shall be installed.

5. E-mails and internet access provided shall used for business purposes. They shall be used cautiously and not prejudice the Company's reputation.

6. Passwords for access to the Company's data shall be kept secret and shall not be disclosed to unauthorized persons.

7. The Company's intellectual property works shall not be reproduced, adapted or used for personal benefit or for the benefit of others without authorization from the Company.

8. The supervisor shall be reported of any finding of rights infringement or acts which could lead to a rights infringement or any act which could potentially lead to a dispute relating to the Company's intellectual property.

9. The safekeeping of important documents of the Company shall be overseen to ensure full compliance with the relevant laws and regulations. Upon the lapse of the safekeeping period, the relevant employee must oversee that the documents are destroyed by appropriate means.

3. Informants and Complaints

The Board of Directors gives employees and stakeholders an opportunity to give information or file a complaint on a matter which could constitute a violation of the law, dishonest or wrongful act of an employee, including irregular behavior which could cause a problem or loss to the Company. The Company also receives complaints on cases where the rights of an employee or stakeholder has been infringed or where they have been treated unfairly. Suitable channels and procedures have been provided by the Company in this regard.

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

Measures for the Protection of Complainants

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

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

4. Interpretations

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

Stakeholder participation channels

In the event that shareholders and stakeholders There are issues related to the accuracy of financial reports. Defective internal control system or illegal and unethical acts. Able to communicate through Ms. Suphaphorn Khemngoen which is responsible for investor relations and audit committee' secretary (Attachment no.3) Certified as a reporter directly to the Audit Committee at telephone no. 0-2391-3320 ext. 300 fax. no. 0-2390-0019 Email address nokbtnc@gmail.com, the results of the investigation will be reported to the Board of Directors. The whistle blowers and complaints will be kept confidential. In 2019, the Company did not receive complaints from shareholders and stakeholders.

4. Disclosure and Transparency

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**(7) Director and executive profiles:** Disclosure of a profile on the directors and executives, together with an indication of which directors are independent directors. Roles and duties of the Board of Directors and subcommittees, the number of meetings held, the number of times each director attended the meeting, the shareholding of directors, the number of companies for which

the directors serve in the directorial position and the training background of the directors are disclosed under the Management Structure Section

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

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

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

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

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

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

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

company's security to the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand, as well as to the Board of Directors at the next meeting.

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

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

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

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

(18.1) Vision, Mission, Policy

(18.2) The Business Operation

(18.3) Shareholding Structure

(18.4) Organization Structure

(18.5) Business Group Structure

(18.6) Board of Directors and Executive Board

(18.7) News

(18.8) Quarterly and Yearly for Financial Statements

(18.9) Investor Relation

(18.10) Annual Report which can be download

(18.11) Notice of the General Meeting which can be download

**(19) Investor relations:** The company has appointed personnel Ms. Suphaphorn Khemengoen who is responsible for investors relations, Tel: 0-2391-3320 ext.300 Fax: 0-2390-0019 E-Mail address : nokbtnc@gmail.com to assist shareholders and investors in this matter.

In 2020, due to the epidemic situation of Covid-19, the government and Bangkok Metropolitan Administration announced temporary closure refraining from organizing seminars. As well as various activities for the safety of investors, the Company and companies in the Sahaphat Group therefore refrain from organizing the "Analyst Investor Meets Saha Group" event.

However, the company has disseminated information and important reports of the company through the Stock Exchange of Thailand, company's website and publication.

## 5. Responsibilities of the Board

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

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

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

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

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

5.6 The Board of Directors has provided for a Company Secretary to perform duties prescribed by law and as entrusted. The qualifications of a Company Secretary should be

a person possessing knowledge of law or accounting, or who has completed training relating to the performance of company secretarial duties. Continual training and knowledge development are also continually provided.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

The Board of Directors is responsible for corporate governance and honest conduct of business for the greatest benefit of the company and the shareholders. Written policies have been prescribed on corporate governance, business ethics and employee ethics. These are approved by the Board of Directors and distributed to directors, executives and employees; and, published

on the company's web site. The Board of Directors has been actively involved in the determination of visions and missions in order for the executives and the employees to share a common goal and for the operation of the company in compliance with the laws and other regulations. This is in the best interest of the company and the shareholders. There has been no record of the company's violation of a regulation of the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand in the past year.

Internal control, Internal Audit and Risk Management

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

The Board of Directors requires that an evaluation is conducted at least once a year in order to determine the adequacy of the internal control system. At Board of Directors No.2 on February 25, 2021. In 2020, the Board of Directors and all three members of the Audit Committee conducted the annual evaluation of the internal control system of the company and arrived at the same conclusion that it is adequate and appropriate to the current state of operation.

(2) **Risk management** We currently do not have a Risk Management Committee in place. However, our Executive Committee is charged with the duty of reviewing and managing

risks while the Audit Committee provides supporting monitoring and review as well. This configuration provides assurance that our risk management measures are satisfactory to a certain extent. Further, duties and responsibilities are clearly compartmentalized. The Internal Audit Department conducts risk assessment in conjunction with the respective departments in order to identify the risks and to plan for post-assessment evaluation. The internal audit staffs are in direct communication with the operators in order to arrive at a summary of the matter and revise the risk management measures accordingly before reporting to the Audit Committee. The Audit Committee then reviews the company's risk management measures and determines if they are sufficient and eventually implements necessary changes to reflect our operation. Our internal control and risk mitigation measures are constantly reviewed to cover alarming signals and significant anomalies.

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

**The Control of Using of Internal Information**

The Company has measures to supervise the use of internal information by stipulating the ethics that must be treated with the company and the shareholders and set out in the code of conduct for the company directors, executives and employees perform their duties with integrity, take a responsibility, discipline and good conscience for the public and for oneself, not using their positions for self-interest and / or the wrong person benefit and the Company's assets without bringing information and the Company's assets to use for their own benefit and / or others and prohibiting any act to encourage other people to do business in competition with the Company. The Company has giving to the Company's directors, executives, employees and disclosed on the Company's website (www.btnc.co.th) as a guideline in conducting business.

In addition, the company has setting this matter within the working regulations and set up the maximum disciplinary action is the termination of employment which directors, executives and employees have complied with.

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

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

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

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

According to the mentioned administrative structure and internal control systems as well as the audit results of the certified public accountant, the Board believes that the Company's financial statements as of December 31, 2020 have shown an essentially accurate picture of its financial status, performance and cash flow statements according to the certified accounting principles.

(Mrs.Pravara Ekaraphanich)
Managing Director

February 25, 2021

## Audit Committee's 2020 Report

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

The Audit Committee of Boutique Newcity Public Company Limited that was appointed by the Company's board of directors on August 4, 2020, consisting of 3 independent directors and performed their duties as assigned by the Board of Director and under the written charter prepared by the Audit Committee and approved by the Board of Directors in accordance with international principles and regulation of the Stock Exchange of Thailand.

During the year 2020, the Audit Committee held total 4 meetings in which the executives, internal auditors, and auditors of the company on various topics under the duties of the Audit Committee, such as the accuracy and completeness of financial reports, efficiency of the risk management system internal control system, the use of information technology as well as compliance with the law and related regulations to cover the performance of the company.

The main duties of the Audit Committee can be summarized as follows:

1. Reviewed the quarter financial statement and the annual financial statement of 2020 of the Company which are provided in compliance with certified accounting standard.
   And heard clarifications of the auditor and accounting executive to ensure correct disclosure of such financial statements, including reviewed related financial items and disclosure of financial items relating to the person who potentially has conflict of interest in conformity with the law on securities and Exchange, the regulation of Stock Exchange or the law relating to the Company's business by inviting the auditor to attend the meeting to consider the said financial statements. In which auditors were asked about the accuracy and completeness of the financial statements. Item update Significant accounts that have an impact on the 2020 financial statements Scope of Audit Sufficiency, appropriateness, adequacy, correctness, and completeness of the disclosure of financial statements and independence of the auditors to ensure that the preparation of such financial statements complies with the requirements of law and generally accepted accounting principles in a timely manner, including adequate disclosure, accurate and complete.

2. Review and monitoring of operations under the Covid-19 outbreak in 2020 that have a direct impact on the Company's operations. Including providing suggestions to improve the management process appropriately.
3. Considered and proposed the appointing the auditor for the year 2021. The Audit Committee asked the management of the company to seek the auditors to compare with the former auditor. The Audit Committee proposed to the Board of Directors to select and propose to appoint:

    - Ms.Kannika Wipanurat, CPA registration No.7305 and/or
    - Mr.Jirote Sirirorote, CPA registration No. 5113 and/or
    - Ms.Nonglak Bhatnabandit, CPA registration No. 4713 and/or
    - Mrs.Sumana Senevongse, CPA registration No. 5897 and/or
    - Mr.Komin Linphrachaya, CPA registration No.3675 and/or
    - Mr.Mongkon Laoworapong, CPA registration No. 4772 and/or
    - Miss Kachamon Sunhuan, CPA registration No. 11536 and/or
    - Others CPA assigned by Karin Audit company Limited.

    of Karin Audit Company Limited who are eligible, sufficiently independent, and suitable to be the Company's auditor for the 4th term, accordingly, proposed to the Company's board of director for consideration in appointment and remuneration and for further consideration and approval of the ordinary meeting of shareholders.

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

On behalf of the audit committee

(Mr.Prasert Patradhilok)

Audit Committee Chairman

February 25, 2021

During 2020, due to the coronavirus outbreak (Covid-19) situation since January 2020, as a result, tourists cannot travel into the country. Until March 2020, the government has issued spacing measures, order to closure of various locations including to refrain from traveling, causing unexpected changes in daily life. Which affects sales of retail stores in shopping centers and department stores. As a result, the company must review the policy by consider the performance each store and close the unprofitable selling store and combine multiple stores in the same shopping center leaving only one store with good performance. Changed the original store format to multi-brand store under the name A'MAZE, which is available to support multiple customer group in the same location.

The Covid-19 epidemic has also influenced the decision to order a corporate employee uniform to delay ordering. At the same time, the company has adapted by expanding and adding more online sales channels and developed the new products for the epidemic situation including fabric masks, personal protective equipment (PPE), both one-time and 20-use, and a special dental reflector, etc.

In 2020, the company has considered withdrawn Choksamakee Company Limited from being an associated company.

Therefore, the separate financial statements of the company had total income of 385.35 Million Baht and loss of 47.35 Million Baht.

And in 2021, the Board of Directors and all employees of the Company are committed and do their best to work through the crisis in order for the company to have a good performance in the future.

On behalf of executives, board of directors, and staff/employees, we are very thankful to all shareholders for your support and encouragement to executives and staff/employees. We hope for further support and trust of shareholders in 2021.

KARIN
A Member Firm of KLC Asian Network

บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
Karin Audit Company Limited
72 อาคาร กสท โทรคมนาคม ชั้น 24 ถนนเจริญกรุง
แขวงบางรัก เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
72 CAT Telecom Tower, Floor 24, Charoen Krung
Road, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand
Tel : 0-2105-4661 Fax : 0-2026-3760
E-mail : audit@karinaudit.co.th
www.karinaudit.co.th

**Independent Auditor's Report**

To the shareholders of Boutique Newcity Public Company Limited

**Opinion**

I have audited the financial statements of Boutique Newcity Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2020, the related statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Boutique Newcity Public Company Limited as at December 31, 2020, its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

**Basis for Opinion**

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

**Emphasis of Matter**

I draw attention to Note 2.4 to the financial statements regarding COVID-19 pandemic, which affects the Company's business activities in terms of consumer spending, resulted in the decrease of the Company's sales to customers. This is significantly impacting the Company's financial position, operating results and cash flows at present and is expected to do so in the future. The Company's management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and has used estimates and judgement in respect of various issues as the situation has evolved.

*****/2

## Key Audit Matters

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

| Leases | |
|---|---|
| Refers to Notes 3.15 and 14 to the financial statements | |
| The key audit matter | How the matter was addressed in the audit |
| The Company applies TFRS 16 - Leases, effective for financial reporting beginning on or after January 1, 2020. The application of the new standard gives rise to a right-of-use asset and a corresponding increase in lease liabilities as at December 31, 2020 of Baht 93.6 million Baht 87.0 million, respectively. I focus on this matter because the impact to the financial statements is material and the measurement of the right-of-use asset and lease liability is based on management assumptions such as the lease terms, including renewal and termination options and lessee's incremental borrowing rate. | My audit procedures were designed to assess the appropriateness of this matter included:<br>- Understanding the management assumptions, specifically on the assumptions used to determine the assessment of renewal and termination options; and the lessee's incremental borrowing rate.<br>- Random verification of the accuracy of the underlying lease data by agreeing to contracts or other supporting information.<br>- Verification of the accuracy by recalculating the carrying amounts of right-of-use asset and lease liability.<br>- Assessment of completeness of disclosures in the financial statements. |

*****/3

| Valuation of inventories | |
|---|---|
| Refer to Notes 3.3 and 8 to the financial statements | |
| The key audit matter | How the matter was addressed in the audit |
| The Company's inventories are material to the financial statements where are measured at the lower of cost or net realisable value. Owing to the fashionable products with high market competition and the rapid change of popularity of products. Therefore, there is a risk that inventories may be presented at cost higher than net realisable value regarding the decline in value and the inventory obsolescence. The Company considers the allowance for decline in value and obsolescence which requires the judgement in estimation by management. Consequently, I consider that this is a significant matter. | My audit procedures were designed to assess the appropriateness of the allowance for decline in value of inventories and obsolescence included:<br>- Understanding the policies and procedures that the Company's management applied for setting up allowance for decline in value of inventories.<br>- Performing test on a sample basis of net realisable value of inventories by investigating with the sale data whether there were any sales at price lower than cost to assess management's estimates and decision whether the allowance for decline in value of inventories was appropriate and adequate.<br>- Considering the historical accuracy of the allowance for decline in value of inventories for evaluating the appropriateness of the assumptions made in the current year and assessing the reasonableness of assumptions made by management on the extent of long-outstanding inventories and sales at price lower than cost including related selling expenses to consider the appropriateness of the allowance for decline in value of inventories.<br>- Considering of the adequacy of the Company's disclosures in accordance with the related Thai Financial Reporting Standards. |

.*****/4

**Other matter**

The financial statements in which the equity method is applied and separate financial statements of Boutique Newcity Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2019, the related statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, which are included as comparative information, were audited by another auditor in the same office who expressed an unqualified opinion, thereon in her report dated February 25, 2020.

**Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.
My opinion on the financial statements does not cover the other information and I will not express any form of assurance conclusion thereon.

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

When I read the annual report of the Company, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance for correction of the misstatement.

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

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

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

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

*****/5

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

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

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

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

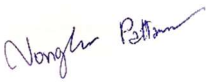
*****/6

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Ms. Nonglak Pattanabandith.



(Ms. Nonglak Pattanabandith)
Certified Public Accountant
Registration No. 4713

Karin Audit Company Limited
Bangkok
February 25, 202

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

**AS AT DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | Note | Financial statements in which the equity method is applied | Separate financial statements | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Assets** | | | | |
| **Current Assets** | | | | |
| Cash and cash equivalents | 5 | 7,679,002 | 5,776,394 | 7,679,002 |
| Trade accounts receivable | 6 | 65,860,588 | 31,075,736 | 65,860,588 |
| Other current receivables | 7 | 7,451,667 | 6,627,114 | 7,451,667 |
| Inventories | 8 | 286,363,487 | 208,172,841 | 286,363,487 |
| Other current assets | 9 | 9,802,559 | 15,624,474 | 9,802,559 |
| **Total current assets** | | **377,157,303** | **267,276,559** | **377,157,303** |
| **Non-current assets** | | | | |
| Other non-current financial assets | 10 | - | 71,285,052 | - |
| Investment in an associate | 11 | 21,270,103 | - | 20,267,223 |
| Other long-term investments | 30 | 57,233,996 | - | 60,308,590 |
| Investment properties | 12 | 72,295,480 | 72,295,480 | 72,295,480 |
| Property, plant and equipment | 13 | 64,558,427 | 47,769,056 | 64,558,427 |
| Right-of-use assets | 14 | - | 93,566,317 | - |
| Leasehold rights | | 6,634,379 | - | 6,634,379 |
| Intangible assets | | 969,918 | 1,787,780 | 969,918 |
| Deferred tax assets | 15 | 14,552,505 | 34,170,629 | 14,552,505 |
| Other non-current assets | 16 | 56,053,098 | 45,281,732 | 56,053,098 |
| **Total non-current assets** | | **293,567,906** | **366,156,046** | **295,639,620** |
| **Total assets** | | **670,725,209** | **633,432,605** | **672,796,923** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**

**AS AT DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | Note | Financial statements in which the equity method is applied | Separate financial statements | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Liabilities and equity** | | | | |
| Bank overdrafts and short-term borrowings from financial instiutions | 17 | 124,925,087 | 80,000,000 | 124,925,087 |
| Trade accounts payable | 18 | 16,526,914 | 3,686,551 | 16,526,914 |
| Other current payables | 19 | 18,207,790 | 9,701,802 | 18,207,790 |
| Current portion of lease liabilities | 14 | - | 20,198,019 | - |
| Current portion of financial lease liabilities | | 245,167 | - | 245,167 |
| Short-term loans from related parties | 4 | 39,000,000 | 21,000,000 | 39,000,000 |
| Other current liabilities | 20 | 5,931,290 | 7,414,911 | 5,931,290 |
| Total current liabilities | | 204,836,248 | 152,001,283 | 204,836,248 |
| **Non-current liabilities** | | | | |
| Lease liabilities | 14 | - | 66,782,334 | - |
| Financial lease liabilities | | 1,955,254 | - | 1,955,254 |
| Non-current provisions for employee benefit | 21 | 7,947,699 | 9,297,668 | 7,947,699 |
| Other non-current provisions | | 1,450,190 | 5,326,590 | 1,450,190 |
| Total non-current liabilities | | 11,353,143 | 81,406,592 | 11,353,143 |
| **Total liabilities** | | **216,189,391** | **233,407,875** | **216,189,391** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE IMCOME**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | Note | Financial statements in which the equity method is applied | Separate financial statements | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Equity** | | | | |
| Share capital | 22 | | | |
| Authorized share capital | | 250,000,000 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| Issued and paid-up share capital | | 120,000,000 | 120,000,000 | 120,000,000 |
| Premium on ordinary shares | 22 | 279,255,971 | 279,255,971 | 279,255,971 |
| Surplus on change of shareholding in investment under common control | | 11,018,736 | - | - |
| Retained earnings | | | | |
| Appropriated - legal reserve | 23 | 8,060,010 | 8,060,010 | 8,060,010 |
| Unappropriated | | 41,117,460 | 5,057,717 | 54,207,910 |
| Other component of equity | 23 | (4,916,359) | (12,348,968) | (4,916,359) |
| **Total equity** | | **454,535,818** | **400,024,730** | **456,607,532** |
| **Total liabilities and equity** | | **670,725,209** | **633,432,605** | **672,796,923** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE IMCOME**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | | in which the equity method is applied | Separate financial statements | |
|---|---|---|---|---|
| | Note | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Revenues** | | | | |
| Revenues from sales | 4 | 600,827,549 | 301,951,367 | 600,827,549 |
| Revenues from services | | 129,779,573 | 70,764,451 | 129,779,573 |
| Other income | 4 | 34,484,578 | 12,629,723 | 35,136,521 |
| **Total revenues** | | **765,091,700** | **385,345,541** | **765,743,643** |
| **Expenses** | 4 | | | |
| Cost of sales of goods | | 315,524,533 | 165,106,753 | 315,524,533 |
| Cost of rendering of services | | 85,979,215 | 47,899,355 | 85,979,215 |
| Distribution costs | | 282,051,596 | 184,246,673 | 282,051,596 |
| Administrative expenses | | 60,208,176 | 46,635,030 | 60,208,176 |
| Impairment losses on computer software | 33 | 12,235,360 | - | 12,235,360 |
| Finance costs | | 6,256,136 | 6,567,896 | 6,256,136 |
| **Total expenses** | | **762,255,016** | **450,455,707** | **762,255,016** |
| Share of profit (loss) of associate | | 99,804 | - | - |
| **Profit (loss) before income tax expense** | | **2,936,488** | **(65,110,166)** | **3,488,627** |
| Tax expense (income) | 27 | (49,317) | (17,759,973) | (49,317) |
| **Profit (loss) for the period** | | **2,985,805** | **(47,350,193)** | **3,537,944** |
| **Other comprehensive income** | | | | |
| **Items that will be reclassified subsequently to profit or loss** | | | | |
| Loss on remeasurement available-for-sale investments | | (148,471) | - | (148,471) |
| Tax expense (income) | 27 | (29,694) | - | (29,694) |
| **Total items that will be reclassified subsequently to profit or loss** | | **(118,777)** | **-** | **(118,777)** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | | Financial statements in which the equity method is applied | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Retained earnings | | Other component of equity | |
| | Note | Issued and Paid-up share capital | Share premium | Surplus on change of shareholding in investment under common control | Legal reserve | Unappropriated | Investment in equity instrument of listed company | Total equity |
| **Balance at Junuary 1, 2019** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **11,018,736** | **7,883,112** | **45,850,016** | **(4,797,582)** | **459,210,253** |
| Transactions with owners, recorded directly in equity | | | | | | | | |
| Dividends to owner of the company | 29 | - | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| Total distribution to owners | | - | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| Comprehensive income for the period | | | | | | | | |
| Profit or loss | | - | - | - | - | 2,985,805 | - | 2,985,805 |
| Other comprehensive income | | - | - | - | - | 858,537 | (118,777) | 739,760 |
| Total comprehensive income for the period | | - | - | - | - | 3,844,342 | (118,777) | 3,725,565 |
| Transfer to retained earnings | | | | | 176,898 | (176,898) | | |
| **Balance at December 31, 2019** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **11,018,736** | **8,060,010** | **41,117,460** | **(4,916,359)** | **454,535,818** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY**

**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | | Separate financial statement | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Retained earnings | | Other component of equity | |
| | Note | Issued and Paid-up share capital | Share premium | Legal reserve | Unappropriated | Revaluation reserve | Total equity |
| **Balance at January 1, 2019** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **7,883,112** | **58,388,327** | **(4,797,582)** | **460,729,828** |
| Transactions with owners, recorded directly in equity | | | | | | | |
| Dividends to owner of the company | 29 | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| Total distribution to owners | | - | - | - | (8,400,000) | - | (8,400,000) |
| Comprehensive income for the year | | | | | | | |
| Profit or loss | | - | - | - | 3,537,944 | - | 3,537,944 |
| Other comprehensive income | | - | - | - | 858,537 | (118,777) | 739,760 |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 4,396,481 | (118,777) | 4,277,704 |
| Transfer to retained earnings | | - | - | 176,898 | (176,898) | - | |
| **Balance at December 31, 2019** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **8,060,010** | **54,207,910** | **(4,916,359)** | **456,607,532** |
| Transactions with owners, recorded directly in equity | | | | | | | |
| Dividends to owner of the company | 29 | - | - | - | (1,800,000) | - | (1,800,000) |
| Total distribution to owners | | - | - | - | (1,800,000) | - | (1,800,000) |
| Comprehensive income for the year | | | | | | | |
| Profit or loss | | - | - | - | (47,350,193) | - | (47,350,193) |
| Other comprehensive income | | - | - | - | - | (7,432,609) | (7,432,609) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | (47,350,193) | (7,432,609) | (54,782,802) |
| Transfer to retained earnings | | - | - | - | - | - | - |
| **Balance at December 31, 2020** | | **120,000,000** | **279,255,971** | **8,060,010** | **5,057,717** | **(12,348,968)** | **400,024,730** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF CASH FLOW**

**AS AT DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | Financial statements in which the equity method is applied | Separate financail statements | |
|---|---|---|---|
| | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| Profit (loss) before income tax | 2,936,488 | (65,110,166) | 3,488,627 |
| Adjustments to reconcile profit (loss) to cash provided by (used in) | | | |
| Trade accounts receivable (increase) decrease | 10,719,119 | 32,513,781 | 10,719,119 |
| Other receivables (increase) decrease | (1,788,797) | 824,553 | (1,788,797) |
| Inventories (increase) decrease | 7,896,717 | 75,129,972 | 7,896,717 |
| Other current assets (increase) decrease | 1,471,400 | (5,317,305) | 1,471,400 |
| Other non-current assets (increase) decrease | 11,997,526 | 15,476,130 | 11,997,526 |
| Trade accounts payable increase (decrease) | (36,917,555) | (12,840,363) | (36,917,555) |
| Other payables increase (decrease) | (7,724,380) | 1,494,012 | (7,724,380) |
| Other current liabilities increase (decrease) | (3,336,917) | 1,483,621 | (3,336,917) |
| Non-current provisions for employee benefit | 1,224,176 | 1,349,969 | 1,224,176 |
| Other non-current liabilities increase (decrease) | (442,480) | 991,000 | (442,480) |
| Depreciation and amortization | 19,233,933 | 38,877,495 | 19,233,933 |
| Bad and doubtful debts expenses | 3,455,190 | 2,271,072 | 3,455,190 |
| Loss from decline in value of inventories (reversal) | (3,627,217) | 3,060,673 | (3,627,217) |
| Loss from impairment of long-term investments | 116,029 | - | 116,029 |
| Gain on disposal of investments in an associate | (11,592,902) | - | (12,244,845) |
| Impairment loss on computer software | 12,235,360 | - | 12,235,360 |
| Share of loss (profit) of associate | (99,804) | - | - |
| Gain from lease modification | - | (2,411,035) | - |
| (Gain) loss on sales of equipment and vehicles | (1,991,006) | - | (1,991,006) |
| Cash from operating activities | 3,764,880 | 87,793,409 | 3,764,880 |
| Dividend income | (859,000) | (509,096) | (859,000) |
| Interest expense | 6,256,136 | 6,567,896 | 6,256,136 |
| Employee benefit paid | (134,550) | - | (134,550) |
| Proceeds from employee benefit | 1,239,062 | - | 1,239,062 |
| Tax paid | (2,533,289) | (504,609) | (2,533,289) |
| **Net cash provided by (used in) operating activities** | **7,733,239** | **93,347,600** | **7,733,239** |

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

**BOUTIQUE NEWCITY PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENTS OF CASH FLOW**

**AS AT DECEMBER 31, 2020**

Unit : Baht

| | Financial statements in which the equity method is applied | Separate financail statements | |
|---|---|---|---|
| | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Proceeds from sale of investment in associate | 25,700,000 | - | 25,700,000 |
| Proceeds from sale of equipment and vehical | 3,401,869 | - | 3,401,869 |
| Acquisition of property, plant and equipment | (8,883,449) | (3,617,484) | (8,883,449) |
| Payment of right-of-use assets | - | (3,448,421) | - |
| Payment of intangible assets | - | (1,290,300) | - |
| Dividends received | 859,000 | 509,096 | 859,000 |
| **Net cash provided by (used in) investing activities** | **21,077,420** | **(7,847,109)** | **21,077,420** |
| **Cash flows from financing activities** | | | |
| Bank overdrafts and short-term borrowings from financial instrutions increase (decrease) | (47,216,463) | (44,925,087) | (47,216,463) |
| Payment of finance lease | (1,663,970) | - | (1,663,970) |
| Proceeds from short-term borrowings from related parties | 65,000,000 | 24,000,000 | 65,000,000 |
| Payment from short-term borrowings from related parties | (26,000,000) | (42,000,000) | (26,000,000) |
| Payment of lease liabilities | - | (16,110,116) | - |
| Dividends paid to owners of the Company | (8,400,000) | (1,800,000) | (8,400,000) |
| Interest paid | (6,256,136) | (6,567,896) | (6,256,136) |
| **Net cash provided by (used in) financing activities** | **(24,536,569)** | **(87,403,099)** | **(24,536,569)** |
| **Net increase (decrease) in cash and cash equivalents** | **4,274,090** | **(1,902,608)** | **4,274,090** |
| **Cash and cash equivalents at beginning of year** | **3,404,912** | **7,679,002** | **3,404,912** |
| **Cash and cash equivalents at ending of year** | **7,679,002** | **5,776,394** | **7,679,002** |

**Supplement disclosures of cash flow information :**

**Non-cash transactions**

**For the year 2020**

The Company reclassified investment in associate to investments in equity instrument - related company of Baht 20.3 million.

**For the year 2019**

- The Company purchased intangible assets at price of Baht 0.7 million, but has not been paid.
- The Company entered into finance lease contracts for purchasing assets of Baht 2.8 million.

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

## 1. General information

Boutique Newcity Public Company Limited, the "Company", is incorporated in Thailand and has its registered office at 1112/53-75 Soi Sukhumvit 48 (Piyavat), Sukhumvit Road, Phra Khanong, Khlong Toei, Bangkok, Thailand.

The Company was listed on stock Exchange of Thailand in November 1987.

The Company's major shareholders during the financial year were Pavarolavidya Group 54% shareholding.

The principal activities of the Company are engaged in garments retail business.

## 2. Basic of preparation of the financial statements

### 2.1 Statement of compliance

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

New and revised financial reporting standards are effective for annual accounting periods beginning on or after January 1, 2020. The initial application of these new and revised financial reporting standards has resulted in changes in certain of the Company's accounting policies.

The Company has initially applied TFRS - Financial instruments standards which comprise five accounting standards and interpretations, as follows:

| | |
|---|---|
| Financial reporting standards: | |
| TFRS 7 | Financial Instruments: Disclosures |
| TFRS 9 | Financial Instruments |
| Accounting standard: | |
| TAS 32 | Financial Instruments: Presentation |
| Financial Reporting Standard Interpretations: | |
| TFRIC 16 | Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation |
| TFRIC 19 | Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments |

and TFRS 16 Leases and disclosed impact from changes to significant accounting policies in Note 30.

### 2.2 Functional and presentation currency

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

## 2.3 Use of judgement and estimates

The preparation of financial statements in conformity with TFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of the Company's accounting policies. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised prospectively.

Significant judgments and estimates are as follow:

| | |
|---|---|
| Leases | - Whether an arrangement contains a lease |
| | - Whether the Company is reasonably certain to exercise extension options |
| | - Whether the Company exercise termination options |
| | - Determining incremental rate to measure lease liabilities |
| Trade receivables | - Determining expected credit losses of trade receivables |
| Deferred tax assets | - Recognition of deferred tax asset; availability of future taxable profit against which deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised |
| Employee benefit obligations | - Measurement of defined benefit obligations: key actuarial assumptions |

## 2.4 The COVID-19 pandemic

The COVID-19 pandemic affects the Company's business activities in terms of consumer spending, resulted in the decrease of the Company's sales to customers. This is significantly impacting the Company's financial position, operating results and cash flows at present and is expected to do so in the future. The Company's management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and has used estimates and judgement in respect of various issues as the situation has evolved.

At December 31, 2020, the situation of COVID-19 pandemic is still ongoing, resulting in estimation uncertainty on the potential impact, therefore, the Company elected to apply accounting guidance on temporary accounting relief measures for additional accounting options in response to impact from the situation of COVID-19 pandemic on the following:

- Not to account for any reduction in lease payments by lessors resulting from the coronavirus disease 2019 situation as a lease modification, with the lease liabilities that come due in each period reduced in proportion to the reduction and depreciation of right-of-use assets and interest on lease liabilities recognised in each period reversed in proportion to the reduction, with any differences then recognised in profit or loss.

## 3. Significant accounting policies

### 3.1 Foreign currency transactions

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

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

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

Foreign currency differences arising on translation are generally recognised in profit or loss.

### 3.2 Cash and cash equivalents

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

### 3.3 Inventories

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

Cost is calculated using the specific cost principle, and comprises all costs of purchase and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

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

### 3.4 Investments in associates

Investments in associates in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method. Investments in associates in the financial statements in which the equity method is applied is accounted for using the equity method.

### 3.5 Investment properties

Investment properties are properties which are held to earn rental income, for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes**.**

Investment properties are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the investment property. The cost of self-constructed investment property includes the cost of materials and direct labor, and other costs directly attributable to bringing the investment property to a working condition for its intended use and capitalised borrowing costs.

### 3.6 Property, plant and equipment

Owned assets

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

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

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

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

Subsequent costs

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

Depreciation

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

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

| | | |
|---|---|---|
| Buildings and structures | 20 | years |
| Furniture, fixtures and equipment | 5 | years |
| Vehicles | 5 | years |

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

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

### 3.7 Intangible assets

Intangible assets that are acquired by the Company and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure are recognised in profit or loss as incurred.

Amortisation

Amortisation is based on the cost of the asset.

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

| | | |
|---|---|---|
| Computer software | 3 | years |

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

### 3.8 Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the Company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts are estimated. An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in profit or loss.

Calculation of recoverable amount

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

Reversals of impairment

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

### 3.9 Employee benefits

Defined benefit plans

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

The calculation of defined benefit obligations is performed by a qualified actuary using the projected unit credit method.

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

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Company recognises gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

Short-term employee benefits

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

### 3.10 Provisions

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

### 3.11 Revenue

Revenue is recognised when a customer obtains control of the goods or services in an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled, excluding those amounts collected on behalf of third parties, value added tax and is after deduction of any trade discounts and volume rebates.

Sale of goods and services

Revenue from sales of goods is recognised when a customer obtains control of the goods, generally on delivery of the goods to the customers. For contracts that permit the customers to return the goods, revenue is recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur. Therefore the amount of revenue recognised is adjusted for estimated returns, which are estimated based on the historical data.

Revenue for rendering of services is recognised over time based on stage as the services are provided. The stage of completion is assessed based on cost-to-cost method. The related costs are recognized in profit or loss when they are incurred.

Dividend income

Dividend income is recognised in profit or loss on the date the Company's right to receive payments is established.

### 3.12 Interest

Accounting policies applicable from January 1, 2020

Effective Interest Rate (EIR)

Interest income or expense is recognised using the effective interest method. The EIR is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

Accounting policies applicable before January 1, 2020

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

Interest expenses and similar costs are charged to the statement of income for the period in which they are incurred.

### 3.13 Income tax

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

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

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

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

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

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

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

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

### 3.14 Financial instruments

Accounting policies applicable from January 1, 2020

Financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset and financial liability (unless it is a trade receivable without a significant financing component or measured at FVTPL) is initially measured at fair value plus transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price. A financial asset and a financial liability measured at FVTPL are initially recognised at fair value.

**Classification and measurement of financial assets**

Financial assets are classified, at initial recognition, as to be subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income ("FVOCI"), or fair value through profit or loss ("FVTPL"). The classification of financial assets at initial recognition is driven by the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flows characteristics of the financial assets.

Financial assets at amortised cost

The Company measures financial assets at amortised cost if the financial asset is held in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest rate ("EIR") method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

Financial assets at FVOCI

Financial assets measured at FVOCI are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognised in OCI. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in OCI and are never reclassified to profit or loss.

**Classification and measurement of financial liabilities**

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

**Derecognition of financial instruments**

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

**Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

**Impairment of financial assets**

For trade receivables, the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. It is based on its historical credit loss experience and adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

Accounting policies applicable before January 1, 2020

Trade and other accounts receivable

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

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

Investments in equity securities

Marketable equity securities, other than those securities held for trading or intended to be held to maturity, are classified as available-for-sale investments. Available-for-sale investments are, subsequent to initial

recognition, stated at fair value, and changes therein, other than impairment losses are recognised directly in equity. Impairment losses are recognised in profit or loss. When these investments are derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised directly in equity is recognised in profit or loss.

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

Disposal of investments

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

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

### 3.15 Leases

Accounting policies applicable from January 1, 2020

At inception of contact, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The Company assesses the lease term for the non-cancellable period as stipulated in lease contract or the remaining period of active leases together with any period covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercise by considering the effect of changes in technology and/or the other circumstance relating to the extension of the lease term.

As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, for the leases of property the Company has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date, except for leases of low-value assets and short-term leases which is recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term.

Right-of-use asset is measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment loss, and adjusted for any remeasurements of lease liability. The cost of right-of-use asset includes the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the

commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of restoration costs, less any lease incentives received. Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. The lease payments included fixed payments less any lease incentive receivable, and amounts expected to be payable under a residual value guarantee. The lease payments also include amount under purchase, extension or termination option if the Company is reasonably certain to exercise option. Variable lease payments that do not depend on index or a rate are recognised as expenses in the accounting period in which they are incurred.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in lease term, change in lease payments, change in the estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or a change in the assessment of purchase, extension or termination options. When the lease liability is remeasured, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

As a lessor

At inception or on modification of a contract that contains a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Company allocates the consideration in the contract to each component on the basis of their relative standalone prices.

When the Company acts as a lessor, it determines at lease inception whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease.

The Company recognises lease payments received under operating leases as rental income on a straight-line basis over the lease term as part of rental income/other income. Initial direct costs incurred in arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset

and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as rental income in the accounting period in which they are earned.

Accounting policies applicable before January 1, 2020

Leased assets

Leases in terms of which the Company substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Vehicles acquired by way of finance leases is capitalised at the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to the profit or loss.

Leasehold rights

Leasehold rights are stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Amortisation

Leasehold rights are charged to profit or loss on a straight-line basis over the term of lease period from 3 years to 30 years.

Operating leases

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

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

At inception of an arrangement, the Company determines whether such an arrangement is or contains a lease. A specific asset is the subject of a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of that specified asset. An arrangement conveys the right to use the asset if the arrangement conveys to the Company the right to control the use of the underlying asset.

At inception or upon reassessment of the arrangement, the Company separates payments and other consideration required by such an arrangement into those for the lease and those for other elements on the basis of their relative fair values. If the Company concludes for a finance lease that it is impracticable to separate the payments reliably, an asset and a liability are recognised at an amount equal to the fair value of the underlying asset. Subsequently the liability is reduced as payments are made and an imputed finance charge on the liability is recognised using the Company's incremental borrowing rate.

Rental income

Rental income from investment property is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income. Contingent rentals are recognised as income in the accounting period in which they are earned.

### 3.16 Fair value measurement

'Fair value' is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

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

When one is available, the Company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as 'active' if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Company uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the Company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

The best evidence of the fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price - i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Company determines that the fair value on initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique for which any unobservable inputs are judged to be insignificant in relation to the measurement, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value on initial recognition and the transaction price. Subsequently, that difference is recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- Level 1: quoted prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.

- Level 3: inputs for the asset or liability that are based on unobservable input.

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

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

### 3.17 Earnings per share

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

### 3.18 Segment reporting

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

## 4. Related parties

| Name of entities | Country of incorporation/ nationality | Natural of relationships |
|---|---|---|
| Key management personnel | Thai | Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Company |
| Mrs. Sirina Pavarolavidya | Thai | Director of related companies |
| Mr. Panitarn Pavarolavidya | Thai | Major of shareholder and director |
| Mrs. Pravara Ekaraphanich | Thai | Major of shareholder and director |
| Thanara Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors |
| Siratarn Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors |
| Sahasin Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |
| Poomkajana Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |

| Name of entities | Country of incorporation/ nationality | Natural of relationships |
|---|---|---|
| Pupetch Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |
| Chokthanee Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |
| Ban-Prajuab Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |
| Sirichakiat Co., Ltd. | Thailand | Common shareholder and directors up to October 2020 and merge with Siratarn Co., Ltd. onward |
| Varatarn Co., Ltd. | Thailand | Common shareholders and directors |
| BTFA Co., Ltd. | Thailand | Common shareholders and directors |
| Panivara Co., Ltd. | Thailand | Common shareholders and directors |
| Choksamakee Co., Ltd. | Thailand | Common shareholders and directors |
| Saha Pathana Inter-Holding Plc. | Thailand | Common shareholders |
| I.C.C International Plc. | Thailand | Common shareholders |
| Sirinapavarolavidya Foundation | Thailand | Common directors |
| Love Mom Association | Thailand | Common directors |
| International Fashion Business Technological College | Thailand | Common directors |

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

| Transactions | Pricing policies |
|---|---|
| Revenue from sales | Cost plus margin |
| Other income | Cost plus margin |
| Purchase of goods | Cost plus margin |
| Interest expense | Borrowing interest rate from finance institutions |
| Key management personnel compensation | As defined by nomination and remuneration committee |
| Distribution costs and administrative expenses | Mutually agreed price |

Significant transactions for the years ended December 31, 2020 and 2019 with related parties were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| **Related parties** | | |
| Revenue from sale of goods | 16,686 | - |
| Sales - vehicles | - | 530 |
| Sales - investments (Note 11) | - | 19,700 |
| Other income | 635 | 2,255 |
| Purchase of goods | 124,911 | 357,231 |
| Distribution costs | 11,985 | 13,542 |
| Administrative expenses | 1,081 | 12,316 |
| Interest expense | 888 | 1,012 |
| **Key management** | | |
| Key management compensation | | |
| Short-term benefit | 827 | 5,915 |
| Post-employment benefit | 41 | 280 |
| Total key management compensation | 868 | 6,195 |

Balances as at December 31, 2020 and 2019 with related parties were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| **Trade accounts receivable** | | |
| Related party | 12,351 | - |
| **Other current receivables** | | |
| Related parties | 2,473 | 530 |

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| **Trade accounts payable** | | |
| Related parties | 2,740 | 13,761 |
| **Other current payables** | | |
| Related parties | 2,813 | 3,946 |

Unit : Thousand Baht

| | Interest rate (% per annum) | | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| **Short-term loans from related party** | | | | |
| Mrs. Sirina Pavarolavidya | 2.40-3.60 | 3.60 | 21,000 | 39,000 |
| **Total** | | | **21,000** | **39,000** |

Movements during the years ended December 31 of short-term loans from related party were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| **Short-term loans from related party** | | |
| At January 1 | 39,000 | - |
| Increase | 24,000 | 65,000 |
| Decrease | (42,000) | (26,000) |
| **At December 31** | **21,000** | **39,000** |

## 5. Cash and cash equivalents

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Cash on hand | 780 | 1,200 |
| Cash at banks - current accounts | 4,501 | 6,478 |
| Cash at banks - savings accounts | 495 | 1 |
| **Total** | **5,776** | **7,679** |

## 6. Trade accounts receivable

Unit : Thousand Baht

| | Note | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 |
| Related parties | 4 | 12,351 | - |
| Other companies | | 26,186 | 71,051 |
| Total | | 38,537 | 71,051 |
| Less allowance for expected credit loss (2019: allowance for doubtful accounts) | | (7,461) | (5,190) |
| **Net** | | **31,076** | **65,861** |
| Expected credit loss (2019: doubtful debts) | | 2,271 | 3,455 |

Aging analyses for trade accounts receivable were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| **Related party** | | |
| Overdue: | | |
| Less than 3 months | 12,351 | - |
| Total | 12,351 | - |
| **Other parties** | | |
| Within credit terms | 16,183 | 59,101 |
| Overdue: | | |
| Less than 3 months | 1,551 | 4,100 |
| 3-6 months | 620 | 1,139 |
| 6-12 months | 589 | 1,521 |
| Over 12 months | 7,243 | 5,190 |
| | 26,186 | 71,051 |
| Less allowance for expected credit loss (2019: allowance for doubtful accounts) | (7,461) | (5,190) |
| Net | 18,725 | 65,861 |

Credit term granted by the Company ranges mainly from 30 days to 90 days.

## 7. Other receivables

Unit : Thousand Baht

| | Note | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 |
| **Related parties** | | | |
| Other receivables | 4 | 2,473 | 530 |
| **Other parties** | | | |
| Other receivables | | 788 | 2,986 |
| Accrued income | | 3,041 | 2,916 |
| Others | | 325 | 1,020 |
| **Total** | | **6,627** | **7,452** |

## 8. Inventories

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Finished goods | 213,395 | 288,682 |
| Others | 358 | 201 |
| Less allowance for decline in value of inventories | (5,580) | (2,519) |
| **Net** | **208,173** | **286,364** |
| **Allowance for decline in value of inventories** | | |
| At January 1, | 2,519 | 6,147 |
| Increase | 3,061 | - |
| Decrease | - | (3,628) |
| **At December 31,** | **5,580** | **2,519** |

## 9. Other current assets

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Withholding tax | 5,140 | 4,636 |
| Undue output tax | 5,757 | 4,170 |
| Others | 4,727 | 997 |
| **Total** | **15,624** | **9,803** |

## 10. Other non-current financial assets

Unit : Thousand Baht

| | |
|---|---|
| **Equity instruments designated at FVOCI** | |
| Investments in equity instruments of | |
| Listed company | 534 |
| Non - listed companies | |
| - Related parties | 53,103 |
| - Other parties | 17,648 |
| | 70,751 |
| **Total** | **71,285** |

Movements during the year 2020 were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | |
|---|---|
| At January 1, 2020 (Note 30) | 60,309 |
| Transfer from investment in an associate to investment in equity instrument - related company (Note 11) | 20,267 |
| Valuation adjustment | (9,291) |
| **At December 31, 2020** | **71,285** |

Investment in equity instruments of non - listed companies as at December 31 2020, were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Type of business | Ownership interest (%) | Paid-up capital | Carrying amount | Dividend income |
|---|---|---|---|---|---|
| **Related parties** | | | | | |
| Panivara Co., Ltd. | Hotel | 18.66 | 284,000 | 8,667 | - |
| Choksamakee Co., Ltd. | Property for rent | 16.68 | 116,000 | 44,436 | - |
| | | | | 53,103 | - |
| **Other parties** | | | | | |
| Others | | | | 17,648 | 509 |
| **Total** | | | | **70,751** | **509** |

## 11. Investment in an associate

Movements during the year 2020 were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | |
|---|---|
| At January 1, 2020 | 20,267 |
| Transfer from investment in an associate to investment in equity instrument - related company (Note 10) | (20,267) |
| **At December 31, 2020** | - |

In March 2019, the Company sold 8.49% of its 27.76% interest of the issued and paid-up capital of associate (Choksamakee Co., Ltd.) to a shareholder of the Company at the selling price of Baht 19.7 million. This cost accounted for using the equity method of Baht 10.8 million for the financial statements in which the equity method is applied and are accounted for using the cost method of Baht 10.3 million for the separate financial statements.

In September 2019, the Company sold 2.59% of its 19.27% interest of the issued and paid-up capital of an associate (Choksamakee Co., Ltd.) to other party at the selling price of Baht 6.0 million. This cost accounted for using the equity method of Baht 3.3 million for the financial statements in which the equity method is applied, and accounted for using the cost method of Baht 3.1 million for the separate financial statements.

The Company recognised gain on two sales of Baht 11.6 million and Baht 12.2 million in the statement of comprehensive income in which the equity method is applied and separate financial statements for the year 2019, respectively.

Since sales in investment as mentioned above, resulted the Company loss its significant influence over its investment. In order to appropriated presentation, the management changes the presentation of this investment from investment in an associate to investment in equity instrument- related company and presents under other non-current financial assets (Note 10), and has not prepares financial statements in which the equity method is applied since January 1, 2020.

## 12. Investment properties

Fair value of investment properties as at December 31, 2020 is as follow:

Unit : Thousand Baht

| | Cost | Fair value |
|---|---|---|
| Land | 72,295 | 306,874 |

Fair values of land are appraised values the Government agency, level 2 of fair values hierarchy.

## 13. Property, plant and equipment

Unit : Thousand Baht

| | Land | Buildings and structures | Furniture, fixture and equipment | Vehicles | Assets under construction | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | |
| At January 1, 2019 | **7,480** | **24,675** | **221,217** | **15,187** | **29,744** | **298,303** |
| Additions | - | - | 6,153 | 2,799 | 2,730 | 11,682 |
| Disposals | - | - | (1,121) | (7,966) | - | (9,087) |
| Transfer | - | 22,290 | 8,731 | - | (31,021) | - |
| **At December 31, 2019** | **7,480** | **46,965** | **234,980** | **10,020** | **1,453** | **300,898** |
| Additions | - | - | 2,150 | 9 | 1,458 | 3,617 |
| Effect from TFRS 16 adoption (Note 30) | - | - | (74,052) | (2,799) | - | (76,851) |
| Lease modification (Note 14) | - | - | 12,008 | - | - | 12,008 |
| Disposals | - | - | - | (42) | - | (42) |
| Transfer | - | - | 1,757 | - | (1,757) | - |
| **At December 31, 2020** | **7,480** | **46,965** | **176,843** | **7,188** | **1,154** | **239,630** |

Unit : Thousand Baht

| | Land | Buildings and structures | Furniture, fixture and equipment | Vehicles | Assets under construction | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Accumulated depreciation** | | | | | | |
| At January 1, 2019 | **-** | **24,675** | **188,811** | **14,130** | **-** | **227,616** |
| Depreciation charge for the year | - | 281 | 15,451 | 668 | - | 16,400 |
| Disposals | - | - | (205) | (7,471) | - | (7,676) |
| **At December 31, 2019** | **-** | **24,956** | **204,057** | **7,327** | **-** | **236,340** |
| Depreciation charge for the year | - | 1,117 | 5,787 | 1 | - | 6,905 |
| Effect from TFRS 16 adoption (Note 30) | - | - | (53,447) | (106) | - | (53,553) |
| Lease modification (Note 14) | - | - | 2,211 | - | - | 2,211 |
| Disposals | - | - | - | (42) | - | (42) |
| **At December 31, 2020** | **-** | **26,073** | **158,608** | **7,180** | **-** | **191,861** |
| **Net book value** | | | | | | |
| **At December 31, 2019** | **7,480** | **22,009** | **30,923** | **2,693** | **1,453** | **64,558** |
| **At December 31. 2020** | **7.480** | **20.892** | **18.235** | **8** | **1.154** | **47.769** |

The gross amount of the Company's fully depreciated fixed assets that was still in use as at December 31, 2020 amounted to Baht 170.9 million (2019: Baht 176.6 million).

## 14. Leases

Movements of the right-of-use assets during the year 2020 are summarised below:

Unit : Thousand Baht

| | Buildings | Furniture, fixture and equipment | Leasehold rights | Vehicles | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | |
| At January 1, 2020 | - | - | - | - | - |
| Effect from TFRS 16 adoption (Note 30) | 187,410 | 20,605 | 6,634 | 2,693 | 217,342 |
| Additions | - | 3,448 | - | - | 3,448 |
| Lease modification | (87,124) | (10,991) | (6,634) | - | (104,749) |
| Total cost | 100,286 | 13,062 | - | 2,693 | 116,041 |
| **Accumulated depreciation** | | | | | |
| At January 1, 2020 | - | - | - | - | - |
| Additions | 36,880 | 4,987 | 1,293 | 557 | 43,717 |
| Lease modification | (17,738) | (2,211) | (1,293) | - | (21,242) |
| Total accumulated depreciation | 19,142 | 2,776 | - | 557 | 22,475 |
| **Net** | **81,144** | **10,286** | **-** | **2,136** | **93,566** |

Lease liabilities at December 31, 2020, were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Minimum lease payments | Interest | Present value of minimum lease payments |
|---|---|---|---|
| Within 1 year | 22,466 | (2,268) | 20,198 |
| 1 - 5 years | 69,886 | (3,104) | 66,782 |
| Total | 92,352 | (5,372) | 86,980 |

The following are the amounts recognised in profit or loss for the year 2020

| | Unit : Thousand Baht |
|---|---|
| Depreciation of right-of-use assets | 43,717 |
| Interest expense on lease liabilities | 4,118 |
| Discount from temporary relief measures | (14,260) |
| Expense relating to short-term lease | 68,904 |
| Variable lease payments based on sales | 2,840 |
| **Total** | **105,319** |

## 15. Deferred tax

Deferred tax assets and liabilities as at December 31, 2020 and 2019 were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Assets | Liabilities | Assets | Liabilities |
| Total | 51,510 | (17,339) | 14,651 | (98) |
| Set off of tax | (17,339) | 17,339 | (98) | 98 |
| **Net deferred tax assets** | **34,171** | **-** | **14,553** | **-** |

Movements in deferred tax assets and liabilities during the year 2020 were as follows:

Unit : Thousand Baht

| | At January 1, 2020 | (Charged) / Credited to: Profit or loss | (Charged) / Credited to: Other comprehensive income | At December 31, 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Deferred tax assets** | | | | |
| Trade accounts receivable | 1,038 | 455 | - | 1,493 |
| Inventories | 504 | 612 | - | 1,116 |
| Other non-current financial assets (2019: Other long-term investments) | 1,229 | - | 1,858 | 3,087 |
| Intangible assets | 2,447 | - | - | 2,447 |
| Lease liabilities | - | 17,396 | - | 17,396 |
| Provision for employee benefit obligations | 1,342 | 270 | | 1,612 |
| Difference from recognition of revenue and cost of sales | 8,091 | 2,890 | - | 10,981 |
| Loss carry forward | - | 12,312 | - | 12,312 |
| Others | - | 1,066 | - | 1,066 |
| Total | 14,651 | 35,001 | 1,858 | 51,510 |

Unit : Thousand Baht

| | At January 1, 2020 | (Charged) / Credited to: Profit or loss | Other comprehensive income | At December 31, 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Deferred tax liabilities** | | | | |
| Right-of-use | - | (16,844) | - | (16,844) |
| Others | (98) | (397) | - | (495) |
| Total | (98) | (17,241) | - | (17,339) |
| **Net** | **14,553** | **17,760** | **1,858** | **34,171** |

## 16. Other non-current assets

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Deposits | 45,282 | 56,053 |
| **Total** | **45,282** | **56,053** |

## 17. Overdrafts and short-term loans from financial institutions

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Bank overdrafts | - | 33,587 |
| Short-term loans from financial institutions | 80,000 | 90,000 |
| Liabilities under trust receipts | - | 1,338 |
| **Total** | **80,000** | **124,925** |

As at December 31, 2020 the Company had unutilised credit facilities totaling Baht 434.2 million (2019: Baht 422.0 million).

## 18. Trade accounts payable

Unit : Thousand Baht

| | Note | Separate financial statements 2020 | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements 2019 |
|---|---|---|---|
| Related parties | 4 | 2,740 | 13,761 |
| Other parties | | 947 | 2,766 |
| **Total** | | **3,687** | **16,527** |

## 19. Other payables

Unit : Thousand Baht

| | Note | Separate financial statements 2020 | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements 2019 |
|---|---|---|---|
| Accrued operating expenses | 4 | 16,984 | 15,666 |
| Others | | 2,718 | 2,542 |
| **Total** | | **19,702** | **18,208** |

## 20. Other current liabilities

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements 2020 | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements 2019 |
|---|---|---|
| Advance received from customers | 4,908 | 4,004 |
| Withholding tax payable | 559 | 650 |
| Others | 1,948 | 1,277 |
| **Total** | **7,415** | **5,931** |

## 21. Non-current provisions for employee benefits

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

The defined benefit plan exposes the Company to actuarial risks, such as longevity risk and interest rate risk.

Movement in the present value of the defined benefit obligations:

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| At January 1, | 7,948 | 6,692 |
| **Recognised in profit or loss** | | |
| Current service cost and interest on obligations | 1,350 | 1,224 |
| **Recognised in other comprehensive income** | | |
| Actuarial losses (gains) | - | (1,073) |
| **Others** | | |
| Receipt transferring | - | 1,239 |
| Benefits paid | - | (134) |
| **At December 31,** | **9,298** | **7,948** |

**Actuarial assumptions**

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

Unit : %

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Discount rate | 1.49 | 1.47 |
| Future salary growth | - | - |

Assumptions regarding future mortality have been based on published statistics and mortality tables.

**Sensitivity analysis**

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligations by the amounts shown below:

Unit : Thousand Baht

| | Increase | Decrease |
|---|---|---|
| **At December 31, 2020** | | |
| Discount rate (1% movement) | (717) | 820 |
| Future salary growth (1% movement) | 820 | - |

## 22. Share capital

Unit : Thousand Baht

| | Par value per share (in Baht) | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Number | Amount | Number | Amount |
| Authorised | | | | | |
| At 1 January | | | | | |
| - ordinary shares | 10 | 25,000 | 250,000 | 25,000 | 250,000 |
| At 31 December | | | | | |
| - ordinary shares | 10 | **25,000** | **250,000** | **25,000** | **250,000** |
| Issued and paid-up | | | | | |
| At 1 January | | | | | |
| - ordinary shares | 10 | 12,000 | 120,000 | 12,000 | 120,000 |
| At 31 December | | | | | |
| - ordinary shares | 10 | **12,000** | **120,000** | **12,000** | **120,000** |

**Share premium**

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account (“share premium”). Share premium is not available for dividend distribution.

## 23. Reserves

Reserves comprise appropriations of profit and/or retained earnings**.**

**Legal reserve**

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

**Other component of equity**

**Fair value reserve**

Year 2020

The fair value reserve comprise the cumulative net change in the fair value of equity securities designated at FVOCI.

Year 2019

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

## 24. Segment information

The Company has four reportable segments, as described below, which are the Company's strategic divisions. The chief operating decision maker (CODM) reviews internal management reports on at least a quarterly basis. The following summary describes the operations in each of the Company's reportable segments.

- Segment 1 Domestic retail
- Segment 2 Online
- Segment 3 Foreign retail
- Segment 4 Uniform

**Information about reportable segment:**

The Company's operations mainly involve boutique retail business. Management considers that the financial information of the Company by business segments is as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Domestic retail | | Online | | Foreign retail | | Uniform | | Others | | Total reportable segments | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Revenues from sales and services | 214,430 | 558,111 | 78,776 | 30,366 | 5,672 | 11,712 | 70,764 | 129,780 | 3,073 | 638 | 372,715 | 730,607 |
| Cost of sales and services | 117,606 | 292,284 | 41,846 | 16,217 | 2,979 | 6,472 | 47,899 | 85,975 | 2,675 | 556 | 213,005 | 401,504 |
| Segment profit before income tax | 96,824 | 265,827 | 36,930 | 14,149 | 2,693 | 5,240 | 22,865 | 43,805 | 398 | 82 | 159,710 | 329,103 |
| Unallocated amounts of revenue and expenses: | | | | | | | | | | | | |
| Other income | | | | | | | | | | | 12,630 | 35,137 |
| Distribution costs | | | | | | | | | | | (184,247) | (282,052) |
| Administrative expenses | | | | | | | | | | | (46,635) | (60,208) |
| Impairment losses on asset | | | | | | | | | | | - | (12,235) |
| Financial cost | | | | | | | | | | | (6,568) | (6,256) |
| Tax (expense) income | | | | | | | | | | | 17,760 | 49 |
| Profit (loss) for the period | | | | | | | | | | | (47,350) | 3,538 |
| Segment assets as at 31 December | | | | | | | | | | | 633,433 | 672,797 |
| Segment liabilities as at 31 December | | | | | | | | | | | 233,408 | 216,189 |

In the year 2020, the management changed the business segment information in order to in accordance with management interest at present.

**Geographical segments**

The Company operate principally in Thailand.

## 25. Other income

Unit : Thousand Baht

| | Note | Separate financial statements | | Financial statements in which the equity method is applied |
|---|---|---|---|---|
| | | 2020 | 2019 | 2019 |
| Rental income | | 6,587 | 8,559 | 8,559 |
| Compensation from insurance policy | | - | 3,947 | 3,947 |
| Gain on sale of investment in associate | 11 | - | 12,245 | 11,593 |
| Gain on disposal of equipment | | - | 1,991 | 1,991 |
| Gain on exchange rate | | 505 | 1,477 | 1,477 |
| Dividend income | | 509 | 859 | 859 |
| Others | | 5,029 | 6,059 | 6,059 |
| **Total** | | **12,630** | **35,137** | **34,485** |

## 26. Expenses by nature

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| Purchases of finished goods | 213,006 | 401,504 |
| Rental expense | 59,285 | 155,084 |
| Employee benefit expenses | 73,805 | 82,982 |
| Sales supporting expenses | 38,631 | 45,830 |
| Depreciation | 36,476 | 16,401 |
| Sales promotion expenses | 3,363 | 7,157 |
| Utility expenses | 5,542 | 7,384 |
| Credit card fee | 2,412 | 7,090 |
| Property tax expenses | 657 | 6,848 |
| Supply expenses | 3,476 | 4,497 |

## 27. Income tax expense (income)

Unit : Thousand Baht

| | Separate financial statements | Financial statements in which the equity method is applied / Separate financial statements |
|---|---|---|
| | 2020 | 2019 |
| **Income tax recognised in profit or loss** | | |
| **Current tax expense** | | |
| Current year | - | 598 |
| **Deferred tax expense** | | |
| Movements in temporary differences | (17,760) | (647) |
| **Total** | **(17,760)** | **(49)** |
| **Income tax recognised in other comprehensive income** | | |
| Fair value changes in investments | (1,858) | (30) |
| Defined benefit plan actuarial gains (losses) | - | 215 |
| **Total** | **(1,858)** | **185** |

**Reconciliation of effective tax rate**

Unit : Thousand Baht

| | Rate (%) | 2020 | Rate (%) | 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Profit (loss) before income tax expense | | (65,110) | | 3,489 |
| Income tax using the Thai corporation tax rate | 20 | (13,022) | 20 | 698 |
| Tax effect of income and expenses that are not taxable income or not deductible in determining taxable profit, net | | (3,666) | | 332 |
| Expenses not deductible for tax purposes | | (1,072) | | (1,079) |
| **Total income tax expense (income)** | **27.3** | **(17,760)** | **(1.4)** | **(49)** |

## 28. Earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended December 31, 2020 and 2019 were based on the profit for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

Unit : Thousand Baht/ Thousand shares

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Profit (loss) attributable to ordinary shareholders of the Company (basic) | (47,350) | 3,538 |
| Number of ordinary shares outstanding | 12,000 | 12,000 |
| Earnings (loss) per share (basic) (in Baht) | (3.95) | 0.29 |

## 29. Dividends

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on August 4, 2020, the shareholders approved the payment of dividends of Baht 0.15 per share, totaling Baht 1.8 million.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on April 22, 2019, the shareholders approved the appropriation of dividend of Baht 0.70 per share, totaling Baht 8.4 million.

## 30. Cumulative effects of changes in accounting policies due to the adoption of new financial reporting standards

As described in Note 2. 1 to the financial statements, during the current period, the Company has adopted financial reporting standards related to financial instruments and TFRS 16. The cumulative effect of initially applying these standards is recognised as an adjustment to retained earnings as at January 1, 2020. Therefore, the comparative information was not restated.

The impacts from changes in accounting policies due to the adoption of these standards are presented as follows:

Unit : Thousand Baht

| | | The impacts of | | |
|---|---|---|---|---|
| | December 31, 2019 | Financial reporting standards related to financial nstruments | TFRS 16 | January 1, 2020 |
| **Statement of financial position** | | | | |
| **Assets** | | | | |
| **Non-current assets** | | | | |
| Other long-term investments | 60,309 | (60,309) | - | - |
| Other non-current financial assets | - | 60,309 | - | 60,309 |
| Property, plant and equipment | 64,558 | - | (23,298) | 41,260 |
| Leasehold rights | 6,634 | - | (6,634) | - |
| Right-of-use assets | - | - | 217,343 | 217,343 |
| **Liabilities and equity** | | | | |
| **Current liabilities** | | | | |
| Current portion of financial lease liabilities | 245 | - | (245) | - |
| Current portion of lease liabilities | - | - | 32,925 | 32,925 |
| **Non-current liabilities** | | | | |
| Financial lease liabilities | 1,955 | - | (1,955) | - |
| Other non-current provisions | 1,450 | - | 2,886 | 4,336 |
| Lease liabilities | - | - | 153,800 | 153,800 |

### 30.1 Financial instruments

The classifications, measurement basis and carrying values of financial assets in accordance with TFRS 9 as at January 1, 2020, and with the carrying amounts under the former basis, are as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Carrying amounts under the former basis | Classification and measurement in accordance with TFRS 9 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Fair value through other comprehensive income | Amortised cost | Total |
| **Financial assets as at January 1,** | | | | |
| Cash and cash equivalents | 7,679 | - | 7,679 | 7,679 |
| Trade and other current receivables | 73,313 | - | 73,313 | 73,313 |
| Other current assets | 4,636 | - | 4,636 | 4,636 |
| Other non-current financial assets | | | | |
| - Investment in equity instruments of listed company | 614 | 614 | - | 614 |
| - Investment in equity instruments of non-listed companies | 59,695 | 59,695 | - | 59,695 |
| Other non-current assets | 56,053 | - | 56,053 | 56,053 |
| **Total financial assets** | **201,990** | **60,309** | **141,681** | **201,990** |

As at January 1, 2020, the Company has not designated any financial liabilities at fair value through profit or loss.

**30.2 Leases**

Upon initial application of TFRS 16 the Company recognised lease liabilities previously classified as operating leases at the present value of the remaining lease payments, discounted using the Company' s incremental borrowing rate at January 1, 2020. For leases previously classified as financial leases, the Company recognised the carrying amount of the right-of-use assets and lease liabilities based on the carrying amounts of the lease assets and lease liabilities immediately before the date of initial application of TFRS 16.

Unit : Thousand Baht

| | |
|---|---|
| Operating lease commitments as at December 31, 2019 | 214,367 |
| Less short-term leases | (31,874) |
| Add option to extend lease term | 118,879 |
| Less contracts reassessed as service agreements | (104,967) |
| Less deferred interest expense | (11,880) |
| Increase in lease liabilities due to TFRS 16 adoption | 184,525 |
| Add liabilities under financial lease agreement as at December 31, 2019 | 2,200 |
| Lease liabilities as at January 1, 2020 | 186,725 |

| | Unit : Thousand Baht |
|---|---|
| The above lease liabilities comprise of: | |
| Current lease liabilities | 32,925 |
| Non-current lease liabilities | 153,800 |
| | 186,725 |

The adjustments of right-of-use assets due to TFRS 16 adoption as at January 1, 2020 are summarised below:

| | Unit : Thousand Baht |
|---|---|
| Building | 187,411 |
| Furniture and fixture | 20,605 |
| Leasehold rights | 6,634 |
| Vehicle | 2,693 |
| **Total right-of-use assets** | **217,343** |

## 31. Financial instruments

### 31.1 Financial risk management policies

Risk management is integral to the whole business of the Company. The Company has a system of controls in place to create an acceptable balance between the cost of risks occurring and the cost of managing the risks.

a) Credit risk

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

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade and other receivables, deposits with banks and other financial instruments. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts as stated in the statement of financial position.

b) Liquidity risk

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

The following table are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted and include contractual interest payments and exclude the impact of netting agreements.

Unit : Thousand Baht

| | | Contractual cash flows | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Carrying amount | 1 year or less | More than 1 year but less than 2 years | More than 2 years but less than 5 years | Total |
| **At December 31, 2020** | | | | | |
| Overdrafts and short - term loans from financial institutions | 80,000 | 80,000 | - | - | 80,000 |
| Trade and other current payables | 23,388 | 23,388 | - | - | 23,388 |
| Short - term loans | 21,000 | 21,000 | - | - | 21,000 |
| Lease liabilities | 86,980 | 22,466 | 20,429 | 49,457 | 92,352 |
| | **211,368** | **146,854** | **20,429** | **49,457** | **216,740** |

c) Market risk

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

c.1) Foreign currency risk

The Company is not significantly exposed to foreign currency risk relating to purchases and sales which are denominated in foreign currencies.

c.2) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that future movements in market interest rates will affect the results of the Company's operations and its cash flows.

Unit : Thousand Baht

| | |
|---|---|
| **Exposure to interest rate risk at December 31, 2020** | |
| Financial instruments with variable interest rates | |
| Financial assets | 4,996 |
| Financial liabilities | (101,000) |
| **Net** | **(96,004)** |

Sensitivity analysis

A reasonable possible change of 0.5% in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency exchange rates, remain constant.

Unit : Thousand Baht

| | Profit or loss before tax |
|---|---|
| 0.5 % increase | (480) |
| 0.5 % decrease | 505 |

## 31.2 Fair values

Fair values of financial assets and financial liabilities measured at amortized cost if the carrying amount is a reasonable approximation of net book value.

Financial assets measured at fair value in the statements of financial position as follows:

Unit : Thousand Baht

| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Total |
|---|---|---|---|---|
| **December 31, 2020** | | | | |
| **Financial assets measured at fair value** | | | | |
| Investments in equity instruments of | | | | |
| Listed company | 534 | - | - | 534 |
| Non - listed companies | - | - | 70,751 | 70,751 |
| | 534 | - | 70,751 | 71,285 |

## 32. Capital management

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

## 33. Commitment and contingent liabilities

33.1 As at December 31, 2020, the Company has guarantee for overdraft lines to financial institutions for certain related companies amounting to totaling Baht 11.0 million (2019: Baht 36.0 million).

33.2 As at December 31, 2020, the Company has contingent liabilities for letters of guarantees with several financial institutions, principally guarantee for lease agreements and of guarantee for utilities totaling Baht 10.3 million (2019 : Baht 12.1 million).

33.3 On July 9, 2015, the Company has entered into the service agreement with a local company in order to get consulting services on implementation and integrating programs development, total fee of this agreement is Baht 13.1 million. Presently, the Company paid up fee and other service together of Baht 12.2 million. This amount was recorded under intangible assets.

On August 31, 2018, The Company as plaintiff sued a counterparty and another company as defendants, the allegation about service provider has breached of contract. The Company claimed to return paid up amount and recover damages totaling of Baht 35.2 million, plus interest 7.5% of Baht 33.1 million since prosecution date till the claim amount is fully paid.

On January 29, 2019, defendants entered a plea and counterclaimed the Company, the allegation about plaintiff intended to do infringement. Defendants requested plaintiff to withdraw the prosecution and claimed for Baht 48.7 million plus interest 7.5% of this amount since prosecution date till the claim amount is fully paid.

On April 2, 2019, the Company submitted the requisitions to the Civil Court to withdraw the counterclaim from defendants.

At present, the case is in the Civil Court proceeding.

According to the mentioned lawsuit, the Company fully provided impairment on the computer software and recognized as expense of Baht 12.2 million in profit and loss for the first quarter of the year 2019.

## 34. Financial statements approval

Board of Directors of the Company has approved these financial statements on February 25, 2021.

**Summary on the Company's Financial status**

(Unit : Thousand Baht)

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|
| For the year ended 31st December | | | | |
| Total assets | 633,433 | 670,725 | 728,987 | 808,463 |
| Total liabilities | 233,408 | 216,189 | 269,777 | 353,649 |
| Shareholder's equity | 400,025 | 454,536 | 459,210 | 454,813 |
| Income from sales | 372,716 | 630,608 | 815,649 | 780,742 |
| Total income | 385,346 | 765,092 | 855,745 | 815,979 |
| Gross profit | 159,710 | 363,588 | 375,446 | 340,275 |
| Net profit | (47,350) | 2,986 | 10,999 | 8,642 |
| Earning per share (Baht) | (3.95) | 0.25 | 0.92 | 0.72 |

**Financial Ratio**

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|
| For the year ended 31st December | | | | |
| Net Profit margin | (12.29) | 0.39 | 1.29 | 1.06 |
| Return on asset | (8.98) | 1.31 | 2.69 | 2.49 |
| Return on equity | (11.08) | 0.65 | 2.41 | 1.90 |
| Earnings per share | (3.95) | 0.25 | 0.92 | 0.72 |
| Dividend per Share | 0.00* | 0.15 | 0.70 | 0.50 |
| Book Value per Share | 33.70 | 38.02 | 38.29 | 37.57 |

**Explanatory note and analysis of the statement of financial position, the result of operation and the consolidated financial statements**

1. **Overview of the business operation**

For the year 2020, as for the separate financial statement, the Company gained total income in the amount of 385.35 Million Baht decreased from the preceding year by 49.68% and net loss in the amount of 47.35 Million Baht. And in the year 2020, the company has no associated company. Therefore, financial statements are not prepared in which the equity method is applied.

2. **Result of operation**

The revenue from sales of the Company as for the separate financial statement was 385.35 Million Baht, decrease from the preceding year by 380.40 Million Baht or 49.68%, the revenue from sale amount of 301.95 Million Baht, decrease from the preceding year by 298.88 Million Baht or 49.74%, the revenue from services of the Company was 70.76 Million Baht, decrease from the preceding year by 59.01 Million Baht or 45.47% due to the coronavirus epidemic situation (Covid-19) since January 2020, tourists are unable to enter the country. Until March 2020, the government has issued spacing measures (social distance) and order to closure of various locations including to refrain from traveling, causing unexpected changes in daily life. This affects sales of retail stores in shopping centers and department stores. As well as the decision to order products for corporate staff uniforms slowed down. The company has adjusted more online sales channels and created new products for the COVID-19 situation, including cloth masks, personal protective equipment (PPE) both single use and 20-times use, and special dental reflector robe. However, it cannot increase sales to replace the lower sales. The company has other income decrease from the preceding year by 22.51 Million Baht or 64.06% due to the preceding year had revenue from the sale of investment properties and investments.

The company's gross profit was 159.71 Million Baht or 42.85%, (gross margin of the preceding year was 45.05%) decrease from the preceding year by 169.39 Million Baht due to the decrease of sales.

The total selling and administrative expenses of the Company were 237.45 Million Baht, a decrease from the preceding year by 123.30 Million Baht or 34.18%

- the selling expenses decreased by 97.80 million baht; the company tried to reduce the rental fee by asking for discounts from the landlord. As the number of customers in each location decreases due to the epidemic situation and consider closing the unprofitable selling point. In addition, adjusted new employee structure to comply with

various standards with the government announcement. The company has increased communication and advertising budget for the new online sales channels to sales support.

- Administrative expenses decreased by 13.57 million baht. Due to adjusted new employee structure.
- The financial cost increased by 0.31 million baht from new calculate for rental fee in accordance with TFRS16 standards by 2.52 million baht, while the interest expense for overdraft and short-term loan was decrease by 2.21 million baht.

The rate of remuneration to the shareholders in this year was at (11.08), in comparison to 0.65 in 2019.

### 3. Financial status

**Assets**

As of the year-end of 2020, total assets of the Company were in the amount of 633.43 Million Baht, a decreased from the preceding year by 39.36 Million Baht or 5.85%. The Company had the current assets decreased for 109.88 Million Baht or 29.13%, the non-current assets decreased for 70.52 Million Baht or 23.85%.

The current assets decreased, mainly due to the decrease of Inventories by 78.19 Million Baht due to the coronavirus outbreak (Covid-19), which made purchasing consideration lower, while inventory is drained by online sale increased. The trade accounts receivable decreased by 34.78 Million Baht due to the payment from the major receivables of 2019 and in 2020 sales and large receivable decreased. Average debt collection period was 47.46 days, in comparison to 36.44 days in 2019.

The non-current assets increase, mainly due to the adoption of accounting policies that are applicable to the financial statements for the accounting period beginning on or after January 1, 2020, the Financial Reporting Standard No. 16 (TFRS16). As of December 31, 2020, the right-of-use assets amounted to 93.57 million baht and the deferred tax assets increased by 19.62 million baht due to the Company's operating loss while the non-current assets decreased as below:

- property, plant and equipment decreased by 16.79 million baht from the depreciation
- other non-current assets decreased by 10.77 million baht due to the return of deposit from shopping center due to the closure of Shops.

- from classification and measurement and the value of financial assets in accordance with The Financial Reporting Standard No. 9, the company has reclassified investments in associated and other long-term investment. Investment in equity securities of non-listed companies – related parties' amount of 60.31 million baht and investment in equity securities of non-listed companies – other businesses amounting of 20.27 million baht and measured at fair value due to the investment value decreased by 9.29 million baht, which was included under other non-current financial assets.

In the Board of Directors' meeting on March 13, 2020, the Board of Directors has considered and resolved to approve the withdrawal of Choksamakkee Company Limited from being an associated company. Since the shareholding proportion is not in the scope of being an associated company from the sale of 300,000 shares in September 2019 to third parties, equivalent to 2.59% of the total equity interest, 19.27% of the issued and paid-up capital. The total cost for the financial statements in which the equity method is applied 3.3 Million Baht and 3.1 Million Baht for the separated financial statement method. Total sell price 6.00 Million Baht

**4. Liquidity and sufficiency of capital**

**Liquidity**

In 2020, cash and equivalent to cash of the Company were for 5.78 Million Baht, decrease 1.90 Million Baht in the preceding year as appeared in the following essence.

Cash flow receivable from the Company's operation was at 93.35 Million Baht, cash flow used for purchase equipment 3.62 Million Baht, purchase right-of-use assets amounting to 3.45 Million Baht and purchase intangible assets for 1.29 Million Baht. The fund-raising activities decrease 24.54 million baht, mainly from repayment bank overdraft and short-term loans from the financial institutions total 44.93 Million Baht and repayment shot-term loans from related parties total 42.00 million baht and paid the lease liabilities of 16.11 Million Baht cash paid to the financial cost in the amount of 6.57 million baht, and dividend payment 1.80 million baht. Cash flow received from short-term loans from related parties total 24.00 Million Baht. The company had the liquidity ratio and cash cycle by 1.76 times, at 453.86 day in comparison by 1.84 times, at 266.91 day in 2019, the quick turnover ratio was at 0.39 time and in comparison to 0.44 times in 2019. The overall liquidity ratio in 2020 decreased from the preceding year.

Source of capital

Total liabilities

As of the year-end of 2020, total liabilities of the Company were at 233.41 Million Baht, increased from the preceding year by 17.22 Million Baht or 7.96%. Such increased liabilities include non-current liabilities increased by 70.05 Million Baht due to the adoption of accounting policies that are applicable to the financial statements for the accounting period beginning on or after January 1, 2020, the Financial Reporting Standard No. 16 (TFRS16) – leases. As a result, lease liabilities increased by 66.78 Million Baht, while finance lease liabilities decreased by 1.96 Million Baht, other non-current liabilities increased 3.98 million baht and non-current liabilities for employee benefits increased by 1.35 million baht. While the current liabilities decreased by 52.83 Million Baht due to repayment of bank overdrafts and short-term loans from financial institutions 44.93 Million Baht, repayment short-term loans from individuals and related businesses of 18.00 Million Baht and trade payables decreased by 12.84 Million Baht. While the lease liabilities due within one year (TFRS16) increased by 20.20 Million Baht, other current payables increased by 1.49 Million Baht and other current liabilities increased by 1.48 Million Baht. The ratio of liabilities to shareholders' equity was 0.58 times, in comparison with 0.48 times in 2019. Accordingly, the Company had capability to repay the debt.

Shareholders' equity

As of the year-end of 2020, the Company had total shareholders' equity at 400.02 Million Baht, decrease from the preceding year by 56.58 Million Baht or 12.39% because in 2020 the Company gained loss for the year for 47.35 Million Baht and paid dividend 1.80 Million Baht, and other component of equity decrease by 7.43 Million Baht due to the change in the fair value of equity instruments.

Suitability of the capital structure

The ratio of liabilities to shareholders' equity in 2020 was better at 0.58 times, in comparison with 0.48 times in 2019. The financial institution approved a credit limit in total amount of 516.51 Million Baht and credit limit from related parties total amount of 21.00 Million Baht. As of 31 December 2020, such credit limit has been used in the amount of 101.00 Million Baht and its balance was for 434.20 Million Baht which was sufficient to be the current fund.

5. Obligations in relation to liabilities and management of burden out of financial statement

The Company would like to clarify in the additional issues as follows:

- The Company has not had a significant change after the date of financial statement that would impact to the Company's financial position and result of operation.

- The Company has not had restructuring of shareholding of affiliate companies that would impact to the Company's operation.

- The company has contingent liabilities

1. As of December 31, 2020, the company has overdraft guarantees for many financial institutions to some related companies totalling 11.0 million baht (2019: 36.0 million baht)

2. As of December 31, 2020, the company has contingent liabilities from the Bank letter guarantees with several financial institutions, most of which are guarantees of lease contracts with several companies and guarantees for utilities in the amount of 10.3 million baht (2019: 12.1 million baht)

2. On 9 July 2015, the company entered into an agreement with a local company. To receive services and advice regarding the installation of the web application system (Software contract) agreed to pay the service fee in the amount of Baht 13.1 million. Currently, the company has paid according to the contract and others In the total amount of 12.2 million baht. The Company recorded all intangible assets.

On 31 August 2018, the Company filed a lawsuit against the contracting party of a service provider and another domestic company. Because the service provider broke the contract Causing the company to be damaged. The company claims to pay back all the damages together with damages from both the defendants in the amount of 35.2 million baht and interest of 7.5 percent per annum from the principal of 33.1 million baht from the date of the lawsuit until the day the defendants paid the company completely.

On January 29, 2019, the defendant submitted an answer and counterclaim the company. By claiming that the company intentionally breached the contract and requested the court to dismiss the case. And the company is responsible for damages to both the defendants in the amount of 48.7 million baht including interest at 7.5 percent per annum from the said principal from the counterclaim to the date the company paid all the defendants.

On 2 April 2019, the company submitted an answer to counterclaim the two defendants by rejecting the counterclaims of both defendants altogether and asked the court to adjudicate lifting the counterclaims of both defendants.

At present, the said case is pending the consideration of the Civil Court.

From the dispute regarding the above agreement the company therefore considered to set up an allowance for impairment of the program and recorded expenses in the amount of 12.2 million baht in the financial statements for the year ended 31 December 2019.

**6. Factors or situation likely to affect the Company's financial position or operation in the future**

6.1 Investment in business expansion and sales channels

The company continually considers investing through sales channels. To be appropriate with the current situation and forecast future events. To reach and serve as many customers as possible. The management team has worked very carefully in considering the performance of each channel and point of sale in order to maximize the benefits.

6.2 Imported products from abroad

In 2020, due to the coronavirus outbreak (Covid-19), the company has delayed purchases of imported goods from abroad. Therefore considered to be able to control the risk.

6.3 Interest rate change affect the financial costs and cash flow of the company.

**Juristic Persons holding a 10% stake onwards of its shares.**

1. Panivara Co., Ltd. is engaged in real estate business.
   Its head office is located at 1112/53-75 Soi Piyawatchara, Sukhumvit Rd.,
   Pra Khanong Sub-District, Klongtoey District, Bangkok
   Tel. 0-2390-0019 Fax: 0-2381-1656
   Current paid-up capital : 284 million baht

2. Choke Samakee Co., Ltd. is engaged in construction contractor business.
   Its head office is located at 188 Soi Ladpraw, Wangthonglang Sub-District,
   Bangkapi District, Bangkok
   Tel. 0-2539-0875 Fax: 0-2933-1431
   Current paid-up capital : 116 million baht

Other references

(a) Securities registrar

Thailand Securities Depository Center Co., Ltd.

93 Ratchadaphisek Road, Dindaeng, Bangkok 10400

Tel. 0-2009-9000

Fax. 0-2009-9991

(b) Auditor

| | |
|---|---|
| Mr.Jadesada Hungsapruek | CPA Registration No.3759 |
| Ms.Kannika Wipanurat | CPA registration No.7305 |
| Mr.Jirote Sirirorote | CPA registration No. 5113 |
| Ms.Nonglak Pattanabandith | CPA registration No. 4713 |
| Mrs. Sumana Seneewong Na Ayuttaya | CPA registration No. 5897 |

of Karin Audit Company Limited

72 CAT Telecom Tower, 24th Fl.

Charoen Krung Road

Bangrak, Bangkok 10500 Thailand

Tel: 662-105-4661

Fax: 662-026-3760

**Related parties**

- Juristic persons that have benefits and connected transactions

Refer to Note 4 to the financial statements.

- Major shareholders of juristic persons having interests and connected transactions

(Attachment 5.5 in Form 56-1)

- Information on the position of executives in associates and related companies

(Attachment 2 in Form 56-1)

The particular between the company is the particular that gives high benefit with the company and the particular that may arise through business procedure under the market condition such as, fix the price-sell-buy and volume, terms, interest rate and etc. Which has been approved by the board of director.

# BOARD OF DIRECTORS
## คณะกรรมการ บริษัท บูติคนิวซิตี้ จำกัด (มหาชน)

**นายปณิธาน ปวโรฬารวิทยา**
Mr. Panitarn Pavarolavidya
ประธานกรรมการ
Chairman

**นายประเสริฐ ภัทรดิลก**
Mr. Prasert Patradhilok
กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการตรวจสอบ
Independent Director and
Chairman of the Audit Committee

**นางประวรา เอครพานิช**
Mrs. Pravara Ekaraphanich
กรรมการผู้จัดการ
Managing Director

**นายภุชชงค์ วนิชจักรวงศ์**
Mr. Puchchong Vanichjackvong
กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
Independent Director/
Audit Committee

**นางสุพร ภาสันต์**
Mrs. Suporn Pavasanta
กรรมการ
Director

**นายเสริมวงศ์ ธนสารศิลป์**
Mr. Sermwong Dhanasarnsilp
กรรมการอิสระ
กรรมการตรวจสอบ
Independent Director/
Audit Committee

**นางกัลยา ไวยานนท์**
Mrs. Kanlaya Waiyanont
กรรมการ
Director

**นายกฤษณ์ ณ ลำเลียง**
Mr. Kris Nalamlieng
กรรมการอิสระ
Independent Director

**นางสาว พัชรี คงแก้ว**
Miss Patcharee Kongkaew
กรรมการ
Director

**นางสาว ตวงทิพย์ ณ นคร**
Miss Tuangtip Nanakorn
กรรมการ
Director

BOUTIQUE NEWCITY
PUBLIC COMPANY LIMITED

WWW.BTNC.CO.TH

Guy Laroche

Jousse®
PARIS

LOF·FI·CIEL
INTERNATIONAL

AMAZE

UNIFORM SPECIALIZER
UNITY FOR SUCCESS

Uniform Specializer
MedGrade

Stephanie

Mimi