



**แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี**

**สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2562**

**บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)**

## สารบัญ

<b>ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ</b>	<b>หน้า</b>	
1. นโยบาย และภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1	
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	5	
3. ปัจจัยความเสี่ยง	13	
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	15	
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	16	
6. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น	17	
<b>ส่วนที่ 2 การจัดการ และการกำกับดูแลกิจการ</b>		
7. ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น	18	
8. โครงสร้างการจัดการ	20	
9. การกำกับดูแลกิจการ	26	
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม	32	
11. การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง	33	
12. รายการระหว่างกัน	34	
<b>ส่วนที่ 3 ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน</b>		
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	36	
14. การวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	41	
<b>การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>	<b>43</b>	
<b>เอกสารแนบ</b>		
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท	44
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	47
เอกสารแนบ 3	รายละเอียดเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่ตรวจสอบภายใน	48
เอกสารแนบ 4	รายละเอียดเกี่ยวกับการประเมินราคาทรัพย์สิน	49
เอกสารแนบ 5	อื่น ๆ (รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ)	50

# ส่วนที่ 1

## การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทเริ่มประกอบธุรกิจอุตสาหกรรมอลูมิเนียมเมื่อปี พ.ศ. 2522 โดยได้จดทะเบียนนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2534 และจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2537 ในปลายปี 2538 ได้มีบริษัทในกลุ่ม Mitsubishi ประกอบด้วย Mitsubishi Aluminum Co., Ltd. กับ Mitsubishi Corporation (MC) จากประเทศญี่ปุ่น และ Thai-MC Co., Ltd. ได้เข้าร่วมทุนกับบริษัทด้วยการเข้าถือหุ้นร่วมกันคิดเป็น 20 % ของทุนจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะขยายสายการผลิตเพื่อผลิตผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมชนิดที่มีการเคลือบ (Precoated Finstock) ที่จะต้องใช้เทคโนโลยีพิเศษในการผลิต ซึ่งกลุ่ม Mitsubishi เป็นบริษัทที่มีชื่อเสียง มีเทคโนโลยีและกรรมวิธีการผลิตที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากล ในช่วงปี 2544 และ 2545 Thai-MC Co., Ltd. และ MC ได้โอนหุ้นทั้งหมดให้แก่ MC Non-Ferrous Metal Products Co., Ltd. บริษัทในกลุ่ม Mitsubishi เช่นเดียวกัน ต่อมาในปี 2551 MC ได้กลับเข้าถือหุ้นใน ส่วนนี้ และต่อมาได้โอนหุ้นทั้งหมดให้แก่ Mitsubishi Corporation Unimetals Ltd. ในปี 2556 หุ้นทั้งหมดได้ถูกโอนให้แก่ Mitsubishi Corporation Rtm Japan Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม Mitsubishi เช่นเดียวกัน

ในเดือนธันวาคม 2549 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาได้รับความช่วยเหลือทางเทคนิค และสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายกับ Mitsubishi Aluminum Co., Ltd. และกลุ่ม Mitsubishi โดยเน้นการผลิตแผ่นอลูมิเนียมระบายความร้อน ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ไปสู่อุตสาหกรรมรถยนต์ ต่อมาในเดือนธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ตกลงขยายระยะเวลาของสัญญาทั้ง 2 ฉบับ ดังกล่าวออกไปเป็นระยะเวลา 3 เดือนนับถัดจากวันที่ 26 ธันวาคม 2559 หรือจนกว่าสัญญาฉบับใหม่จะมีผลบังคับใช้แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน ซึ่งเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2560 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาได้รับความช่วยเหลือทางเทคนิค และสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายฉบับใหม่ เป็นระยะเวลา 5 ปี

ทั้งนี้ แม้ว่า Mitsubishi Aluminum Co., Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ จะประกอบธุรกิจประเภทเดียวกับบริษัทฯ อาจมองได้ว่าอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) แต่เนื่องจากทั้ง Mitsubishi Aluminum Co., Ltd. และบริษัทในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายและช่องทางการจัดจำหน่ายที่ไม่เหมือนกัน ซึ่งที่ผ่านมามีบริษัท และ Mitsubishi Aluminum Co., Ltd. ไม่เคยมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น

#### 1.1) เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ/นโยบายและทิศทางการองค์กร

บริษัทฯ มีนโยบายดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม โดยยึดหลักการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใส ตรวจสอบได้ มีจริยธรรม เคารพต่อสิทธิมนุษยชน และผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย ภายใต้ นโยบายคุณภาพมาตรฐาน บริการจับใจ ใส่ใจสิ่งแวดล้อม พร้อมอนุรักษ์พลังงาน เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ คือ การเป็นหนึ่งในผู้นำด้านการผลิตอลูมิเนียมแผ่นและม้วน

.....รับรองความถูกต้อง

## 1.2) การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2562 นับเป็นปีที่ บริษัทฯ มีความท้าทายทางการตลาดเป็นอย่างมาก เนื่องจากปัจจัยภายนอกทางเศรษฐกิจ โลก และการเมือง ระหว่าง ประเทศสหรัฐอเมริกา กับ จีน และอีกหลายประเทศ ที่เรียกว่า “สงครามการค้า” รวมถึงการแข็งค่าของเงินบาทอย่างต่อเนื่อง ปัจจัยดังกล่าวมีผลทำให้บริษัทฯ ได้รับผลกระทบทางด้านราคาขายสินค้า เนื่องจากคู่แข่งที่มีสต็อกสินค้าจำนวนมากและทะลักเข้ามาสู่ตลาดในแถบเอเชีย และประเทศไทย ตลอดจนมีการเข้ามาตั้งโรงงานผลิตอลูมิเนียมใหม่ในประเทศไทยจากประเทศจีนเพิ่มขึ้นใหม่อีกหลายราย ส่งผลให้มีคู่แข่งในตลาดเพิ่มขึ้น ทำให้ตลาดในประเทศไทยที่มีการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้นเพิ่มมากขึ้น เป็นเหตุให้บริษัทฯ สูญเสียลูกค้าในตลาดประเทศไทยไปกว่า 50% เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ส่วนลูกค้ากลุ่มญี่ปุ่นเองที่เดิมที่มีการสั่งซื้อกับบริษัทฯ 100% ในบางรายการก็ได้มีการพัฒนาและทำการแบ่งสัดส่วนการซื้อไปยังคู่แข่งเพิ่มมากขึ้น ทำให้สัดส่วนของการขายในกลุ่มนี้ลดลงอย่างเห็นได้ชัด รวมถึงตลาดส่งออกหลักอย่างอินเดียที่ถึงแม้ว่าปริมาณการส่งออกจะมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น แต่ราคากลับต่ำกว่าความน่าจะเป็นที่ได้ตั้งเอาไว้ โดยภาพรวมในปี 2562 ปริมาณการขาย เพิ่มขึ้นเพียง 1.8 % เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายฐานลูกค้ากลุ่มต่างประเทศเพิ่มขึ้น ในส่วนของตลาดผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมพินสติกแบบเคลือบ และตลาดผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมฟอล์ย

ในปี 2563 บริษัทฯ มีแผนการดำเนินงานที่จะผลักดันการเติบโตของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และยังคงประสบกับความท้าทายทางเศรษฐกิจ และการค้าของโลก รวมถึงผลกระทบจากการระบาดของ Virus Covid-19 ที่ได้มีระบาดตั้งแต่ปลายปี 2562 ที่ผ่านมา โดยศูนย์กลางการระบาดจากประเทศจีน จนถึงปัจจุบันที่มีการแพร่ระบาดกระจายไปยังทั่วโลก โดยเฉพาะประเทศอิตาลี, สเปน, ฝรั่งเศส และอเมริกา ที่ถือว่ามีระบาดที่รุนแรงมาก รวมถึงประเทศไทยเอง จากการระบาดของ Virus Covid-19 นี้ ทำให้หลายประเทศได้ออกมาตรการการป้องกันการแพร่ระบาดของ Virus โดยการใช้มาตรการขั้นเด็ดขาดในการปิดประเทศ ปิดเมือง Lock down กันในหลายภาคส่วน การหยุดงาน หรือกิจกรรมต่าง ๆ ที่จะก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อการแพร่ระบาดของโรค จากสถานการณ์นี้ทำให้เกิดผลกระทบทางเศรษฐกิจอย่างหนักในทุกภาคส่วน รวมถึงผลกระทบต่อทางบริษัทฯ ทางด้านการขายที่ไม่สามารถขายสินค้าได้เพิ่มขึ้น จากการที่ลูกค้าก็ได้รับผลกระทบและมีการปรับแผนการผลิตลดลง การจัดส่งสินค้าเป็นไปด้วยความยากลำบากเนื่องจากลูกค้าบางกลุ่มมีการประกาศการหยุดทำงาน และลูกค้าต่างประเทศเองที่ได้รับผลจากการประกาศ ปิดประเทศ ทำให้ไม่สามารถทำการจัดส่งสินค้าได้

แต่อย่างไรก็ตามทางบริษัทฯ ยังคงมีเป้าหมายที่จะยื่นหยัดในการเป็นผู้ผลิตอะลูมิเนียมรีดเย็นชั้นนำของไทย และก้าวไปสู่การเป็นบริษัทชั้นนำในภูมิภาคอาเซียน ทั้งนี้ จากเป้าหมายการเติบโตดังกล่าว บริษัทฯ ได้วางแผนที่จะทำการตลาดในเชิงลึก โดยจะมีการเจาะลึกการขายและการตลาดในแต่ละประเทศสินค้า ทำให้เกิดความเชี่ยวชาญทางการผลิตและเกิดความได้เปรียบทางคุณภาพสินค้า โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มของอลูมิเนียมเพื่อการผลิตฝาขวด จะเป็นตัวช่วยผลักดันให้ธุรกิจของบริษัทสามารถเติบโตได้ตามเป้าหมาย และในขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังมองโอกาสที่จะสามารถส่งออกไปยังตลาดอื่น ๆ ที่มีการเติบโตสูง เช่น ประเทศอเมริกา, ออสเตรเลีย และยุโรป โดยทางบริษัทฯ ได้มีการเริ่มออกไปสำรวจการทำการตลาดในกลุ่มประเทศดังกล่าว เช่น การเข้าร่วมการจัดแสดงสินค้า AHREXPO2020 ณ เมือง ออร์ลันโด ประเทศสหรัฐอเมริกา ในช่วงต้นปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งเป็นงานแสดงสินค้าทางด้านเครื่องทำความเย็น ที่บริษัทฯ มองเป้าหมายการทำตลาด ทั้งตลาดอลูมิเนียมพินสติกชนิดเคลือบและไม่เคลือบ ตลอดจนการสำรวจเพื่อมองหาโอกาสใหม่ ๆ สำหรับผลิตภัณฑ์อื่น ๆ อีกด้วย

กลยุทธ์สุดท้าย คือ การมุ่งมั่นพัฒนา ทักษะความสามารถ ของพนักงานให้มีความเชี่ยวชาญในการผลิต และการบริการที่เป็นที่พึงพอใจของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับกลยุทธ์ทางการตลาด การส่งเสริมการขาย สื่อประชาสัมพันธ์ และการร่วมมือกับอุตสาหกรรมทุกภาคส่วน ทั้งในส่วนของภาครัฐและเอกชน เพื่อปรับปรุง วิจัย และพัฒนาคุณภาพการผลิต นวัตกรรม ใหม่ เพื่อให้มีความสามารถในการแข่งขันกับคู่แข่งทั้งจากในและต่างประเทศได้มากขึ้น

โครงการสาธิต (ต้นแบบ) สำหรับเตาหลอมประสิทธิภาพสูงในอุตสาหกรรมอลูมิเนียมเป็น โครงการระหว่างกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม กับ องค์กรพัฒนาพลังงานใหม่และเทคโนโลยีอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (NEDO) เพื่อสนับสนุนให้มีการใช้พลังงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและปกป้องสิ่งแวดล้อมด้วยการริเริ่มนำเตาหลอมอุตสาหกรรมประสิทธิภาพสูงมาใช้ ซึ่งจะสามารถนำพลังงานความร้อนที่สูญเสีย (ปล่อยทิ้ง) กลับมาใช้ใหม่ได้ และดำเนินการเผยแพร่การนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ให้แพร่หลาย ที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการ และใช้โรงงานของบริษัทฯ เป็นที่ตั้งโครงการ ยังคงดำเนินไปได้ด้วยดี หลังจากการติดตั้งได้แล้วเสร็จสมบูรณ์ในเดือนกันยายน 2552 โดยได้มีพิธีเปิดโครงการฯ การสัมมนาเพื่อเผยแพร่เทคโนโลยี การเข้าตรวจสอบโครงการ การขึ้นทะเบียนเครื่องจักร ตลอดจนการเยี่ยมชมโครงการเพื่อขยายผล และ ทำ Knowledge management มาเป็นลำดับโดยตลอด ทั้งนี้ โครงการสามารถลดการใช้พลังงาน และ ลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ลงได้ร้อยละ 30 ตามเป้าหมาย เท่ากับเป็นการช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในประเทศและช่วยลดสภาวะโลกร้อนได้อีกทางหนึ่งด้วย โดยปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงใช้เตาหลอมในโครงการเป็นเครื่องจักรหลัก ซึ่งมีส่วนช่วยให้การผลิตได้ปริมาณและคุณภาพมากขึ้น

ส่วนโครงการส่งเสริมวัสดุและอุปกรณ์การอนุรักษ์พลังงาน ของ กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) เพื่อลดการใช้พลังงาน รักษาสิ่งแวดล้อม ที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการมาเป็นลำดับตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นมา ไม่ว่าจะเป็นโครงการปรับเปลี่ยนหัวเผาของเตาหลอมไปเป็นหัวเผาแบบรีเจนเนอเรทีฟที่สามารถนำพลังงานความร้อนที่สูญเสีย (ปล่อยทิ้ง) กลับมาใช้ใหม่ได้ โดยบริษัทฯ ยังคงใช้เตาหลอมในโครงการเป็นเครื่องจักรหลัก ซึ่งมีส่วนช่วยให้การผลิตได้ปริมาณและคุณภาพมากขึ้นด้วย รวมถึงโครงการเปลี่ยนหลอดไฟ LED กับ ติดตั้ง VSD ของเครื่องอัดอากาศ โครงการเปลี่ยนเครื่องปรับอากาศ และ เครื่องทำน้ำเย็น (Chiller) ของเครื่องจักรเป็นแบบประสิทธิภาพสูง รวมถึงโครงการปรับเปลี่ยน ปรับปรุง หรือใช้ระบบควบคุมอัตโนมัติเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในระบบอากาศอัด และแล้วเสร็จในเดือนมิถุนายน 2562 โดยได้รับเงินสนับสนุนโครงการเป็นจำนวนเงิน 20% ของเงินลงทุนแต่ไม่เกินราคากลางที่กำหนด ยังสามารถमानได้ดีมีผลประหยัดการใช้พลังงาน ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และมีระยะเวลาดำเนินการตามเป้าหมาย

บริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 61-0139-1-00-1-0 ลงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 เพื่อการผลิตอลูมิเนียมแผ่นและอลูมิเนียมแผ่นม้วน ประเภท 2.15 กิจการรีด ดึง หล่อ หรือทุบ โลหะที่มีใช้เหล็ก มีกำลังการผลิต ปีละประมาณ 16,000 ตัน โดยได้รับสิทธิและประโยชน์ (ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการอนุมัติให้การส่งเสริม) ดังนี้

- ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน มาเกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน (258 ล้านบาท) ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน มีกำหนด 3 ปี นับแต่วันเริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
- ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น

- ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้าจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก  
ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังไม่ได้แจ้งเปิดดำเนินการ

1.3) โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

**2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ**

.....รับรองความถูกต้อง

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ อุตสาหกรรมอลูมิเนียมด้วยการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมถึงสำเร็จรูปประเภทแผ่นและม้วนชนิดต่าง ๆ จำหน่ายให้กับผู้ผลิตอื่น ซึ่งจะนำไปผลิตเป็นสินค้า หรือเป็นส่วนประกอบในการผลิตสินค้าประเภทอื่น ๆ ต่อไป โดยได้รับการรับรอง ISO 9001 : 2015 และ ISO 14001 : 2015 ทั้งนี้ โดยบริษัทไม่มีบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

**โครงสร้างรายได้**

บริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวและดำเนินธุรกิจในประเทศไทยเท่านั้นแต่มีกลุ่มผลิตภัณฑ์หลักดังนี้

ผลิตภัณฑ์ (Products)	ปี 2562 / Y2019		ปี 2561 / Y2018		ปี 2560 / Y2017	
	รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
	ล้านบาท		ล้านบาท		ล้านบาท	
อลูมิเนียมแผ่น (Sheet Product)	142.85	9.10	116.23	6.47	145.61	9.32
อลูมิเนียมม้วน (Rolled Product)	1,426.35	90.90	1,680.24	93.53	1,417.02	90.68
<b>รายได้จากการขาย (Total Sales)</b>	<b>1,569.20</b>	<b>100.00</b>	<b>1,796.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1562.60</b>	<b>100.00</b>
รายได้อื่น ๆ (Other Income)	-		48.65		16.77	
<b>รวมรายได้ (Total Revenues)</b>	<b>1,569.20</b>		<b>1,845.12</b>		<b>1,579.40</b>	

**2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์**

ลักษณะของผลิตภัณฑ์ชนิดต่าง ๆ ของบริษัท คือ

**(1.1) อลูมิเนียมชนิดแผ่น (SHEET PRODUCT) ประกอบด้วย**

- แผ่นอลูมิเนียมตัดตามความต้องการของลูกค้า (CUT TO LENGTH) เป็นแผ่นอลูมิเนียมที่จะผลิตตาม อัลลอยด์ หนากว้าง ความหนาและตัดความยาวตามขนาดที่ลูกค้ากำหนด การผลิตจะทำตามคำสั่งของลูกค้า แต่ละราย (Made to order) แผ่นอลูมิเนียมชนิดนี้ใช้เป็นวัตถุดิบในสินค้าต่าง ๆ เช่น เป็นแผ่นประกอบใช้ในการก่อสร้างอาคาร เป็นแผ่นประกอบใช้ในเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นแผ่นประกอบใช้ทำแผ่นกันความร้อนสำหรับรถยนต์และอาคารทั่วไป เป็นแผ่นใช้สำหรับทำฝาจุกเกลียว ใช้ในอุตสาหกรรมแผงวงจรไฟฟ้า ฯลฯ
- แผ่นอลูมิเนียม 4 x 8 ฟุต (4 x 8 SHEETS) ซึ่งเป็นขนาดมาตรฐานสำหรับใช้งานทั่วไปที่ความหนาต่างกัน

**(1.2) อลูมิเนียมชนิดม้วน (ROLLED PRODUCT) ประกอบด้วย**

- อลูมิเนียมฟินสต็อก (ALUMINIUM FINSTOCKS) ใช้เป็นส่วนประกอบในการผลิตเครื่องปรับอากาศในบ้าน อาคาร สำนักงาน ห้างสรรพสินค้า และแผงระบายความร้อนของรถยนต์ ตู้แช่รถตู้เย็น ฯลฯ

.....รับรองความถูกต้อง

- อลูมิเนียมพินสติกเคลือบ (ALUMINIUM PRECOATED FINSTOCKS) ใช้ทำแผงระบายความร้อน เช่นกัน โดยนำ ALUMINIUM FINSTOCKS มาเคลือบสารเคมีที่มีคุณสมบัติทำให้หยดน้ำไม่เกาะจะ ช่วยระบายอากาศได้ดี ประหยัดพลังงาน และยืดอายุการใช้งาน
- อลูมิเนียมพินสติกสำหรับหมวดยานยนต์ (ALUMINIUM FINSTOCKS FOR AUTOMOTIVE) เป็นอลูมิเนียมเกรดพิเศษ เพื่อนำไปผลิต หม้อน้ำรถยนต์ (Radiator) แผงระบายความร้อนอื่น ๆ ในรถยนต์ เช่น คอนเดนเซอร์ (Condensor) อินเตอร์คูลเลอร์ (Intercooler)
- อลูมิเนียมฟอยล์ (ALUMINIUM FOILS) มีลักษณะบาง ขนาดความหนาตั้งแต่ 0.020 มม. ถึง 0.10 มม. ใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมหลากหลาย
- อลูมิเนียมม้วน (ALUMINIUM COILS) เป็นอลูมิเนียมที่มีลักษณะเป็นม้วน มีหลากหลายเกรด ความหนา และ ความกว้างตามความต้องการของลูกค้า บางลูกค้าอาจจะนำไปตัดเป็นแผ่น หรือ แถบ หรือ เป็นเส้น เพื่อนำไปผลิตเป็นผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมอื่นๆ ของลูกค้าเลย

## 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

### (ก) นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์หรือบริการที่สำคัญ

#### (1) กลยุทธ์ทางการตลาด

เนื่องจากสินค้าส่วนใหญ่ของบริษัทจัดเป็นสินค้าอุตสาหกรรมที่ผลิตกึ่งสำเร็จ (Intermediate products) ซึ่งลูกค้าต้องนำไปเข้ากระบวนการผลิตต่อ หรือแปรรูปจนเป็นสินค้าสำเร็จ (Finished products)

1.1 กลุ่มลูกค้าประจำ และสินค้าประจำส่วนใหญ่จะสั่งสินค้าที่มีคุณลักษณะ (Specification) เดิม ๆ ความพึงพอใจของลูกค้า คือ ให้สินค้ามีคุณภาพดีสม่ำเสมอได้ตามเวลา และการต่อรองด้านราคา

กลยุทธ์ทางการตลาด ที่บริษัทฯ พึ่งใช้ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อสนองความต้องการของตลาดและลูกค้ากลุ่มนี้ มีดังนี้

- ผลิตสินค้าตามความต้องการของลูกค้าให้ได้มาตรฐาน
- รักษาคุณภาพสม่ำเสมอ
- ส่งมอบสินค้าได้ภายในเวลาที่ตกลงกับลูกค้า
- ร่วมมือพัฒนาผลิตภัณฑ์กับลูกค้า เพื่อให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพดีขึ้น
- พนักงานขายเข้าเยี่ยมพบลูกค้าอย่างใกล้ชิด แลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารใหม่ ๆ ทันสมัยในเชิงการตลาด แล้วแจ้งข้อมูลตลาดแก่ผู้บังคับบัญชาและทีมงานให้รู้สถานการณ์ ทันเหตุการณ์
- เชิญลูกค้าเข้าเยี่ยมชม โรงงานเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าบริษัทฯ สามารถผลิตสินค้าเพื่อสนองตอบความต้องการได้
- กรณีลูกค้าต่างประเทศ ต้องให้ความร่วมมือกับหน่วยราชการ ศึกษาระเบียบวิธีการส่งออกเพื่อให้มีระบบที่ดี มีการประสานงานและการสื่อสารที่รวดเร็ว น่าเชื่อถือ
- ทำการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และขบวนการผลิต ให้ประหยัดและลดต้นทุน เพื่อให้สามารถแข่งขันได้
- ทำการสำรวจตลาดลูกค้าปัจจุบันพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มตลาดและขยายตลาด

.....รับรองความถูกต้อง



1.2 กลุ่มลูกค้าใหม่ เนื่องจากมีการแข่งขันสูง จึงจำเป็นต้องมีการสรรหาลูกค้าใหม่ ๆ ที่อาจใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ผลิตได้อยู่แล้ว หรืออาจพัฒนานำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อยู่ตลอดเวลา บริษัทฯ ได้นำเสนอขีดความสามารถการผลิตและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อันเนื่องจากมีเครื่องจักรใหม่ ๆ หรือพัฒนาปรับปรุงเครื่องจักรที่มีอยู่ ทำให้บริษัทฯ มีความสามารถและกำลังการผลิต (Capability) ที่จะพัฒนา ผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และขยายฐานลูกค้าใหม่ เพื่อเพิ่มตลาดได้

**(2) ลักษณะ / กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย**

ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ผลิตอยู่แล้ว ได้แก่ สินค้าอลูมิเนียมประเภทรีด (Aluminium Rolled Products) ซึ่งผลผลิตที่ได้จะมี 2 ลักษณะ คืออลูมิเนียมม้วน และอลูมิเนียมแผ่น สำหรับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายมีหลัก ๆ ดังนี้

- 1.1 กลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการที่มีโรงงาน รับซื้ออลูมิเนียมจากบริษัทฯ ไปเพื่อผลิตเป็นสินค้าประเภท ชิ้นส่วนประกอบ เช่น ชิ้นส่วนประกอบเครื่องปรับอากาศ ตู้เย็น ตู้แช่ ชิ้นส่วนประกอบในเครื่องใช้ไฟฟ้า หม้อน้ำรถยนต์ แผงกันความร้อนในอุตสาหกรรมรถยนต์ ฯลฯ
- 1.2 กลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการมีโรงงาน รับซื้ออลูมิเนียมจากบริษัทฯ ไปเพื่อแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์ ประกอบสินค้าเพื่อการบริโภคและรับประทาน เช่น ใช้อลูมิเนียมทำฝาจากเกลียวบิดขาด ฝาด้วยโยเกิร์ต ถ้วยและถาดขนม พอยล์ห่ออาหาร ฯลฯ
- 1.3 กลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ผลิตสินค้าเพื่ออุปโภค ใช้อลูมิเนียมจากบริษัทฯ ไปเพื่อป้อนหรือขึ้นรูป ผลิตเป็นสินค้าสำเร็จโดยตรง เช่น ป้อนขึ้นรูปเป็นตู้ควบคุมไฟฟ้า ป้อนเป็นรังผึ้งหรือท่อดูดควันอาหาร ป้อนทำฝาและไส้หม้อหุงข้าว ป้อนทำแผ่นป้ายทะเบียน ป้อนขึ้นรูปเป็นขั้วหลอดไฟ ป้อนขึ้นรูปทรงกรกัณฑ์ความร้อนสำหรับโครงสร้างรถยนต์ ฯลฯ
- 1.4 กลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการมีโรงงาน สั่งซื้ออลูมิเนียมจากบริษัทฯ ไปเพื่อผลิตเป็นผลิตภัณฑ์อื่นๆ เช่น แผ่นรองเจาะ แผงควบคุมวงจร ตาไก่อ้อยเชือกกรองเท้า กระเป๋าลูมิเนียม ขั้วต่อ ตาไก่อ้อยสำหรับผ้าปู ฯลฯ

**(3) การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย**

บริษัทจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้า ดังนี้

- ลูกค้าภายในประเทศ ทั้งบริษัทคนไทย บริษัทที่ถือหุ้นกับต่างชาติ และบริษัทต่างชาติที่ตั้งโรงงานอยู่ในประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้ผลิตเพื่อขายทั้งในประเทศและเพื่อการส่งออก
- ลูกค้าต่างประเทศ บริษัทฯ มีการส่งจำหน่ายลูกค้าต่างประเทศโดยตรงตามใบสั่งซื้อของลูกค้า ซึ่งเป็นโรงงานผู้ผลิตสินค้าที่ใช้อลูมิเนียมเป็นส่วนประกอบ ตามลักษณะสินค้า/กลุ่มเป้าหมายเดียวกันกับลูกค้าภายในประเทศ
- นอกจากนี้ยังมีการจำหน่ายผ่านตัวแทน ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

ช่องทางการจำหน่ายสามารถจำแนกได้ 3 ทางหลัก ๆ ดังนี้

- 1) จำหน่ายโดยพนักงานขายของบริษัทจำหน่ายตรงถึงผู้ผลิต ผลิตภัณฑ์แปรรูปจากอลูมิเนียม ซึ่งเป็นผู้ประกอบการในประเทศไทย (Local Converters and/or Manufacturers) ซึ่งมีทั้งบริษัทของคนไทย บริษัทต่างชาติ และบริษัทร่วมทุนคนไทยและต่างชาติที่มาตั้งฐานการผลิตในประเทศไทย รวมถึงที่ตั้งอยู่ในเขตการส่งออก (Export Zone) เป็นผู้ผลิตเพื่อขายทั้งในประเทศและเพื่อการส่งออก

- 2) จำหน่ายโดยพนักงานขายต่างประเทศของบริษัท จำหน่ายตรงไปยังลูกค้าต่างประเทศทั้งที่เป็น โรงงานผู้ผลิต และที่ เป็นผู้แทนจำหน่ายในต่างประเทศผู้ที่จำหน่ายต่อไปยังผู้ผลิตผลิตภัณฑ์แปรรูปในประเทศนั้น ๆ และประเทศใกล้เคียง
- 3) จำหน่ายผ่านผู้แทนจำหน่ายในประเทศ ซึ่งจัดจำหน่ายให้กับผู้ผลิตและผู้ส่งออกต่างชาติที่ตั้งอยู่ในประเทศไทย ทั้งที่ผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศไทยเองผลิตเพื่อการส่งออก (Export) รวมทั้งบริษัทที่ส่งออกไปยังต่างประเทศด้วย

การจำหน่ายใน 2 ช่องทางแรก โดยพนักงานขายของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56 ส่วนการจำหน่ายในช่องทางที่ 3 โดยผู้แทนจำหน่ายในประเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44

#### (ข) สถานการณ์การขายและการตลาด

ในปี 2562 ปริมาณขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดยผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมชนิดม้วน (Rolled Product) มีสัดส่วน 90.90% อลูมิเนียมชนิดแผ่น (Sheet Product) มีสัดส่วน 9.10% โดยมีการขยายผลิตภัณฑ์และฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น ในส่วนของผลิตภัณฑ์ฟอยล์ อลูมิเนียมพินสติกทั้งแบบเคลือบและไม่เคลือบ โดยการขยายตัวอยู่ในกลุ่มลูกค้าตลาดต่างประเทศ ในแถบเอเชียเป็นส่วนใหญ่ สำหรับตลาดภายในประเทศมีสัดส่วนที่ลดลงเนื่องจากการแข่งขันค่อนข้างสูงจากคู่แข่ง โดยเฉพาะจากประเทศจีน

#### การพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการตลาด

ปี 2562 ยังคงมีการร่วมมือกับลูกค้าทั้งลูกค้าในประเทศ และ ลูกค้าต่างประเทศเป้าหมายใหม่ ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ หลายราย โดยได้มุ่งเน้นทำการตลาดเชิงรุก ส่งผลให้ประสบความสำเร็จในการขยายตลาดฟอยล์และพินสติก โดยเฉพาะในต่างประเทศ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้พัฒนาสินค้าชนิดอื่น ๆ อย่างต่อเนื่อง รวมถึงแผ่นอะลูมิเนียมสำหรับระบายความร้อนในรถยนต์ซึ่งร่วมพัฒนากับทาง Mitsubishi Aluminum โดยคาดว่าจะสามารถขยายตัวได้ในปี 2563 แม้ว่าจะประสบปัญหาการแข่งขันทางด้านราคาที่ยืดหยุ่นจากต่างประเทศ

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้เพิ่มพันธมิตรเพื่อช่วยในการขยายตลาดในต่างประเทศ เช่น เอเชีย โอเชียเนีย ยุโรป โดยเฉพาะในหมวด Foil, Finstock และ Precoated Finstock ซึ่งยังคงมีอัตราการเติบโตเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสัดส่วนการส่งออกไปยังตลาดในเอเชียเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของตลาดอลูมิเนียมพินสติก และ ตลาดอลูมิเนียมฟอยล์ ซึ่งถือเป็นตลาดส่งออกที่สำคัญ เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นประเทศที่กำลังพัฒนา และมีความต้องการพื้นฐานในด้านที่อยู่อาศัยจำนวนมากขึ้น นั้นหมายถึงความต้องการบรรจุภัณฑ์ และเครื่องปรับอากาศที่มากขึ้นด้วย โดยเฉพาะตลาดเครื่องปรับอากาศแม้มีการแข่งขันกันสูงมากด้วยจำนวนผู้เล่นในตลาดที่มีจำนวนมาก ทั้งที่เป็นแบรนด์ระดับโลกและแบรนด์ในท้องถิ่นเอง แต่เป็นโอกาสสำคัญในการส่งออกอลูมิเนียมพินสติกของบริษัทฯ ที่มีความได้เปรียบจากข้อตกลงการค้าของไทยกับหลายประเทศในภูมิภาคเอเชีย นอกจากนั้นจากการพัฒนาสินค้าฟอยล์ที่มีคุณภาพดี ส่งผลให้กลุ่มบริษัทที่ผลิตภาชนะบรรจุอาหารที่ผลิตจากอลูมิเนียมหันมาให้ความสนใจในการนำเข้าอลูมิเนียมฟอยล์จากทางบริษัทฯ มากขึ้น สำหรับสัดส่วนการส่งออกสินค้าของทางบริษัทฯ ในปี 2562 มีสัดส่วนการส่งออกทุกช่องทาง 79% และมีสัดส่วนจากการขายภายในประเทศ 21%

.....รับรองความถูกต้อง

ในอุตสาหกรรมการผลิตผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมประเภทรีด ได้มีการพัฒนาเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองให้ได้หลายประเภทผลิตภัณฑ์ตามความต้องการของตลาด ลูกค้าส่วนใหญ่จะต้องนำผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมประเภทรีดไปแปรรูปให้เป็นผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปอื่นหรือดัดแปลงใช้เป็นส่วนประกอบในการผลิตผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมอื่น ๆ หรือผลิตภัณฑ์เพื่อการอุปโภค บริโภค ประเภท ต่าง ๆ

**ผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมประเภทรีดเป็นประเภทหลัก ๆ เพื่อการแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปได้ สามารถจำแนกได้ ดังนี้**

- อลูมิเนียมฟีนสต็อก เป็นวัตถุดิบหลักในอุตสาหกรรมผู้ผลิตคอยล์เย็นและคอยล์ร้อน สำหรับเครื่องปรับอากาศ บ้าน สำนักงานและรถยนต์ สำหรับเครื่องทำความเย็น (Heat Exchanger) ประเภทตู้แช่ ฯลฯ
- อลูมิเนียมแผ่น เป็นวัตถุดิบหลักในอุตสาหกรรมฝาเครื่องดื่มน้ำ ผ่ายา ส่วนประกอบในช่องแข็งตู้เย็น เป็นวัตถุดิบสำหรับอุปกรณ์ในอุตสาหกรรมก่อสร้าง เครื่องครัว เครื่องเรือน งานตกแต่ง แผ่นเสริมประกอบในการผลิตสินค้าหมวดอิเล็กทรอนิกส์ แผ่นฉนวนกันความร้อนในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุปกรณ์ไฟฟ้าต่าง ๆ และยังเป็นส่วนประกอบในผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมอื่น ๆ
- อลูมิเนียมคอยล์ นำไปเป็นวัตถุดิบหลักของผลิตภัณฑ์ได้หลากหลาย ได้แก่ เป็นส่วนประกอบของเสื้อผ้า เข็มขัด กระเป๋า และรองเท้า เป็นส่วนประกอบหรือตกแต่งในเครื่องใช้ไฟฟ้า อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ เป็นส่วนประกอบในวัสดุตกแต่งอาคาร เป็นอุปกรณ์ส่วนประกอบในอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ ทำแผ่นป้ายทะเบียน เป็นท่อดูดควันหรือเป็นรังผึ้งสำหรับเครื่องดูดควันในห้องครัว รวมถึงลูกหมุนดูดอากาศ
- อลูมิเนียมพอยล์ สามารถแปรรูปได้หลากหลาย เช่น ใช้เป็นส่วนประกอบของอุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์สำหรับบรรจุอาหาร ขนม ยา เครื่องดื่ม ใช้ในครัวเรือนหรือภัตตาคาร โรงแรม เพื่อถนอมอาหาร เสา ย่าง อบ ทำเป็นถาด ถ้วย ถาด ใช้ในอุตสาหกรรมอาหารอบ เค้ก พาย ต่าง ๆ นอกจากนี้ยังใช้ในอุตสาหกรรมประกอบรถยนต์ เป็นส่วนประกอบหลักของแผ่นกันความร้อน พันท่อแอร์ในอาคารต่าง ๆ ฯลฯ

อลูมิเนียมสามารถแปรรูปและทำผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปได้หลายประเภท เนื่องจากมีคุณสมบัติพิเศษ กล่าวคือ มีน้ำหนักเบา ผิวหน้าสวยใส ทนต่อการสึกกร่อนได้ดี ไม่เป็นสนิมง่าย ขึ้นรูปเป็นบรรจุภัณฑ์ เป็นฝา ขึ้นรูปทรงต่าง ๆ ได้เหมาะที่จะใช้กับผลิตภัณฑ์ที่มีความเย็นขึ้นได้ดี ทนและนำความร้อนได้ดี

บริษัทฯ ได้พยายามคงมาตรฐานคุณภาพและการจัดส่งให้อยู่ในระดับมาตรฐาน ISO 9001 : 2015 ซึ่งเกิดจากร่วมมือประสานงานระหว่างหน่วยงานต่าง ๆ ในบริษัทฯ เป็นอย่างดี ทั้งนี้จะสามารถวัดได้จากการประเมินความพึงพอใจจากลูกค้าได้ตอบแบบสอบถามว่ามีความพึงพอใจสูงกว่าที่ตั้งเป้าหมายมาตรฐานไว้

#### ผลกระทบต่อการขาย และการตลาดจากปัจจัยภายนอกองค์กร

1. ความผันผวนของราคาอลูมิเนียมโลก ขึ้น-ลง
2. ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน: อัตราแลกเปลี่ยน บาท : ดอลลาร์ ขึ้น-ลง
3. ฤดูกาล : เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ทำเพื่อเป็นตัวระบายความร้อน ได้แก่ เครื่องปรับอากาศ ตู้แช่ เมื่อมีอากาศหนาวเย็นหรือลูกค้าต่างประเทศมีฤดูมรสุมยาว ทำให้การผลิตเพื่อการส่งออกมีการชะลอตัวบ้างบางระยะเวลา
4. สงครามทางการค้า และ การระบาดของ Virus Covid-19

.....รับรองความถูกต้อง

เนื่องจากที่บริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองคุณภาพมาตรฐานของผลิตภัณฑ์และ ISO 9001 : 2015 และได้ผ่านการรับรองคุณภาพมาตรฐานสิ่งแวดล้อม ISO 14001 : 2015 ตั้งแต่ปี 2561 ทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการรักษาและปรับปรุงระดับมาตรฐานยังตื่นตัวในการปฏิบัติตามเพื่อรักษามาตรฐาน มีการตรวจสอบภายในเป็นระยะ รวมถึงการส่งตรวจสอบคุณภาพกับบริษัทฯ หรือองค์กรที่สามารถออกเอกสารรับรองมาตรฐานสากล (Third party) เพื่อให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า จึงทำให้บริษัทฯ สามารถคงคุณภาพมาตรฐานตามที่ได้รับรองทั้ง 2 มาตรฐาน ทำให้ลูกค้าเกิดความมั่นใจว่าบริษัทเป็นผู้ผลิตสินค้ามีคุณภาพได้มาตรฐาน และ รักษาสิ่งแวดล้อม มีการทบทวนการบริหารจัดการ จัดส่งได้ตามเวลา ทำให้ได้รับการยอมรับมากขึ้น ทั้งนี้ ส่วนหนึ่งเกิดจากความร่วมมือร่วมใจของพนักงานทั้งองค์กรในการรักษาระดับมาตรฐาน การวางแผนการผลิต การตรวจสอบคุณภาพ การพัฒนาสินค้า การจัดส่ง และการบริการหลังการขาย เช่น การปรับระเบียบวิธีการนำเสนอ ปรับปรุงผลิตภัณฑ์ปัจจุบัน ช่วยวิเคราะห์การผลิตในสายงานของลูกค้าเพื่อให้ได้สินค้าสำเร็จรูปที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า สร้างสรรค์คิดค้น วิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ไม่เคยผลิต เปิดทศวรรษความสามารถในการผลิตสิ่งใหม่ ๆ สามารถส่งออกสู่อุตสาหกรรมปลายทางได้ทั้งในและต่างประเทศได้ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของขั้นตอนการก้าวสู่การเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมนี้

เนื่องจากประเทศไทยมีความเหมาะสมและพร้อมในปัจจัยพื้นฐานหลายประการ อาทิเช่น สาธารณูปโภค ไฟฟ้า ประปา โทรศัพท์ มีมาตรการสนับสนุนการลงทุนจากต่างประเทศ และสภาวะเศรษฐกิจในประเทศมหาอำนาจยังมีปัญหา จึงกล่าวได้ว่าอุตสาหกรรมอลูมิเนียมประเภทรีดนี้ยังมีความต้องการของตลาดสูง และยังสามารถพัฒนาตลาดให้เจริญเติบโตได้ต่อเนื่อง โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่นำไปผลิตเพื่อการส่งออก

ยังคงมีปัญหาค่าขายราคาต่ำกว่าทุน (ทุ้มตลาด) ของคู่แข่งจากต่างประเทศ ประกอบกับภาษีนำเข้ามีอัตราร้อยละ 0 อันเป็นการแข่งขันที่ไม่สมบูรณ์ ทำให้ผู้ผลิตอลูมิเนียมกึ่งสำเร็จรูปประเภทรีดในประเทศประสบปัญหาอย่างเช่นทุกวันนี้ สิ่งที่จะกระทบตามมาก็คือ ปัญหาการขาดดุลการค้าและปัญหาแรงงานในประเทศ ส่งผลเสียต่อเศรษฐกิจโดยรวมและภาพพจน์แง่การลงทุนในประเทศเป็นอย่างมาก อยากใครขอให้ภาครัฐควรเร่งพิจารณาหามาตรการช่วยชะลอการนำเข้าจากต่างประเทศ

### ความยาก/ง่ายที่จะมีคู่แข่งรายใหม่

ธุรกิจที่บริษัทดำเนินการเป็นอุตสาหกรรมผลิตอลูมิเนียมประเภทแผ่นและม้วน ต้องใช้เทคโนโลยีสูง ลงทุนสูงมาก ต้องปรับปรุงลงทุนในด้านเทคโนโลยีเพิ่มเติมเป็นระยะ ๆ เพื่อรองรับกับตลาดใหม่ ๆ ให้สามารถรองรับและพัฒนา ร่วมกับลูกค้า เพื่อขยายโอกาสทางการตลาดได้ตลอดเวลา การก่อตั้งโรงงานใหม่มาเป็นคู่แข่งในประเทศก็อาจเกิดขึ้นได้ โดยมีบริษัทข้ามชาติรายใหญ่มาลงทุนและมีความรู้ด้านเทคโนโลยีเป็นพื้นฐานมาก่อน นอกจากนี้ยังมีบริษัทตัวแทน/ตัวกลางเกิดขึ้นเพื่อการนำเข้า สินค้าประเภทเดียวกับที่บริษัทผลิตอยู่ โดยใช้ข้อได้เปรียบจากการปรับลดภาษีนำเข้าในหมวดสินค้าอลูมิเนียมแผ่นเหลือร้อยละ 0 มาแบ่งตลาดไปเพราะเห็นถึงโอกาสการขยายตัวของภาคอุตสาหกรรมอลูมิเนียม และได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลประเทศนั้น ๆ

คู่แข่งชั้นปัจจุบันส่วนใหญ่มาจากต่างประเทศในแถบ Asia ซึ่งมีต้นทุนที่ถูกกว่าเนื่องจากผู้ผลิตส่วนใหญ่ในประเทศนั้น ๆ มีปริมาณการผลิตสูงมาก จนต้นทุนต่อหน่วยต่ำมาก มีการสนับสนุนจากรัฐบาลในประเทศนั้น ๆ ประกอบกับผลกระทบจากการปรับลดภาษีนำเข้า (FTA) จนเป็น 0% จึงใช้นโยบายด้านราคา เพื่อแย่งส่วนแบ่งการตลาดในประเทศ ไทย หากแต่บริษัทฯ ได้ปรับตัวและกลยุทธ์ทางการตลาดจากปี 2558 ถึง ปัจจุบัน จนได้รับการยอมรับด้านคุณภาพและบริการมากขึ้น จึงได้สวนแบ่งตลาดกลับคืนบ้าง ประกอบกับได้ตลาดใหม่ ๆ ในต่างประเทศมากขึ้น

.....รับรองความถูกต้อง

สำหรับสินค้าที่ทำทดแทนอลูมิเนียมมีน้อยมาก แต่อาจเกิดการทดแทนด้วยการใช้อัลลอย (Alloy) ที่ต่างกัน มีคุณสมบัติสูงขึ้นราคาอาจเท่าเดิม ลูกค้าน่าจะหันไปใช้อลูมิเนียมอัลลอยใหม่ทดแทน

มีบางสินค้ากลับมาใช้อลูมิเนียมทดแทนวัสดุที่ใช้อยู่เดิม เพราะคุณสมบัติของอลูมิเนียมที่มีน้ำหนักเบา ทนต่อการผุกร่อนได้ดีกว่า

### อำนาจต่อรองของผู้ซื้อและผู้ขาย

ในปีที่ผ่านมาลูกค้านำรายใหญ่ และขนาดกลางยังคงมีอำนาจการต่อรองสูงมาก เพราะมีผู้ผลิต (คู่แข่ง) จากต่างประเทศเข้ามาบุกตลาดต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีตัวแทนจำหน่ายเสนอตัวเข้ามาอย่างต่อเนื่อง แม้ลูกค้าหลัก ๆ ที่พอใจในผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯ และยังคงให้ความไว้วางใจและสั่งซื้ออยู่เป็นประจำ ก็ยังมีผลกระทบบ้าง นโยบายของภาครัฐก็เป็นปัจจัยสำคัญหนึ่งที่มีส่วนทำให้ยอดขายไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

## 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

### (1) การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

#### (ก) ลักษณะการจัดให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์เพื่อจำหน่าย

##### 1. การผลิต

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมม้วนแห่งแรกในประเทศไทยที่ได้การรับรอง ISO 9001 : 2015 และได้ผ่านการรับรองคุณภาพมาตรฐานสิ่งแวดล้อม ISO 14001 : 2015 อีกด้วย โดยมีโรงงานที่ใช้ในการผลิต จำนวน 4 โรง อยู่ที่จังหวัดสมุทรปราการ มีกำลังการผลิตโดยรวมประมาณ 1,800 ตัน/เดือน มีพนักงานและพนักงานของผู้รับเหมารวม 300 คน สำหรับการผลิตจะขึ้นกับปริมาณการสั่งซื้อของลูกค้า ฤดูกาล และการคาดการณ์ยอดขายของฝ่ายจัดการ (ฝ่ายการตลาด) ซึ่งสามารถรองรับความต้องการของลูกค้าได้ แต่เพื่อรองรับการเติบโตของยอดขายในอนาคตที่มีแนวโน้มจะเพิ่มสูงขึ้น บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องปรับปรุงพัฒนาประสิทธิภาพ และเพิ่มเติมเครื่องจักรเพื่อเพิ่มขีดความสามารถและกำลังในการผลิตรักษาคุณภาพ และสนองความต้องการของลูกค้า

##### 2. การจัดหาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตของบริษัท คือ อลูมิเนียม และอื่น ๆ การจัดซื้อมีทั้งจากผู้ผลิตโดยตรง (Producer) และผู้ค้าที่เป็นตัวแทนจากต่างประเทศ (Trader) โดยบริษัททำสัญญาซื้อขายอลูมิเนียมบวกค่า Premium เป็นรายไตรมาส /รายเดือนโดยส่วนใหญ่ตกลงราคาเป็น CIF และใช้ราคาซื้อขายตามราคาตลาด London Metal Exchange (LME) บวก Premium และเมื่อได้รับสำเนาเอกสารการส่งวัตถุดิบจากผู้ขายแล้วบริษัทชำระเงินภายใต้เงื่อนไข L/C, TT ตามที่ตกลงกัน

.....รับรองความถูกต้อง

จากการที่บริษัทมีประวัติและความสัมพันธ์อันดีในการซื้อขายอลูมิเนียม และอื่น ๆ กับผู้ขายหลายราย ทำให้ได้รับความไว้วางใจและได้รับการเสนอขายจากผู้ผลิตและผู้ค้ารายใหม่ ๆ อย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทมีแหล่งวัตถุดิบมากขึ้นและได้รับเงื่อนไขการซื้อขายที่ดีขึ้น อาทิเช่น การต่อรองค่า Premium การจอร์ราคาล่วงหน้า การชำระเงินภายใต้เงื่อนไข Open Account (แทนการเปิด L/C) เป็นต้น ซึ่งช่วยในการบริหารต้นทุนและลดค่าใช้จ่าย บริษัทจึงมีความมั่นใจในการจัดหาอลูมิเนียมแห่งอย่างสม่ำเสมอและในเงื่อนไขที่น่าพอใจ

โดยสรุปจากความสัมพันธ์ที่ค่อนข้างยาวนานกับผู้ขายหลายรายจนเป็นที่ไว้วางใจและได้รับการสนับสนุนที่ติดต่อตลอดมา ประกอบกับนโยบายบริหารจัดการที่กระจายความเสี่ยงในการจัดหาวัตถุดิบ โดยการจัดหาผู้ขายรายใหม่เพิ่มเติม และการชำระเงินที่ตรงต่อเวลา ทำให้บริษัทมีความมั่นใจในการจัดหาวัตถุดิบในการผลิตทั้งวัตถุดิบหลักและวัตถุดิบอื่น ๆ ว่าจะมีความสม่ำเสมอด้านปริมาณ ความเชื่อถือด้านคุณภาพ และความสมเหตุสมผลด้านราคา ได้ตลอดไป

### 3. ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

กระบวนการผลิตและวัตถุดิบเหลือใช้ของบริษัทไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เกินกว่าปริมาณที่กฎหมายกำหนดไว้ ทั้งนี้ เนื่องจากการหลอมอลูมิเนียมของบริษัทฯ ใช้อลูมิเนียมแท่ง (Ingot) ซึ่งมีความบริสุทธิ์ 99.7% และใช้ก๊าซธรรมชาติ (NG) เป็นเชื้อเพลิงแทนน้ำมันเตาเกรดสูงเป็นเชื้อเพลิงในการหลอม จึงมีมลสารเกิดขึ้นน้อยมากและอยู่ในเกณฑ์ตามที่กฎหมายกำหนด เตาหลอมรวมทั้งเครื่องจักร อุปกรณ์ ที่เกี่ยวข้องอยู่ในอาคาร โรงงานที่มีฝาดมุ้ง โดยรอบ จึงทำให้เสี่ยงไม่มีผลกระทบใด ๆ ส่วนน้ำเสีย เช่น น้ำปนคราบน้ำมัน ที่เกิดจากระบบหล่อเย็นของขั้นตอนหล่อรีดแผ่นอลูมิเนียม ซึ่งมีการบำบัดโดยผ่านบ่อบำบัดน้ำเสีย ระบบดักคราบน้ำมันตลอดจนระบบบำบัดน้ำเสียก่อนปล่อยน้ำทิ้ง และยังมีโรงบำบัดน้ำเสียที่ได้มาตรฐานในการบำบัดน้ำเสีย สำหรับวัตถุดิบเหลือใช้บางอย่าง สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ (Recycle) ได้เป็นอย่างดีถูกส่งไปกำจัด/บำบัด โดยผู้ประกอบการที่ได้รับอนุญาตจากราชการที่เกี่ยวข้อง จึงทำให้ไม่มีผลกระทบใด ๆ ต่อสิ่งแวดล้อม

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการตามมาตรการลดผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมาตรการติดตามตรวจสอบสิ่งแวดล้อม (EIA) ภายใต้การควบคุมดูแลของกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม และกองวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม สำนักงานนโยบายและแผนสิ่งแวดล้อมกำหนดเป็นประจำทุกปี ๆ ละ 2 ครั้งมาโดยตลอด ซึ่งผลการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อมยังต่ำกว่าเกณฑ์มาตรฐานกำหนดไว้ทุกรายการ และที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยมีประวัติการกระทำผิดเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมใด ๆ เลย โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทเสียค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพื่อควบคุมผลกระทบสิ่งแวดล้อมดังกล่าว รวมถึงการที่บริษัทได้ดำเนินการนำก๊าซธรรมชาติ (NG) มาใช้แทนเชื้อเพลิงหรือพลังงานที่ใช้อยู่เดิมตั้งแต่ปลายปี 2546 การติดตั้งระบบดูดฝุ่นบริเวณเตาหลอม, เตาเผากำจัดกลิ่น ทำให้สามารถช่วยลดผลกระทบสิ่งแวดล้อมให้น้อยลงไปกว่าเดิมอีกทางหนึ่ง

ส่วน โครงการสาธิต (ต้นแบบ) สำหรับเตาหลอมประสิทธิภาพสูงในอุตสาหกรรมอลูมิเนียมที่เป็นโครงการระหว่างกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม กับองค์การพัฒนาพลังงานใหม่และเทคโนโลยีอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (NEDO) รวมถึงโครงการส่งเสริมวัสดุและอุปกรณ์การอนุรักษ์พลังงานของกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) เพื่อลดการใช้พลังงาน รักษาสิ่งแวดล้อม ที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการ ได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อ 1.2 การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ข้างต้น

### 2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

#### 4. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัท ที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

##### ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปิดเสรีทางการค้า (FTA) ที่อาจมีผลกระทบต่อยอดขายและต้นทุนการผลิต

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมชนิดแผ่นและม้วนจำหน่าย เป็นการผลิตเพื่อทดแทนการนำเข้า การที่รัฐบาลได้ดำเนินการปรับโครงสร้างอัตราภาษีนำเข้าทั่วไป (MFN RATE) โดยสินค้าที่บริษัทผลิตและจำหน่ายมีอัตราภาษีนำเข้าลดลงเหลือ 5% ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2548 บางส่วนลดลงเหลือ 3% ตั้งแต่วันที่ 23 พฤษภาคม 2559 แล้ว ส่วนเขตการค้าเสรีอาเซียน (AFTA) มีอัตราภาษีนำเข้าลดลงเหลือ 0% ตั้งแต่ปี 2553 สำหรับการเปิดเสรีการค้า (FTA) ในรูปแบบทวิภาคี (Bilateral) กับประเทศต่าง ๆ เช่น บาห์เรน ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ อินเดีย จีน อาเซียน-จีน ญี่ปุ่น, ฯลฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้ผลิตวัตถุดิบและผลิตจำหน่ายสินค้าอลูมิเนียมเช่นเดียวกับบริษัทฯ มีการลดภาษีเหลือ 0% ส่วนอาเซียน-อินเดีย อาเซียน-เกาหลี จะทยอยมีผลไล่เลี่ยกัน การลดอัตราภาษีนำเข้าของรัฐบาลดังกล่าวมีแนวโน้มทำให้การนำเข้าเพิ่มสูงขึ้น รวมถึงโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก Eastern Economic Corridor (EEC) ที่ทำให้มีนักลงทุนรายใหญ่จากต่างประเทศเข้ามาลงทุนในพื้นที่อีอีซี และมีคู่แข่งจากต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งตลาดรายได้ และกำไรสุทธิของบริษัทอย่างมาก อย่างไรก็ตามบริษัทได้พยายามให้ข้อมูลถึงผลกระทบและเตรียมความพร้อมต่อเหตุการณ์ดังกล่าวด้วยการลงทุนปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักรและพัฒนาเทคนิคการผลิต เพื่อให้ได้ทั้งผลผลิตและคุณภาพที่สูงขึ้น รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายในการผลิต การพัฒนาตลาดและสินค้าใหม่ ๆ อยู่ตลอดเวลา จึงเชื่อว่าน่าจะมีส่วนช่วยลดผลกระทบดังกล่าวลงได้บ้าง

##### ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2562 บริษัทได้มียอดขายผ่านผู้จัดจำหน่าย คือ MALC Thai Co., Ltd. เป็นจำนวนเงิน 690.73 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 40.22 ของรายได้จากการขาย) ทั้งนี้ บริษัทมีสัญญาแต่งตั้งให้ MALC Thai Co., Ltd. และ Thai-MC Co., Ltd. เป็นผู้จัดจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายช่วงอายุสัญญา 5 ปี ต่อเนื่องจากสัญญาเดิม มีผลตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2560 โดย MALC Thai Co., Ltd. และ Thai-MC Co., Ltd. เป็นตัวแทนของกลุ่ม Mitsubishi และด้วยความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นประกอบกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทเองก็ได้ถูกพัฒนาจนเป็นที่ยอมรับจากกลุ่มลูกค้าของผู้จัดจำหน่ายรายนี้ จึงมีความเป็นไปได้ที่ผู้จัดจำหน่ายรายนี้จะยกเลิกหรือไม่ต่อสัญญากับทางบริษัท

##### ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต

Aluminium เป็นวัตถุดิบในการผลิตของบริษัท ซึ่งมีการจัดจำหน่ายโดยตรงจากผู้ผลิต (Producer) และ โดยผู้ค้า (Trader) โดยในปี 2562 ตลาด Aluminium ได้มีแนวโน้มที่จะมีความผันผวนทั้งปริมาณและราคา เนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของประเทศเศรษฐกิจหลักของโลก

นอกจากนี้ ในตลาดการเงินได้มีการนำ Aluminium ไปเป็นฐานของตราสารทางการเงิน ทำให้เพิ่มความผันผวนด้านปริมาณและราคามากขึ้น กล่าวคือ ไม่เป็นไปตามกลไกตลาดด้านอุปสงค์และด้านอุปทานที่แท้จริง

.....รับรองความถูกต้อง

จากปัจจัยเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้เตรียมพร้อมในการบริหารความเสี่ยงด้านอุปทาน โดยการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจด้วยการจัดซื้อจากผู้จำหน่ายหลายรายจากทั้งสองประเภทและจากแหล่งผลิตในภูมิภาคต่างๆ และการทำสัญญาซื้อขายในระยะยาวและระยะสั้นประกอบกัน นอกจากนี้บริษัทยังมีเครื่องมือทางการเงินในการป้องกันความเสี่ยงด้านราคา เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Swap) ระยะสั้นกับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งจะช่วยให้สามารถบริหารต้นทุนมิให้มีความผันผวนมากนัก และทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนด้านรายได้ต่อไป

อย่างไรก็ดีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวมิได้ประกันว่าบริษัทฯ จะสามารถจัดการซื้อวัตถุดิบได้ในราคาต่ำกว่าตลาดซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญา และบริษัทฯ มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นการทำกำไรจากการผันผวนของราคา Aluminium โดยในปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีสัญญาแลกเปลี่ยนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Swap)

### ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากบริษัทมีการนำเข้าวัตถุดิบหลักในการผลิตจากต่างประเทศ ในขณะที่จำหน่ายสินค้าเป็นสกุลเงินบาทบางส่วน จึงมีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ บริษัทได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินหลายแห่งในการทำสัญญาซื้อขายสกุลเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) ในการบริการความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี โดยในปี 2562 บริษัทฯ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 30.62 ล้านบาท

นอกจากนี้สถาบันการเงินต่าง ๆ ได้ให้การสนับสนุนวงเงินสินเชื่อในการนำเข้าวัตถุดิบหลักอย่างเพียงพอและในอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร เงินเบิกเกินบัญชี และ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทีส์ เงินกู้ยืมเงินระยะยาว และ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่มีดอกเบี้ย บริษัทฯ ควบคุมบริหารจัดการความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับการใช้จ่ายด้านต่าง ๆ เช่น ใช้จ่ายเงินกู้ยืมเงินระยะยาวสำหรับการลงทุนที่จะสร้างผลตอบแทนในระยะยาว หรือ ใช้จ่ายเงินเบิกเกินบัญชี หรือเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อเป็นทุนหมุนเวียน

### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องเนื่องกับลูกหนี้การค้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ จำนวนสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 25

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563 บริษัท โลทการ ไทย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Holding Company) ถือหุ้น 100% โดยบุคคลในตระกูลชัยเจริญ ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 41,848,338 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 41.89 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงทำให้ตระกูลชัยเจริญสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ การขอมติในเรื่องอื่น ๆ ที่ต้องใช้งบประมาณของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องก็ตามข้อบังคับบริษัทฯ และกฎหมาย กำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ค่อนข้างยาก แต่อย่างไรก็ตามที่ผ่านมามีบริษัทฯ

.....รับรองความถูกต้อง



ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นธรรม และรับฟังความคิดเห็น ข้อเสนอแนะของเสียงข้างน้อยอยู่แล้ว จึงไม่เคยเกิดปัญหา  
ดังกล่าวกับบริษัทฯ เลย

#### 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

##### 4.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท

(1) ลักษณะสำคัญของทรัพย์สินถาวรหลัก ๆ ที่บริษัทใช้ในการประกอบธุรกิจ คือ บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินรวม 6 โฉนด (ติดต่อกัน) รวมเนื้อที่ 34 ไร่ 2 งาน 47 ตารางวา ตั้งอยู่บริเวณ ถนนสุขุมวิท กิโลเมตรที่ 41.5 ตำบลบางปูใหม่ อำเภอเมืองฯ จังหวัดสมุทรปราการ พร้อมอาคารโรงงาน 4 โรง อาคารเก็บสินค้า 1 หลัง อาคารสำนักงาน 2 หลัง เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่สำคัญ เช่น เตาหลอม เครื่องหล่อ ริด อบ ตัด ดึง เคลือบ แผ่นอลูมิเนียม ฯลฯ ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวโดยเฉพาะเครื่องจักรที่สำคัญบริษัทต้องปรับปรุงพัฒนาประสิทธิภาพเพื่อให้มีขีดความสามารถและความเพียงพอเหมาะสมต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งในสถานะเศรษฐกิจปัจจุบันและอนาคต โดยมีมูลค่าและภาระดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท/ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ 31 ธ.ค. 2562	ภาระผูกพัน (วงเงินจำนอง)
ที่ดิน	บริษัทเป็นเจ้าของ	40.31	97.44
อาคาร	บริษัทเป็นเจ้าของ	35.52	
เครื่องจักร-อุปกรณ์	บริษัทเป็นเจ้าของ	646.79*	963.68

หมายเหตุ \* ไม่รวมงานระหว่างก่อสร้างอีก 157.08 ล้านบาท

#### บัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ดังนี้

1. บัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 61-0139-1-00-1-0 ลงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561

บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 เพื่อการผลิตอลูมิเนียมแผ่นและอลูมิเนียมแผ่นม้วน ประเภท 2.15 กิจการรีด ดึง หล่อ หรือทุบ โลหะที่มีใช้เหล็ก มีกำลังการผลิต ปีละประมาณ 16,000 ตัน โดยได้รับสิทธิและประโยชน์ (ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการอนุมัติให้การส่งเสริม) ดังนี้

- ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน (258 ล้านบาท) ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน มีกำหนด 3 ปี นับแต่วันเริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
- ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น
- ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้าจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังไม่ได้แจ้งเปิดดำเนินการ

.....รับรองความถูกต้อง

- (2) บริษัทไม่ได้ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
- (3) บริษัทไม่มีบริษัทย่อย และบริษัทร่วม จึงไม่มีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

**4.2 ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ**

(หน่วย : ล้านบาท)

ค่าลิขสิทธิ์	ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	รวม
2.23	1.13	3.36

**5. ข้อพิพาททางกฎหมาย**

นอกเหนือจากการดำเนินคดีบังคับชำระหนี้จากลูกค้าที่เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติแล้ว บริษัทไม่มีข้อพิพาทกับหน่วยงานอื่นใด ซึ่งบริษัทเป็นคู่ความหรือคู่กรณีโดยที่คดีหรือข้อพิพาทยังไม่สิ้นสุด

**6. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น**

.....รับรองความถูกต้อง

6.1) ข้อมูลทั่วไปของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อ	บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ อุตสาหกรรมอลูมิเนียมด้วยการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อลูมิเนียมสำเร็จรูปประเภทแผ่นและม้วนชนิดต่าง ๆ จำหน่ายให้กับผู้ผลิตอื่น ซึ่งจะนำไปผลิตเป็นสินค้า หรือเป็นส่วนประกอบในการผลิตสินค้าประเภทอื่น ๆ ต่อไป โดยได้รับการรับรอง ISO 9001 : 2015 และ ISO 14001 : 2015 ปัจจุบันนับว่าบริษัทเป็นผู้ผลิตสินค้าอลูมิเนียมที่ได้รับการยอมรับของลูกค้าอย่างกว้างขวาง ลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นผู้ประกอบการที่อยู่ในสายการผลิตปลายทาง ประเภทโรงงานต่าง ๆ ซึ่งมีทั้งลูกค้าภายในประเทศรวมถึงบริษัทต่างชาติที่ตั้งโรงงานอยู่ในประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้ผลิตเพื่อการส่งออก (Export zone) และลูกค้าต่างประเทศโดยตรง ทั้งนี้ บริษัทมีช่องทางการจำหน่ายหลักๆ โดยพนักงานขาย ของบริษัทฯ เอง และผ่านผู้จัดจำหน่าย โดยบริษัทไม่มีบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือถือหุ้นในนิติบุคคลตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป
สำนักงาน	181 ซอยอมร ถนนนางลิ้นจี่ แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120 เลขทะเบียนบริษัท 0107537000238 (เดิมเลขที่ บมจ.270) โทรศัพท์ 02-213 2514 โทรสาร 02-287 2031 Home Page : <a href="http://www.varopakorn.com">http://www.varopakorn.com</a> E-mail : <a href="mailto:admin@varo.thai.com">admin@varo.thai.com</a>
โรงงาน	280 (เดิม 274) หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท กิโลเมตรที่ 41.5 ตำบลบางปูใหม่ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ 10280 โทรศัพท์ 02-323-1684 โทรสาร 02-323-9635
นายทะเบียนหลักทรัพย์	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์: 02 009 9999 โทรสาร : 0 2009-9991 SET Contact center: 0 2009-9999 Website: <a href="http://www.set.or.th/tsd">http://www.set.or.th/tsd</a> E-mail: <a href="mailto:SETContactCenter@set.or.th">SETContactCenter@set.or.th</a>
ผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ชั้นที่ 33 อาคารเลครัชดา คอมเพล็กซ์ 193/136-137 ถ.รัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพฯ 10110 โทร.02-264 0777 โทรสาร 02-264 0789

## ส่วนที่ 2

### การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

#### 7. ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น

##### 7.1) จำนวนทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

บริษัทมีทุนจดทะเบียน 500,000,000 บาท เรียชำระแล้ว 487,328,400 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 99,902,123 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท (ไม่มีหุ้นบุริมสิทธิ)

##### 7.2) ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 23 มีนาคม 2563

ชื่อผู้ถือหุ้น / กลุ่มผู้ถือหุ้น		สัญชาติ	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น %
1.	บริษัท โลหารไทย จำกัด <sup>1</sup>	ไทย	41,848,338	41.89
2.	กลุ่มมิตซูบิชิ (Mitsubishi Group) ประกอบด้วย - MITSUBISHI ALUMINUM CO., LTD. <sup>2</sup> ถือหุ้น 13,381,476 หุ้น คิดเป็น 13.39% - Mitsubishi Corporation RtM Japan Ltd. <sup>2</sup> ถือหุ้น 6,690,921 หุ้น คิดเป็น 6.70%	ต่างด้าว	20,072,397	20.09
3.	กลุ่มนางสรณีชัย ดีพันธุ์พงษ์ <sup>3</sup>	ไทย	7,354,769	7.36
4.	กลุ่มนายจิรวุฒิ จัยวัฒน์ <sup>4</sup>	ไทย	4,241,318	4.25
5.	กลุ่มนางนิตดา ชิตานนท์ <sup>5</sup>	ไทย	3,971,675	3.98
6.	กลุ่มนางศรีพรรณ ชัยเจนีชน <sup>6</sup>	ไทย	2,686,741	2.69
7.	นายวิเชียร ศรีมนินทร์นิมิตร	ไทย	2,623,600	2.63
8.	กลุ่มนายสันชัย ชัยเจนีชน <sup>7</sup>	ไทย	1,919,722	1.92
9.	นางพรทิพย์ รุจิณรงค์	ไทย	1,829,595	1.83
10.	นางสงาม เจริญรัก	ไทย	1,813,402	1.82

<sup>1</sup> เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Holding Company) ถือหุ้น 100% โดยบุคคลในตระกูลชัยเจนีชน โดยไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท Holding Company ประกอบด้วย

กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนร้อยละ (%)
1) กลุ่มนางสรณีชัย ดีพันธุ์พงษ์	437,180	21.86
2) กลุ่มนายสันชัย ชัยเจนีชน	306,300	15.32
3) กลุ่มนายจิรวุฒิ จัยวัฒน์	331,140	16.56
4) กลุ่มนางศรีพรรณ ชัยเจนีชน	307,660	15.38
5) กลุ่มนางนิตดา ชิตานนท์	316,940	15.85
6) กลุ่มนางสงาม เจริญรัก	300,780	15.04

- 2 MITSUBISHI ALUMINUM CO., LTD. ถือหุ้นโดย Mitsubishi Materials Corporation ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม Mitsubishi Group ในสัดส่วนร้อยละ 90 ของหลักทรัพย์ที่มีสิทธิออกเสียง และ Mitsubishi Corporation RTM Japan Ltd. ถือหุ้นโดย Mitsubishi Corporation ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหลักทรัพย์ที่มีสิทธิออกเสียง ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นผู้ปฏิบัติตามสัญญาาระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นไทยกับกลุ่มผู้ถือหุ้นญี่ปุ่นซึ่งเป็นบริษัทในเครือมิตซูบิชิกรุ๊ป (Mitsubishi Group) วันที่ 15 ธันวาคม 2538
- 3 กลุ่มสตรีย์ คิพันธุ์พงษ์ ประกอบด้วย นางสิริเกตุ ชัยเดนิย นางสรณีย์ (ประธานกรรมการ/กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ) นายไชยชง (ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร/กรรมการ) นางสาวกัญญภัทร และ นายฉวีร์ คิพันธุ์พงษ์
- 4 กลุ่มนายจิรวุฒิ จัยวัฒน์ ประกอบด้วย นางอรุวรรณ นางสาวปรีณี นายจิรวุฒิ (กรรมการ) และ นายศุภนิจ จัยวัฒน์ และครอบครัว กับ บริษัท สมาศัย จำกัด
- 5 กลุ่มนางนิตา ชิดานนท์ ประกอบด้วย นางนิตา น.พ.ทภัย นางสาวกุลยา นายสหัสสิทธิ์ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ) และ นายพีรายุ ชิดานนท์
- 6 กลุ่มนางศรีพรรณ ชัยเดนิย ประกอบด้วย นางศรีพรรณ ร.ท.กมลนัย (กรรมการ) และ นางสาวสุกิดา ชัยเดนิย
- 7 กลุ่มนายสันชัย ชัยเดนิย ประกอบด้วย นายสันชัย นางสาวหนึ่งนุช ชัยเดนิย และ นางจุฑาพร เศษะไพบูลย์

### 7.3) การออกหลักทรัพย์อื่น

- บริษัทไม่มีหลักทรัพย์ไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่น
- บริษัทไม่มีหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ใช่หุ้นสามัญ

### 7.4) นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นปีละ 1 ครั้ง ในอัตราไม่เกิน 60% ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาอนุมัติของที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น

#### ประวัติการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิที่ผ่านมาย้อนหลัง

ปี	เงินปันผล (บาท/หุ้น)	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท/หุ้น)	เงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)
2561	0.17	0.28	60.71
2560	0.20	0.12	166.67
2559	0.12	0.18	66.67
2558	-	(0.28)	-
2557	-	0.03	-
2556	-	(0.97)	-
2555	-	(0.70)	-
2554	0.325*	0.55	59.09
2553	0.225**	0.34	59.47
2552	0.45***	0.68	66.17
2551	-	0.03	-
2550	0.40****	0.68	58.82

- \* - จ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 40 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมเป็นหุ้นปันผล 2,436,642 หุ้น คิดเป็นเงินปันผล 12,183,210 บาท หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผล 0.125 บาท ต่อหุ้น กับจ่ายเป็นเงินสดปันผลในอัตรา 0.20 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 19,493,136 บาท
- \*\* - จ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 40 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมเป็นหุ้นปันผล 2,377,014 หุ้น คิดเป็นเงินปันผล 11,885,070 บาท หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผล 0.125 บาท ต่อหุ้น กับจ่ายเป็นเงินสดปันผลในอัตรา 0.10 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 9,508,881.18 บาท
- \*\*\* - จ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 20 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมเป็นหุ้นปันผล 4,528,041 หุ้น คิดเป็นเงินปันผล 22,640,205 บาท หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผล 0.25 บาท ต่อหุ้น กับจ่ายเป็นเงินสดปันผลในอัตรา 0.20 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 18,112,164.20 บาท
- \*\*\*\* - จ่ายเป็นหุ้นปันผลในอัตรา 20 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ รวมเป็นหุ้นปันผล 4,312,430 หุ้น คิดเป็นเงินปันผล 21,561,085 บาท หรือคิดเป็นอัตราจ่ายปันผล 0.25 บาท ต่อหุ้น กับจ่ายเป็นเงินสดปันผลในอัตรา 0.15 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 12,938,357 บาท

.....รับรองความถูกต้อง

## 8. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างกรรมการบริษัทประกอบด้วย คณะกรรมการทั้งหมด 3 ชุด คือ

1. คณะกรรมการบริษัท      2. คณะกรรมการบริหาร      3. คณะกรรมการตรวจสอบ

### 8.1) คณะกรรมการบริษัท

#### โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยบุคคลผู้มีคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ และความสามารถ จำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน กับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 8 ท่าน โดยเป็นกรรมการอิสระ 4 ใน 8 ท่าน และทำหน้าที่กรรมการตรวจสอบ 3 ใน 8 ท่าน ถือได้ว่าบริษัทมีการถ่วงดุลระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหารกับกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารในสัดส่วนที่เหมาะสม ส่วนวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ

#### รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการรวม 11 ท่าน รวมกรรมการที่ทำหน้าที่เลขานุการ คือ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท	ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท	
				บำเหน็จ	เบี้ยประชุม
1.	นายสันชัย ชัยเจนิยน <sup>a</sup>	ประธานกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	4/4	59,500	20,000
2.*	นายสหสิทธิ์ วิชานนท์	กรรมการผู้จัดการ / ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารและการเงิน	4/4	45,000	20,000
3.*	นางสรณีย์ ดิพันธุ์พงษ์ <sup>b</sup>	กรรมการ / เลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัท	4/4	45,000	20,000
4.	นายจิรวุฒิ จัยวัฒน์	กรรมการ	4/4	45,000	20,000
5.	นางทรงศิริ สุนทรวิภาต	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4	45,000	20,000
6.	นายมาโมรุ กุโบด้า	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	4/4	45,000	20,000
7.	นายสมเกียรติ ถวิลเดมทรัพย์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	4/4	45,000	15,000
8.	นายสุจินต์ หวังหลี่ <sup>c</sup>	กรรมการอิสระ	3/4	45,000	15,000
9.	ร.ท. กมลนัย ชัยเจนิยน	กรรมการ	3/4	45,000	20,000
10.**	นายทาลาชิ ขาดาเบ้ <sup>d</sup>	กรรมการ	4/4	45,000	20,000
11.	นายโทชิอากิ ซาซากิ	กรรมการ	4/4	45,000	20,000
<b>รวม</b>				<b>509,500</b>	<b>210,000</b>

\* กรรมการผู้มีอำนาจตามหนังสือรับรอง (เปลี่ยนแปลงเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563)

<sup>a</sup> นายสันชัย ชัยเจนิยน ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และนายไชยงค์ ดิพันธุ์พงษ์ เข้าเป็นกรรมการแทนเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563

<sup>b</sup> นางสรณีย์ ดิพันธุ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานกรรมการเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจนิยน ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ นายปราโมทย์ หาญสกุล ได้รับแต่งตั้งให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัทเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นางสรณีย์ ดิพันธุ์พงษ์

<sup>c</sup> นายสุจิตต์ หวังหลี่ ลาออก และ นายปิติพงษ์ ทิศาอนุตร เข้าเป็นกรรมการอิสระแทนเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 (นับการเข้าร่วมประชุมและค่าตอบแทนรวมกัน)

<sup>d</sup> นายทาลาชิ ขาดาเบ้ ลาออก และ นายโยชิชิโนะ โดโอยะ เข้าเป็นกรรมการแทนเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

(มีข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ ตามเอกสารแนบ 1)

.....รับรองความถูกต้อง

**ขอบเขตอำนาจหน้าที่ :** ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยกรรมการมีอำนาจหน้าที่ตัดสินใจและดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งคณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนดำเนินการ

- (1) เรื่องที่กฎหมาย และ/หรือ ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการเกี่ยวกับการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ ตามความหมายที่กำหนดที่ใช้บังคับกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน หรือการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ จดทะเบียนแล้วแต่กรณี ให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้น ๆ

กรรมการบริษัทอาจมอบอำนาจให้กรรมการคนใดคนหนึ่ง หรือหลายคน หรือกรรมการบริหารให้ไปดำเนินกิจการใด ๆ แทนกรรมการได้ ทั้งนี้ภายในขอบข่ายที่คณะกรรมการกำหนดไว้ ซึ่งในทางปฏิบัติหากมีการมอบอำนาจก็จะมอบอำนาจเป็นการเฉพาะเป็นคราว ๆ ไป

**ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ :** คือ นายสหสิทธิ์ ษิตานนท์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นางสรณีย์ ศิพันธุ์พงษ์ และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ (เดิม : นายสันชัย ชัยเจนิยน หรือ นางสรณีย์ ศิพันธุ์พงษ์ หรือ นายสหสิทธิ์ ษิตานนท์ ลงลายมือชื่อร่วมกันสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ )

**คณะกรรมการตรวจสอบ**

**รายชื่อคณะกรรมการตรวจสอบ**

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม	เบี้ยประชุมประจำปี	ค่าตอบแทนประจำปี **
1*	นางทรงศิริ สุนทรวิภาต	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4	20,000	240,000
2	นายมาโมรุ คูโบด้า	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	4/4	20,000	100,000
3	นายสมเกียรติ ถวิลเดิมทรัพย์	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	3/4	15,000	100,000
<b>รวม</b>				<b>55,000</b>	<b>440,000</b>

\* มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน โดยเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต \*\* ค่าตอบแทนประจำปี 2562 จ่ายในปี 2563 (มีข้อมูล/รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ ตามเอกสารแนบ 1)

**ขอบเขตอำนาจหน้าที่ :**

- 1) สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- 2) สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผลและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้ายเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- 3) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) พิจารณาคัดเลือกเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

.....รับรองความถูกต้อง

- 5) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้ความมั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- 6) จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
  - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
  - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- 7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

## 8.2) ผู้บริหาร

### รายชื่อคณะกรรมการบริหาร/ผู้บริหาร/ผู้มีอำนาจควบคุม

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1*	นายสันชัย ชัยเจริญ <sup>a</sup>	ประธานกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2*	นายไชยชง ดิพันธุ์พงษ์ <sup>b</sup>	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
3*	นายสหสิทธิ์ ชิดานนท์	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ / ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารและการเงิน
4*	นางสรณีย์ ดิพันธุ์พงษ์ <sup>c</sup>	กรรมการ / เลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัท
5*	นายปราโมทย์ หาญสกุล <sup>d</sup>	ผู้อำนวยการฝ่ายนิติกรรม สายนิติกรรม
6*	นางสาววาสนา สุขสายันต์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี สายบริหารและสนับสนุน
7**	นางสาวกัญญภัทร ดิพันธุ์พงษ์	ผู้อำนวยการสายการตลาดและสนับสนุน
8**	นายเกษม กุศลศิริคุณ	ผ.ผู้อำนวยการ/ผ.ผู้จัดการ โรงงาน ด้านวางแผน คุณภาพและเทคโนโลยีการผลิต สายโรงงาน
9***	นางรัชฎาภรณ์ ยะธาตุ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ สายการตลาด
10**	นายประจวบ เลือดไทย	ผ.ผู้จัดการ โรงงาน ด้านการผลิตและวิศวกรรม สายโรงงาน
11	นายคาซูฮิโร อิโนอุเอะ	ที่ปรึกษาด้านเทคนิคอาวุโส สายโรงงาน
12	นางสาวประภา พิศุทธิธาดา	ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ สายบริหารและสนับสนุน
13**	นายนवल สิงห์นิล	ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม สายโรงงาน
14**	นายอาณัฐ จัมปานันท์	ผู้จัดการฝ่ายผลิต 2 สายโรงงาน
15**	นายสมเกียรติ ชุนพิทักษ์	ผู้จัดการฝ่ายผลิต 3 สายโรงงาน
16	นางสาวรัศมี นนท์ศิริ	ผู้จัดการฝ่ายกลยุทธ์จัดหาวัตถุดิบและโลจิสติกส์ สายบริหารและสนับสนุน
17	นางสาวลภัสสรดา สายคำ	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ สายบริหารและการเงิน

\* ลำดับ 1 - 6 : ผู้บริหาร 4 รายแรก นับจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลำดับ 7- 17 : เจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารประจำโรงงาน

.....รับรองความถูกต้อง



\*\* ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563

\*\*\* ปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2563

- a นายสันชัย ชัยเจริญ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563
- b นายไชยงค์ ดิพันธุ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจริญ
- c นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานกรรมการ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจริญ ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563
- d นายปราโมทย์ หาญสกุล ได้รับแต่งตั้งให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์

**ขอบเขตอำนาจหน้าที่ :** บริหารงานภายในขอบเขตตามอำนาจหน้าที่ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดหรือที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนดำเนินงานต่าง ๆ อันเป็นการประกอบธุรกิจปกติหรือเกี่ยวเนื่องกับการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ และเป็นไปตามเงื่อนไขการก้าวไป หรือเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว รวมถึงพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติหรือความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมาย

ทั้งนี้ อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมาย กฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท ดังนั้น การอนุมัติรายการที่ทำให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ จะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าว

(มีข้อมูล/รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ ตามเอกสารแนบ 1)

### 8.3) เลขานุการบริษัท

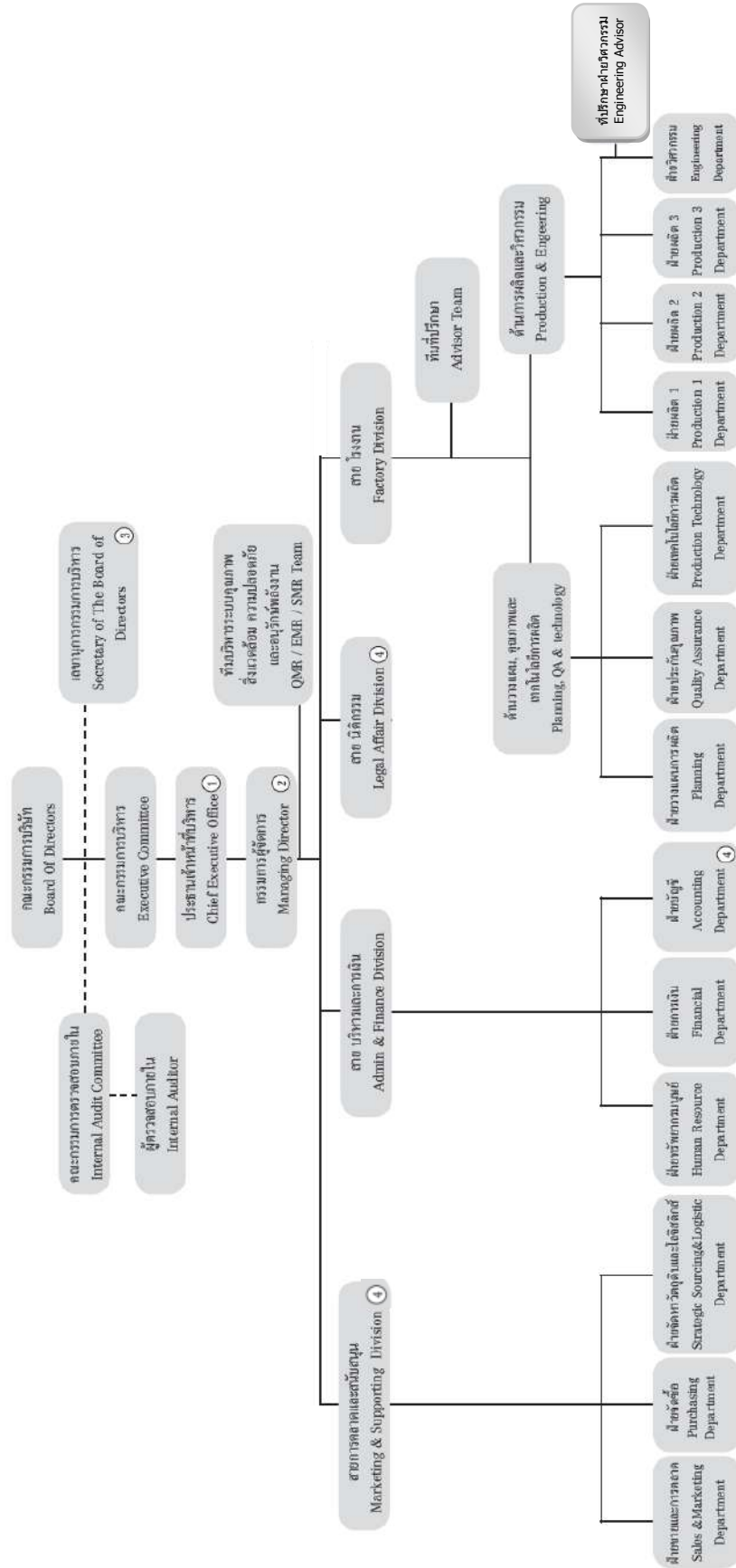
คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์ กรรมการของบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทฯ ด้วยตั้งแต่วันที่ 11 สิงหาคม 2551 และพ้นจากหน้าที่เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้ง นายปราโมทย์ หาญสกุล ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน

(มีข้อมูล/รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ ตามเอกสารแนบ 1)

### 8.4) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- (1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน (ปี 2562)
  - (ก) ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริษัททุกคน (ค่าเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ กับ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบทั้งหมด) รวม 11 คน (รวมกรรมการที่ทำหน้าที่เลขานุการคณะกรรมการ) รวมเป็นเงิน 1.21 ล้านบาท (ดูรายละเอียดในตารางใน หัวข้อ 8.1, 8.2)
  - (ข) ค่าตอบแทนรวมและจำนวนรายของกรรมการบริหาร/ผู้บริหารของบริษัททุกคน (เงินเดือน, โบนัส) รวม 6 คน [เฉพาะผู้บริหาร 4 รายแรก นับจากประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ดูรายละเอียดในตารางใน หัวข้อ 8.2] เป็นเงิน 16.19 ล้านบาท
- (2) ค่าตอบแทนอื่นที่ไม่ใช่เงิน

## โครงสร้าง บริษัท วโรปกรณ จำกัด (มหาชน) ORGANIZATION CHART OF VAROPAKORN PCL.,



\* ทำหน้าที่คณะกรรมการสรรหา และ พิจารณาค่าตอบแทน  
① ② ③ ④ ผู้บริหาร 4 รายแรก

## 8.5) บุคลากร

ในปี 2562 บริษัทฯ มีจำนวนพนักงานและพนักงานของผู้รับช่วงเหมาทั้งหมด 300 คน โดยมีผลตอบแทนของพนักงานรวมทั้งหมดเป็นเงิน 143.60 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าแรง เงินประกันสังคม เงินกองทุนทดแทน สวัสดิการ เงินโบนัสฯ

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน นอกจากบริษัทจะได้รับการรับรองระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2015 ซึ่งครอบคลุมการบริหารงานโดยรวม และการนำโครงการพัฒนาความเจริญก้าวหน้าในงานและการวางผังทดแทนตำแหน่งมาใช้ เพื่อให้พนักงานมีความกระตือรือร้นในการทำงานสามารถเห็นความก้าวหน้าในอนาคตของตนเองได้แล้ว บริษัทฯ ยังได้ผ่านการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001 : 2015 อบรมพัฒนาผู้บริหาร และพนักงานทั้งภายในสถานที่และภายนอก ในเรื่องต่าง ๆ เช่น

- "แนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับวงจรชีวิตผลิตภัณฑ์, (Life cycle) การซัพพลายและประเมินประเด็นปัญหาด้านสิ่งแวดล้อม, ผู้ปฏิบัติงานประจำระบบบำบัดมลพิษกากอุตสาหกรรม
- กลยุทธ์การควบคุมสต็อกอย่างมืออาชีพ, เทคนิคการเช็คสต็อกอย่างมีประสิทธิภาพ, เทคนิคการจัดระบบภายในคลังสินค้าเพื่อลดค่าใช้จ่ายและต้นทุน, เทคนิคการวิเคราะห์และแก้ไขปัญหาทางคลังสินค้า
- เทคนิคการบรรจุตู้สินค้าเพื่อการส่งออกตามมาตรฐานสากล, INCOTERMS2010 และการจัดทำเอกสารการค้าระหว่างประเทศ, พิธีการศุลกากรเกี่ยวกับการนำเข้า-ส่งออก
- Power BI เครื่องมือในการวิเคราะห์ข้อมูลแบบโมเดล, การจำแนกปัญหาคุณภาพ, สาธิตการปฏิบัติงานจริง, การปรับปรุงระบบการประเมินผลการปฏิบัติงาน
- คณะกรรมการความปลอดภัย, เจ้าหน้าที่ความปลอดภัยระดับบริหาร, ผู้บังคับบัญชา ผู้ควบคุมการใช้ปั้นจั่น, การขับรถยกอย่างถูกวิธีและปลอดภัย, ผู้ควบคุมประจําหม้อน้ำหรือหม้อต้มที่ใช้ของเหลวเป็นสื่อทำความร้อน
- Smart Solution for Industry 4.0, BASIC TRAINING PROGRAM, PRODUCT และขั้นตอนการผลิตเบื้องต้น, การใช้ Program VP\_OP, 2018 chem SHERPA Workshop

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1) นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ในส่วนข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of best practices) ที่เป็นแนวทางของตลาดหลักทรัพย์นั้น บริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ ถือปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด ยกเว้นเพียงเรื่องประธานกรรมการที่ควรเลือกมาจากกรรมการที่เป็นอิสระหรือกรรมการภายนอก ทั้งนี้ เพราะอุตสาหกรรมอลูมิเนียมที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่เป็นธุรกิจที่ต้องใช้บุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญและประสบการณ์เฉพาะด้าน ซึ่งประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเป็นผู้มีคุณสมบัติดังกล่าวและมีประสบการณ์อยู่ในธุรกิจนี้มากกว่า 30 ปี สามารถทำคุณประโยชน์และกำหนดนโยบายกำกับดูแล ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

### 9.2) คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการที่มีความเหมาะสมและมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์กำหนด เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เพียงชุดเดียว คือ

คณะกรรมการตรวจสอบ ที่มีความเป็นอิสระเหมาะสมกับลักษณะเฉพาะของบริษัทฯ โดยจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2542 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในปีที่ผ่านมามีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรวม 4 ครั้ง โดยมีจำนวนกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม ตลอดจนมีองค์ประกอบขอบเขตอำนาจหน้าที่คุณสมบัติและการสรรหาตามที่ได้กล่าวไว้แล้วใน หัวข้อ (1) (2) โครงสร้างการจัดการ ชำรงต้น

ในปลายปี 2550 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งและมอบหมายให้ คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็นคณะอนุกรรมการสรรหา และ คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าวตามที่ได้รับมอบหมายอีกด้วย โดยในปีที่ผ่านมาคณะอนุกรรมการทั้ง 2 คณะดังกล่าวได้มีการประชุมพิจารณาสรรหากรรมการและพิจารณาคำตอบแทนแก่กรรมการ 1 ครั้ง

### 9.3) การสรรหาและการแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

เมื่อปลายปี 2550 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็นคณะอนุกรรมการสรรหา และคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ในปีที่ผ่านมาคณะอนุกรรมการฯ ได้ทำการประชุม 1 ครั้ง เพื่อพิจารณาดำเนินการสรรหา คัดเลือก กลั่นกรอง บุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะแต่งตั้งให้เป็นกรรมการ แล้วนำเสนอรายชื่อให้คณะกรรมการพิจารณา และประธานกรรมการจะเป็นผู้เสนอรายชื่อบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นกรรมการ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนพิจารณาอนุมัติ โดยมีหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

การแต่งตั้ง : ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังต่อไปนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียง = 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
- 2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวไม่ได้

- 3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการ = จำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีบุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวน กรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดนอกจากนี้ในกรณี ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระตามข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ คณะกรรมการเลือกบุคคลใดบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัท มหาชนจำกัด เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป

ส่วนในการสรรหาผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาเบื้องต้น เพื่อกลั่นกรอง สรรหา บุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม มีทักษะ ความรู้ ความสามารถ ความชำนาญ ประสบการณ์เฉพาะด้าน มีความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจ ของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมาย ที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ได้ แล้ว นำเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนพิจารณาอนุมัติ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติ ต่อไป

#### 9.4) การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

#### 9.5) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือเพื่อการ ซื้อขายหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้ผู้บริหารรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ตามที่กฎหมายกำหนด เพราะ หากการถือครอง หลักทรัพย์มีการเคลื่อนไหว ก็จะสามารถเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงความสำเร็จได้และที่ผ่านมาไม่มีการเคลื่อนไหวของการถือครอง หลักทรัพย์หรือปรากฏว่ามีผู้บริหารของบริษัทฯ นำข้อมูลภายในไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนแต่ประการใด

#### 9.6) ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

(1) ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee) ที่บริษัทได้จ่ายให้แก่นางสาวศิริรัตน์ ศรีเจริญทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับ อนุญาตเลขที่ 5419 สังกัด บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ในรอบปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวมเป็นเงิน 1,490,000 บาท

(2) ค่าบริการอื่น (non-audit fee) เรียกเก็บเท่าที่จำเป็นตามที่จ่ายจริง เช่น ค่าเดินทาง ค่าที่พัก แต่ไม่เกิน 120,000 บาท ซึ่งเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติโดยทั่วไป

#### 9.7) การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีและได้ดำเนินการอย่าง ต่อเนื่องในการส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้นำข้อพึงปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแล กิจการที่ดี จำนวน 15 ข้อ มาปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติม เป็น “ หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ” จำนวน 5 หมวด เพื่อเป็นแนวทางให้บริษัทจดทะเบียนถือปฏิบัติและให้เปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวรวมทั้ง

เหตุผลที่ไม่สามารถปฏิบัติตามได้ (ถ้ามี) ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่ง บริษัทได้ดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้

**1) สิทธิของผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดนโยบายในการกำกับดูแลกิจการ โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น สิทธิในการซื้อขายหรือโอนหุ้น การได้รับการปันผลจากกำไรของกิจการ การได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างเพียงพอและทันเวลา การเข้าร่วมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมาย และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน

ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านสื่อต่าง ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดแล้ว บริษัทได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมให้ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม พร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะตามแบบของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ หลักเกณฑ์การมอบฉันทะ การลงคะแนน การออกเสียงลงคะแนน แผนที่ รวมถึงการประกาศโฆษณาในหนังสือพิมพ์ให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทราบล่วงหน้าตามที่ข้อมบังคับของบริษัทฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด ซึ่งสถานที่จัดประชุมเป็นภายนอกบริษัทฯ โดยคำนึงถึงความประหยัดและสะดวกต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุม และจะปรับปรุงข้อมูลประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นให้มีรายละเอียดมากยิ่งขึ้น

ในการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านมากรรมการที่อยู่ในประเทศเข้าร่วมประชุมเกือบทั้งหมด โดยประธานในที่ประชุมจะดำเนินการประชุมไปตามวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการซักถาม ตรวจสอบ การดำเนินงาน การแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่าง ๆ ได้อย่างเต็มที่ รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ด้วย

**2) ความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น**

ผู้ถือหุ้นทุกรายของบริษัทฯ จะได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยเฉพาะสิทธิขั้นพื้นฐาน คณะกรรมการจึงมีนโยบายอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน โดยให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้สามารถใช้หนังสือมอบฉันทะตามแบบของกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เพื่อมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาดำเนินการแทน โดยบริษัทฯ จะเสนอชื่อประธานกรรมการอิสระหรือกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ท่าน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการได้เป็นรายบุคคล สนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระสำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยงฯ เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง รวมถึงสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมได้ภายใต้กรอบข้อมบังคับ ข้อกำหนดของกฎหมาย

เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการจะพิจารณาอย่างรอบคอบกรณีเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ชี้แจงหลักเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดเป็นแนวทางในการปฏิบัติ โดยราคาและเงื่อนไขจะเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก นอกจากนี้ยังกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียกับธุรกรรมที่ทำกับบริษัทไม่เข้าร่วมและงดออกเสียงในการตัดสินใจทำธุรกรรมนั้น ๆ และได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 รวมทั้งดูแลกำหนดแนวทางปฏิบัติในการเก็บรักษาและป้องกันไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือผู้อื่นในทางมิชอบซึ่งเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นอื่น โดยกรรมการและผู้บริหารได้รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้แก่คณะกรรมการเป็นประจำ

### 3) บทบาทผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ พนักงานและผู้บริหารของบริษัท หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ภาครัฐและหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ชุมชน โดยเฉพาะการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม เนื่องจากบริษัทตระหนักถึงความร่วมมือและแรงสนับสนุนจากผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ซึ่งจะสร้างความสามารถในการแข่งขันและสร้างกำไรให้กับบริษัท ซึ่งถือว่าการสร้างความสำเร็จ ความมั่นคง ความยั่งยืน ในกิจการของบริษัทได้ ทั้งนี้ บริษัทจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิ เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี รวมถึงมีแนวทางการแจ้งเบาะแสในประเด็นเกี่ยวกับการกระทำผิด ความไม่ถูกต้องของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง

### 4) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการมีนโยบายให้บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงิน อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส เป็นปัจจุบัน ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้ง่ายและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรฐานและข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ รวมถึงสารสนเทศที่ปรากฏในแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) ฯ ว่าได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาทการที่ดีที่สุดในการจัดทำ ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงเป็นไปตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการจึงมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ดังกล่าวล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่วนงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น เนื่องจากกิจกรรมในเรื่องดังกล่าวยังมีไม่มากนักบริษัทฯ จึงยังไม่ได้จัดตั้งหน่วยงานขึ้นเฉพาะ แต่ได้มอบหมายให้เลขานุการคณะกรรมการและผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุน สถาบัน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัท ได้ที่ โทร. 02-213-2514 โทรสาร. 02-287-2031 หรือที่ e-mail address : [admin@varo.thai.com](mailto:admin@varo.thai.com)

### 5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท มีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้นและเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ โดยมีแนวทางปฏิบัติที่ดี ดังนี้

**บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ**

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยบุคคลผู้มีคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ และความสามารถ ซึ่งได้มีส่วนร่วมในการกำหนดหรือให้ความเห็นชอบวิสัยทัศน์ ภารกิจ เป้าหมาย แผนงานและงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่กิจการและผู้ถือหุ้น โดยมีการทบทวนติดตามตรวจสอบการดำเนินการเป็นประจำ และเพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ ผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการกับกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯจึงมิได้เป็นบุคคลเดียวกัน

บริษัทฯ ได้จัดให้มีข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของบริษัทฯ ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องไม่ว่าจะเป็นคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ทุกระดับชั้น ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติตามภาระหน้าที่ด้วยระบบการบริหารจัดการที่ดี มีความชัดเจน โปร่งใส มีความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งต่อบริษัทฯ ผู้มีส่วนได้เสียและสังคมส่วนรวม ซึ่งทุกฝ่ายในบริษัทฯ จะต้องร่วมกันดูแลรับผิดชอบและถือเป็นสิ่งสำคัญที่พึงปฏิบัติตามอย่างจริงจัง ด้วยการเผยแพร่ ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริม ติดตามผล ตลอดจนทบทวนและปรับปรุงให้มีความเหมาะสมและทันสมัย

กรณีเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการจะพิจารณาชี้แจงหลักเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดเป็นแนวทางในการปฏิบัติได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบและผู้ตรวจสอบภายใน ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทำหน้าที่ในการตรวจสอบและควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ การปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินสำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการไปตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพหรือไม่ รวมถึงตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง โดยมีการแบ่งแยกหน้าที่ ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก จึงได้มีการกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ ให้มีความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการผิดปกติทั้งหลาย มีการกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง มีการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

**การประชุมคณะกรรมการ**

คณะกรรมการมีกำหนดประชุมโดยปกติเป็นประจำอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ฝ่ายเลขานุการบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมระเบียบวาระการประชุมและเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาไม่น้อยกว่า 1 ชม. และได้มีการจดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร จัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการพร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

โดยในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 4 ครั้ง โดยมีจำนวนกรรมการเข้าร่วมประชุมครบองค์ประชุมทุกครั้ง (ดูรายละเอียดในโครงสร้างการจัดการ หัวข้อรายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ นอกจากนี้ยังมีประชุมนอกรอบก่อนการมีประชุมจริง (Pre Board's meeting) ทุก ๆ ครั้ง รวมถึงการประชุมคณะกรรมการบริหารและผู้บริหารอีกเป็นประจำไม่น้อยกว่าเดือนละ 1 ครั้ง



### การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ทุกท่านมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ มีภาระความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ ตามข้อบังคับและตามที่กฎหมายกำหนด รวมถึงต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งในปีที่ผ่านมาโดยรวมถือว่าปฏิบัติหน้าที่ได้อยู่ในระดับที่น่าพอใจ แต่อย่างไรก็ตามในอนาคตคณะกรรมการก็ควรที่จะมีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเอง เพื่อให้มีการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

### คำตอบแทน

ในปลายปี 2550 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ดังนั้น ในปีที่ผ่านมาคณะอนุกรรมการได้พิจารณาคำตอบแทนแก่กรรมการ 1 ครั้ง แต่การพิจารณากำหนดคำตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารระดับสูงนั้น จะอยู่ภายใต้การพิจารณาของคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ความเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย รวมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทและผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้จ่ายคำตอบแทนต่าง ๆ ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ตามที่กล่าวไว้แล้วใน (8.4) ข้างต้น

### การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัทฯ ได้เข้ารับการฝึกอบรมในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทจดทะเบียนฯ ได้จัดขึ้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่อย่างต่อเนื่อง และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการใหม่ ๆ กรรมการนั้น ๆ จะได้รับการแนะนำลักษณะธุรกิจ แนวทางการดำเนินธุรกิจ ข้อมูลและเอกสารที่เป็นประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารฯ ยังได้มีการรายงาน ติดตาม ทบทวน ปรับปรุง วางแผน การดำเนินงาน การพัฒนา และสืบทอดงาน เพื่อให้ทันต่อเหตุการณ์อย่างสม่ำเสมอเป็นประจำ

## 10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility : CSR) ด้วยความตระหนักและให้ความสำคัญในการสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและอนุรักษ์พลังงานอย่างต่อเนื่อง โดยยึดหลักการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใส ตรวจสอบได้ มีจริยธรรม เคารพต่อสิทธิมนุษยชนและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย เช่น ลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน ชุมชน โดยรอบ คู่ค้า หน่วยงานภาครัฐ รวมถึงสังคมและประเทศชาติ ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย และ/หรือหลักสากล รวมถึงต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

**การกำกับดูแลองค์กร :** บริหารจัดการตามหลักการธรรมาภิบาล มุ่งมั่นที่จะสร้างความน่าเชื่อถือให้กับผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่อการดำเนินธุรกิจ เพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร

**การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและอนุรักษ์พลังงาน :** บริษัทฯ มีนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและอนุรักษ์พลังงานที่ชัดเจนและถือเป็นแนวปฏิบัติอย่างเคร่งครัด โดยปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานทางด้านสิ่งแวดล้อมต่างๆ นำระบบบริหารสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2015 มาใช้ จัดระบบภายในเพื่อจัดปัญหาสิ่งแวดล้อมอย่างมีระบบและประสิทธิภาพ พร้อมการตรวจสอบ ตรวจวัดด้านสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินกิจการ ทำ Environmental Impact Assessment (EIA) การวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม ทั้งในทางบวกและทางลบ เพื่อนำไปพิจารณาปรับปรุงและพัฒนาให้ดียิ่งๆ ขึ้น การเข้าร่วมโครงการต่างๆ กับภาครัฐเพื่ออนุรักษ์พลังงานและรักษาสิ่งแวดล้อม เช่น อดสาหกรรมสีเขียว ตาสับปะรด ฯลฯ

**การดำเนินงานอย่างเป็นธรรม :** บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมและมีจริยธรรม ใส่ใจในการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม

**การเคารพสิทธิมนุษยชน :** บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิทธิมนุษยชนขั้นพื้นฐาน เพื่อส่งเสริมการเคารพต่อสิทธิและเสรีภาพ ไม่เลือกปฏิบัติ ส่งเสริมความเสมอภาค ไม่แบ่งแยกเพศและชนชั้น ไม่ใช้แรงงานเด็ก และต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

**การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม :** บริษัทฯ มีการกำกับดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมภายใต้กรอบแห่งกฎหมาย จัดสวัสดิการและสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นพอเพียง มีคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบริหารงานด้านสวัสดิการแก่พนักงาน ให้ความสำคัญกับการดูแลเรื่องความปลอดภัยและสุขอนามัยในการทำงาน มีคณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อมในโรงงาน เพื่อดำเนินงานเกี่ยวกับความปลอดภัยและสุขอนามัยที่ดีแก่พนักงาน จัดให้มีการฝึกซ้อมดับเพลิงเบื้องต้น ฝึกซ้อมอพยพหนีไฟ ตรวจร่างกายเป็นประจำทุกปี ตรวจสอบความปลอดภัยของสถานที่ทำงาน ดัดตั้งสัญญาณเตือนภัย ถังดับเพลิง สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัยสำหรับพนักงาน ผู้มาเยี่ยมชมโรงงาน ตลอดจนการฝึกอบรมสัมมนาให้ความรู้ด้านต่างๆ การสนับสนุนการ เช่น การแข่งขันฟุตบอล กิจกรรมการท่องเที่ยววันแรงงาน ทำบุญเลี้ยงพระ-เลี้ยงสังสรรค์ แจกรางวัลงานปีใหม่ แจกของขวัญวันเกิด

**ความสัมพันธ์กับลูกค้า และคู่ค้า :** บริษัทฯ มุ่งเน้นการผลิตที่มีคุณภาพและมาตรฐาน มีความปลอดภัย เพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า รับข้อร้องเรียน สำนวความพึงพอใจของลูกค้า เพื่อนำข้อมูลมาแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นจากการผลิต และ/หรือการบริการ ในขณะเดียวกันก็มีความคาดหวังที่จะได้รับสินค้าและบริการในลักษณะเดียวกันนี้จากคู่ค้าโดยให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้า และคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ดีและยั่งยืน

**การบริจาคเพื่อการกุศลต่างๆ :** นอกจากการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมในส่วนของกิจการดำเนินธุรกิจปกติ (in process) บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการนอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจปกติ (after process) ด้วยการบริจาคทรัพย์ร่วมงานการกุศลสาธารณะต่าง ๆ ผ่านหน่วยงานภาครัฐและองค์กรการกุศล ตลอดจนกิจกรรมสาธารณะกุศล

## 11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### การควบคุมภายใน

นอกจากกรรมการบริษัท กรรมการบริหาร ผู้บริหาร จะบริหารงานและควบคุมภายในระดับหนึ่งแล้ว บริษัทยังมี คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งมีความเป็นอิสระรวม 3 ท่าน โดยมีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชีเป็นประธานกับมีผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบและผู้ตรวจสอบภายในได้ดำเนินการตรวจสอบ กำกับดูแล โดยตรวจสอบเอกสารหลักฐาน สอบถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร ผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงเข้าร่วมประชุมปรึกษาหารือ แลกเปลี่ยนความคิดเห็นร่วมกับฝ่ายจัดการ ผู้สอบบัญชี เกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน และความน่าเชื่อถือของงบการเงิน การบันทึกบัญชีของฝ่ายต่าง ๆ เอกสารสำคัญทางบัญชี ระบบภาษีอากร รายงานการเสียภาษี ภาษีซื้อ-ภาษีขาย ความเสี่ยงที่เกิดจากการควบคุมภายใน-ลูกหนี้การค้า ระบบการควบคุมภายในของแผนกต่าง ๆ ตัวเลขทางบัญชีที่มีความเชื่อมโยงกัน มาตรฐานบัญชีที่แก้ไขใหม่ ฯลฯ ซึ่งผลการตรวจสอบจากสภาพโดยรวมแล้วอยู่ในระดับที่ดี เป็นที่น่าพอใจของคณะกรรมการตรวจสอบ (รายละเอียดปรากฏตาม รายงานจาก คณะกรรมการตรวจสอบ) ส่งผลให้รายงานทางการเงินมีความถูกต้องครบถ้วน และเชื่อถือได้ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึง เห็นว่าระบบการควบคุมภายใน ตลอดจนการติดตามกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสมกับ สถานการณ์ปัจจุบัน โดยไม่ปรากฏว่ามีผู้บริหารของบริษัทนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ

### การบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ จัดการโดยคณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดให้ฝ่ายจัดการนำไปปฏิบัติ ฝ่ายจัดการเป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดและออกแบบระบบงาน รวมทั้งการระบุปัจจัยเสี่ยง ซึ่งการวางแผนการดำเนินธุรกิจหรือปฏิบัติงาน โดยคำนึงถึงปัจจัยเสี่ยงด้วยนี้ ช่วยให้ฝ่ายจัดการสามารถออกแบบระบบที่มีจุดควบคุมเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ โดยรายละเอียดปัจจัยความเสี่ยงได้มีการระบุไว้แล้ว

## 12. รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกัน (ณ 31 ธันวาคม 2562)

บริษัทที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการ	ความสัมพันธ์	(ล้านบาท)	ยอดค้าง
บริษัท โลหารไทย จำกัด	บริษัทฯ เช่าอาคารพื้นที่ 640 ตารางเมตร เพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานของบริษัท อายุสัญญาเช่าคราวละ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในอัตราค่าเช่าเดือนละ 80,000 บาท และผู้เช่ามีสิทธิในการต่อสัญญาเมื่อครบกำหนดเมื่อแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติ และเงื่อนไขการเช่าโดยทั่วไปที่ตกลงกัน	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.89 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ	0.96	-
Mitsubishi Aluminum Co., Ltd.	สัญญาได้รับความช่วยเหลือทางเทคนิค (Technical Assistance Agreement) ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2560 รวมระยะเวลา 5 ปี โดยมีรายละเอียดดังนี้	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.39 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ และเป็นบริษัทในกลุ่ม Mitsubishi Group ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ	-	-
	- ค่าสิทธิรายเดือน (Fixed Monthly Royalties) จ่ายเดือนละ 500,000 บาท ต่อการส่งวิศวกร 2 คน มาประจำที่บริษัทฯ (ยังไม่รวมเงินเดือนและสวัสดิการอื่น ๆ) ตราบเท่าที่ยังคงทำงานที่บริษัทฯ		6.00	-
	- ค่าสิทธิต่อเนื่อง (Running Royalty) จ่ายเป็นรายครึ่งปี (Semi-annual period) โดยแบ่งเป็น 1) แผ่นอลูมิเนียมสำหรับระบายความร้อนชนิดใหม่สำหรับสัญญาฉบับนี้ (New Fin stock for heat exchangers) อยู่ที่ 1-6% ของ Roll Margin โดยแปรผันตามปริมาณ ราคาขาย และประสิทธิภาพของการผลิต (yield) ตลอดอายุสัญญา 5 ปี นับจากมีการขายครั้งแรก ยกเว้นสินค้าชนิดหนึ่งที่จะเริ่มนับจากวันที่ 23 เมษายน 2559 ไปอีก 5 ปีและจะจ่ายตามอัตราข้างต้นตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2559 2) แผ่นอลูมิเนียมสำหรับเครื่องปรับอากาศชนิดใหม่สำหรับสัญญาฉบับนี้ (New fin stock for air conditions) ตามที่คู่สัญญาจะตกลงกัน แต่ไม่เกิน 4.5% ของ Roll Margin 3) ผลิตภัณฑ์ชนิดใหม่อื่น ๆ สำหรับสัญญาฉบับนี้ (Other New products) (ถ้ามี) ตามที่คู่สัญญาจะตกลงร่วมกัน แต่ไม่เกิน 6% ของ Roll Margin		-	-
MALC-Thai Co., Ltd. และ Thai-MC Co., Ltd.	สัญญาการแต่งตั้งเป็นผู้จัดจำหน่าย (Exclusive Distribution Agreement) กับบริษัทในกลุ่ม Mitsubishi Group โดยแต่งตั้งให้ MALC-Thai Co., Ltd. เป็นผู้จัดจำหน่าย และ Thai-MC Co., Ltd. เป็นผู้จัดจำหน่ายช่วง เพื่อจำหน่ายผลิตภัณฑ์แผ่นอลูมิเนียมไปยังลูกค้าญี่ปุ่น โดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไป คือ ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม ตั้งแต่วันที่ 27 มกราคม 2560 รวมระยะเวลา 5 ปี	-บริษัท MALC-Thai Co., Ltd. ถือหุ้นโดย บริษัทในกลุ่ม Mitsubishi Group โดยมี Mitsubishi Aluminum Co., Ltd (ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ) ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 และมีบริษัทอื่นในเครือถือหุ้นส่วนที่เหลือ Mitsubishi Group คือ Mitsubishi Corporation (ซึ่ง	690.73	60.31

.....รับรองความถูกต้อง

		เป็นผู้ถือหุ้น Mitsubishi Corporation RTM Japan Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 100) ในสัดส่วนร้อยละ 75.00 และมีบริษัทอื่นในเครือถือหุ้นส่วนที่เหลือ		
นางนิตา ชิตานนท์	บริษัทฯ เข้าที่ดินด้านหน้าของที่ดินบริเวณโรงงานของบริษัทฯ รวมเนื้อที่ 9 ไร่ เพื่อใช้ประโยชน์ในกิจการของบริษัทฯ และเป็นห้องอครด อายุสัญญาเช่าคราวละ 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในอัตราค่าเช่าเดือนละ 15,000 บาท และผู้เช่ามีสิทธิในการต่อสัญญาเมื่อครบกำหนดโดยจะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปที่ตกลงกัน	มารดาของนาย สหสิทธิ์ ชิตานนท์ ซึ่งเป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยกลุ่มของนางนิตา ชิตานนท์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.91 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ	0.18	0.36
บริษัท นิคิลาสตึง จำกัด	บริษัทฯ ว่าจ้างผลิตงานเหล็ก ให้ผลิตวัสดุใช้สิ้นเปลืองที่จำเป็น ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปที่ตกลงกัน เทียบเคียงราคาตลาด	มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ ได้แก่ นายสันชัย ชัยเจนิยน นายสหสิทธิ์ ชิตานนท์. รท.กมลนัย ชัยเจนิยน และนางสรณีย์ ศิพันธ์พงษ์	1.18	-
	ซื้อลูมิเนียม (เศษ) ที่ไม่ใช้แล้ว จากบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป เทียบเคียงราคาตลาด		0.64	0.08
บริษัท ยูไนเต็ดคอนสตรัคชั่นแมตริเรียล จำกัด	บริษัทฯ ได้ซื้อเสาเข็มพร้อมบริการตอกเพื่อทำฐานรากของเครื่องจักรและอาคาร จากผู้ผลิตเสาเข็ม ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปที่ตกลงกัน เทียบเคียงราคาตลาด	มีกรรมการร่วมกับบริษัทฯ ได้แก่ นายสันชัย ชัยเจนิยน และนางสรณีย์ ศิพันธ์พงษ์	1.64	-
บริษัท ไทยรีฟริเจอเรชั่นคอมโพเนนท์ จำกัด	บริษัทฯ จำหน่ายผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป	กรรมการร่วมกับบริษัทฯ คือ นายสันชัย ชัยเจนิยน	11.68	0.13
	บริษัทฯ ซื้อลูมิเนียม (เศษ) ที่ไม่ใช้แล้ว ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปเทียบเคียงราคาตลาด		12.95	2.53

รายการระหว่างกันข้างต้น เป็นรายการที่เป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทพลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบการสอบทานรายการดังกล่าวแล้ว เป็นไปตามลักษณะธุรกิจปกติทั่วไป มีความสมเหตุสมผลของรายการ รวมถึงเป็นไปตามกลไกตลาด ราคาตลาดเทียบเท่ากับราคาที่ทำกับบุคคลภายนอกทั่วไป โดยปฏิบัติตามระเบียบ ผ่านขั้นตอนการอนุมัติถูกต้อง และในอนาคตจะยังคงมีอยู่ต่อไปตามความจำเป็น ภายใต้เงื่อนไขการค้าตามปกติทางการค้า โดยใช้นโยบายซื้อขายต่อกันตามกลไกตลาดและไม่มีถ่ายเทพลประโยชน์

( ดูงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินประกอบ )

### ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 13. ข้อมูลการเงินที่สำคัญ

รอบบัญชีของบริษัทเริ่มวันที่ 1 มกราคม และ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี

#### (ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี 2558 – 2562 ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นางสาวศิริรัตน์ ศรีเจริญทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5419 แห่ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) รายงานการสอบบัญชีประจำปีสรุปได้ดังนี้

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท วัลโปกรณ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และ งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท วัลโปกรณ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### (ข) ข้อมูลจากงบการเงิน เปรียบเทียบ 3 ปีที่ผ่านมา

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัท เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง (ตามตารางที่ 13/1)

งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัท เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง (ตามตารางที่ 13/2)

งบกระแสเงินสด เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง (ตามตารางที่ 13/3)

#### (ค) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เปรียบเทียบ 3 ปีที่ผ่านมา (ตามเอกสารแนบ 13/4)

ตารางที่ 13/1 : งบแสดงฐานะทางการเงิน เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง

ตารางสรุปการเงิน	2562	อัตรา %	2561	อัตรา %	2560	อัตรา %
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,158,933.14	0.30	3,448,476.00	0.18	4,636,752.00	0.25
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการค้า						
ลูกหนี้การค้า						
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	162,926,745.24	9.47	223,180,623.94	11.83	186,396,009.01	9.85
บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	147,186,442.07	8.55	73,187,495.67	3.88	124,986,574.52	6.61
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	310,113,187.31	18.02	296,368,119.61	15.71	311,382,583.53	16.46
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	467,744,512.69	27.19	682,871,497.54	36.20	653,067,584.78	34.53
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น						
ภาษีซื้อรอเรียกคืน	35,569,177.81	2.07	43,448,404.55	2.30	15,339,369.90	0.81
ภาษีเงินได้ตีกลับคลลรอเรียกคืน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
อื่น ๆ	9,941,487.55	0.58	9,543,552.82	0.51	11,948,078.74	0.63
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>828,527,298.50</b>	<b>48.15</b>	<b>1,035,680,050.52</b>	<b>54.90</b>	<b>996,374,368.95</b>	<b>52.68</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	885,842,280.72	51.49	827,861,266.46	43.89	856,336,825.25	45.27
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
ค่าความช่วยเหลือทางเทคนิครอตัดบัญชี					1,090,871.05	
เงินมัดจำค่าซื้อเครื่องจักร	49,999.40	0.00	16,595,208.00	0.88	31,400,216.21	1.66
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,360,537.37	0.20	4,090,490.42	0.22	5,238,283.96	0.28
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,636,441.46	0.10	1,131,624.77	0.06		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,159,500.00	0.07	1,059,500.00	0.06	1,059,500.00	0.06
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>892,048,758.95</b>	<b>51.85</b>	<b>850,738,089.65</b>	<b>45.10</b>	<b>895,125,696.47</b>	<b>47.32</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,720,576,057.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,886,418,140.17</b>	<b>100.00</b>	<b>1,891,500,065.42</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	33,243,813.60	1.93	82,743,908.89	4.39	8,594,453.30	0.45
เจ้าหนี้หรือตราสารหนี้	462,983,647.05	26.91	563,429,109.39	29.87	606,803,257.25	32.08
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
เจ้าหนี้การค้า						
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	851,919.53	0.05	3,485,395.93	0.18	0.01	0.00
บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	36,739,502.47	2.14	85,989,834.90	4.56	84,619,735.65	4.47
รวมเจ้าหนี้การค้า	37,591,422.00	2.18	89,475,230.83	4.74	84,619,735.66	4.47
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน						
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		0.00		0.00	255,593.44	0.01
บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		0.00		0.00	4,485,905.98	0.24
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25,880,000.00	1.50	4,940,000.00	0.26	28,080,000.00	1.48
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		0.00		0.00	0.00	0.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ภาษีเงินได้ตีกลับคลลค้างจ่าย		0.00		0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		0.00		0.00	9,564,495.38	0.51
เจ้าหนี้ค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน	14,035,393.95	0.82	14,062,947.65	0.75	8,199,670.44	0.43
ค่าซ่อมแซมเครื่องจักรที่เสียหายจากไฟไหม้ค้างจ่าย						
อื่น ๆ	8,567,929.93	0.50	11,297,299.51	0.60	24,668,096.67	1.30
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>582,302,206.53</b>	<b>33.84</b>	<b>765,948,496.27</b>	<b>40.60</b>	<b>775,271,208.12</b>	<b>40.99</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	188,008,000.00	10.93	11,780,000.00	0.62	16,720,000.00	0.88
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		0.00		0.00	0.00	0.00
รายได้จากโครงการรัฐบาลรอตัดบัญชี	2,717,359.45	0.16	2,251,940.02	0.12	2,503,921.82	0.13
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	34,170,716.92	1.99	29,249,205.92	1.55	27,428,985.00	1.45
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี		0.00		0.00		0.00
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>224,896,076.37</b>	<b>13.07</b>	<b>43,281,145.94</b>	<b>2.29</b>	<b>46,652,906.82</b>	<b>2.47</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>807,198,282.90</b>	<b>46.91</b>	<b>809,229,642.21</b>	<b>42.90</b>	<b>821,924,114.94</b>	<b>43.45</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	500,000,000.00		500,000,000.00		500,000,000.00	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 99,902,123 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	499,510,614.96	29.03	499,510,614.96	26.48	499,510,614.96	26.41
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	374,400,000.00	21.76	374,400,000.00	19.85	374,400,000.00	19.79
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	50,000,000.00	2.91	50,000,000.00	2.65	50,000,000.00	2.64
ยังไม่ได้จัดสรร	-10,532,840.41	-0.61	153,277,882.53	8.13	145,665,335.40	7.70
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>913,377,774.55</b>	<b>53.09</b>	<b>1,077,188,497.99</b>	<b>57.10</b>	<b>1,069,575,950.36</b>	<b>56.55</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,720,576,057.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,886,418,139.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1,891,500,065.30</b>	<b>100.00</b>

ตารางที่ 13/2 : งบกำไรขาดทุน เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง

ตารางสรุปงบการเงิน	2562	อัตรา	2561	อัตรา	2560	อัตรา
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขาย	1,569,203,917	97.83	1,796,470,156	97.36	1,562,625,671	98.94
รายได้อื่น						
กำไรจากตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง		0.00		0.00		0.00
ดอกเบี้ยเงินกู้ที่ได้รับลดหย่อน						
เงินชดเชยเครื่องจักรที่เสียหายจากไฟไหม้						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	30,618,400	1.91		0.00	9,545,833	0.60
กำไรจากการขายสินทรัพย์	34,222	0.00	239,998	0.01	1,351,657	
กำไรจากสัญญาแลกเปลี่ยนราคาสินค้าในโภคภัณฑ์		0.00	44,437,388	2.41		
อื่นๆ	4,072,989	0.25	3,974,331	0.22	5,876,908	0.37
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,603,929,529</b>	<b>100.00</b>	<b>1,845,121,873</b>	<b>100.00</b>	<b>1,579,400,069</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนขาย	1,638,692,982	102.17	1,711,867,342	92.78	1,463,451,367	92.66
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ( โอนกลับ )		0.00		0.00	(863,657)	-0.05
ค่าใช้จ่ายในการขาย	26,034,970	1.62	19,570,327	1.06	12,036,312	0.76
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	70,141,671	4.37	65,230,827	3.54	48,239,376	3.05
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		0.00		0.00	12,628,191	0.80
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		0.00	82,565	0.00		0.00
ขาดทุนจากสัญญาแลกเปลี่ยนราคาสินค้าในโภคภัณฑ์					26,797,272	
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,734,869,624</b>	<b>108.16</b>	<b>1,796,751,061</b>	<b>97.38</b>	<b>1,562,288,861</b>	<b>98.92</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>(130,940,095)</b>	<b>-8.16</b>	<b>48,370,812</b>	<b>2.62</b>	<b>17,111,208</b>	<b>1.08</b>
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(18,942,901)	-1.18	20,818,595	1.13	13,045,740	0.83
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>(149,882,996)</b>	<b>-9.34</b>	<b>27,552,218</b>	<b>1.49</b>	<b>4,065,468</b>	<b>0.26</b>
(รายได้)/ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,014,980	0.06	(40,754)	0.00	(7,625,554)	-0.48
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>(148,868,016)</b>	<b>-9.28</b>	<b>27,592,972</b>	<b>1.50</b>	<b>11,691,022</b>	<b>0.74</b>
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี						
กำไรจากการประมาณการ						
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย-สุทธิจากภาษีเงินได้	2,040,653	0.13				
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>(146,827,363)</b>		<b>27,592,972</b>		<b>11,691,022</b>	
กำไรสุทธิ	(1.49)		0.28		0.12	



ตารางที่ 13/3 : งบกระแสเงินสด เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง

งบกระแสเงินสด	2562 บาท	2561 บาท	2560 บาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษี	(149,882,996)	27,552,218	4,065,468
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน :-			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	104,101,493	102,507,392	103,973,291
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ			-517,105
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ( โอนกลับ )	(14,658,264)	11,797,241	3,041,817
ตัดจำหน่ายเครื่องจักร อุปกรณ์	1,697,960.00	247,749.00	122,004.00
ตัดจำหน่ายที่ดิน หัก ณ ที่จ่าย	67,137.00		
(กำไร) ขาดทุน จากการจำหน่ายเครื่องจักร อุปกรณ์และยานพาหนะ	(34,222)	(239,998)	(1,351,657)
(กำไร) ขาดทุน จากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(470,702)	(7,372,808)	(4,177,336)
(กำไร) ขาดทุน จากตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง			
(กำไร) ขาดทุน จากสัญญาแลกเปลี่ยนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง			18,007,128
รายได้จากเงินอุดหนุนรัฐบาล	(339,445)	(251,972)	(251,972)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	18,942,900	20,818,595	13,045,740
ดอกเบี้ยตัดจำหน่ายตามสัญญาเช่าการเงิน			
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	10,351,978	3,149,271	3,134,156
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(30,224,161)	158,207,688	139,091,534
<b>สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)</b>			
ลูกหนี้การค้า	(13,950,669)	14,972,343	(10,698,276)
สินค้าคงเหลือ	224,995,400	(43,541,971)	(172,744,020)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,448,646	(25,703,682)	(6,962,458)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(100,000)		(90,000)
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>			
เจ้าหนี้การค้า	(53,363,829)	(7,142,233)	20,013,884
เจ้าหนี้อื่นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย			
เจ้าหนี้ค่าซื้อเครื่องและอุปกรณ์โรงงาน			
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(6,450,446)	(13,788,091)	1,097,380
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2,074,786)	(1,329,060)	(2,470,770)
<b>เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	126,280,155	81,674,994	(32,762,726)
จ่ายดอกเบี้ย	(19,433,629)	(20,492,767)	(12,648,505)
จ่ายภาษีเงินได้	(34,492)	(827)	(7,710)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	106,812,034	61,181,400	(45,418,941)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินมัดจำค่าซื้อเครื่องจักรลดลง(เพิ่มขึ้น)	16,545,208	14,805,008	-31,400,216
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	(155,436,217)	(67,480,329)	(55,016,147)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและยานพาหนะ	109,296	240,000	1,355,742.00
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(554,500)	(138,500)	(51,300)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
เงินสดรับจากเงินอุดหนุนรัฐบาล			
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน</b>	(139,336,213)	(52,573,821)	(85,111,921)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(49,500,095)	74,149,456	8,463,578
เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทีสเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(96,466,334)	(35,903,982)	166,125,724
ชำระคืนเงินกู้ระยะยาว	(19,425,000)	(28,080,000)	(28,080,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาว	216,593,000		
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน			
เงินปันผลจ่าย	-16,966,936	-19,961,329	-11,978,851
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	34,234,635	(9,795,855)	134,530,451
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	1,710,457	(1,188,276)	3,999,589
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี</b>	3,448,476	4,636,752	637,163
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	5,158,933	3,448,476	4,636,752
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2,345,022	3,572,144	8,199,670
ยานพาหนะที่ได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงิน			-
การจ่ายหุ้นปันผล			-
เงินปันผลค้างจ่าย	16,425.00	19,096.00	9,392.00
โอนเงินมัดจำเป็นเครื่องจักรและอุปกรณ์			-

.....รับรองความถูกต้อง

(ก) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เปรียบเทียบ 3 ปีที่ผ่านมา

ตารางที่ 13/4

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		2562	2561	2560
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.423	1.352	1.285
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.54	0.39	0.41
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.16	0.08	(0.07)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.15	5.88	5.08
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	70	61	71
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าเฉลี่ย	เท่า	18.71	19.34	24.75
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	19.24	18.61	14.55
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	25.79	19.67	20.37
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	13.96	18.31	17.68
Cash Cycle	วัน	75.18	61.49	67.73
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	-4.43%	4.71%	6.35%
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน	%	-10.56%	-0.01%	0.02%
อัตรากำไรอื่น	%	0.25%	0.21%	0.37%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	-81.57%	126.48%	-265.43%
อัตรากำไรสุทธิ	%	-9.28%	1.50%	0.74%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	-14.96%	2.57%	1.09%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	-8.25%	1.46%	0.65%
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	-6.00%	15.00%	12.81%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.89	0.98	0.88
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.88	0.75	0.77
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.27	6.28	(4.13)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.62	0.70	(0.68)
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	-11.40%	72.34%	102.46%
EBITDA	%	-1.67%	8.18%	7.67%

## 14. การวิเคราะห์ และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ในปี 2562 บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการจำหน่ายอลูมิเนียมชนิดม้วน (Roll Product) อันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่ม Finstock & Precoated Finstock, Finstock for Automotive Heat Exchangers และ Foil โดยมีสัดส่วนปริมาณของ Rolled Product 90.90% ของยอดขายทั้งหมด และลดลง 12.65% เมื่อเทียบกับปี 2561 สำหรับผลิตภัณฑ์ชนิดแผ่น (Sheet Product) มีสัดส่วนของปริมาณการขายในปี 2562 เพียง 9.10% ของปริมาณขายทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 40.65%

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2562 นั้น บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิหลังหักภาษีอยู่ที่ 148.87 ล้านบาท ยอดขายอยู่ที่ 1,569.20 ล้านบาท ลดลง 12.65% จากปีก่อนหน้า เป็นผลจากราคาวัตถุดิบลดลง รวมถึงการแข่งขันที่สูงในด้านราคา สำหรับเปอร์เซ็นต์ต้นทุนขายต่อยอดขายเพิ่มขึ้นจาก 95.29% มาอยู่ที่ 104.43% ซึ่งสูงกว่าราคาขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้น โดยมียอดค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น จาก 84.80 อยู่ที่ 96.17 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น ดอกเบี้ยลดลงมาอยู่ที่ 18.94 ล้านบาท ในปี 2562 นี้ บริษัทฯ มีรายได้อื่น 4.07 ล้านบาท มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 30.62 ล้านบาท

โดยสรุปในปี 2562 นี้ บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 148.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.49 โดยเท่ากับ 1.49 บาทต่อหุ้น และมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี บวกด้วยค่าเสื่อมราคาตัดจ่าย (EBITDA) เท่ากับร้อยละ -1.67 ของรายได้ ซึ่งลดลงจากปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 8.18

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 1,720.58 ล้านบาท ลดลง 165.84 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2561 สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจาก 1,035.68 ล้านบาท ในปี 2561 มาอยู่ที่ 828.53 ล้านบาท ในปี 2562 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงในหมวดสินค้าคงเหลือ จาก 682.87 ล้านบาท ในปี 2562 มาอยู่ที่ 467.74 ล้านบาท ในปี 2562

สำหรับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 296.37 ล้านบาท ในปี 2561 มาอยู่ที่ 310.11 ล้านบาท ในปี 2562 สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นจาก 827.86 มาอยู่ที่ 885.84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการติดตั้งเครื่องจักรใหม่ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงมาอยู่ที่ 45.51 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นภาษีรอเรียกคืน ทางด้านหนี้สิน โดยรวมหนี้สินอยู่ที่ 807.20 ล้านบาท ลดลง จาก 809.23 ล้านบาท ส่งผลให้การหนี้สินหมุนเวียน (การกู้ยืมเงินระยะสั้น) ลดลงจาก 772.79 ล้านบาท มาอยู่ที่ 582.30 ล้านบาท เนื่องจากการควบคุมในด้านสินค้าคงคลัง หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 224.89 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับเครื่องจักร

สำรองผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 29.25 มาอยู่ที่ 34.17 ล้านบาท เนื่องจากการแก้ไขโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตาม พรบ.คุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 1,077.19 ล้านบาท มาอยู่ที่ 913.38 ล้านบาท และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรคิดลบ 10.53 ล้านบาท จาก 153.28 ล้านบาทในปี 2561

สำหรับสถานะการเงินโดยรวมยังดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 1.42 สัดส่วนของหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 0.88 อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีตัวเลขเป็นลบ โดยมี Profit Margin อยู่ที่ -4.8 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ -14.96% และ -8.25% ตามลำดับ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 106.81 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปในการลงทุน 139.34 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 34.23 ล้านบาท เงินสดสุทธิประจำงวดลดลง 1.71 ล้านบาท ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 70 วัน เพิ่มขึ้นจาก 61 วัน อัตราเวลาการชำระหนี้ลดลงอยู่ที่ 127 วัน จาก 142 วัน

## การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“ บริษัท ได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวังบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

1. งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทแล้ว

2. บริษัท ได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

3. บริษัท ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายการทางการเงินของบริษัท

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นายสหสิทธิ์ ชิดานนท์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายสหสิทธิ์ ชิดานนท์ กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น ”

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นางสาวณีย์ ดิพันธุ์พงษ์	ประธานคณะกรรมการ	.....
2. นายสหสิทธิ์ ชิดานนท์	กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ/ ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารและการเงิน	.....

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ	นายสหสิทธิ์ ชิดานนท์	.....

.....รับรองความถูกต้อง

**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
1 นายสันชัย ชัยเจดีย์ <sup>a</sup>	83	ปริญญาโทวิศวกรรมศาสตร์ สาขาไฟฟ้า มหาวิทยาลัยชิราคัส ประเทศสหรัฐอเมริกา	1.12		2534-2551	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2551-ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
2* นายสหสิทธิ์ ขีดานนท์	56	ปริญญาโท MBA Eastern Michigan University	0.17	หลานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	2539-ปัจจุบัน	กรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2541-2543	รองผู้อำนวยการฝ่ายบริหาร	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2544-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารและการเงิน	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
3* นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์ <sup>b</sup>	66	ประกาศนียบัตร บอนนิตคอลเลจออฟเทคโนโลยี ประเทศอังกฤษ	** 4.59	ภรรยาของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	2543-ปัจจุบัน	เลขานุการคณะกรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2551-ปัจจุบัน	กรรมการ / เลขานุการบริษัท	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
4 นายจิรวุฒิ จัยวัฒน์	63	ปริญญาโท วิศวกรรมการจัดการ (Engineering Management) วิทยาลัยวิศวกรรมศาสตร์ สาขาเครื่องกล (Mechanical Engineering) Rensselaer Polytechnic Institute (RPI), NY, USA.	0.89	หลานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	2558-ปัจจุบัน	กรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2542-ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
5 นางทรงศิริ สุนทรวิภาค	85	ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	#VALUE!	-	2542-ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2538-ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
6 นายมาโนช คุโบะดะ	77	ปริญญาตรีทางด้านนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัย เค. โอ. ประเทศญี่ปุ่น	** 0.47	-	2558-ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2558-ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
7 นายสมเกียรติ ฤทธิเดชทรัพย์	57	ปริญญาตรี สาขาการบัญชี การเงินและเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยแอสเส็ทส์, United Kingdom	-	-	2558-ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2562-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
8 นายปิติพงษ์ พิศาลบุตร <sup>c</sup>	55	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Hartford สหรัฐอเมริกา	-	-	2562-ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2539-ปัจจุบัน	กรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
9 ร.ท.กมลนัย ชัยเจดีย์	63	ปริญญา MBA Cornell University / ปริญญาตรีทางด้านวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยนิวแฮมป์เชียร์	0.72	หลานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	2539-ปัจจุบัน	กรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2548-2553, 2558-2559	ที่ปรึกษาด้านเทคนิคอาวุโส	มจ. วัลโปรกรุ๊ป
10 นายทาเคชิ ยาดามะ <sup>d</sup>	60	Mechanical Engineering Dept. Faculty of Engineering of Shizuoka University	-	-	2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	มจ. วัลโปรกรุ๊ป

\* กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามที่กำหนดในหนังสือรับรองปัจจุบัน \*\* นับรวมหุ้นของคู่สมรส ลำดับ 1 - 12 กรรมการบริษัทฯ ลำดับ 1 - 3, 12-14 ผู้บริหาร 4 รายแรก ลำดับ 15 - 25 เจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารประจำโรงงาน \*\*\* ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563 \*\*\*\* ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

<sup>a</sup> นายสันชัย ชัยเจดีย์ ประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>b</sup> นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานกรรมการเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจดีย์ ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

<sup>c</sup> นายปิติพงษ์ พิศาลบุตร เข้าเป็นกรรมการอิสระเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 แทน นายสุจิต หวังหลี่ ที่ลาออก <sup>d</sup> นายทาเคชิ ยาดามะ กรรมการ ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ นายโยชิโนโอะ โดโยดะ ได้รับแต่งตั้งเข้าเป็นกรรมการแทน

<sup>e</sup> นายไชยงค์ ดิพันธุ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจดีย์ ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>f</sup> นายปราโมทย์ หาญสกุล ได้รับแต่งตั้งให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัทเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นางสาวณิษฐ์ ดิพันธุ์พงษ์ (ผู้บริหาร/ผู้มีอำนาจควบคุมทุกท่านไม่เคยมีประวัติการกระทำผิดกฎหมายทางอาญา การถูกพิพากษาว่าเป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ในระยะ 10 ปี ที่ผ่านมา) .....รับรองความถูกต้อง

**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท**

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
11 นายโทชิอากิ ซาซากิ กรรมการ	60	Graduated from Otaru University of Commerce in March, 1993 (Bachelor of Commerce)	-	-	2558-ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
12 นายไชยยง ตีพันธ์พงษ์ <sup>๑</sup> รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	72	ปริญญาโทวิศวกรรมไฟฟ้า I.I.T. Chicago ประเทศสหรัฐอเมริกา	** 4.59	สามีนางสรณีย์	2539-2540	ผู้จัดการโรงงาน / ผู้จัดการฝ่ายผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2540-2545	ผู้จัดการโรงงาน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2545-2558	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2551-ปัจจุบัน	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
13 นายปราโมทย์ หาญสกุล <sup>๑</sup> ผู้อำนวยการฝ่ายนิติกรรม สายนิติกรรม	62	ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2537-2545	นิติกร	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2545-2550	รองผู้อำนวยการฝ่ายนิติกรรม	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2550-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการฝ่ายนิติกรรม	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
14 น.ส.วาสนา สุขสายันต์ ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี สายบัญชี	50	ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง / ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2554-2560	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2561-ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี สายบัญชี	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
15 น.ส.กัญญภัทร ตีพันธ์พงษ์ ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายการตลาดและสนับสนุน ***	37	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ (ไฟฟ้า) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	0.27	บุตรรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	2558-2560	วิศวกรอาวุโส	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
		Master of Science in Industrial Engineering, University of Pittsburgh /			2561-2563	ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวิศวกรรม สายโรงงาน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ช่วยผู้อำนวยการสายการตลาดและสนับสนุน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
16 นายเกษม กุศลศิริคุณ ผช.ผอ./ผช.ผู้จัดการโรงงาน	44	ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์อุตสาหกรรม สาขาอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์	-	-	2547	หัวหน้าฝ่ายวางแผน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
		สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าลาดกระบัง			2548	วิศวกรฝ่ายผลิต / วิศวกรฝ่ายเทคโนโลยีการผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2550-2552	รักษาการผู้จัดการฝ่ายวางแผนการผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2552-2560	ผู้จัดการฝ่ายวางแผนการผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2559-2561	ช่วยผู้จัดการโรงงาน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2561	ผช.ผอ.ด้านวางแผนและประกันคุณภาพ	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2562-ปัจจุบัน	ช่วยผู้อำนวยการงานบริหารจัดการต้นทุน	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
17 นายประจวบ เลือดไทย ผู้ช่วยผู้จัดการโรงงานด้านการผลิตและวิศวกรรม	53	วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเครื่องกล เทคโนโลยีพระจอมเกล้าพระนครเหนือ	-	-	2544-2546	ช่วยผู้จัดการฝ่ายเทคนิคการผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2546-2559	ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป

\* กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามที่กำหนดในหนังสือรับรองปัจจุบัน \*\* นับรวมหุ้นของคู่สมรส ลำดับ 1 -12 กรรมการบริษัทฯ ลำดับ 1 - 3, 12-14 ผู้บริหาร 4 รายแรก ลำดับ 15 - 25 เจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารประจำโรงงาน \*\*\* ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563 \*\*\*\* ปฏิบัติหน้าที่ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563

<sup>๑</sup> นายสันชัย ชัยเจริญ恩 ประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>๒</sup> นางสรณีย์ ตีพันธ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานกรรมการเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจริญ恩 ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

<sup>๓</sup> นายตีพงษ์ พิศาลบุตร เข้าเป็นกรรมการอิสระเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 แทน นายสุจิต หวังหลี่ ที่ลาออก <sup>๔</sup> นายทาคาชิ ยาดานะ กรรมการ ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ นายโยชิชิมาโอะ โดโยตะ ได้รับแต่งตั้งเข้าเป็นกรรมการแทน

<sup>๕</sup> นายไชยยง ตีพันธ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจริญ恩 ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>๖</sup> นายปราโมทย์ หาญสกุล ได้รับแต่งตั้งให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัทเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นางสรณีย์ ตีพันธ์พงษ์ (ผู้บริหาร/ผู้มีอำนาจควบคุมทุกท่านไม่เคยมีประวัติการกระทำผิดกฎหมายทางอาญา การถูกพิพากษาว่าเป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ในระยะ 10 ปี ที่ผ่านมา) .....

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
					2559-2563	ที่ปรึกษาฝ่ายวิศวกรรม	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ผ.ผู้จัดการโรงงานด้านการผลิตและวิศวกรรม*	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
18 นายคาซุฮิโร อิโนะอุเอะ		ที่ปรึกษาด้านเทคนิคอาวุโส สายโรงงาน	52	Bachelor of Engineering (Chemical Engineering). Kagoshima University, Japan	2542-2546	ที่ปรึกษาด้านเทคนิค	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2559-ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาด้านเทคนิคอาวุโส	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
19 น.ส.ประภา พิศุทธิธาดา		ผู้จัดการจัดซื้อ สายบริหารและสนับสนุน	48	ปริญญาโทวิศวกรรมศาสตร์ สาขาอุตสาหกรรม ม.เทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี / ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมอาหาร (กว.เครื่องกล)	2552-ปัจจุบัน	ผู้จัดการ/ฝ่ายจัดซื้อ	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
20 นายนवल สิงห์นิล		ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม สายโรงงาน	43	ปริญญาตรีวิศวกรรมไฟฟ้ากำลัง มหาวิทยาลัยศรีปทุม	2561-2563	รักษาการผู้จัดการฝ่ายบำรุงรักษา	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม ***	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
21 นายอาณัติ รัมปานันท์		ผู้จัดการฝ่ายผลิต 2 สายโรงงาน	40	ปริญญาตรีวิศวกรรมอุตสาหกรรม มหาวิทยาลัยศรีปทุม	2552-2554	วิศวกรผลิตและเทคโนโลยีการผลิต	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2554-2555	Supervisor 2	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2555-2560	ผ.ผจก.ฝ่ายผลิต 1	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2561-2563	ผจก.ฝ่ายผลิต 1	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ผจก.ฝ่ายผลิต 2 ***	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
22 นายสมเกียรติ ชุนพิทักษ์		ผู้จัดการฝ่ายผลิต 3 สายโรงงาน	40	ปริญญาตรีวิศวกรรมอุตสาหกรรม มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี	2552	วิศวกร / Supervisor 4	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2553-2554	Supervisor 4 / รักษาการผ.ผจก.ฝ่ายผลิต 2	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2554-2560	ผ.ผจก.ฝ่ายผลิต 2, 3	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2561-2563	ผจก.ฝ่ายผลิต 2	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ผจก.ฝ่ายผลิต 3 ***	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
23 นางสาวรัศมี นนทศิริ		ผู้จัดการฝ่ายกลยุทธ์จัดหาและโลจิสติกส์	36	ปริญญาตรีมนุษยศาสตร์ ภาษาอังกฤษ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	2559-2560	Sales Co-ordinator	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
		สายบริหารและสนับสนุน		ปริญญาโท Master of Science in Supply Chain Management มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ	2560	ผ.ผจก.ฝ่ายกลยุทธ์จัดหาและโลจิสติกส์	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2561	ผจก.ฝ่ายกลยุทธ์จัดหาและโลจิสติกส์ ***	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
24 นางสาวลภัสรดา สายคำ		ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ สายบริหารและการเงิน	43	ปริญญาตรี การบริหารทรัพยากรมนุษย์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	2562-2563	ผู้จัดการฝ่ายบุคคล	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
					2563-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ ***	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
25 นางรัชฎาภรณ์ ยะธาด		ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายการตลาด	42	ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ การตลาด มหาวิทยาลัยกรุงเทพ	2560-2561	ผู้จัดการฝ่ายการตลาด	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป
		สายบริหารและสนับสนุน			2561-ปัจจุบัน	ผู้ช่วยผู้อำนวยการสายการตลาด ****	บมจ. วัลโปรกรุ๊ป

\* กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทตามที่กำหนดในหนังสือรับรองปัจจุบัน \*\* นับรวมหุ้นของคู่สมรส ลำดับ 1 -12 กรรมการบริษัทฯ ลำดับ 1 - 3, 12-14 ผู้บริหาร 4 รายแรก ลำดับ 15 - 25 เจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารประจำโรงงาน \*\*\* ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2563 \*\*\*\* ปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2563

<sup>a</sup> นายสันชัย ชัยเจนิย ประสานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>b</sup> นางสรณีย์ ดิพันธ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานกรรมการเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจนิย ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

<sup>c</sup> นายดิพัทธ์ พิศาลบุตร เข้าเป็นกรรมการอิสระเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 แทน นายสุจิตต์ หวังหลี่ ที่ลาออก <sup>d</sup> นายทาคาชิ ยาดามะ กรรมการ ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ นายโยชิมาโอะ ไคโยตะ ได้รับแต่งตั้งเข้าเป็นกรรมการแทน

<sup>e</sup> นายไชยงค์ ดิพันธ์พงษ์ ได้รับแต่งตั้งให้เป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นายสันชัย ชัยเจนิย ที่ลาออกมีผลวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 <sup>f</sup> นายปราโมทย์ ชาญสกุล ได้รับแต่งตั้งให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการ / เลขานุการบริษัทเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2563 แทน นางสรณีย์ ดิพันธ์พงษ์

(ผู้บริหาร/ผู้มีอำนาจควบคุมทุกท่านไม่เคยมีประวัติการกระทำผิดกฎหมายทางอาญา การถูกพิพากษาว่าเป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ในระยะ 10 ปี ที่ผ่านมา)

.....รับรองความถูกต้อง



**เอกสารแนบ 2**

**รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย**

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 3

รายละเอียดเกี่ยวกับเจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน

นางสาวพัชรารวรรณ มาโนช อายุ 40 ปี

- การศึกษา:ปริญญาตรีบริหารทรัพยากรมนุษย์ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา
- การอบรม:ประกาศนียบัตรผู้ตรวจสอบภายใน (CPIAT-22) สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย
- ประสบการณ์ทำงาน: 2563 – ปัจจุบัน : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)  
 2561 – 2562 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด  
 2558 – 2561 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท เจ้าพระยาประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 2557 – 2558 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท บางกอกสหประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 2555 – 2557 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท สินทรัพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)  
 2552 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท ศรีไทย จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ลักษณะความสัมพันธ์ -ไม่มี-

นางสาวสุธิษา บุญเนตร อายุ 38 ปี

- การศึกษา:ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร  
 ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง สาขาบัญชี ร.ร.เทคโนโลยีเปรมฤทัย
- การอบรม: - วุฒิบัตร “การปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน หลักสูตร 1” สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์  
 - Work shop การลงรายงานภาษีซื้อ ภาษีขาย ประเด็นปัญหา การบันทึกรายการเพื่อปิดบัญชี  
 บริษัท ฟีคอบรมและสัมมนาธรรมนิติ จำกัด
- ประสบการณ์ทำงาน: 2558 – 2562 : เจ้าหน้าที่งานตรวจสอบภายใน บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน)  
 2558 : เจ้าหน้าที่แผนกตรวจสอบภายใน บริษัท โมเดอร์นฟอรัม จำกัด (มหาชน)  
 2550 – 2558 : พนักงานประจำสำนักงาน แผนกควบคุมงานตรวจสอบภายใน  
 ฝ่ายควบคุมงานตรวจสอบภายใน บริษัท กันขงอีเลคทริก จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้น -ไม่มี-

ลักษณะความสัมพันธ์ -ไม่มี-

**เอกสารแนบ 4**

**รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน**

- ไม่มี -

## รายละเอียดอื่นๆ

### เอกสารแนบ 5

#### รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ 3 ท่าน ได้มีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี และผู้บริหาร 3 ครั้ง และประชุมโดยไม่มีฝ่ายบริหาร 1 ครั้ง รวม 4 ครั้ง กรรมการมาประชุมครบองค์ประชุมทุกครั้ง สำคัญในการประชุมร่วมกัน เพื่อประเมินผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีภายใน สรุปได้ดังนี้

1. งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำถูกต้อง ครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดเพิ่มเติม
2. ประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยง ที่เกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงในปัจจุบัน
3. การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ถูกต้องครบถ้วน
4. ไม่มีรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
5. ข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย กงเป็นไปตามปกติ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสำหรับปี 2562 ยังไม่มีรายการอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นควรทราบ

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบร่วมกันในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี นำเสนอต่อกรรมการ บริษัท วโรปกรณ์ จำกัด (มหาชน) เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 โดยแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี 2563 ต่อจากปี 2562

(นางทรงศิริ สุนทรวิภาต)  
ประธานกรรมการตรวจสอบ