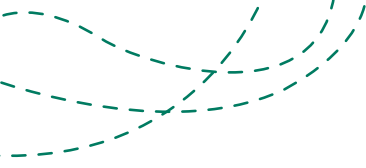




บมจ.ภัทรลีซซิ่ง
PHATRA LEASING
Public Company Limited



รายงานประจำปี 2561
ANNUAL REPORT 2018



4	ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	173	Financial Highlight
5	รายงานคณะกรรมการ	174	Report of the Board of Directors
6	โครงสร้างขององค์กร / Organization Chart	175	Policy and Business Overview
9	คณะกรรมการบริษัท / Board of Directors	178	Nature of Business
10	คณะผู้บริหารบริษัท / Management Officers	184	Risk Factors
11	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	186	Company Summary
13	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	188	Share Capital and Shareholder
18	ปัจจัยความเสี่ยง	193	Management Structure
20	ข้อมูลทั่วไป	229	Corporate Governance Policy
23	โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล	250	Corporate Social Responsibilities : CSR
28	โครงสร้างการจัดการ	255	Internal Control and Risk Management
61	นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	258	Related Parties Transaction
79	ความรับผิดชอบต่อสังคม	260	Financial Overview
83	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	263	Management Discussion and Analysis (MD&A)
86	รายการระหว่างกัน	273	Report on Responsibilities of the Board of Directors for Financial Statements
88	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	274	Report of The Audit Committee
91	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	276	Financial Statements
100	รายงานความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการต้องบการเงิน		
101	รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ		
102	งบการเงิน		



ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท

ข้อมูลจากงบการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงิน 2559	งบการเงิน 2560	งบการเงิน 2561
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,868.19	2,661.53	2,604.10
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	107.85	142.00	127.67
รายได้รวม	4,174.43	3,857.05	3,832.38
รวมค่าใช้จ่าย	4,066.06	3,691.27	3,687.70
กำไรสุทธิ	220.17	221.89	224.07
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	596.49	596.49	596.51
สินทรัพย์รวม	13,229.69	13,211.44	14,065.67
หนี้สินรวม	10,477.48	10,349.34	11,084.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,752.21	2,862.11	2,980.82

อัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงิน 2559	งบการเงิน 2560	งบการเงิน 2561
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	5.27	5.75	5.85
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	8.17	7.90	7.67
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.81	3.62	3.72
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.37	0.37	0.38
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	4.61	4.80	5.00
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.19	0.19	



รายงานคณะกรรมการ

ในรอบปี 2561 ที่ผ่านมา สภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น มีการขยายตัวทางเศรษฐกิจร้อยละ 4.1 สูงกว่าการขยายตัวร้อยละ 4.0 ในปี 2560 ซึ่งเป็นตัวเลขการขยายตัวทางเศรษฐกิจสูงสุดในรอบ 6 ปี โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยร้อยละ 1.1 และในส่วนของตัวขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย อย่างภาคการส่งออก ในปี 2561 มีปริมาณการส่งออกอยู่ที่ร้อยละ 4.2 ซึ่งคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2562 จะขยายตัวร้อยละ 3.5 -4.5 จากการรักษาการขับเคลื่อนการลงทุนภาครัฐในโครงการสำคัญๆ และการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการลงทุนภาคเอกชน รวมถึงการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยว ที่จะเป็นส่วนสำคัญของการเติบโตเศรษฐกิจไทย

เกี่ยวกับอุตสาหกรรมรถยนต์นั้น จากตัวเลขของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย บ่งบอกว่ามีการเติบโตเพิ่มขึ้น โดยมียอดขายรถยนต์รวมในประเทศปี 2561 มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.2 โดยคาดว่าตลาดรถยนต์ปี 2562 จะเติบโตเท่ากับปีที่ผ่านมา จากปัจจัยบวกเพิ่มขึ้น และการแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่จากหลายค่ายรถยนต์

สำหรับ บมจ.ภัทรลิขิ่งนั้น ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจไปด้วยดี มีการขยายตัวของสินทรัพย์ให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าทั้งสองประเภท (สัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน) รวมกันเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5 จากสิ้นปีที่แล้ว ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 14,066 ล้านบาท โดยมีกำไร 224 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2560 ซึ่งมีกำไรอยู่ที่ 221 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2561 อยู่ที่ 2,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 119 ล้านบาทจาก ปี 2560

นอกจากการทำธุรกิจแล้ว ในหลายปีที่ผ่านมา คณะกรรมการ และบริษัทฯ มีการกำหนดแนวปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Guideline) รวมทั้งสนับสนุนให้พนักงานเข้าร่วมกิจกรรมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน สร้างค่านิยมและวัฒนธรรมที่ถูกต้องอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 ที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริต Thailand's private sector collective action coalition against corruption : (CAC) ซึ่งเป็นเรื่องน่ายินดี ที่เราเป็นหนึ่งในแนวร่วม เพื่อให้บริษัทในเมืองไทยมีความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ

ในส่วนของ CSR บริษัทฯ เริ่มโครงการปลูกต้นไม้ และต้นไม้ผล ให้กับศูนย์สุขภาพพระภิกษุสงฆ์ในสมเด็จพระสังฆราช องค์ที่ 19 ที่จังหวัดกาญจนบุรีเป็นปีที่สองติดต่อกัน ซึ่งป่าที่ปลูกเหล่านี้ เป็นการสร้างภูมิทัศน์ ให้กับศูนย์บำบัดสุขภาพสำหรับภิกษุสงฆ์ อีกทั้งยังมีผักปลอดสารพิษให้กับพระภิกษุสงฆ์ และอีกส่วนหนึ่งยังเป็นสวนอาหาร ให้กับชุมชนในบริเวณใกล้เคียงไว้บริโภค ซึ่งเราคาดหวังว่าป่าผืนนี้ที่เราจะปลูกทุกปี จะเป็นส่วนหนึ่งของวิถีชุมชนที่ยั่งยืนต่อไป

การดำเนินงานของบริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ในรอบปี 2561 ราบรื่นด้วยดี ก็เพราะความร่วมมือร่วมใจของพนักงานทุกคนที่มุ่งมั่นทุ่มเททั้งแรงกายแรงใจในการทำงาน อีกทั้ง ได้รับแรงสนับสนุนอย่างมั่นคงเสมอมา จากลูกค้า ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจทุกท่าน ซึ่งทางคณะกรรมการบริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณทุกท่านมา ณ โอกาสนี้

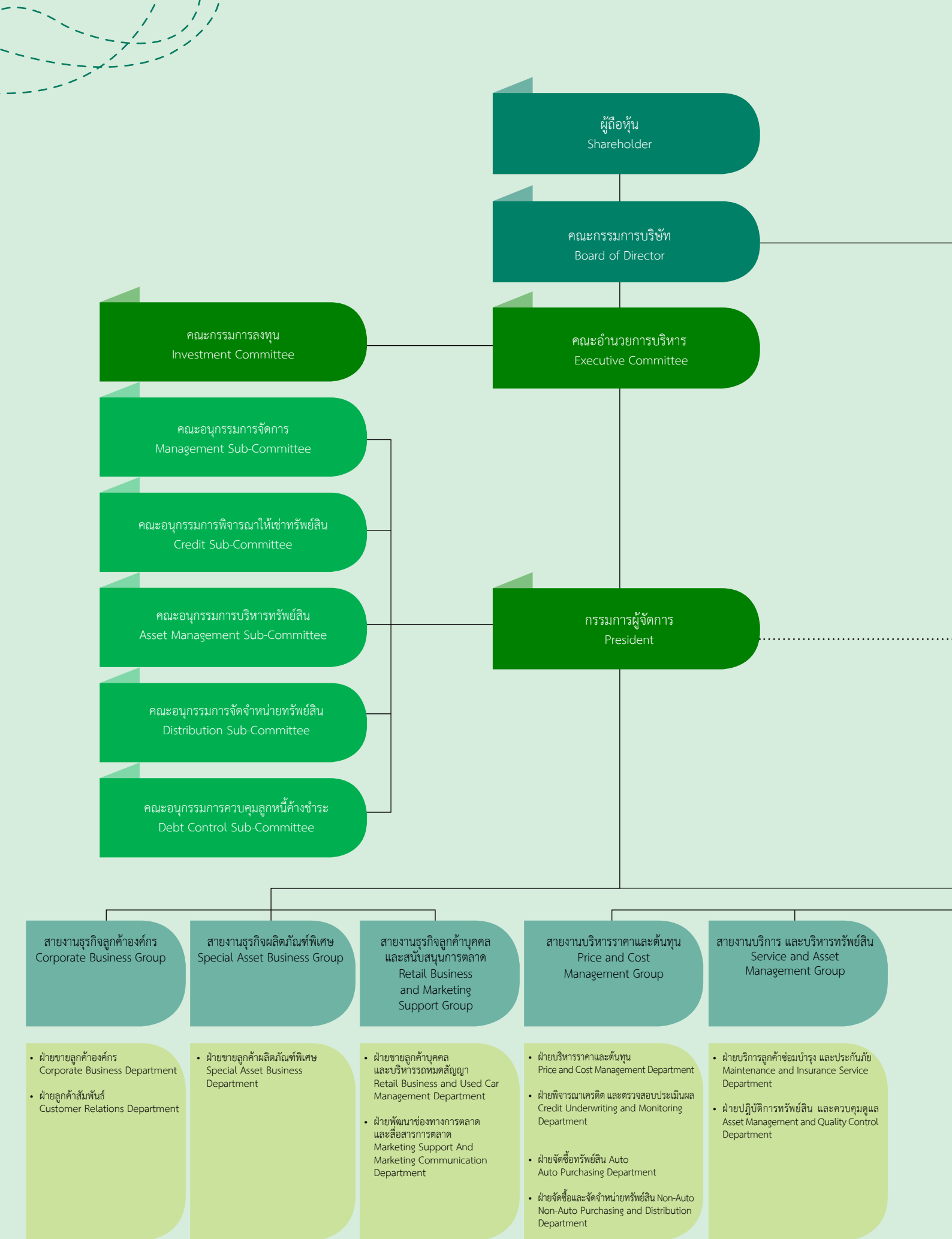


(นายโพธิพงษ์ ลำซำ)
ประธานกรรมการ

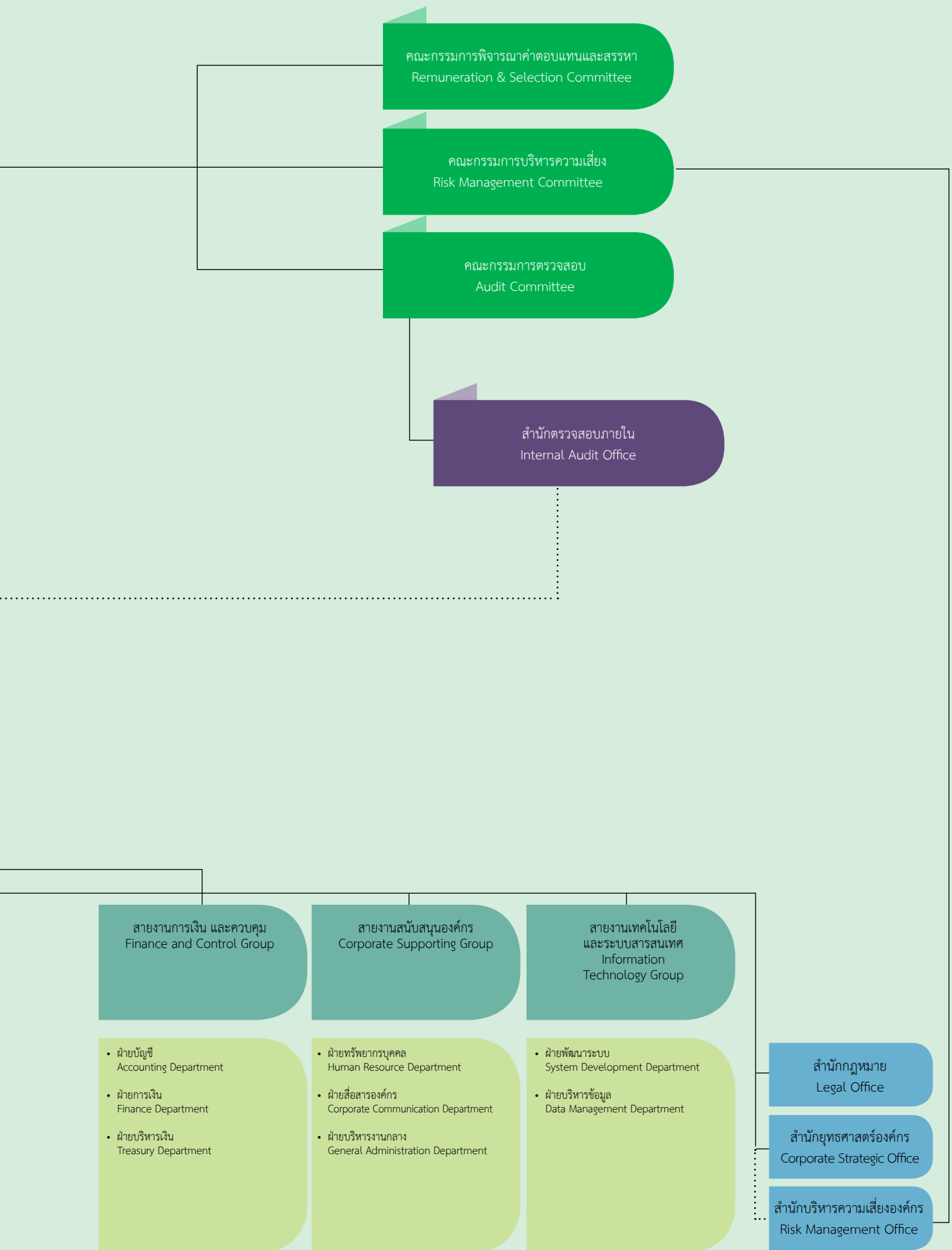


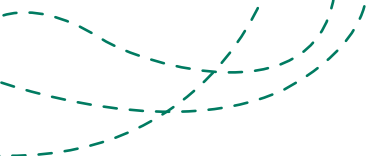
(นายพิภพ กุณาสล)
กรรมการผู้จัดการ





Organization Chart / โครงสร้างขององค์กร





Board of Director คณะกรรมการบริษัท



Board of Director / คณะกรรมการบริษัท



1

1. นายโพธิพงษ์ ลำซำ | Mr. Photipong Lamsam
ประธานกรรมการ | Chairman



2

2. นายภูมิชาย ลำซำ | Mr. Poomchai Lamsam
รองประธานกรรมการ | Vice Chairman



3

3. นายสาระ ลำซำ | Mr. Sara Lamsam
กรรมการ | Director



4

4. นางนวลพรรณ ลำซำ | Mrs. Nualphan Lamsam
กรรมการ | Director



5

5. นายพิภพ คุนาศล | Mr. Pipop Kunasol
กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ | Director and President



6

6. ดร.สุธี โมกขะเวส | Dr. Sutee Mookhavesa
กรรมการ | Director



7

7. นางจันทรา บุรณฤกษ์ | Mrs. Chantira Purnariksha
กรรมการอิสระ | Independent Director



8

8. นายวิเชฐ ตันติวานิช | Mr. Vichate Tantiwanich
กรรมการอิสระ | Independent Director



9

9. นายอนุพล ลิขิตพฤษไพศาล | Mr. Anupon Likitpurkpaian
กรรมการอิสระ | Independent Director



10

10. นายสืบตระกูล Soonthornthum | Mr. Suebtrakul Soonthornthum
กรรมการอิสระ | Independent Director



11

11. นายอาร์สสร บุนนาค | Mr. Arpatsorn Bunnag
กรรมการอิสระ | Independent Director



12

12. นายพูลพัฒน์ อังยูริกุล | Mr. Poonpipat Aungurigul
กรรมการอิสระ | Independent Director



Management Officers / คณะผู้บริหารของบริษัท



1

1. นายพิภพ ฤณาสล | Mr. Pipop Kunasol
กรรมการผู้จัดการ | President



2



3

2. นางทิพย์สุดา คีนคง | Mrs. Thipsuda Kuenkong

รองกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานสนับสนุนองค์กร | Executive Vice President Head of Support Group

3. นายจรจักร ชโลธร | Mr. Kachornjak Chalothorn

รองกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานบริหารราคา และต้นทุน | Executive Vice President Head of Price & Cost Management Group



4



5



6



7

4. นายธันต์ สืบศิริ | Mr. Thanan Suebsiri

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานธุรกิจผลิตภัณฑ์พิเศษ
| First Senior Vice President Head of Special Asset Business Group

5. นายสุทธิชัย สมบัติศิริ | Mr. Soottichai Sombatsiri

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานธุรกิจลูกค้าองค์กร
| First Senior Vice President Head of Corporate Business Group

6. นายธนุ สุขวัฒน์ | Mr. Danu Sukhavat

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานการเงิน และควบคุม
| First Senior Vice President Head of Finance and Control Group

7. นายณพล วัฒนคุณ | Mr. Naruepol Watanakun

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานบริการ และบริหารทรัพย์สิน
| First Senior Vice President Head of Service and Asset Management Group

นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

วิสัยทัศน์ (Vision)

เป็นองค์กรชั้นนำและยั่งยืน ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมที่ตอบสนองทุกมิติของลูกค้า

พันธกิจ (Mission)

1. เป็นผู้นำธุรกิจ Leasing พร้อมทั้ง ให้บริการ Leasing ที่ทันสมัยกับทรัพย์สินที่หลากหลาย ขยายธุรกิจสู่ภูมิภาค อย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้วยการยึดมั่นในคุณธรรมและรับผิดชอบต่อสังคมโดยมีลูกค้าเป็นศูนย์กลาง
2. ครองใจลูกค้าด้วยบริการอย่างมืออาชีพ เพื่อเสริมสร้างความสำเร็จให้กับลูกค้าในทุกมิติ
3. ดูแลพนักงานและคู่ค้า ดุจ คนในครอบครัว และสร้างผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้นไปพร้อมกัน

Core Values (ค่านิยมองค์กร)



1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัท ภัทรลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในปี 2530 โดยมี ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน), บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด, บริษัท ภัทรประกันภัย จำกัด (มหาชน), บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท สมบัติลำชา จำกัด เป็นแกนนำในการจัดตั้ง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจการดำเนินการจัดหาทรัพย์สินให้เช่าแบบลีสซิ่ง โดยเน้นการให้เช่าดำเนินงาน (Operating Lease) และเน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลเป็นหลัก

ในช่วงแรกเน้นการให้เช่าทรัพย์สินประเภทยานพาหนะ พร้อมทั้งได้มีการพัฒนาการให้บริการในด้านต่างๆ เพื่อเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มในการบริการให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น บริการซ่อมแซมและบำรุงรักษารถยนต์

ในปี 2539 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300,000,000 บาท และนำบริษัทเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจและเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันให้กับบริษัท และในปี 2548 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัท จากมูลค่าเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท พร้อมทั้งเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 300,000,000 บาท เป็น 450,000,000 บาท และได้เรียกชำระค่าหุ้น ซึ่งเป็นผลให้บริษัทมีทุนเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 447,369,569 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 447,369,569 หุ้น ซึ่งการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นหนึ่งในการปรับโครงสร้างเงินทุนและเป็นส่วนสำคัญสำหรับรองรับการเจริญเติบโตของบริษัทในอนาคต และในปี 2548 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด (TRIS) ยังได้ปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กร (Company Rating) ของบริษัท และหุ้นกู้ไม่มีประกัน (Issue Rating) เป็นระดับ A - จากเดิม BBB +



นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

นอกเหนือจากนั้นแล้ว ในปี 2548 นิตยสาร Forbes นิตยสารชั้นนำทางธุรกิจ ได้คัดเลือกบริษัทที่เป็นบริษัทมหาชน และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก จากทั้งหมด 15 ประเทศ 25,864 บริษัท โดยได้คัดเลือกเฉพาะบริษัทขนาดกลางที่มียอดขายได้ไม่เกิน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐและไม่ต่ำกว่า 5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 11,845 บริษัท ทั้งนี้บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน) ได้รับคัดเลือกให้เป็นหนึ่งใน 11 บริษัทจากประเทศไทย และเป็นบริษัทลิสซิงเดียว ที่ได้รับรางวัล Asia's Best Under a Billion รางวัลนี้ได้แสดงให้เห็นถึงการดำเนินงานต่างๆ ตลอดจนการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจนเป็นที่ยอมรับในระดับสากล

ในปี 2550 บริษัท ได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นใหม่ โดยในส่วนของธนาคารกสิกรไทยได้เสนอขายหุ้นที่ถืออยู่ออกให้กับบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นหลักรายเดิมของบริษัท สืบเนื่องจากนโยบายของทางธนาคารกสิกรไทยที่จะปรับลดการลงทุนในบริษัทที่ไม่สามารถควบคุมการดำเนินงานได้ทั้งหมด ซึ่งการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทแต่อย่างใด แต่กลับมีผลดีในการเสริมสร้างพันธมิตรสำหรับการต่อยอดทางธุรกิจในอนาคต

ในปี 2551 บริษัทได้เริ่มขยายการให้บริการใน 2 ผลิตภัณฑ์ใหม่ คือ PHATRA AIRCRAFT LEASING ซึ่งเป็นรูปแบบการให้บริการเช่าเครื่องบินโดยสารขนาดเล็ก 4-12 ที่นั่ง ประเภท Business Jet, Turbo Prop, Piston และ PHATRA YACHT LEASING โดยเป็นการให้บริการเช่าเรือแบบ Motor Yacht โดยทั้ง 2 ผลิตภัณฑ์มุ่งเน้นเพื่อตอบสนองการเดินทางเพื่อธุรกิจ และพาหนะส่วนตัว ซึ่งบริษัทไม่เคยหยุดนิ่งในการพัฒนาบริการให้ทันต่อสถานการณ์และความต้องการของลูกค้า

รวมทั้งได้พัฒนาและปรับปรุงการให้บริการในผลิตภัณฑ์ PHATRA AUTO LEASING ให้มีการให้บริการอย่างครบวงจร เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการขยายเครือข่ายศูนย์บริการตามมาตรฐานผู้ผลิตไว้คอยบริการลูกค้าทั่วประเทศ ซึ่งลูกค้าสามารถนำรถเข้า เซอร์วิสทาง หรือซ่อมบำรุงฉุกเฉิน โดยมั่นใจได้ว่า อะไหล่ที่ได้รับนั้นเป็นมาตรฐานเดียวกับผู้ผลิต ทั้งนี้เพื่อเป็นการสร้างความอุ่นใจให้ลูกค้าของบริษัทว่าจะได้รับการดูแลเป็นอย่างดีตลอดเวลาเพียงแค่โทรศัพท์แจ้งมาที่ 0-2290-7575 หรือ 0-2693-2288 พร้อมกันนี้ บริษัทยังได้รับ ISO 9001 : 2008 รับรองมาตรฐานการบริการ (Call Center and Customer Complaint Management) จาก SGS เพื่อการรับรอง ระบบคุณภาพ ISO 9001:2008 โดยสถาบันการรับรองแห่งสหราชอาณาจักร UKAS ความสำเร็จนี้เกิดจากการทำงานร่วมกันของทีมงานบริการที่เกี่ยวข้องอย่างมีประสิทธิภาพในการพัฒนาและรักษาไว้ซึ่งระบบคุณภาพ รู้และเข้าใจถึงความต้องการของลูกค้า เพื่อประโยชน์สูงสุดคือความพอใจของลูกค้า ที่บริษัทมุ่งมั่นพัฒนาเสมอมา

ในปี 2558 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 646,200,489 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 447,369,569 บาท โดยการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยการเพิ่มทุนในครั้งนี้เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจและเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันให้กับบริษัท พร้อมทั้งได้จัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (PL-W1) ในจำนวน 49,707,319 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นและที่จะซื้อเกินสิทธิโดยไม่คิดมูลค่า

ในปี 2560 บริษัทได้มีการกระจายการให้เข้าไปยังสินทรัพย์ประเภทอื่นๆมากขึ้น เพื่อเป็นการตอบสนองต่อความต้องการของตลาดได้อย่างครอบคลุม และนำมาสู่การพัฒนาธุรกิจให้เข้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปรับตัวเพื่อตอบสนองต่อการแข่งขันในตลาดรถยนต์ที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้บริษัทยังคงเป็นผู้นำในธุรกิจลิสซิงประเภทให้เช่าแบบเช่าดำเนินงานในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ในปี 2560 บริษัทยังได้รับ ISO9001:2015 รับรองมาตรฐานการบริการ (Call Center and Customer Complaint Management) จาก SGS โดยสถาบันการรับรองแห่งสหราชอาณาจักร UKAS

ในปี 2561 บริษัทฯ มุ่งมั่นเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดหาทรัพย์สินให้เข้าที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า มุ่งเน้นการให้บริการอย่างมืออาชีพ เพื่อตอบสนองความต้องการของทุกกลุ่มลูกค้าเป็นหลัก (Customer Centric) มีการกระจายการให้เข้าไปยังสินทรัพย์ประเภทอื่นๆมากขึ้น เพื่อเป็นการตอบสนองต่อความต้องการของตลาดได้อย่างครอบคลุม และนำมาสู่การพัฒนาธุรกิจให้เข้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการปรับตัวเพื่อตอบสนองต่อการแข่งขันในตลาดรถยนต์ที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้บริษัทยังคงเป็นผู้นำในธุรกิจลิสซิงประเภทให้เช่าแบบเช่าดำเนินงานในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ บริษัทมีแนวทางที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยได้นำเอาสินทรัพย์ที่หมดสัญญาแล้วและยังมีสภาพดีออกทำการให้เช่าระยะสั้น เพื่อก่อให้เกิดรายได้สูงสุด นอกจากนี้ บริษัทยังได้เพิ่มช่องทางการจำหน่ายสินทรัพย์ที่หมดสัญญาแล้วไปยังผู้บริโภคโดยตรง โดยเปิดศูนย์จำหน่ายรถยนต์มือสองในนาม “สบายคาร์ by phatra leasing” ขึ้นที่บริเวณถนนกาญจนาภิเษก ซึ่งก็ได้รับการตอบรับด้วยดี เนื่องจากรถยนต์ที่นำออกจำหน่ายมีสภาพดีและได้รับการบำรุงรักษาอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ในปีนี้บริษัทได้เพิ่มช่องทางการตลาดผ่านสื่อดิจิทัลต่างๆ ของบริษัทมากขึ้น รวมถึงยังมีหน่วยงานที่คอยสนับสนุนด้าน Digital Marketing และนวัตกรรม (Innovation) เพื่อพัฒนารูปแบบให้ทันสมัยและเป็นที่น่าสนใจของลูกค้า

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภัทรลีสซิ่ง ประกอบกิจการจัดหาทรัพย์สินให้กับผู้ประกอบการที่เป็นนิติบุคคลเป็นหลัก ในรูปแบบการให้ “เช่า” (Leasing) โดยเน้นการให้บริการในลักษณะสัญญาเช่าดำเนินงาน (Operating Lease) กับทรัพย์สินประเภทยานพาหนะเป็นหลัก อาทิเช่น รถยนต์สำหรับผู้บริหาร รถยนต์ส่วนบุคคลประจำสำนักงาน รถยนต์บริการให้เช่าช่วง และรถยนต์เพื่อการพาณิชย์อื่นๆ รวมทั้งเครื่องบิน และเรือ นอกจากนี้ ยังให้เช่าทรัพย์สิน ประเภท เครื่องจักร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ทั่วไป โดยอายุสัญญาส่วนใหญ่อยู่ระหว่าง 3-5 ปี

ภัทรลีสซิ่ง ให้บริการด้วยบุคลากรที่มากประสบการณ์พร้อมจะให้คำปรึกษาและจัดแผนการใช้นยานพาหนะที่เหมาะสมสำหรับทุกองค์กร อีกทั้งมีการวางแผนปรับปรุงและพัฒนาธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการสร้างมาตรฐานใหม่ ให้แก่ธุรกิจลีสซิ่งในประเทศไทย

โครงสร้างรายได้

รายได้หลักของบริษัทมาจากค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน ในลักษณะบริการแบบ PFL (Phatra Fleet Leasing) ซึ่งนอกจากค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงานแล้ว บริษัทยังมีรายได้จากสัญญาเช่าการเงิน และรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานเพิ่มอีก ทั้งนี้สำหรับการหาลูกค้า บริษัทจะมีการกระจายไปตามอุตสาหกรรมประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นได้

รายได้ของบริษัท จำแนกตามสัญญาเช่ารายได้ของบริษัท ตั้งแต่ปี 2559-2561

	ม.ค.59-ธ.ค.59		ม.ค.60-ธ.ค.60		ม.ค.61-ธ.ค.61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,868.19	68.71	2,661.53	69.00	2,604.10	67.95
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	107.85	2.58	142.00	3.68	127.67	3.33
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,150.30	27.56	1,005.78	26.08	1,055.64	27.55
รายได้อื่น	48.09	1.15	47.74	1.24	44.97	1.17
รวมรายได้	4,174.43	100.00	3,857.05	100.00	3,832.38	100.00

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะผลิตภัณฑ์และการให้บริการหลัก

1. PHATRA FLEET LEASING

บริการให้เช่ายานพาหนะ ประเภทรถยนต์นั่ง เครื่องบิน พาหนะทางน้ำ และรถยนต์เพื่อการพาณิชย์บริษัทพร้อมให้คำแนะนำและหาแนวทางบริการต่างๆ ที่ตรงความต้องการใช้ของผู้เช่ามากที่สุด แม้จะเป็นยานพาหนะเพียง หนึ่งหรือหลายร้อย โดยใช้หลักบริหารจัดการยานพาหนะจำนวนมากเพื่อให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) ทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อองค์กร ทั้งในรูปแบบ Operating Lease และ Finance Lease

- PHATRA AUTO LEASING

บริการให้เช่าพาหนะประเภทรถยนต์ ทั้งรถยนต์นั่งผู้บริหาร รถใช้งานในองค์กร หรือแม้กระทั่งรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ต่างๆ ทุกรุ่น ทุกยี่ห้อ

- PHATRA AIRCRAFT LEASING

บริการให้เช่าเครื่องบินโดยสารขนาดเล็ก 4-12 ที่นั่ง ประเภท Business Jet, Turbo Prop และ Piston ทั้งในรูปแบบ Finance Lease และ Operating Lease ครอบคลุมการใช้งานทั้งเพื่อการท่องเที่ยว ธุรกิจ และพาหนะส่วนตัว

- PHATRA WATERCRAFT LEASING

บริการให้เช่าเรือ Yacht สำหรับความเพลิดเพลินส่วนตัว รวมทั้งเรือเพื่อการพาณิชย์ที่ต้องการใช้งานหลายลำ เรือรับส่งผู้โดยสารสำหรับธุรกิจท่องเที่ยว และยานพาหนะทางน้ำต่างๆ เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2. PHATRA COMMERCIAL LEASING

บริการให้เช่าทรัพย์สินทุกประเภท อาทิ เครื่องจักร อุปกรณ์การผลิต เครื่องจักรส่วนควบอื่นๆ ที่ลงทุนสูงและจำเป็นต่อธุรกิจ ในรูปแบบสัญญาเช่าทางการเงิน (Finance Lease) ซึ่งให้ความสะดวกกับการลงทุน โดยมีจุดเด่นอยู่ที่การอนุมัติที่รวดเร็ว

ความหลากหลายของรูปแบบบริการของ Fleet Management

ความหลากหลายของรูปแบบบริการของ Fleet Management ที่จะช่วยให้การบริหารจัดการรถยนต์ได้ง่ายกว่า ด้วยการจัดการรถยนต์พร้อมทั้งดูแลรักษาซ่อมบำรุง ช่วยให้ลูกค้าใช้งานพาหนะอย่างมีประสิทธิภาพ และลดภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น การเลือกใช้รถยนต์ - บริษัทมีเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญในด้านนี้ คอยให้คำปรึกษาในการเลือกใช้รถยนต์ให้เหมาะกับวัตถุประสงค์ของแต่ละองค์กร

การจัดซื้อรถยนต์ - บริษัทมีการจัดหาที่รวดเร็ว ในทุกรุ่น ทุกสี ด้วยต้นทุนในการเช่าอย่างสมเหตุสมผล

การจัดส่งรถยนต์ - บริษัทจัดส่งให้ทุกสถานที่โดยไม่จำกัดจำนวนคัน

การจดทะเบียนรถ - บริษัทจดทะเบียนและจัดส่งถึงที่ทุกคัน

การจัดหาประกันรถ - บริษัทมีทีมงานคอยดูแลจัดหาประกันรถ เพื่อให้ทรัพยากรบุคคลของบริษัทผู้เช่าปฏิบัติหน้าที่หลักที่มีอยู่อย่างคุ้มค่า

การซ่อมบำรุง - บริษัทดูแลการซ่อมบำรุงด้วยศูนย์บริการมาตรฐานจากผู้ผลิตเท่านั้น เพื่อความปลอดภัยสูงสุด

การจัดการรถยนต์ทดแทน - บริษัทจัดรถทดแทนกับทุกเหตุการณ์ที่รถของผู้เช่าไม่สามารถใช้ได้

PL Service Center ศูนย์บริการตลอด 24 ชั่วโมง - บริการสร้างความอุ่นใจ พร้อมช่วยเหลือทุกปัญหาระหว่างเดินทาง เปิดบริการทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง โทร. 0-2290-7575

เครือข่ายศูนย์บริการทั่วประเทศ - ด้วยเครือข่ายศูนย์บริการ และศูนย์บริการ Quick Service มากกว่า 1,500 แห่งทั่วประเทศ เพื่อให้การให้บริการซ่อมบำรุงได้อย่างมั่นใจ พร้อมอะไหล่ในมาตรฐานผู้ผลิต

ประโยชน์ของสัญญาเช่าดำเนินงาน

- สามารถจัดหาทรัพย์สินให้เช่า พร้อมบริการที่สอดคล้องกับความต้องการของแต่ละองค์กร
- ช่วยลดต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ ด้วยการเรียกเก็บค่าบริการเป็นค่าเช่าคงที่รายเดือน
- ค่าเช่าคงที่ ช่วยบริหารค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้
- ช่วยลดค่าใช้จ่ายในการบริหาร Fleet และลดค่าใช้จ่ายในเรื่องการซ่อมแซมบำรุงรักษา
- ช่วยรับภาระความเสี่ยงต่างๆ ในการใช้รถและลดความไม่แน่นอนในการขายทรัพย์สิน
- ลักษณะของสัญญาเช่า ทำให้ทรัพย์สินไม่ปรากฏในงบดุล และไม่ปรากฏภาระทางด้านหนี้สิน
- การลงทุนน้อยเป็นประโยชน์ต่อการบริหารกระแสเงินสด (Cash Flow)

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

กลยุทธ์การแข่งขัน

ในปีที่ผ่านมา กลยุทธ์ที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ จะเกี่ยวข้องกับ Customer Centric และการเพิ่มความหลากหลายของทรัพย์สินให้เช่า โดยใช้นวัตกรรม (Innovation) ในรูปแบบต่างๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งสอดคล้องกับพันธกิจ (Mission) ของบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้เตรียมความพร้อมในเรื่องเทคโนโลยี การใช้ประโยชน์จากฐานข้อมูลลูกค้า เพื่อปรับรูปแบบการให้บริการ และผลิตภัณฑ์ให้ตอบโจทย์ลูกค้ามากที่สุด รวมถึงการขยายเครือข่าย และการฝึกอบรมเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของพนักงาน โดยมุ่งเน้นการให้บริการที่ครบวงจร ตั้งแต่การเลือกใช้รถยนต์ให้เหมาะกับความต้องการของลูกค้า ไปจนถึงรายละเอียดปลีกย่อย เช่น การจดทะเบียน การประกันภัย ตลอดจนการให้บริการตลอด 24 ชั่วโมง และมีเครือข่ายศูนย์บริการที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ซึ่งนับว่าสร้างความแตกต่าง ได้อย่างชัดเจน และสร้างความไว้วางใจและประโยชน์สูงสุดให้กับลูกค้า ซึ่งเชื่อมั่นได้ว่าจะช่วยเสริมความสามารถในการแข่งขันของบริษัทให้คงอยู่ในระดับผู้นำของธุรกิจต่อไป



ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจให้เช่าสินทรัพย์ในหลากหลายประเภท โดยเน้นการให้บริการในรูปแบบสัญญาเช่าดำเนินงาน (Operating Lease) ในสินทรัพย์ประเภทรถยนต์เป็นหลัก ซึ่งที่ผ่านมา บริษัทได้มีการกระจายการให้เช่าไปยังสินทรัพย์ประเภทอื่นๆมากขึ้น เพื่อเป็นการตอบสนองต่อความต้องการของตลาดได้อย่างครอบคลุม และนำมาสู่การพัฒนาธุรกิจให้เข้าได้อย่างมีประสิทธิภาพในปัจจุบัน ด้วยสถานะทางการตลาดที่เข้มแข็งจากการที่บริษัทมีการขยายฐานลูกค้าพร้อมทั้งรักษาฐานลูกค้ารายใหญ่กลุ่มเดิมไว้ และสามารถเพิ่มการกระจายฐานลูกค้ารายใหญ่อยู่ในอุตสาหกรรมที่หลากหลายมากขึ้นด้วย ตามลักษณะการประกอบธุรกิจที่เน้นไปยังกลุ่มลูกค้านิติบุคคลเป็นหลัก อีกทั้งการให้ความสำคัญต่อการให้บริการแก่ลูกค้าที่ครอบคลุมทั้งมิติของการให้บริการที่ครบวงจร เครือข่ายศูนย์บริการที่ครอบคลุม และการให้บริการที่พร้อมในทุกช่วงเวลา ทำให้บริษัทยังสามารถดำรงสถานะผู้นำในธุรกิจให้เช่าดำเนินงานได้ตลอดมา นอกจากนี้ บริษัทยังตระหนักถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน เพื่อให้เท่าทันต่อบริบทของสภาพตลาดรถยนต์ในปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา โดยได้เพิ่มความหลากหลายของช่องทางในการจำหน่ายสินทรัพย์เมื่อสิ้นสุดสัญญาการเช่า เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการบริหารจัดการสินทรัพย์ต่อไป

ภาพรวมของตลาดรถยนต์ในปี 2561 ที่ผ่านมามียอดขายรถยนต์รวมประมาณ 1.04 ล้านคัน เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มียอดขายจำนวน 0.87 ล้านคันประมาณร้อยละ 19 และสูงกว่าที่ได้มีการประมาณการไว้ที่ 0.98 ล้านคัน ปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นดังกล่าวจะมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ผลักดันให้ GDP เติบโตและผลจากการที่บริษัทรถยนต์มีมาตรการส่งเสริมการขายจำนวนมากผ่านทางแคมเปญที่หลากหลาย รวมถึงการมีสินค้าใหม่เข้าสู่ตลาดตลอดทั้งปี

ในปี 2561 จากข้อมูลของสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2562 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 3.5 – 4.5 โดยมีแรงสนับสนุนสำคัญจากการใช้จ่ายภาครัฐที่ยังมีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์ดีและสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง การปรับตัวดีขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน การเร่งขึ้นของการลงทุนภาครัฐ การเพิ่มขึ้นของแรงขับเคลื่อนภาคการท่องเที่ยวตามการปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติของจำนวนและรายได้จากการท่องเที่ยว และการเปลี่ยนแปลงทิศทางการค้า การผลิต และการลงทุนระหว่างประเทศ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบของการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก เหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดรถยนต์ในปี 2562 ทั้งสิ้น มีการประมาณการจากบริษัท โตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด ว่ายอดขายรถยนต์ภายในประเทศสำหรับปี 2562 จะมีจำนวนประมาณ 1 ล้านคันใกล้เคียงกับในปี 2561 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยลบที่จะมีผลต่อยอดขายรถยนต์ในปี 2562 อันได้แก่ อัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ความเข้มงวดของการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน รวมไปถึงปัจจัยภายนอกก็คือสงครามทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐ

จากในส่วนของสภาวะตลาดสำหรับธุรกิจลิสซิ่งประเภทให้เช่าแบบดำเนินงาน ปัจจุบันบริษัทที่ดำเนินธุรกิจประเภทนี้มีอยู่เป็นจำนวนมาก แต่มีบริษัทขนาดใหญ่ที่เป็นผู้นำตลาดและมีส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นส่วนใหญ่อยู่เพียงไม่กี่ราย ซึ่งบริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เองจัดว่าเป็นผู้นำในกลุ่มนี้ และแม้ว่าการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจลิสซิ่งประเภทให้เช่าแบบดำเนินงานจะมีอยู่อย่างต่อเนื่อง แต่จากอุปสงค์ของภาคธุรกิจในปัจจุบันที่ยังคงมีความต้องการการบริหารจัดการเรื่องยานพาหนะจากผู้เชี่ยวชาญภายนอกทั้งในส่วนของบริการและการซ่อมบำรุง ทำให้ธุรกิจลิสซิ่งประเภทให้เช่าแบบดำเนินงานในประเทศไทยยังคงสามารถเติบโตได้ในระยะกลางถึงระยะยาว สำหรับ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เอง จากนโยบายการให้ความสำคัญต่อการให้บริการที่ครบวงจรแก่ลูกค้าตลอด 24 ชั่วโมง และกลยุทธ์การขยายธุรกิจทั้งการขยายฐานลูกค้ากลุ่มใหม่และการขยายประเภททรัพย์สินให้เช่าใหม่อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการปรับตัวเพื่อตอบสนองต่อการแข่งขันในตลาดรถยนต์ที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้บริษัทยังคงเป็นผู้นำในธุรกิจลิสซิ่งประเภทให้เช่าแบบดำเนินงานในประเทศไทยอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนในอนาคต โดยมุ่งเน้นการจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจลิสซิ่ง ซึ่งที่ผ่านมา บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด และสอดคล้องกับระยะเวลาการให้เช่าทรัพย์สิน

นอกเหนือจากการจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวด้วยการออกหุ้นกู้แล้ว บริษัทยังดำเนินการจัดหาเงินกู้ระยะยาว โดยการกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศอีกหลายแห่ง รวมถึงมีการศึกษาเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างทุนของบริษัทเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคตด้วย



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

การให้เช่า (การให้เช่าทรัพย์สิน)

นโยบายการให้เช่าทรัพย์สิน

บริษัทมีนโยบายต่าง ๆ ในการให้เช่าทรัพย์สินประเภทลิสซิ่ง ดังต่อไปนี้

1. ผู้เช่า : บริษัทจะให้เช่าแก่ผู้เช่าที่เป็นนิติบุคคลเป็นหลัก โดยบริษัทจะพิจารณาคุณสมบัติของลูกค้าผู้ขอเช่า เช่น เป็นนิติบุคคลที่มีผลการดำเนินงานดี หรือมีโครงการที่มีความเป็นไปได้สูง ประวัติการเงินดี และมีความสามารถในการชำระค่าเช่าได้ พร้อมทั้งมีการะบวนการตรวจสอบเครดิตบูโร
2. วัตถุประสงค์ในการเช่า : ทรัพย์สินที่จะขอเช่าจะต้องนำไปใช้ในกิจการของผู้เช่า โดยผู้เช่าจะต้องแจ้งวัตถุประสงค์ในการเช่าให้แก่บริษัท
3. ทรัพย์สินที่เช่า : ทรัพย์สินที่เช่าจะต้องมีคุณสมบัติดังนี้
 - เป็นทรัพย์สินใหม่ และทรัพย์สินใช้งานแล้ว โดยที่บริษัทจะพิจารณาสภาพ อายุการใช้งานและราคาที่เหมาะสม
 - มีผู้ใช้โดยแพร่หลาย และมีตลาดมือสองรองรับพอควร
 - ไม่ได้ผลิตเพื่อใช้กับผู้ใช้เฉพาะราย
 - สามารถระบุกรรมสิทธิ์การเป็นเจ้าของได้
4. ระยะเวลาเช่า : ระยะเวลาเช่าอยู่ระหว่าง 3-5 ปี แล้วแต่ความเหมาะสมของประเภทและการใช้งาน
5. เงื่อนไขก่อนการเช่า : การกำหนดเงื่อนไขการเช่าจะแตกต่างกันไปตามความเสี่ยงของแต่ละบริษัท ซึ่งอาจเลือกทางใดทางหนึ่งหรือหลายทางจากต่อไปนี้
 - การค้ำประกันการเช่า
 - วางเงินเพื่อค้ำประกันการเช่า หรือการชำระเงินดาวน์ ในกรณีทรัพย์สินให้เช่ามีลักษณะพิเศษ
 - ไม่มีเงื่อนไขก่อนการเช่า
6. เงื่อนไขเมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่า : ในการเสนอเงื่อนไขการเช่า จำเป็นต้องพิจารณาถึงความเสี่ยงของทรัพย์สินที่เช่าในแง่ต่างๆ เช่น ความแพร่หลายของผู้ใช้ทรัพย์สินประเภทเดียวกัน แบบ รุ่น ยี่ห้อ ราคาของตลาดมือสอง การพัฒนาของเทคโนโลยี การล้าสมัย และลักษณะการใช้งาน เป็นต้น บริษัทจะพิจารณาราคาซากของทรัพย์สินที่น่าจะขายได้โดยมีความเสี่ยงไม่มากนัก และนำไปใช้ในการคำนวณอัตราค่าเช่า ทั้งนี้เงื่อนไขหลังการเช่าที่บริษัทเสนอให้แก่ผู้เช่า ขึ้นอยู่กับการคาดการณ์ความเสี่ยงของบริษัทว่ามากนักน้อยเพียงใดสำหรับเงื่อนไขต่างๆ ที่ผู้เช่าได้รับหลังสิ้นสุดอายุการเช่า ดังต่อไปนี้
 - ข้อเสนอขายหลังการเช่า (Option to Buy) : ผู้เช่าจะได้รับข้อเสนอขายทรัพย์สินจากบริษัทในราคาซากที่เคยกำหนดไว้ในสัญญาเช่า โดยผู้เช่าจะใช้สิทธิซื้อหรือไม่ก็ได้
 - คืนทรัพย์สินให้แก่ผู้ให้เช่า (No Option) : เมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่าผู้เช่าจะต้องคืนทรัพย์สินที่เช่าให้แก่บริษัท
 - ผู้เช่ารับประกันราคาขายหลังการเช่า (Guarantee Residual Value)

การบริหารความเสี่ยงจากการให้เช่า

บริษัทได้มีการระมัดระวังในการคัดเลือกลูกค้าโดยใช้ระบบ Sponsoring ในการพิจารณาอนุมัติเพื่อถ่วงดุล เนื่องจากผู้สนับสนุนในแต่ละรายจะมีมุมมองและแนวคิดที่กว้างขวางขึ้น ทำให้เกิดความรอบคอบมากขึ้น ซึ่งจะสะท้อนไปถึงปริมาณของลูกค้าที่มีปัญหาของบริษัทที่มีอยู่ในระดับที่ต่ำ

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีระบบการติดตามการชำระค่าเช่าของลูกค้าอย่างรัดกุม รวมถึงได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้อย่างเพียงพอ อีกทั้งให้ความสำคัญในการติดตามและศึกษาถึงสภาพของภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของโลกและของภูมิภาค สถานะแวดล้อม แนวโน้ม และปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำธุรกิจของบริษัท บริษัทจึงได้จัดตั้งสำนักยุทธศาสตร์องค์กรเพื่อทำการศึกษาในเรื่องต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจให้ทันทั่วถึง สำหรับผลกระทบที่อาจมีขึ้นต่อบริษัท

การควบคุมดูแล การอนุมัติการให้เช่า และการติดตามลูกหนี้

บริษัทมีการแบ่งขั้นตอนในการประกอบธุรกิจลิสซิ่ง ออกเป็น 6 ขั้นตอน คือ

1. การพิจารณาเครดิตของลูกค้า : บริษัทจะสอบถามข้อมูลความต้องการเช่าจากลูกค้า เช่น ทรัพย์สินที่ต้องการเช่า วัตถุประสงค์การใช้งาน ระยะเวลาเช่า เงื่อนไขการเช่า เหตุผลการเลือกเช่าแบบลิสซิ่ง ซึ่งรวมถึงประวัติผลการดำเนินงาน ประเภททางการเงิน และสถาบันการเงิน ที่ลูกค้าใช้อยู่และเอกสารต่างๆ ประกอบการพิจารณา ซึ่งจากข้อมูลดังกล่าว เจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาดจะพิจารณาเสนอเงื่อนไขการเช่าตามนโยบายการให้เช่าทรัพย์สินของบริษัท

2. การขออนุมัติ : บริษัทได้ใช้ระบบผู้สนับสนุน (Sponsor System) ในการอนุมัติให้เข้าทรัพย์สิน ซึ่งระบบการอนุมัติดังกล่าว กลุ่มผู้สนับสนุน (Sponsor) ประกอบด้วยผู้บริหารระดับผู้บริหารฝ่ายขึ้นไปโดยบริษัทมีการกำหนดหลักเกณฑ์การอนุมัติให้เข้าอย่างเป็นลำดับขั้น โดยพิจารณาจากมูลค่าของทรัพย์สินให้เข้า ประเภทของทรัพย์สินให้เข้า รวมถึงคุณสมบัติของผู้เข้าด้วย
สำหรับขั้นตอนการอนุมัติให้เข้า เมื่อลูกค้าตกลงในเงื่อนไขที่บริษัทได้เสนอไปเบื้องต้นแล้ว เจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาดและการขาย จะทำหน้าที่เสนอรายงานแก่ผู้สนับสนุน 1 ท่าน เพื่อรับรองความถูกต้อง จากนั้นผู้สนับสนุนดังกล่าวจะส่งรายงานที่รับรองความถูกต้องแล้วไปยังผู้สนับสนุนอีก 2 ท่าน เพื่ออนุมัติการให้เข้าทรัพย์สิน ทั้งนี้มูลค่าของทรัพย์สินให้เข้า ประเภทของทรัพย์สินให้เข้า รวมถึงขั้นตอนต่างๆในการอนุมัติให้เข้าทรัพย์สิน จะเป็นตามเงื่อนไขการให้เข้าที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว
3. การทำสัญญา : รายงานขออนุมัติที่ได้รับอนุมัติจะถูกจัดทำเป็นสัญญาเช่าเพื่อเสนอแก่ผู้เช่าลงนาม
4. การจัดซื้อทรัพย์สิน : เมื่อผู้เช่าลงนามในสัญญาเช่าแล้ว บริษัทจึงจัดซื้อทรัพย์สินตามคุณสมบัติที่ตกลงไว้ โดยมีช่องทางการจัดซื้อผ่านผู้ขายที่บริษัทจัดหาเองหรือผู้ขายที่ผู้เช่าจัดหาให้
5. การส่งมอบทรัพย์สิน : บริษัทจะจัดส่งทรัพย์สินให้ผู้เช่า จดทะเบียนและจัดทำประกันภัยทรัพย์สิน ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของบริการของบริษัท พร้อมกับดำเนินการเงื่อนไขก่อนการเช่าให้แล้วเสร็จและถือเป็นการเริ่มต้นสัญญา
6. การสิ้นสุดสัญญาเช่า : เมื่อสิ้นสุดสัญญาเช่าและผู้เช่าได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาตลอดระยะเวลาเช่าและไม่มีหนี้สินค้างชำระแก่บริษัท ลูกค้าจะได้รับเสนอเงื่อนไขหลังการเช่าตามที่ได้ระบุในสัญญา

นโยบายเกี่ยวกับควบคุมและติดตามลูกหนี้ค้างชำระ

เพื่อให้การควบคุมลูกหนี้ค้างชำระได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นบริษัทได้มีการแต่งตั้ง “คณะกรรมการควบคุมลูกหนี้ค้างชำระ” เพื่อให้สามารถติดตาม และควบคุมลูกหนี้ค้างชำระได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ขั้นตอนในการติดตามหนี้ค้างชำระสามารถสรุปรายละเอียดในสาระได้ดังนี้

1. กรณีที่ลูกค้าค้างชำระตั้งแต่ 1 – 7 วัน ดำเนินการติดตามทวงถามทางโทรศัพท์
2. กรณีที่ลูกค้าค้างชำระตั้งแต่ 8 - 30 วัน ดำเนินการติดตามทวงถามทางโทรศัพท์ และส่งจดหมายทวงถามให้ชำระหนี้ฉบับที่ 1 ทั้งนี้ยกเว้นกรณีที่ลูกค้าตกลงกำหนดวันนัดชำระไว้แล้ว จะไม่มีการส่งจดหมายทวงถาม
3. กรณีที่ลูกค้าค้างชำระตั้งแต่ 31 - 60 วัน ดำเนินการติดตามทวงถามทางโทรศัพท์ และส่งจดหมายทวงถามให้ชำระหนี้ฉบับที่ 2 ทั้งนี้ยกเว้นกรณีที่ลูกค้าตกลงกำหนดวันนัดชำระไว้แล้ว จะไม่มีการส่งจดหมายทวงถาม
4. กรณีที่ลูกค้าค้างชำระตั้งแต่ 61 - 90 วัน ดำเนินการติดตามทวงถามตามขั้นตอนทางกฎหมายทั้งผู้เช่า และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)
5. กรณีที่ลูกค้าค้างชำระตั้งแต่ 91 วันขึ้นไป ดำเนินการส่งจดหมายบอกเลิกสัญญาถึงผู้เช่าและผู้ค้ำประกัน ทั้งนี้จะดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายควบคุมคู่กับการดำเนินการติดตามเพื่อยึดคืนทรัพย์สิน ในกรณีที่ได้ดำเนินการยึดคืนทรัพย์สินมาจำหน่ายและมูลค่าทรัพย์สินที่จำหน่ายได้ไม่เพียงพอกับมูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง จะดำเนินคดีฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายต่อไปตามสัญญา และในกรณีที่ไม่สามารถยึดคืนทรัพย์สินได้โดยจะดำเนินคดีฟ้องร้องเรียกให้ส่งคืนทรัพย์สินและชดเชยค่าเสียหายตามสัญญาต่อไป

ทั้งนี้ ได้กำหนดขอบเขต หน้าที่รับผิดชอบหลักของ “คณะกรรมการควบคุมลูกหนี้ค้างชำระ” ไว้ดังนี้

1. กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการควบคุมและติดตามลูกหนี้ค้างชำระให้มีความเหมาะสมกับธุรกิจ และสถานะเศรษฐกิจ
2. ควบคุม และติดตามให้การดำเนินการเกี่ยวกับลูกหนี้ค้างชำระ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด
3. พิจารณาแนวทางการแก้ไข และ/หรือปรับปรุงโครงสร้างหนี้
4. พิจารณาคัดเลือก แต่งตั้ง ตัวแทนในการติดตามทวงหนี้ ยึดคืนทรัพย์สิน และ/หรือ เรื่องอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการติดตามหนี้
5. ควบคุม และติดตามผลในการดำเนินคดีทางกฎหมายกับลูกหนี้ค้างชำระ



3. ปัจจัยความเสี่ยง

การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อเนื้อให้เกิดความเสี่ยงแก่ผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทในอันที่จะไม่ได้รับผลตอบแทนหรือสิทธิที่ควรจะได้รับ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

เนื่องจากบริษัทมีหนี้สินทางการเงิน ซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่มีกำหนดชำระคืนแน่นอน จึงอาจมีความเสี่ยงของการไม่สามารถชำระหนี้ได้ในกรณีที่มูลค่าของหนี้ที่ต้องชำระคืนในแต่ละช่วงเวลาสูงกว่าค่าเช่าที่บริษัทได้รับในช่วงนั้นๆ ดังนั้น บริษัทจึงให้ความสำคัญกับความสัมพันธ์ของค่าเช่ารับและกำหนดการชำระหนี้เป็นอย่างมาก โดยอาศัยการจัดการให้มีการกู้ยืมทั้งระยะสั้นในรูปแบบของตั๋วสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน และ ระยะยาวในรูปแบบของหุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับค่าเช่าที่ได้รับในอนาคต รวมทั้งยังมีวงเงินกู้ระยะสั้นกับสถาบันการเงินหลายแห่งเพื่อรองรับในกรณีฉุกเฉิน นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับคุณภาพของผู้เช่าด้วย

2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระค่าเช่า

เนื่องจากรายได้ค่าเช่าเป็นรายได้หลักของบริษัท ดังนั้นความสามารถในการชำระค่าเช่าของผู้เช่าจึงเป็นปัจจัยที่สำคัญ กล่าวคือ หากผู้เช่าไม่สามารถชำระค่าเช่าได้ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้และกำไรของบริษัทได้ อย่างไรก็ตามที่ผ่านมามีบริษัทที่มีความระมัดระวังในการคัดเลือกลูกค้า นอกจากนี้บริษัทยังมีระบบการติดตามการชำระค่าเช่าของลูกค้าอย่างรัดกุม รวมถึงได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้อย่างเพียงพอ

3. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

เนื่องจากบริษัทมีการกำหนดค่าเช่าในอัตราคงที่ตลอดอายุของสัญญา (ซึ่งมีอายุระหว่าง 3-5 ปี) ทำให้มีรายได้ที่แน่นอน ในขณะที่ต้นทุนกู้ยืมของบริษัทส่วนหนึ่งขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาด อาจส่งผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนและผลกำไรของบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงต้องบริหารความเสี่ยงเรื่องการกู้ยืมให้สอดคล้องใน 2 ด้าน คือ ด้านระยะเวลา (Duration Gap) โดยการจัดหาแหล่งเงินทุนระยะยาวเพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุนในทรัพย์สินให้เช่าและด้านอัตราดอกเบี้ย โดยการรักษาต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมเพื่อให้ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Gap) อยู่ในระดับที่มีกำไรและมีความสม่ำเสมอ

4. ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

ในช่วงที่ผ่านมา มีผู้ประกอบการธุรกิจให้เช่าและเช่าซื้อเกิดขึ้นในตลาดจำนวนมาก ทั้งที่เป็นกิจการที่มีผู้ถือหุ้นเป็นสถาบันการเงิน และกิจการที่เป็นธุรกิจด้านบริการของผู้ผลิตรายอื่นที่มีเงินทุนจำนวนมากจากต่างประเทศ ทำให้มีการแข่งขันในอุตสาหกรรมสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการแข่งขันด้านราคา และผลตอบแทนของแต่ละบริษัทลดลง แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทก็มีการเลือกกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักที่ชัดเจน คือ กลุ่มลูกค้าซึ่งเป็นนิติบุคคลที่มีความต้องการใช้ยานพาหนะ และมีศักยภาพในการชำระค่าเช่า นอกจากนี้บริษัทยังได้นำระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพใช้ในการบริหารจัดการ เพื่อก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการจัดการและการติดตามการให้บริการได้อย่างใกล้ชิดและทั่วถึง

5. ความเสี่ยงด้านการบริหารมูลค่าซาก

จากการที่บริษัทประกอบธุรกิจให้ “เช่า” ทรัพย์สินในลักษณะสัญญาเช่าดำเนินงานแก่ผู้ประกอบการที่เป็นนิติบุคคลเป็นหลัก โดยมีระยะเวลาเช่าอยู่ระหว่าง 3-5 ปี ซึ่งภายหลังจากครบกำหนดสัญญาเช่าประเภทนี้ ทรัพย์สินส่วนใหญ่จะถูกจำหน่ายออกไป ดังนั้นราคาทรัพย์สินที่จำหน่ายได้จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทโดยตรง กล่าวคือหากจำหน่ายได้ในราคาที่ต่ำกว่าราคาตามบัญชีจะก่อให้เกิดผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สิน ที่ผ่านมาจากประสบการณ์ในการบริหารงานที่ยาวนานทำให้บริษัทสามารถบริหารมูลค่าซากได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากนโยบายรถยนต์คันแรกที่ทำให้ราคารถยนต์มือสองปรับตัวลดลงมากนั้น ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลกำไรจากการจำหน่ายรถยนต์มือสองของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการแก้ไขโดยการพยายามเพิ่มสัดส่วนการจำหน่ายรถยนต์ส่วนบุคคลให้มากขึ้นเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	มูลค่าสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 59	มูลค่าสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 60	มูลค่าสุทธิ ณ 31 ธ.ค. 61
ลูกหนี้สัญญาเช่าการเงิน	1,996.19	2,196.37	2,160.16
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์			
สินทรัพย์ให้เช่า-สุทธิ	10,099.80 ⁽¹⁾	9,567.37 ⁽¹⁾	10,177.34 ⁽¹⁾
สินทรัพย์รอการให้เช่า	17.68	16.82	-
อาคารชุดสำนักงาน	85.98	85.98	85.98
เครื่องใช้สำนักงาน	15.17	12.50	9.58
ยานพาหนะ	6.94	3.84	3.46
รวม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,225.57	9,686.51	10,276.36
รวม	12,221.76	11,882.88	12,436.52

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ ยอดสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน-สุทธิ แสดงยอดหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนจากมูลค่าลดลง

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้กำกับดูแล และกำหนดให้มีกรอบและกลไกในการกำกับดูแลนโยบายและการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ในระดับที่เหมาะสมกับกิจการแต่ละแห่ง ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

-ไม่มี



6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

6.1.1 ข้อมูลทั่วไปบริษัท

ชื่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	: บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อหลักทรัพย์	: PL
วันที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	: 15 สิงหาคม 2539
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107537000211 (เดิมเลขที่ บมจ.268)
ทุนจดทะเบียน	: 646,800,483 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 596,509,825 บาท
มูลค่าที่ตราไว้	: 1 บาท
ประเภทธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจประเภทการให้ “เช่า” (Leasing) โดยเน้นลักษณะสัญญาเช่าดำเนินงาน (Operating Lease) โดยมุ่งเน้นทรัพย์สินประเภทยานพาหนะเป็นหลัก อาทิ รถยนต์ เครื่องบิน เรือ นอกจากนี้ยังให้เช่าทรัพย์สินประเภทอื่นๆ อาทิ เครื่องจักร คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ทั่วไป
สถานที่ตั้ง	: เลขที่ 252/6 ชั้น 29 อาคารสำนักงานเมืองไทยภัทรคอมเพล็กซ์ 1 ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320
Home Page	: www.phatra-leasing.com
โทรศัพท์	: (66) 2290-7575 (66) 2693-2288
โทรสาร	: (66) 2693-2298-99

6.1.2 ข้อมูลการลงทุนของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทไม่มีการลงทุน หรือถือหุ้นในนิติบุคคลใด

6.1.3 บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียน

- หุ้นสามัญ

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์
(ประเทศไทย) จำกัด
93 ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400.
Website: <http://www.set.or.th/tsd>.
SET Contact Center: 0 2009 9999.

- **หุ้นกู้ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)**

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 3/2558
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 4/2558
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 1/2559
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2566

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 3/2559
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 4/2559
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 1/2560
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 2/2560
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 3/2560
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 1/2561
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 2/2561
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 3/2561
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

- หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิสซิ่ง ครั้งที่ 4/2561
ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563

: บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา



ผู้สอบบัญชี

: นางสาวอรพินท์ สีนถาวรกุล
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 9441
บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
ชั้น 50-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์
1 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : (66) 2677-2000
โทรสาร : (66) 2677-2222

ที่ปรึกษากฎหมาย

: บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด
ชั้น 22 อาคารเมอร์คิวรี ทาวเวอร์
540 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : (66) 2264-8000
โทรสาร: (66) 2657-2222
: สำนักงานกฎหมายนพวงศ์ & ประสาท
ห้อง 301, ชั้น 3 อาคารพาณิชย์ดุสิตธานี
946 ถนนพระราม4 แขวงสีลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : (66) 2233-1745-6
โทรสาร : (66) 2238-2848

ที่ปรึกษาทางการเงิน

: -ไม่มี-

โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ทุนจดทะเบียน จำนวน	646,800,483 บาท (หกร้อยสี่สิบล้านแปดแสนสี่ร้อยแปดสิบสามบาท)
ทุนชำระแล้ว จำนวน	596,509,825 บาท (ห้าร้อยเก้าสิบล้านห้าแสนเก้าพันแปดร้อยยี่สิบห้าบาท)
แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน	596,509,825 หุ้น (ห้าร้อยเก้าสิบล้านห้าแสนเก้าพันแปดร้อยยี่สิบห้าบาท)
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	1 บาท

7.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ของ บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	คิดเป็นร้อยละ (%)
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	59,649,200	10.000
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	53,000,400	8.885
บริษัท สมบัติลำชา จำกัด	45,600,000	7.644
บริษัท เมืองไทยโฮลดิ้ง จำกัด	41,550,800	6.966
บริษัท จุลินทรวงค์ จำกัด	24,000,000	4.023
นายบรรยงค์ ลำชา และ นางนาถฤดี วีระเมธิกุล	16,260,000	2.726
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	14,047,335	2.355
นางนันทา รุ่งนพคุณศรี	13,934,000	2.336
นายอิทธิชัย เลิศธรรมนนท์	13,328,400	2.234
บริษัท ยูพงษ์ จำกัด	12,323,402	2.066
รวม	293,693,537	49.235

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (PL-W1)

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2558 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (PL-W1) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จำนวนรวมทั้งสิ้น 49,707,319 หน่วย โดยบริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 49,707,730 หุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (PL-W1) มีลักษณะ เงื่อนไข และสาระสำคัญใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 (PL-W1) ดังนี้

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ	49,707,319 หน่วย
ราคาใบสำคัญแสดงสิทธิ	ราคาหน่วยละ 0 บาท (ไม่คิดมูลค่า)
จำนวนหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิ	49,707,730 หุ้น
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี (วันที่ออก คือวันที่ 15 มิถุนายน 2558 โดยวันครบกำหนดและวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 15 มิถุนายน 2561)



โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ
อัตราการใช้สิทธิ (ใหม่)

ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ต่อ 1.011 หุ้นสามัญ (เว้นแต่มีการเปลี่ยนแปลงตามเงื่อนไข
การปรับสิทธิ)

ราคาการใช้สิทธิ (ใหม่)
กำหนดการให้ใช้สิทธิ

3.958 บาท (สามจุดเก้าห้าแปดบาท) ต่อ 1 หุ้นสามัญ
ในวันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส (โดยเริ่มใช้สิทธิครั้งแรกวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2560
และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือ วันที่ 15 มิถุนายน พ.ศ. 2561)

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ
(PL-W1) จำนวน 16,770 หน่วย (2560: 120 หน่วย) คิดเป็นหุ้นสามัญจำนวน 16,951 หุ้น (2560: 121 หุ้น) เป็นจำนวนเงิน 16,951
บาท (2560: 121 บาท) ทำให้หุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้น 16,951 บาท (2560: 121 บาท)

ในระหว่างปี 2561 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (PL-W1) ส่วนที่เหลือจำนวน 49,690,429 หน่วย หมดอายุแล้ว

หุ้นกู้ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

1. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 3/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 3 ปี 6 เดือน เริ่ม 23 ก.ค. 58 สิ้นสุด 23 ม.ค. 62
อัตราดอกเบี้ย 2.62% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 23 ม.ค. และ 23 ก.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด(มหาชน)
2. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 4/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 24 ก.ย. 58 สิ้นสุด 24 ก.ย. 62
อัตราดอกเบี้ย 2.86% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 24 มี.ค. และ 24 ก.ย.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
3. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 1/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 25 ม.ค. 59 สิ้นสุด 25 ม.ค. 63
อัตราดอกเบี้ย 2.49% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 25 ม.ค. และ 25 ก.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
4. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 5 ปี เริ่ม 24 ก.พ. 59 สิ้นสุด 24 ก.พ. 64
อัตราดอกเบี้ย 2.63% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 24 ก.พ. และ 24 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

5. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 2/2559 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2566
มูลค่า (บาท) 200,000,000
จำนวน (หน่วย) 200,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 7 ปี เริ่ม 24 ก.พ. 59 สิ้นสุด 24 ก.พ. 66
อัตราดอกเบี้ย 3.05% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 24 ก.พ. และ 24 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
6. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 3/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 3 ปี เริ่ม 17 ส.ค. 59 สิ้นสุด 17 ส.ค. 62
อัตราดอกเบี้ย 2.24% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 17 ก.พ. และ 17 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
7. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 4/2559 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 28 ก.ย. 59 สิ้นสุด 28 ก.ย. 63
อัตราดอกเบี้ย 2.60% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 28 มี.ค. และ 28 ก.ย.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
8. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2562
มูลค่า (บาท) 700,000,000
จำนวน (หน่วย) 700,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 2 ปี 3 เดือน เริ่ม 16 ก.พ. 60 สิ้นสุด 16 พ.ค. 62
อัตราดอกเบี้ย 2.56% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 16 ก.พ. และ 16 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
9. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิง ครั้งที่ 2/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 3 ส.ค. 60 สิ้นสุด 3 ส.ค. 64
อัตราดอกเบี้ย 2.76% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 3 ก.พ. และ 3 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

10. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิ่ง ครั้งที่ 3/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 2 ปี 11 เดือน 18 วัน เริ่ม 18 ต.ค. 60 สิ้นสุด 6 ต.ค. 63
อัตราดอกเบี้ย 2.43% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 6 เม.ย. และ 6 ต.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
11. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิ่ง ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 23 ก.พ. 61 สิ้นสุด 23 ก.พ. 65
อัตราดอกเบี้ย 2.43% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 23 ก.พ. และ 23 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
12. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิ่ง ครั้งที่ 2/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 4 ปี เริ่ม 24 พ.ค. 61 สิ้นสุด 24 พ.ค. 65
อัตราดอกเบี้ย 2.52% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 24 พ.ค. และ 24 พ.ย.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
13. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิ่ง ครั้งที่ 3/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2564
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 3 ปี 3 เดือน เริ่ม 9 ส.ค. 61 สิ้นสุด 9 พ.ย. 64
อัตราดอกเบี้ย 2.70% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 9 ก.พ. และ 9 ส.ค.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
14. หุ้นกู้ บมจ.ภัทรลิขิ่ง ครั้งที่ 4/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563
มูลค่า (บาท) 500,000,000
จำนวน (หน่วย) 500,000
มูลค่าต่อหน่วย (บาท) 1,000
อายุ 2 ปี เริ่ม 27 พ.ย. 61 สิ้นสุด 27 พ.ย. 63
อัตราดอกเบี้ย 2.91% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยปีละ 2 ครั้ง ทุกวันที่ 27 พ.ค. และ 27 พ.ย.
นายทะเบียน ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



โครงสร้างการถือหุ้นและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

เงินกู้ระยะยาว (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

บริษัทกู้ยืมเงินระยะยาวกับสถาบันการเงิน 5 แห่ง รวม 2,500 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีภาระคงค้างรวม 1,698 ล้านบาท

ตัวแลกเงินระยะสั้น (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

บริษัท มีภาระคงค้างในรูปของ ตัวแลกเงินระยะสั้น ทั้งสิ้น จำนวน 800 ล้านบาท โดยเป็นตัวแลกเงินที่มีอายุประมาณ 3-6 เดือน

ตัวสัญญาใช้เงิน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561)

บริษัท มีภาระคงค้างในรูปตัวสัญญาใช้เงิน ทั้งสิ้น 830 ล้านบาท

การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม พ.ศ. 2561 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทไว้ที่ระดับ A-

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2557 (1 ม.ค. 57– 31 ธ.ค. 57)	ปี 2558 (1 ม.ค. 58– 31 ธ.ค. 58)	ปี 2559 (1 ม.ค. 59– 31 ธ.ค. 59)	ปี 2560 (1 ม.ค. 60– 31 ธ.ค. 60)	ปี 2561 (1 ม.ค. 61– 31 ธ.ค. 61)
1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ				
2. กำไรสุทธิ (บาท)	140,123,623	170,998,988	220,171,327	221,889,418	224,066,829
3. จำนวนหุ้น (หุ้น)	447,369,569	596,492,753	596,492,753	596,492,874	596,509,825
4. อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อหุ้น (บาท:หุ้น)	0.17	0.17	0.19	0.19	-
5. รวมเป็นเงินปันผลจ่าย (บาท)	76,052,826.73	101,403,768.01	113,333,623.07	113,333,646.06	-
6. คิดเป็นร้อยละของกำไรสุทธิ (%)	54.28	59.30	51.48	51.08	-



8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์ นโยบายและกลยุทธ์ที่สำคัญ ตลอดจนทิศทางการดำเนินงานของบริษัทและกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลพร้อมทั้งให้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำ เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายโพธิพงษ์ ลำคำ	ประธานกรรมการ
นายภูมิชาย ลำคำ	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา
นายสาระ ลำคำ	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหาร / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง
นางนวลพรรณ ลำคำ	กรรมการ
นายพิภพ ภูนาศ	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการลงทุน
ดร.สุธี โมกขะเวส	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการลงทุน
นางจันทรา บุรณฤกษ์	กรรมการอิสระ
นายวิเชฐ ตันตวานิช	กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
นายอนุพล ลิขิตพฤษัยไพศาล	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายอภัสสร บุณนาค	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา
นายพุลพิพัฒน์ อังยูริกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท

“กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายโพธิพงษ์ ลำคำ, นายภูมิชาย ลำคำ, นายสาระ ลำคำ, นางนวลพรรณ ลำคำ, ดร.สุธี โมกขะเวส, นายพิภพ ภูนาศ โดยกำหนดเงื่อนไข กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละคณะ ในรอบปีบัญชี 2561 (ม.ค.- ธ.ค. 2561)

บริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยจะมีการกำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าในแต่ละปี และจัดส่งกำหนดวันประชุมในแต่ละคณะ ส่งให้กรรมการรับทราบตั้งแต่ต้นปี ทั้งนี้ อาจมีการกำหนดการประชุมพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น สำหรับในรอบปีบัญชี 2561 (ม.ค.- ธ.ค. 2561) การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละคณะ เป็นไปตามรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ครั้ง

รายนามคณะกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท (ประชุม ทั้งหมด 12 ครั้ง)	คณะกรรมการ ตรวจสอบ (ประชุม ทั้งหมด 4 ครั้ง)	คณะ กรรมการ พิจารณาค่า ตอบแทน และสรรหา (ประชุม ทั้งหมด 2 ครั้ง)	คณะ กรรมการ บริหารความ เสี่ยง (ประชุม ทั้งหมด 4 ครั้ง)	คณะอำนวยการ บริหาร (ประชุม ทั้งหมด 17 ครั้ง)	คณะ กรรมการ ลงทุน (ประชุม ทั้งหมด 5 ครั้ง)
นายโพธิพงษ์ ลำซำ	10/12					
นายภูมิชาย ลำซำ	8/12		2/2			
นายสาระ ลำซำ	10/12		2/2	4/4	16/17	
นางนวลพรรณ ลำซำ	7/12					
นายพิภพ ภูนาส	12/12			4/4	17/17	5/5
ดร.สุธี โมกขะเวส	11/12			4/4	17/17	5/5
นางจันทรา บุรณฤกษ์	11/12					
นายวิเชฐ ตันติวานิช	5/12			2/4		
นายอนุพล ลิขิตพฤกษ์ไพศาล	6/12			4/4		
นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	12/12	4/4				
นายอาทิตย์สร บุนนาค	11/12	4/4	2/2			
นายพูลพัฒน์ อังยุริกุล	12/12	4/4				
นายขจรจักร ชโลธร				4/4	16/17	
นางทิพย์สุดา คีนคง	12/12		2/2		16/17	
นายดนุ สุขวัจน์		4/4		4/4	17/17	5/5

จำนวนคณะกรรมการแต่ละคณะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

คณะกรรมการบริษัท	จำนวน	12 คน
คณะกรรมการตรวจสอบ	จำนวน	3 คน
คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา	จำนวน	3 คน
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	จำนวน	7 คน
คณะอำนวยการบริหาร	จำนวน	6 คน
คณะกรรมการลงทุน	จำนวน	3 คน



8.2 ผู้บริหาร

บริษัทมีผู้บริหาร ตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด จำนวน 8 ท่าน ดังมีรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
นายพิภพ ภูนาศล	กรรมการผู้จัดการ
นายขจรจักร ชโลธร	รองกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานบริหารราคาและต้นทุน
นางทิพย์สุดา คีนคง	รองกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานสนับสนุนองค์กร
นายสุทธิชัย สมบัติศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานธุรกิจลูกค้าองค์กร
นายธนนต์ สืบศิริ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานธุรกิจผลิตภัณฑ์พิเศษ
นายณภพ วัฒนคุณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานบริการ และบริหารทรัพย์สิน
นายดนุ สุขวัญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ผู้บริหารสายงานการเงินและควบคุม
นางการะเกด จุลวนิชรัตน	ผู้อำนวยการ ทำหน้าที่ผู้บริหารฝ่ายการบัญชี

คณะกรรมการบริษัท และผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท

1. นายโพธิพงษ์ ลำคำ

ตำแหน่ง

ประธานกรรมการ

(มีอำนาจลงนามผูกพัน)

อายุ

85 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

1 มิถุนายน 2551

คุณวุฒิการศึกษา

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Temple University, U.S.A.

การอบรม

-ไม่มี-

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ม.ค. 2560 – ปัจจุบัน	ประธานกิตติมศักดิ์ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2554 – ม.ค. 2560	ประธานกรรมการ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2555 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2541 – ก.ย. 2555	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทยโฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทย กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท ทรัพย์เมืองไทย จำกัด
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

โครงสร้างการจัดการ

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นาย โพธิพงษ์ ล่ำซำ	169,866	0.028%
- บริษัท ยูพงษ์ จำกัด (นิติบุคคลที่ถือหุ้นเกิน 30%)	12,323,402	2.066%
รวม	12,493,268	2.094%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- บิดา นายสาระ ล่ำซำ และนางนวลพรรณ ล่ำซำ
- พี่ชาย นายภูมิชาย ล่ำซำ

2. นายภูมิชาย ลำชำ

ตำแหน่ง	รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา (มีอำนาจลงนามผูกพัน)
อายุ	70 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	28 กันยายน 2530
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาตรี B.A. Political Science, University of Colorado, U.S.A.
การอบรม	หลักสูตร Director Certification Program (DCP) 2547 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	กรรมการและที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2536 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมืองไทย โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมืองไทย เรือล เอสเตท จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2536 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นายภูมิชาย ลำชำ	3,540,000	0.593%
- นางจุฑาภรณ์ ลำชำ (คู่สมรส)	20,000	0.003%
รวม	3,560,000	0.597%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- น้องชาย นายโพธิพงษ์ ลำชำ
- อา นายสวระ ลำชำ และนางนวลพรรณ ลำชำ



3. นายสาระ ล่ำซำ

ตำแหน่ง

กรรมการ

ประธานคณะกรรมการบริหาร/กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา/

กรรมการบริหารความเสี่ยง

(มีอำนาจลงนามผูกพัน)

อายุ

49 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

29 มกราคม 2547

คุณวุฒิการศึกษา

ปริญญาโท Master of Science in Administration, Boston University, U.S.A.

การอบรม

- หลักสูตร Director Certification Program รุ่นที่ 4 (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- หลักสูตรการปฏิบัติการจิตวิทยาฝ่ายอำนวยการ รุ่นที่ 97 (สจว.97) สถาบันจิตวิทยาความมั่นคง สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน รุ่นที่ 4 (วตท.4) สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการบริหารงานพัฒนาบ้านเมือง (มหานคร รุ่นที่ 1) สถาบันพัฒนาเมือง กรุงเทพมหานคร
- หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.) รุ่นที่ 17 สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม สำนักงานศาลยุติธรรม
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูงด้านการพัฒนาธุรกิจอุตสาหกรรมและการลงทุน (วธอ.) รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยาการธุรกิจและอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม
- Harvard Business School Advanced Management Program 186 Boston, U.S.A.

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาผู้ช่วยผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา หอการค้าไทย
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฟูเซี่ย เวเนเจอร์ แคปิทัล จำกัด
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษานายกสมาคมนักศึกษาสถาบันวิทยาการตลาดทุน
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2559 – พ.ศ. 2561	กรรมการบริหารความเสี่ยงองค์กร ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการกำกับดูแลกิจการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2558 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษา สมาคมนักคณิตศาสตร์ประกันภัยแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2558 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ Sovannaphum Life Assurance PCL.

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2560 พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ประธาน สภาธุรกิจประกันภัย กรรมการ สภาธุรกิจประกันภัย
พ.ศ. 2558 – ปัจจุบัน พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ สมาคมนักวางแผนการเงินไทย นายก สมาคมนักวางแผนการเงินไทย
พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2559	ที่ปรึกษา สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2561	กรรมการอำนวยการประจำสถาบันวิจัยสังคม (ผู้ทรงคุณวุฒิ) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
พ.ศ. 2556 – พ.ศ. 2557 พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2559	กรรมการ สมาคมการค้ากลุ่มเงิน และการลงทุน สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย กรรมการ สมาคมการค้ากลุ่มเงิน และการลงทุน และการประกัน สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2555 – พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	นายก สมาคมประกันชีวิตไทย อุปนายกฝ่ายการตลาด สมาคมประกันชีวิตไทย
พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร มูลนิธิโรงพยาบาลตำรวจในพระราชานุอุปถัมภ์
พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน	กรรมการที่ปรึกษา สถาบันอนาคตไทยศึกษา
พ.ศ. 2554 – พ.ศ. 2556	ที่ปรึกษา สมาคมจิตวิทยาความมั่นคงแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการจัดหาทุนอาคารเฉลิมพระเกียรติ ๘๐ พรรษามหาราชินี (อาคารศูนย์การแพทย์เฉพาะทางโรคเด็ก) มูลนิธิโรงพยาบาลเด็ก สถาบันสุขภาพเด็กแห่งชาติมหาราชินี
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2546 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการ บริษัท เมืองไทย กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการ บริษัท เมืองไทย โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการ สภามหาวิทยาลัยกรุงเทพ
พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2559	กรรมการ มูลนิธิกองทุนรักษ์ช้าง
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทรัพย์เมืองไทย จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมืองไทย เรียว เอสเตท จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมืองไทย กรุ๊ป เซอร์วิส จำกัด
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ที.ไอ.ไอ. จำกัด
พ.ศ. 2548 – ปัจจุบัน	มูลนิธิ พล.ต.อ. เปา สารสิน (ชื่อเดิมมูลนิธิป้องกันและปราบปรามยาเสพติด)



โครงสร้างการจัดการ

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2548 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการ ชมรมคัลล์สมอง สจว. เพื่อความมั่นคงของชาติ
พ.ศ. 2547 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2560	กรรมการบริหาร Young President's Organization (Thailand)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการกำกับดูแลกิจการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2551 – ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นายสวระ ลำคำ	1,800,000	0.302%
รวม	1,800,000	0.302%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- บุตรชาย นายโพธิพงษ์ ลำคำ
- น้องชาย นางนวลพรรณ ลำคำ
- หลาน นายภูมิชาย ลำคำ

4. นายพิภพ กุณาศล

ตำแหน่ง	กรรมการและกรรมการผู้จัดการ กรรมการอำนวยการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/ประธานกรรมการลงทุน (มีอำนาจลงนามผูกพัน)
อายุ	53 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	25 มกราคม 2550
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (MBA) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การอบรม	- ประกาศนียบัตร Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - หลักสูตรวิทยากรประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 3

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการลงทุน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการบริหาร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2535 – มี.ค. 2557	ผู้บริหารสูงสุดสายงานการเงินและควบคุม บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



5. นางนวลพรรณ ล่ำซำ

ตำแหน่ง

กรรมการ
(มีอำนาจลงนามผูกพัน)

อายุ

53 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

วันที่ 25 ก.พ. 2553 - ปัจจุบัน และตั้งแต่วันที่ 23 ม.ค. 2550 – วันที่ 11 ก.พ. 2552

คุณวุฒิการศึกษา

ปริญญาโทสาขา จัดการการศึกษา
มหาวิทยาลัยบอสตัน ประเทศสหรัฐอเมริกา

การอบรม

ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 67/2548 สมาคมส่งเสริมสถาบัน
กรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ปัจจุบัน	กรรมการมูลนิธิโรงพยาบาลสมเด็จพระยุพราช
ปัจจุบัน	กรรมการกลางมูลนิธิรามาริบัติฯ
ปัจจุบัน	กรรมการมูลนิธิส่งเสริมโอลิมปิกวิชาการและพัฒนามาตรฐานวิทยาศาสตร์ ในพระอุปถัมภ์สมเด็จพระเจ้าพี่นางเธอเจ้าฟ้ากัลยาณิวัฒนา กรมหลวงนราธิวาสราชนครินทร์ (สอวน.)
ปัจจุบัน	กรรมการบริษัท สุวรรณชาติ จำกัด
26 ก.พ. 2560 – 29 ม.ค. 2562	กรรมการบริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2559 – 26 ก.พ. 2561	กรรมการอิสระบริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการรองเลขาธิการ หอการค้าและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการกำกับกับการบริหารเงินลงทุน สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภามหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
พ.ศ. 2558 – ปัจจุบัน	กงสุลกิตติมศักดิ์สาธารณรัฐลิทัวเนีย ประจำประเทศไทย
27 ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการคณะกรรมการบริหาร บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2557 – 1 พ.ค. 2559	ที่ปรึกษาประธานสถาบันนิติบัญญัติแห่งชาติ
พ.ศ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการเอกลักษณ์ของชาติ คณะกรรมการเอกลักษณ์ของชาติ
พ.ศ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ กระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์
พ.ศ. 2556 - พ.ศ. 2559	กรรมการรองเลขาธิการ หอการค้าและสภาหอการค้าแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน และ พ.ศ. 2550 - พ.ศ. 2552	กรรมการ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการบริษัท เมืองไทย เรียวล เอสเตท จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการบริษัท เมืองไทย กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	ประธานกิตติมศักดิ์บริษัทซังฮอนอเรีย (กรุงเทพ) จำกัด

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
27 ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการคณะอำนวยการบริหาร บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นางนวลพรรณ ล่ำซำ	1,800,000	0.302%
รวม	1,800,000	0.302%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

- บุตรี นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ
- พี่สาว นายสวระ ล่ำซำ
- หลาน นายภูมิชาย ล่ำซำ

6. ดร.สุธิ โมกะเวส

ตำแหน่ง	กรรมการ กรรมการอำนวยการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการลงทุน (มีอำนาจลงนามผูกพัน)
อายุ	43 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	29 เมษายน 2552
คุณวุฒิการศึกษา	PhD. Applied Mathematical Finance Imperial College, London
การอบรม	- ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงและการพาณิชย์รุ่นที่ 11 (TEPCoT) - หลักสูตร Leadership Communication Certificate Program - หลักสูตรวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 24 - หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง (วปส.) รุ่นที่ 2

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการบริษัทและกรรมการความเสี่ยงองค์กร บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฟู้เซีย เวเนเจอร์แคปิทัล
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	Supervisory Board , ST-Muang Thai Insurance Co.Ltd, Lao People's Democratic Republic
พ.ศ. 2558 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง และที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2549 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาความเสี่ยงด้านตลาดและด้านสภาพคล่อง ธนาคารอาคารสงเคราะห์
พ.ศ. 2549 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2546 – พ.ศ. 2557	ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการบริษัทและกรรมการความเสี่ยงองค์กร บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

7. นางจันทร์ บวรณฤกษ์

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
อายุ	72 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	25 พฤศจิกายน 2554
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท M.A. Diplomacy and Comparative Economics University of Kentucky, U.S.A
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2556 – พ.ย. 2559	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2555 – 2556	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – 2554	เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมธุรกิจประกันภัย (คปภ.)
พ.ศ. 2549 – 2550	อธิบดีกรมการประกันภัย กรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์
พ.ศ. 2518 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี.เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



8. นายวิเชฐ ตันตวานิช

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยง
อายุ	57 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	13 กุมภาพันธ์ 2555
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท MBA, Finance & Marketing University of Hartford Connecticut, U.S.A.
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) 2544 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการมูลนิธิศาลเยาวชนและครอบครัว จังหวัดเชียงใหม่
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท น้ำตาลบุรีรัมย์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ บริษัท เดอะซิกเนเจอร์ แปรนด์ จำกัด
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยอิงเกอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ บริษัท พีเอ็มจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี่ โฮลดิ้ง จำกัด
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท เคพีเอ็น อะคาเดมี่ จำกัด
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท หลักทรัพย์จีเอ็ม ไอ-แซด คอม (ประเทศไทย)
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2555 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหารศูนย์ Casean บริษัท ซี เอ ซี จำกัด
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาคณะกรรมการอำนวยการสถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2560	ที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์
พ.ศ. 2558 – พ.ศ. 2560	กรรมการอิสระ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (ธสน)
พ.ศ. 2556 – พ.ศ. 2560	อนุกรรมการพิจารณาอุทธรณ์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2555 – พ.ศ. 2560	กรรมการสมาคมนักวางแผนการเงินไทย (TEPA)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2555 – พ.ศ. 2560	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2557 – พ.ศ. 2558	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัทธนารักษ์พัฒนาสินทรัพย์
พ.ศ. 2556 – พ.ศ. 2558	กรรมการที่ปรึกษาด้านงานวิจัยและการกำกับดูแลกิจการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
พ.ศ. 2555 – พ.ศ. 2558	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัท เอ็ม พิคเจอร์ส อินเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เอเชีย เอวิชั่น จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยอิงเกอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัท เจดับเบิลยูดี อินโฟโลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



9. นายอนุพล ลิขิตพฤษไพศาล

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
อายุ	53 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	27 พฤศจิกายน 2551
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท Executive (MBA) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 115/2552 สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2561 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอ็มจี ปิคเค ยูไนเต็ด สระแก้ว จำกัด
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ปิคเค คอมเมอร์เชียล วิถีเคิล จำกัด
พ.ศ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ปิคเค ออโตเฮาส์ กาญจนบุรี จำกัด
พ.ศ. 2553 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ บริษัท เบนซ์ ปิคเค วิภาวดี จำกัด
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการบริหาร บริษัท ปิคเค แกรนด์ เอสเตท จำกัด
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการบริหาร บริษัท เบนซ์ ปิคเค กรุ๊ป จำกัด และ บริษัท สยาม นิสสัน ปิคเค จำกัด
พ.ศ. 2531 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท ปิคเค ไครสเลอร์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

10. นายสีบตระกูล สุนทรธรรม

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
อายุ	76 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 ตุลาคม 2559
คุณวุฒิการศึกษา	MBIM, Hon.Dlitt. มหาวิทยาลัยเคอร์ติิน ประเทศออสเตรเลีย PMD มหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด ประเทศสหรัฐอเมริกา วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) 2547 สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2559 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท บลูสโคป บิลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด
พ.ศ. 2547 – ปัจจุบัน	กรรมการ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2551 – พ.ศ. 2553	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการตรวจสอบ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2543 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท เมืองไทย เรียวล เอสเตท จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท บีพี – คาสตรอล (ประเทศไทย) จำกัด
พ.ศ. 2539 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2545 – พ.ศ. 2548	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการตรวจสอบ บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2560 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการบริหาร บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2536 – พ.ศ. 2559	กรรมการรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2535 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท โพเซโก้ (ประเทศไทย) จำกัด
พ.ศ. 2530 – ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอ็นเอส บลูสโคป (ประเทศไทย) จำกัด กรรมการ บริษัท เอ็นเอส บลูสโคป ไสวาร์จ (ประเทศไทย) จำกัด
พ.ศ. 2544 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการตรวจสอบ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2530 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2523 – พ.ศ. 2529	กรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด
พ.ศ. 2520 – ปัจจุบัน	กรรมการ ในกลุ่มบริษัท ลีอกซ์เลย์



โครงสร้างการจัดการ

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2547 - ปัจจุบัน	กรรมการ ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2539 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ บริษัท วนชัย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2560 - ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการบริหาร บริษัท ลีอกซ์เลย์ จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



11. นายอภัสสร บุญนาค

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา
อายุ	66 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	11 มีนาคม 2537
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาตรี สาขา Bachelor of Science Advertising Design University of Maryland at College Park
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2536 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – พ.ศ. 2554	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท โรงพยาบาลปิยะเวท จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2545 – พ.ศ. 2550	รองประธานกรรมการบริหาร บริษัท โรงพยาบาลปิยะเวท จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นายอภัสสร บุญนาค	296,000	0.050%
รวม	296,000	0.050%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



12. นายพลพิพัฒน์ อังยุริกุล

ตำแหน่ง	กรรมการอิสระ
	กรรมการตรวจสอบ
อายุ	71 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	30 กรกฎาคม 2542
คุณวุฒิการศึกษา	ประกาศนียบัตรวิชาชีพชั้นสูง แผนกวิชาการบัญชี สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตเทคนิคกรุงเทพ
การอบรม	ประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
พ.ศ. 2542 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ภัทรลิขซึ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2559	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย บริติช ซีเคียวริตี้ พรินติ้ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2543 – พ.ศ. 2553	กรรมการ บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

คณะผู้บริหาร

1. นางทิพย์สุดา คีนคง

ตำแหน่ง

รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานสนับสนุนองค์กร

เลขานุการบริษัท

กรรมการอำนวยการบริหาร และเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา

อายุ

53 ปี

วันที่ได้รับการแต่งตั้ง

30 ธันวาคม 2546

คุณวุฒิการศึกษา

ปริญญาโท เศรษฐศาสตรมหาวิทยาลัหอการค้าไทย

การอบรม

- Company Secretary Program (CSP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Strengthening Anti-Corruption Practice in Your Boardroom สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Corporate Governance for Executives (CGE) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Board Reporting Program (BRP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Effective Minutes Taking (EMT) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- Company Reporting Program (CRP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ธ.ค. 2552 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานสนับสนุนองค์กร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2550 – ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ค. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการบริหาร และเลขานุการคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2550 – ธ.ค. 2552	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานสนับสนุนองค์กร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ค. 2531 – พ.ค. 2550	ผู้บริหารฝ่ายบริหารงานกลาง บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นางทิพย์สุดา คีนคง	1,782,000	0.299%
- นายอภิชาติ คีนคง (คู่สมรส)	1,952,000	0.328%
รวม	3,734,000	0.626%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



โครงสร้างการจัดการ

2. นายขจรจักร ชโลธร

ตำแหน่ง	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานบริหารราคาและต้นทุน กรรมการอำนวยการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง
อายุ	55 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	30 ธันวาคม 2546
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การจัดการ) Oklahoma City University
การอบรม	Ethical Leadership Program (ELP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ก.พ. 2558 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน	รองกรรมการผู้จัดการผู้บริหารสายงานบริหารราคาและต้นทุน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ก.ย. 2555 – มี.ค. 2557	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานระบบและเครดิตบริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการบริหาร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ม.ค. 2550 – ก.ย. 2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานพัฒนาธุรกิจ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2533 – พ.ศ. 2550	ผู้บริหารฝ่ายพัฒนาธุรกิจ และบริหารข้อมูล บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นายขจรจักร ชโลธร	254,661	0.043%
- นางสาวรัตน ชโลธร (คู่สมรส)	200,000	0.034%
รวม	454,661	0.077%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

3. นายธนันต์ สืบศิริ

ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานการตลาดและการขายผลิตภัณฑ์พิเศษ
อายุ	49 ปี
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (MBA) University of North Florida
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 เมษายน 2557
การอบรม	-ไม่มี-

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานธุรกิจผลิตภัณฑ์พิเศษ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2555 – มี.ค. 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารฝ่ายการตลาดและการขาย 4 บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – พ.ศ. 2555	ผู้บริหารฝ่ายการตลาดพิเศษ และการขาย บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2546 – พ.ศ. 2550	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

ชื่อ	จำนวนหลักทรัพย์	
	(หุ้น)	(%)
- นายธนันต์ สืบศิริ	20,000	0.003%
รวม	20,000	0.003%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



4 นายสุทธิชัย สมบัติศิริ

ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานธุรกิจลูกค้าองค์กร
อายุ	46 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 กุมภาพันธ์ 2559
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรม	Anti-Corruption The Practical Guide 45/2018 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ก.พ. 2559 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานธุรกิจลูกค้าองค์กร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2557 – มี.ค. 2559	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารฝ่ายการตลาดและการขาย บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2550 – พ.ศ. 2557	ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายการตลาดและการขาย บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2549	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2545 – พ.ศ. 2548	ผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2537 – พ.ศ. 2544	ผู้ช่วยจัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

5. นายณฤพล วัฒนคุณ

ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานบริการ และบริหารทรัพยากร
อายุ	53 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 กุมภาพันธ์ 2559
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโทบริหารธุรกิจ (MBA), Lincoln University, U.S.A
การอบรม	Ethical Leadership Program (ELP) 9/2017 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ก.พ. 2559 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานบริการ และบริหารทรัพยากร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
มี.ค. 2558 – มี.ค. 2559	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารฝ่ายบริการลูกค้าซ่อมบำรุง และประกันภัย บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2545 – มี.ค. 2558	ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายบริการลูกค้าซ่อมบำรุง และประกันภัย บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2545 – พ.ศ. 2552	ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายจัดซื้อ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2542 – พ.ศ. 2543	ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2538 – พ.ศ. 2542	เจ้าหน้าที่การตลาด บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-



6. นายธน สุขวัจน์

ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานการเงินและควบคุม กรรมการอำนวยการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการลงทุน เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ
อายุ	45 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 เมษายน 2557
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (MBA) Cleveland State University
การอบรม	- Financial Statements for Directors (FSD) 26/2014 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - How to Develop a Risk Management Plan (HRP) 9/2016 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ก.พ. 2558 – ปัจจุบัน	กรรมการอำนวยการบริหาร บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสายงานการเงินและควบคุม บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
ต.ค. 2555 – มี.ค. 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารฝ่ายการเงิน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2554 – ปัจจุบัน	กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการลงทุน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	กรรมการและเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ปัจจุบัน	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2552 – ต.ค. 2555	ผู้บริหารฝ่ายการเงิน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)
พ.ศ. 2548 – พ.ศ. 2552	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

7. นางการะเกด จุลวนิชรัตนนา

ตำแหน่ง	ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายการบัญชี
อายุ	50 ปี
วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	1 ตุลาคม 2555
คุณวุฒิการศึกษา	ปริญญาโท MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (MBA) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
การอบรม	Ethical Leadership Program (ELP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ประสบการณ์การทำงาน (ในระยะเวลา 5 ปี)

ช่วงระยะเวลา (ปีที่เริ่มรับตำแหน่ง – ปัจจุบัน)	ตำแหน่ง / บริษัท
ต.ค. 2555 – ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ ผู้บริหารฝ่ายการบัญชี
พ.ศ. 2534 – ก.ย. 2555	ผู้จัดการ ฝ่ายการบัญชี บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น

-ไม่มี-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

-ไม่มี-

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

-ไม่มี-

8.3 เลขาธิการบริษัท

บริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นางทิพย์สุดา คีนคง ซึ่งเป็นผู้ที่มีคุณวุฒิ คุณสมบัติ และประสบการณ์ที่เหมาะสม เป็นเลขาธิการบริษัท โดยมีหน่วยงานที่รับผิดชอบงานเลขาธิการบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ทั้งนี้เลขาธิการบริษัทได้ผ่านการอบรม ประกาศนียบัตร Company Secretary Program (CSP) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) โดยเลขาธิการบริษัทมีหน้าที่ความรับผิดชอบหลัก ดังนี้

1. สนับสนุนงานของคณะกรรมการในด้านที่เกี่ยวข้องกับกฎระเบียบ
2. จัดการเรื่องการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อบังคับบริษัท
3. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่คณะกรรมการบริษัทในประเด็นเกี่ยวกับระเบียบปฏิบัติ ข้อพึงปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
4. เป็นศูนย์กลางของข้อมูลองค์กร อาทิ หนังสือจดทะเบียนนิติบุคคล บริคณห์สนธิ ข้อบังคับ ทะเบียนผู้ถือหุ้น และใบอนุญาตประกอบธุรกิจประเภทต่างๆ
5. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศอย่างถูกต้องทันต่อเหตุการณ์
6. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทั่วไปให้ได้รับทราบสิทธิต่างๆ และข่าวสารของบริษัท

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการโดยคำนึงถึงกระบวนการกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการที่โปร่งใสและได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบของงาน รวมถึงสถานะการเงินของบริษัท โดยกรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการในคณะกรรมการชุดอื่น จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ สำหรับการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ จะผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณา เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและบำเหน็จกรรมการ

โดยในปี 2561 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2561 ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ได้อนุมัติการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและบำเหน็จกรรมการ ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ค่าตอบแทนกรรมการชุดต่างๆ

- 1.1 คณะกรรมการบริษัท ให้ได้รับค่าตอบแทนรายเดือน ในอัตรา 20,000 บาท/คน/เดือน ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับปี 2560 โดยสัดส่วนค่าตอบแทนกรรมการเป็นดังนี้ คือ

• ประธานกรรมการ	2	เท่า
• รองประธานกรรมการ	1.5	เท่า
• กรรมการ	1	เท่า

และไม่มีค่าเบี้ยประชุม

- 1.2 ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย ให้จ่ายค่าเบี้ยประชุมเป็นรายครั้ง เฉพาะครั้งที่มีการจัดประชุมคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับค่าตอบแทน ประกอบด้วย

- คณะกรรมการตรวจสอบ
- คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการชุดย่อยนี้ให้ได้รับค่าเบี้ยประชุม ในอัตรา 20,000 บาท/คน/ครั้ง ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับปี 2560

โดยสัดส่วนการจ่ายค่าเบี้ยประชุมจะถูกกำหนดให้เป็นไปตามอัตรการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ สำหรับกรรมการชุดย่อยที่เป็นตัวแทนจากผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าเบี้ยประชุม

2. เงินบำเหน็จกรรมการ

ให้จ่ายเงินบำเหน็จกรรมการตามหลักเกณฑ์ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น คือ จ่ายไม่เกินร้อยละ 5 จากเงินปันผลรวมที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น โดยมอบหมายให้ประธานกรรมการเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์และดำเนินการจัดสรร

โครงสร้างการจัดการ

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการในรอบปีบัญชี 2561 ประกอบด้วย ค่าตอบแทนรายเดือน, ค่าเบี้ยประชุมซึ่งจ่ายตามครั้งที่เข้าประชุม และบำเหน็จกรรมการ ซึ่งเป็นตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 8.61 ล้านบาท ซึ่งสามารถสรุปได้ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการและบำเหน็จกรรมการ ในรอบปีบัญชี 2561
นายโพธิพงษ์ ลำคำ	ประธานกรรมการ	ค่าตอบแทนในฐานะประธานกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 480,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 647,142.86 บาท
นายภูมิชาย ลำคำ	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการ พิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา	ค่าตอบแทนในฐานะรองประธานกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 360,000 บาท ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา 80,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 485,357.14 บาท
นายสาระ ลำคำ	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการ บริหาร / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และสรรหา / กรรมการบริหารความเสี่ยง	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา 40,000 บาท กรรมการบริหาร ความเสี่ยง 80,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 485,357.14 บาท
นางนวลพรรณ ลำคำ	กรรมการ	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายพิภพ กุณาศล	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานกรรมการลงทุน	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
ดร.สุธี โมกขะเวส	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการอำนวยการบริหาร และ กรรมการลงทุน	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท กรรมการบริหารความเสี่ยง 80,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นางจันทรา บุรณฤกษ์	กรรมการอิสระ	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายวิเชฐ ตันติวานิช	กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความ เสี่ยง	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท กรรมการบริหารความเสี่ยง 40,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายอนุพล ลิขิตพฤษัยไพศาล	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ บริหารความเสี่ยง	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง 160,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจ สอบ	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท ประธานตรวจสอบ 160,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายอาทิตย์ บุนนาค	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหา	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท กรรมการตรวจสอบ 80,000 บาท กรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและ สรรหา 40,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท
นายพูลพิพัฒน์ อังยุริกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	ค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ เป็นจำนวนเงิน 240,000 บาท กรรมการตรวจสอบ 80,000 บาท เงินบำเหน็จเป็นจำนวนเงิน 323,571.43 บาท



คำตอบแทนผู้บริหาร

คำตอบแทนผู้บริหาร จ่ายตามนโยบาย หลักเกณฑ์ และอัตราที่คณะกรรมการกำหนด ซึ่งจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงานแต่ละท่าน โดยคำตอบแทนผู้บริหาร หมายถึงกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารสายแรกต่อจากกรรมการผู้จัดการลงมา และผู้บริหารรายที่สี่ทุกราย โดยไม่นับรวมผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี ซึ่งโดยตำแหน่งไม่ได้อยู่ในระดับเดียวกับผู้บริหารรายที่สี่

ทั้งนี้ ในรอบปีบัญชี 2561 บริษัทได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่ผู้บริหารจำนวนทั้งสิ้น 7 ราย เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 38.08 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนประกอบด้วยเงินเดือนและโบนัส

2. คำตอบแทนอื่น

คำตอบแทนอื่นของกรรมการ

- ไม่มี

คำตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

- เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 5, 8 และ 10 ของเงินเดือน โดยจะสมทบตามอายุงานของพนักงาน

ทั้งนี้ ในรอบปีบัญชี 2561 (ม.ค.-ธ.ค. 2561) บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารทั้งสิ้น 7 ราย เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2.77 ล้านบาท

8.5 บุคลากร

คณะกรรมการบริษัท ถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งกับบริษัท และเป็นปัจจัยสำคัญในการนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัท โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติไว้ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงาน ปฏิบัติต่อพนักงานภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
2. ส่งเสริมความเท่าเทียมกันในการจ้างแรงงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันด้วยเหตุทางเพศ สีผิว เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการ หรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
3. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางทางธุรกิจและการพัฒนาบริษัท
4. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรม เหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงาน
5. จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน อาทิ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันชีวิตและประกันสุขภาพ กลุ่ม การตรวจสุขภาพประจำปี
6. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงาน โดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย อาชีวอนามัย เพื่อเป็นการส่งเสริม และยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน
7. ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานทุกระดับ ในการดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

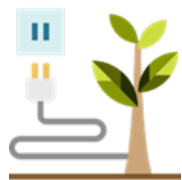
โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีพนักงานประจำทั้งสิ้น 157 คน และตลอดระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทด้านแรงงาน รวมทั้งในรอบปี 2561 บริษัทไม่มีสถิติการเกิดอุบัติเหตุเนื่องจากการทำงาน และไม่มีอัตราการหยุดงาน หรืออัตราการเจ็บป่วยอันเนื่องมาจากการทำงาน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 106.64 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนประกอบด้วย เงินเดือน โบนัส



ตลอดจนให้ความสำคัญในการจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี และสนับสนุนให้พนักงานเล่นกีฬาเพื่อสุขภาพที่แข็งแรง โดยมีการจัดตั้งชมรมกีฬา อาทิเช่น ชมรมฟุตบอล, ชมรมวิ่ง, ชมรมจักรยาน และชมรมแบดมินตัน

นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งเสริมให้พนักงานคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน โดยในปี 2561 ได้ส่งเสริม และรณรงค์จัดโครงการต่างๆ เพื่อให้พนักงานตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ดังนี้



โครงการ “ประหยัดไฟ” เพื่อสร้างจิตสำนึกในการใช้พลังงานอย่างประหยัด ปิดไฟ ปิดแอร์ ช่วงเวลาพัก และหลังเลิกงานทุกครั้ง

โครงการ “แยกขยะก่อนทิ้ง” เพื่อให้ความรู้แก่พนักงานในการแยกขยะอย่างถูกวิธี และนำขยะรีไซเคิลกลับมาใช้ใหม่ให้มากที่สุด เพื่อช่วยอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม



โครงการ “Paperless Office” เพื่อรวบรวมและจัดเก็บเอกสารต่างๆ อย่างเป็นระบบ ในรูปแบบดิจิทัล และลดการใช้กระดาษอย่างสิ้นเปลือง รวมทั้งเป็นการช่วยรักษาชีวิตต้นไม้

การดำเนินการในการพัฒนากรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ในรอบปี 2561

บริษัทจึงมุ่งพัฒนาความรู้ความสามารถให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน อย่างต่อเนื่อง โดยจัดให้มีการอบรม สัมมนา ให้เป็นไปตามแผนการฝึกอบรมประจำปี เพื่อพัฒนาและเพิ่มศักยภาพพนักงานในการทำงานให้มีความสามารถในระดับที่สูงขึ้น ตลอดจนพัฒนาความรู้ความสามารถ เพื่อสร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน

โดยในปี 2561 มีการส่งพนักงานเข้าอบรมรวม 152 คน โดยแบ่งเป็นหลักสูตรอบรมภายในองค์กร (In-House Training) จำนวน 8 หลักสูตร ประกอบด้วย

1. หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับธุรกิจลิสซิ่ง เพื่อให้ความรู้กับพนักงานเกี่ยวกับธุรกิจลิสซิ่ง และทิศทางธุรกิจของบริษัท
2. หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับเรื่องภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา และภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ (E-Payment)
3. หลักสูตร Digital Marketing Kickstarter
4. หลักสูตรความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน สำหรับลูกจ้างทั่วไปและลูกจ้างเข้าทำงานใหม่
5. หลักสูตรทักษะการพูด และการนำเสนอที่ดี
6. หลักสูตรการพัฒนาทักษะการสอนงาน Style โค้ช เพื่อเสริมสร้างทักษะในการสอนงานของหัวหน้างาน
7. หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับเรื่องภาษีมูลค่าเพิ่ม และภาษีหัก ณ ที่จ่ายเชิงลึก เพื่อให้พนักงานเกิดความรู้ ความเข้าใจในงานที่เกี่ยวข้อง
8. หลักสูตรความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติงานเครดิตบูโร



โครงสร้างการจัดการ

หลักสูตรอบรมภายนอกองค์กร (Public Training) ในปี 2561 ส่งพนักงานเข้าอบรมจำนวน 33 หลักสูตร โดยการสำรวจถึงความต้องการในการฝึกอบรมของพนักงาน (Training Needs) หรือข้อมูลจากการประเมินผลของหัวหน้างาน ว่าพนักงานท่านไหนควรได้รับการพัฒนาในด้านใด เพื่อให้พนักงานเกิดความรู้ ความเข้าใจ ทักษะ ทักษะ หรือความชำนาญ ตลอดจน ประสบการณ์ในเรื่องใดเรื่องหนึ่ง และเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมไปตามหลักสูตรการฝึกอบรม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพของผู้บริหารของบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ ในปี 2561 บริษัทได้ส่งกรรมการ และผู้บริหารเข้ารับการอบรม หรือสัมมนาหลักสูตรต่างๆ ดังนี้

รายชื่อ	หลักสูตรอบรม/สัมมนา
นายพิภพ ภูนาส กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ	- หลักสูตร The Best Speech and Good Presentation Skill สถาบัน The Best Speech Plus Training Center - Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) Disrupting
ดร.สุธี โมกษะเวส กรรมการ	- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงและการพาณิชย์รุ่นที่ 11 (TEPCoT) - หลักสูตร Leadership Communication Certificate Program
นายธนุ สุขวณิช ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงินและควบคุม	- Bond Market Analysis I (ครั้งที่ 2 /2561) สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย - CFO Focus On Financial Reporting รุ่นที่ 7 สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ - เตรียมความพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน รุ่นที่ 2 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - ตามติดทิศทางค่าเงิน สถานการณ์เงินลงทุนและหุ้นเด่น ธนาคารกสิกรไทย - ผลกระทบของมาตรฐานรายงานทางการเงินใหม่เกี่ยวกับรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า (TFRS 15) และสัญญาเช่า (TFRS 16) ที่มีต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
นายสุทธิชัย สมบัติศิริ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจลูกค้าองค์กร	- Anti-Corruption The Practical Guide 45/2018 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
นางกระเกด จุลวนิชรัตน ผู้อำนวยการ ฝ่ายการบัญชี	- ทำความรู้จักเครื่องมือทางการเงิน TFRS9 สมาคมลิซซิงไทย
นายเอกฤษณ์ โชติทิทธิชัย ผู้อำนวยการ สำนักตรวจสอบภายใน	- TFRS ใหม่ที่ต้องรู้ บริษัท เอ็น วาย ซี เมเนจเม้นท์ จำกัด
นายสมพล ศรีภักดิ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ และสนับสนุนงานขาย	- ACADEMY for THAIS สถาบัน AIS Academy

9. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้มุ่งมั่นและยึดถือในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนด้วยดีอย่างเสมอมา โดยคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้กำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนคอยกำกับดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและในระยะยาว ตลอดจนกำหนดกระบวนการตรวจสอบ และการกำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใส เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้องค์กรสู่ความยั่งยืน คณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ โดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม และมีนโยบายปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด อันประกอบด้วย สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็น ชักถาม ให้ข้อเสนอแนะ และร่วมพิจารณาในกิจการต่างๆ ของบริษัท สิทธิในการมอบฉันทะและออกเสียงลงคะแนนแทน สิทธิในการเลือกตั้งและถอดถอนกรรมการเป็นรายบุคคล สิทธิในการลงคะแนนแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี สิทธิในการรับเงินปันผล สิทธิในการรับทราบสารสนเทศอย่างเพียงพอและทันเวลา นอกจากนี้ บริษัทได้ให้ความสำคัญในการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารที่ถูกต้อง ครบถ้วนทันเวลา และโปร่งใสแก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัทได้ โดยบริษัทส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้นดังนี้

การประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นทุกราย และเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท โดยกำหนดให้มีการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท และในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทเห็นว่ามีความจำเป็นเร่งด่วน หรือมีความจำเป็นที่ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญได้ โดยมีแนวทางในการปฏิบัติดังนี้

1. การดำเนินการก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

- ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ โดยบริษัทได้เผยแพร่หลักเกณฑ์และรายละเอียดที่เกี่ยวข้องไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท (www.pl.co.th)
- เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าและเผยแพร่หลักเกณฑ์ดังกล่าวไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย
- ส่งเอกสารหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอที่จะให้ผู้ถือหุ้นตัดสินใจ พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง โดยจัดทำเป็นฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษให้กับผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 28 วัน ก่อนวันประชุม

2. การดำเนินการในวันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทจะจัดการประชุมผู้ถือหุ้นโดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้น อาทิ วัน เวลา สถานที่ ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถเดินทางได้สะดวก ตลอดจนส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น
- บริษัทจะเปิดรับการลงทะเบียนสำหรับการเข้าร่วมการประชุมอย่างน้อย 1 ชั่วโมงล่วงหน้าก่อนการประชุม และจะใช้เทคโนโลยีในการลงทะเบียน เช่น ระบบบาร์โค้ด พร้อมทั้งจัดให้มีเจ้าหน้าที่คอยอำนวยความสะดวกและต้อนรับตามความเหมาะสม
- ก่อนเริ่มการประชุม บริษัทจะแจ้งจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม แนะนำกรรมการของบริษัท และเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนในการประชุม โดยจะนำเทคโนโลยีมาใช้ เช่น ระบบบาร์โค้ด เพื่อบันทึกคะแนนและแสดงผล เพื่อช่วยให้การประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ
- ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะจัดให้มีที่ปรึกษากฎหมายมาเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน และเปิดโอกาสให้ตัวแทนผู้ถือหุ้นมาร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนด้วย
- บริษัทจะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และจะไม่สนับสนุนการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้าโดยไม่มีเหตุจำเป็น
- บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นในแต่ละวาระ



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

- ในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ บริษัทจะใช้บัตรลงคะแนน โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง โดยการนับผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ บริษัทจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงมาหักออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียง และ/หรือ มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (แล้วแต่กรณี) ในแต่ละวาระ
 - สำหรับวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะจัดให้มีการลงมติเป็นรายบุคคล
3. การดำเนินการภายหลังวันประชุมผู้ถือหุ้น
- บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมผลการลงคะแนนเสียง ภายในวันทำการถัดไป ผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท
 - บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน และจัดส่งให้กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องภายในระยะเวลา 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้น และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน โดยคณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่ครอบคลุมในทุกเรื่อง ทั้งการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการบริหารความเสี่ยง โดยให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยมีสำนักตรวจสอบภายในที่เป็นหน่วยงานอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในบริษัท รวมทั้งประเมินความเพียงพอ ความเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน และรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหลักปฏิบัติ ดังนี้

1. การใช้ข้อมูลภายใน บริษัทได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัท มีหน้าที่จะต้องรักษาข้อมูลภายในของบริษัทที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณชน อาทิ ข้อมูลจากงบการเงินที่ยังไม่ได้นำเสนอตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลประกอบการของบริษัท การเพิ่มทุน การลดทุน การร่วมลงทุน การจ่ายเงินปันผล การควบรวมกิจการ และการจะได้มาซึ่งสัญญาทางการค้าที่สำคัญ เป็นต้น
2. กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญก่อนที่จะเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน (Insider) จะต้องปฏิบัติตามแนวทางสำหรับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ตลอดจนห้ามซื้อ ขาย โอน และรับโอนหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทก่อนข้อมูลดังกล่าวจะเปิดเผยต่อสาธารณชน โดยบริษัทได้กำหนดระยะเวลาในการห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และแจ้งให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญก่อนที่จะเผยแพร่ต่อผู้ลงทุน (Insider) รับทราบเป็นประจำทุกปี ตลอดจนกำหนดให้บุคคลที่ได้ล่วงรู้ข้อมูลภายในที่สำคัญต้องปฏิบัติตามหนังสือสัญญารักษาความลับ
3. กำหนดให้กรรมการ และผู้บริหารระดับสูง มีหน้าที่รายงานส่วนได้เสียตามแบบแจ้งข้อมูลประวัติ และข้อมูลการมีส่วนได้เสียของตนเองและผู้ที่เกี่ยวข้องครั้งแรกต่อเลขานุการบริษัท และรายงานทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง
4. กำหนดให้มีกระบวนการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นที่สนับสนุนให้มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม และได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย โดยปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนด และดูแลให้ความมั่นใจว่าสิทธิดังกล่าวได้รับการคุ้มครองและปฏิบัติด้วยดีอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนี้ ยังคงคอยสนับสนุนให้มีการร่วมมือกันระหว่างบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้องค์กรสู่ความยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัทได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย โดยไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย โดยได้กำหนดนโยบาย และส่งเสริมให้มีการจัดทำแนวทางการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใส สุจริตและเป็นธรรม โดยกำหนดภารกิจ และวัตถุประสงค์เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ได้ทราบและเข้าใจถึงขอบเขตความรับผิดชอบ ภายใต้กฎหมายและระเบียบของบริษัท และคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้น

บริษัทจะมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน ดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น (Accountability to Shareholders) ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้น อันจะนำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

2. คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง ซื่อสัตย์ สุจริต เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน ตลอดจนดูแลสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม

3. พนักงาน

บริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งกับบริษัท และเป็นปัจจัยสำคัญในการนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัท จึงมุ่งพัฒนาความรู้ความสามารถให้แก่พนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาและเพิ่มศักยภาพพนักงานในการทำงานให้มีความสามารถในระดับที่สูงขึ้น ให้ค่าตอบแทนตามนโยบาย หลักเกณฑ์ และอัตราที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งจะเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญในการดูแลให้พนักงานทุกคนมีสวัสดิการที่เหมาะสม อาทิ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันชีวิตและประกันสุขภาพกลุ่ม การตรวจสอบสุขภาพประจำปี ตลอดจนจัดให้มีสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดี

4. ลูกค้า

บริษัทจะดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจและสร้างความเชื่อมั่นให้ลูกค้า ด้วยการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่มีคุณภาพ เพื่อสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

5. คู่ค้า

บริษัทจะให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งกับคู่ค้าทางธุรกิจของบริษัท และปฏิบัติตามคู่ค้าตามเงื่อนไขทางการค้าและปฏิบัติตามสัญญา มีการประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี ไม่นำมาซึ่งความเสียหายต่อชื่อเสียงของบริษัทหรือขัดต่อกฎหมายใดๆ คำนึงถึงความเสมอภาคและผลประโยชน์ร่วมกัน มีการคัดเลือกคู่ค้าอย่างยุติธรรม สนับสนุนคู่ค้าที่ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และสิทธิมนุษยชน

6. คู่แข่ง

บริษัทจะประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยคำนึงถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและกฎหมายแข่งขันทางการค้า ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า

7. เจ้าหนี้

บริษัทจะยึดมั่นในการปฏิบัติตามสัญญา และเงื่อนไขต่างๆ ที่พึงมีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ทั้งในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และหลักประกันต่างๆ ในกรณีที่บริษัทมีแนวโน้มจะประสบปัญหาทางการเงิน คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้มีแผนในการแก้ไขปัญหา และคอยติดตามอย่างใกล้ชิด โดยให้ฝ่ายจัดการรายงานสถานะอย่างสม่ำเสมอ

8. ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อประเทศชาติ ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น เพื่อธำรงรักษาไว้ซึ่งสังคมและส่วนรวมที่ดี มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมถูกปลูกฝังไปยังพนักงาน เพื่อให้เกิดความตระหนักในเรื่องนี้มากยิ่งขึ้น

การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน เมื่อพบเรื่องที่น่าจะเป็นการกระทำผิดกฎหมาย การทุจริตหรือประพฤติมิชอบของพนักงานในบริษัท ตลอดจนพฤติกรรมที่อาจเป็นปัญหาและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งการรับข้อร้องเรียนในกรณีที่พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียถูกละเมิดสิทธิ หรือไม่ได้รับความเป็นธรรม โดยผ่านช่องทางและกระบวนการที่บริษัทกำหนดตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy)

บริษัทจะรับฟังและดำเนินการกับทุกข้อร้องเรียนอย่างเสมอภาค โปร่งใสและเป็นธรรม โดยมีมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นระบบและยุติธรรม ข้อมูลของผู้ร้องเรียนจะถูกเก็บรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน

1. ผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ หากเห็นว่าการเปิดเผยนั้นจะทำให้เกิดความไม่ปลอดภัยหรือความเสียหาย
2. บริษัทจะเก็บข้อมูลที่เกี่ยวข้องไว้เป็นความลับ และคำนึงถึงความปลอดภัยของผู้ร้องเรียน โดยกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนที่เป็นพนักงาน รวมถึงผู้ให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงจะได้รับความคุ้มครองจากการปฏิบัติที่ไม่เป็นธรรม อันเนื่องมาจากสาเหตุแห่งการแจ้งข้อร้องเรียน



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

คณะกรรมการบริษัทมีมติการลงนามในคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และบริษัทได้รับประกาศนียบัตรรับรองฐานะเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตในปี 2561 ดังนั้น เพื่อให้สอดคล้องกับที่ได้กำหนดไว้ในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ตลอดจนเพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์และความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวม บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยได้กำหนดนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy) เป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีวัตถุประสงค์ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ได้รับทราบ เข้าใจ และยึดถือเป็นหลักในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด ดังนี้

นโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy)

บริษัทมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส เป็นธรรม รับผิดชอบต่อและระมัดระวังภายใต้กฎหมาย ระเบียบข้อบังคับ และมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง บริษัทจึงเห็นสมควรให้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน” ขึ้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินการเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยมีวัตถุประสงค์ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ได้รับทราบ เข้าใจ และยึดถือเป็นหลักในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด

1. นโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

“ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ยอมรับการทุจริตทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม ได้แก่ การรับสิ่งของ ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง เงินเรียไร เงินบริจาคน และผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ตนเองจากบุคคลที่ทำธุรกิจกับบริษัท” ให้ครอบคลุมถึงพนักงาน คู่ค้า ลูกค้า และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มทั้งในประเทศและต่างประเทศ และจัดให้มีการสอบทานการปฏิบัติงานตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

2. คำนิยาม

2.1 “คอร์รัปชัน” หมายถึง การกระทำเพื่อแสวงหาผลประโยชน์ที่มีควร มิชอบ เพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น ไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใดๆ อาทิ การให้/รับสินบนและสิ่งจูงใจ ของขวัญ การบริจาคน การให้เงินสนับสนุน การมีส่วนร่วมกิจกรรมทางการเมือง และ/หรือการให้/รับผลประโยชน์อื่นใดซึ่งไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือเพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่ชอบธรรม เว้นแต่เป็นกรณีที่กฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียมประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

2.2 “การให้สิ่งของหรือประโยชน์อื่นใด” หมายถึง การให้สิทธิพิเศษในรูปของเงิน ทรัพย์สิน สิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด เพื่อเป็นสินน้ำใจ เป็นรางวัล หรือเพื่อการสร้างสัมพันธภาพที่ดี

2.3 “การให้สินบน” หมายถึง การเสนอให้หรือรับสิ่งของ ของขวัญ รางวัล หรือผลประโยชน์อื่นใดให้แก่ตนเอง หรือจากบุคคลซึ่งต้องการโน้มน้าวให้กระทำการบางอย่างที่ไม่สุจริต ผิดกฎหมาย หรือผิดจรรยาบรรณของบริษัท

3. หน้าที่และความรับผิดชอบ

3.1 คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการพิจารณาและอนุมัตินโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ตลอดจนสนับสนุนให้มีระบบการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ

3.2 คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่กำกับดูแลระบบควบคุมภายใน รวมถึงกระบวนการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

3.3 สำนักตรวจสอบภายในมีหน้าที่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามแผนการตรวจสอบภายในที่กำหนดไว้ เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

3.4 ผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่สื่อสาร ตลอดจนดำเนินการให้ผู้ได้บังคับบัญชาได้รับทราบ เข้าใจ และปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันฉบับนี้

3.5 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน มีหน้าที่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันฉบับนี้

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

4. ขั้นตอนการปฏิบัติ

คำอธิบาย	ขั้นตอนการปฏิบัติงาน
4.1 คณะกรรมการบริษัทแสดงความมุ่งมั่นในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยมอบให้ประธานกรรมการลงนามประกาศเจตนารมณ์ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน 4.2 คณะกรรมการตรวจสอบสอบทานแบบประเมินตนเอง 71 ข้อ เกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และ (2) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชัน 4.3 คณะกรรมการตรวจสอบเสนอแบบประเมินตนเอง 71 ข้อ ต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติและขอรับรองต่อคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน 4.4 ผู้บริหารระดับสูงสื่อสารให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กรรับทราบนโยบายและแนวปฏิบัติในการแสดงความมุ่งมั่น และวิธีการวัดผล เพื่อสะท้อนผลการปฏิบัติงาน 4.5 ฝ่ายจัดการ จะตรวจติดตาม และประเมินผลมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกปี	<pre> graph TD A[เริ่มต้น] --> B[คณะกรรมการบริษัทมีมติเข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์ต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน] B --> C[Audit Committee สอบทานแบบประเมินตนเอง เกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการ ทุจริตคอร์รัปชัน] B --> D[Risk Management Committee ประเมินความเสี่ยงด้านการ ทุจริตคอร์รัปชัน] C --> E[Audit Committee สอบทานแบบประเมินตนเอง และนำเสนอ ต่อ Board เพื่อพิจารณาอนุมัติและขอรับรองต่อ CAC] D --> E E --> F[ผู้บริหารระดับสูงสื่อสารให้ทุกหน่วยงานภายในองค์กรรับทราบ นโยบายและแนวปฏิบัติ โดยมีหน้าที่ปฏิบัติตามแบบประเมิน] F --> G[ตรวจติดตามและประเมินผลประจำปี] </pre>

5. หลักปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

5.1 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน มีหน้าที่ในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน รวมถึงการต่อต้านการให้/รับสินบนและสิ่งจูงใจ ของขวัญ การบริจาค การให้เงินสนับสนุน การมีส่วนร่วมกิจกรรมทางการเมือง และ/หรือการให้/รับผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ หรือเพื่อให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่ชอบธรรม เว้นแต่เป็นกรณีที่ถูกหมายเรียก ประสงค์ ข้อบังคับ ขนบธรรมเนียมประเพณีของท้องถิ่น หรือจารีตทางการค้าให้กระทำได้

5.2 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ต้องไม่ใช้ตำแหน่งอำนาจหน้าที่ที่ได้รับเพื่อการแสวงหาผลประโยชน์ของตนเอง ครอบครัว เพื่อน คนรู้จัก และ/หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกระทำการใดอันก่อให้เกิดความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ต่อบริษัท โดยจะต้องเห็นความสำคัญของประโยชน์ส่วนรวมมากกว่าประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งปฏิบัติหน้าที่ของตนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และป้องกันไม่ให้เกิดผลประโยชน์ทับซ้อน (Conflict of Interest)

5.3 กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน จะต้องยึดถือและปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด หากผู้ใดคนใดฝ่าฝืน ถือเป็นการผิดวินัยอย่างร้ายแรง และจะได้รับโทษตามข้อบังคับหรือระเบียบของบริษัทที่กำหนดไว้ และ/หรือจะมีประกาศต่อไปในภายหน้า

5.4 บริษัทกำหนดให้มีช่องทางในการแจ้งข้อมูลหรือแจ้งเบาะแส ทั้งจากพนักงานและบุคคลภายนอก โดยบริษัทจะให้ความเป็นธรรม และคุ้มครองสิทธิของผู้ให้ข้อมูล และ/หรือพนักงานที่ปฏิเสธ และ/หรือแจ้งเรื่องการทุจริตคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งด้านหน้าที่ การงาน การลงโทษ หรือการดำเนินการใดๆ ที่จะก่อให้เกิดผลร้ายต่อพนักงานดังกล่าว



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

5.5 พนักงานและผู้บริหารของบริษัท ต้องไม่ละเลยหรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายการทุจริตคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาหรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่างๆ หากมีข้อสงสัยหรือข้อซักถาม ให้ปรึกษาผู้บังคับบัญชาหรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณบริษัท หรือผ่านช่องทางต่างๆ ที่กำหนดไว้

5.6 เพื่อสร้างบรรทัดฐานที่ดีในการดำเนินธุรกิจ บริษัทได้กำหนดนโยบายงดรับของขวัญในช่วงเทศกาลปีใหม่ และโอกาสอื่นใดให้แก่ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท

5.7 บริษัทกำหนดให้มีการสื่อสารนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัทอย่างต่อเนื่อง อาทิ จดหมายอิเล็กทรอนิกส์ เว็บไซต์บริษัท และรายงานประจำปี เป็นต้น รวมถึงจัดให้มีหลักสูตรการฝึกอบรมเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันให้กับพนักงาน

5.8 บริษัทให้ความสำคัญในการเผยแพร่ ส่งเสริมความรู้และความเข้าใจกับบุคคลอื่นที่ต้องปฏิบัติหน้าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท เพื่อนำไปสู่การสร้างจิตสำนึกที่ดี

ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินการในเรื่องความเสี่ยงที่อาจเกิดการทุจริตคอร์รัปชัน กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัททุกระดับต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังในเรื่องต่อไปนี้

1. การรับสิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด

1.1 ห้ามรับ ขอบรับ เรี่ยไร ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง การให้บริการ การสนับสนุนทางการเงิน เงินรางวัลใดๆ จากคู่ค้า พันธมิตร เจ้าหนี้ หรือผู้มีส่วนได้เสียที่ทำธุรกิจกับบริษัท ที่อาจทำให้เกิดอิทธิพลในการตัดสินใจ หากจำเป็นต้องรับ ของขวัญ ของกำนัล และ/หรือเลี้ยงรับรอง ให้รายงานแก่ผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น

1.2 การขอสนับสนุนในรูปเงินหรือสิ่งของ สามารถกระทำได้ในลักษณะองค์กรกับองค์กร โดยต้องได้รับการลงนามอนุมัติจากผู้มีอำนาจลงนามเท่านั้น

1.3 กรณีได้รับของขวัญ ของกำนัล เนื่องจากโอกาสหรือเทศกาลอันเป็นประเพณีนิยมที่พึงปฏิบัติต่อกัน เพื่อรักษาสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างบุคคลหรือระหว่างองค์กร โดยสิ่งของหรือประโยชน์อื่นใดนั้น ต้องมีราคาหรือมูลค่าการรับไม่เกิน 3,000 บาท และกำหนดให้ผู้ที่ได้รับมอบหมายจากบริษัทเท่านั้น เป็นผู้แทนบริษัทในการรับสิ่งของหรือประโยชน์อื่นใด โดยให้ดำเนินการตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

1.3.1 ให้บันทึกรายการของขวัญ ของกำนัล หรือประโยชน์อื่นใดที่ได้รับทุกรายการ ตามแบบฟอร์ม “รายงานการรับของขวัญ ของกำนัล” และนำส่งรายงานดังกล่าวให้ส่วนกลาง (ทีมส่งเสริมกิจกรรมสัมพันธ์) เพื่อขึ้นทะเบียนของขวัญบริษัท

1.3.2 ของขวัญ ของกำนัล หรือประโยชน์อื่นใดที่ได้รับ ให้ดำเนินการ ดังนี้

- กรณีเป็นของขวัญหรือของกำนัลที่มีโลโก้ของบริษัทคู่ค้า พันธมิตร เจ้าหนี้ หรือผู้มีส่วนได้เสียที่ทำธุรกิจกับบริษัท อาทิ สมุด ปากกา ไดอารี่ ปฏิทิน ไม่ต้องส่งให้ส่วนกลาง ให้แจกจ่ายภายในหน่วยงาน

- กรณีเป็นของเน่าเสียได้ง่าย เช่น อาหาร ขนม ของสด ให้นำส่งส่วนกลาง เพื่อแจกจ่ายให้กับทุกหน่วยงานในบริษัท

- กรณีเป็นของที่ไม่น่าเสีย ให้นำส่งส่วนกลาง เพื่อนำไปบริจาคให้องค์กรต่างๆ หรือนำไปจัดกิจกรรมของบริษัท

1.4 เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทไม่อนุญาตให้พนักงานหรือบุคคลที่บริษัทมิได้มอบหมาย ให้เป็นผู้แทนในการรับสิ่งของหรือประโยชน์อื่นใดโดยเด็ดขาด

1.5 กรณีที่ไม่อาจปฏิเสธได้ และมีความจำเป็นต้องรับไว้ ให้รับของดังกล่าว และรายงานต่อผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น เพื่อดำเนินการต่อสิ่งของนั้นๆ ตามความเหมาะสม

1.6 กรณีได้รับมอบหมายให้เป็นตัวแทนของบริษัทในการเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ สามารถรับของขวัญ ของรางวัล หรือของจับฉลากได้ตามหลักเกณฑ์หรือมาตรฐานภายนอกที่มีการใช้เป็นการทั่วไป

2. การให้สิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด

2.1 การให้สิ่งของสามารถทำได้ในโอกาสเทศกาลอันเป็นประเพณีนิยมที่คนทั่วไปพึงปฏิบัติต่อกันหรือปฏิบัติตามขนบธรรมเนียมที่ไม่สร้างความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือประเพณีที่ไม่มีข้อขัดแย้งต่อกฎหมาย ให้ขออนุมัติจากผู้บังคับบัญชาก่อนดำเนินการ โดยบริษัทจะเป็นผู้ดำเนินการจัดหาซึ่งกำหนดราคาหรือมีมูลค่าไม่เกิน 3,000 บาท

2.2 เพื่อหลีกเลี่ยงการนำไปสู่การให้สินบน บริษัทกำหนดให้มีการสำรวจและตรวจสอบความเหมาะสมก่อนดำเนินการ เพื่อป้องกันการนำไปสู่การทุจริต และกำหนดให้ผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้แทนองค์กรในการมอบสิ่งของหรือประโยชน์อื่นใด

2.3 การให้การสนับสนุนในรูปเงินหรือสิ่งของ สามารถกระทำได้ในลักษณะองค์กรกับองค์กร โดยต้องได้รับการลงนามอนุมัติจากผู้มีอำนาจลงนามเท่านั้น และค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องควรอยู่ภายใต้งบประมาณที่เหมาะสม

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

3. **เงินบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน** การให้/รับเงินบริจาค เงินเรียไร ต้องเป็นไปด้วยความโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย โดยต้องมั่นใจว่าเงินบริจาคหรือเงินสนับสนุนไม่ได้ถูกนำไปใช้เพื่อเป็นข้ออ้างในการติดสินบน

4. **การเมือง** บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นกลางทางการเมือง ไม่เข้าไปมีส่วนร่วมและฝักใฝ่พรรคการเมืองใดพรรคการเมืองหนึ่ง หรือผู้มีอำนาจทางการเมืองคนหนึ่งคนใด ไม่นำเงินทุนหรือทรัพยากรของบริษัทไปใช้สนับสนุน ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม แก่พรรคการเมือง หรือนักการเมืองใดๆ

5. **ความสัมพันธ์ทางธุรกิจและการจัดซื้อจัดจ้าง** ห้ามให้สินบนหรือรับสินบนในการดำเนินธุรกิจทุกชนิดกับคู่ค้า คู่สัญญา หน่วยงานภาครัฐ หรือหน่วยงานที่ดำเนินธุรกิจกับบริษัท โดยจะต้องดำเนินการให้เป็นไปอย่างโปร่งใส และตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

6. ช่องทางในการแจ้งข้อมูล หรือแจ้งเบาะแส

บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียได้มีการแสดงความเห็นและแจ้งเบาะแสการกระทำผิดกฎหมาย เพื่อนำไปสู่ (1) ตรวจสอบข้อเท็จจริง (2) แก้ไข/ปรับปรุงด้านบริหารจัดการ และ (3) การพัฒนา/ฝึกอบรม โดยบริษัทได้กำหนดช่องทางในการรับแจ้งข้อมูล ข้อร้องเรียน หรือเบาะแส ดังนี้

1. เลขานุการบริษัท
2. สำนักตรวจสอบภายใน
3. คณะกรรมการตรวจสอบ

Email : company_secretary@pl.co.th

โทรศัพท์ : 02-290-7575 ต่อ 101, 205 โทรสาร : 02-693-2298

ที่อยู่ : บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) เลขที่ 252/6 ชั้น 29 อาคารเมืองไทยภัทรคอมเพล็กซ์ 1

ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320

ทั้งนี้ บริษัทกำหนดให้มีกลไกการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสที่ร่วมสอดส่องดูแลผลประโยชน์บริษัท โดยจะไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริตคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ

7. การพิจารณาโทษ

นโยบายและแนวปฏิบัติที่ดีของมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันนี้ ถือเป็นส่วนหนึ่งของวินัยในการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และ พนักงานของบริษัท หากผู้ใดละเลย ละเว้น และเจตนาที่จะไม่ปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่ดีของบริษัท บริษัทถือว่าผิดวินัยอย่างร้ายแรง และจะได้รับโทษตามข้อบังคับหรือระเบียบของบริษัทที่ได้กำหนดไว้ และ/หรือจะมีประกาศต่อไปในภายหน้า และหากความผิดนั้นเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย บริษัทจะพิจารณาดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายที่จะเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศที่สำคัญ ทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช้ข้อมูลทางการเงิน ที่เกี่ยวกับธุรกิจและผลประกอบการของบริษัท ต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงสาธารณชนทั่วไป ให้เป็นไปอย่างถูกต้อง เพียงพอ ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทได้รับสารสนเทศอย่างเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศที่สำคัญของบริษัท โดยกำหนดให้กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารสูงสุดในสายงานการเงินและควบคุม หรือเลขานุการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับเนื้อหาขอข้อมูลที่สำคัญในการเปิดเผยต่อสาธารณชน ตลอดจนกำหนดให้คณะทำงานนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) เป็นตัวแทนของบริษัทในการสื่อสารประชาสัมพันธ์ข้อมูลข่าวสารเบื้องต้นที่เป็นประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน รวมทั้งนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และสาธารณชนทั่วไป ให้ได้รับข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญของบริษัทอย่างถูกต้อง เหมาะสม เท่าเทียม และทันเวลา โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ ผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หนังสือพิมพ์ สื่อดิจิทัล และเว็บไซต์ของบริษัท (www.pl.co.th)

โดยในปี 2561 บริษัทได้เข้าร่วมกิจกรรม “บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน” (Opportunity Day) จำนวน 2 ครั้ง เพื่อชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทแก่นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ นักลงทุน และสื่อมวลชนที่มีความสนใจ



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ช่องทางในการติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์
นักลงทุน และผู้ถือหุ้นบุคคล
Email : ir@pl.co.th
โทรศัพท์ : 02-290-7575 ต่อ 101, 113
โทรสาร : 02-693-2298

นักลงทุน และผู้ถือหุ้นสถาบัน
Email : ir@pl.co.th
โทรศัพท์ : 02-290-7575 ต่อ 230
โทรสาร : 02-693-2298
ที่อยู่ : บริษัท ภัทรลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)
252/6 ชั้น 29 อาคารเมืองไทยภัทรคอมเพล็กซ์ 1
ถนนรัชดาภิเษก แขวง/เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320



5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติหลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท ไม่จำกัดเพศ มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด โดยจะประกอบด้วยกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน และไม่เกิน 12 คน และให้คณะกรรมการบริษัทเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นสมควร จะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานก็ได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทรับผิดชอบในการกำหนดและทบทวนโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ทั้งในเรื่องขนาด องค์ประกอบ สัดส่วนกรรมการที่เป็นอิสระ ที่เหมาะสมและจำเป็นต่อการนำพองค์กรสู่วัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักที่กำหนดไว้ กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี

คณะกรรมการบริษัทมีสัดส่วนระหว่างกรรมการที่เป็นผู้บริหาร และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ซึ่งสะท้อนอำนาจที่ถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม โดยส่วนใหญ่จะเป็นกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารที่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายจัดการได้อย่างอิสระ อีกทั้งยังมีจำนวนและคุณสมบัติของกรรมการอิสระตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งดูแลให้กรรมการอิสระสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ

คณะกรรมการบริษัทได้แบ่งแยกอำนาจ และกำหนดบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบของประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ โดยกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบแยกจากกันอย่างชัดเจน เพื่อไม่ให้คนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด ทั้งนี้ กรรมการผู้จัดการมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ กฎหมาย รวมถึงระเบียบ ข้อบังคับที่ได้รับมอบหมายตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

ประธานกรรมการมีบทบาทเป็นผู้นำของคณะกรรมการบริษัท โดยมีหน้าที่อย่างน้อยครอบคลุมในเรื่องดังต่อไปนี้

1. เป็นประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. เป็นประธานในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
3. การลงคะแนนเสียงชี้ขาดในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน
4. เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท และกำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยหารือกับกรรมการผู้จัดการ และมีมาตรการที่ดูแลเรื่องที่สำคัญได้ถูกให้บรรจุเป็นวาระการประชุม
5. กำกับ ติดตาม ดูแลให้มั่นใจได้ว่า การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ และฝ่ายจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายหลักขององค์กร
6. ส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กรที่มีจริยธรรมและการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด ตลอดจนเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างกรรมการ รวมถึงระหว่างกรรมการและฝ่ายจัดการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้กรรมการอิสระมีการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี โดยกรรมการอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ จะนับวาระการดำรงตำแหน่ง โดยเริ่มจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นครั้งแรกต่อเนื่องไปเรื่อยๆ จนกว่าจะครบกำหนดวาระในปีที่ 9

สำหรับกรรมการอิสระเดิม จะนับวาระการดำรงตำแหน่ง โดยเริ่มจากการวันที่นโยบายการกำกับดูแลกิจการฉบับนี้ได้รับการอนุมัติโดยจะดำรงตำแหน่งต่อเนื่องได้อีกไม่เกิน 9 ปี

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 12 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 1 คน กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน กรรมการอิสระ 6 คน (คิดเป็นร้อยละ 50 ของกรรมการทั้งหมด) โดยมีกรรมการที่เป็นสุภาพสตรี 2 คน และสุภาพบุรุษ 10 คน

การดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นของกรรมการ กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยให้ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นได้ไม่เกิน 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการทุกคนมีความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท

ทั้งนี้ สำหรับตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท หากจะเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประเภทกรรมการ
นายโพธิพงษ์ ลำคำ	ประธานกรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายภูมิชาย ลำคำ	รองประธานกรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายสาระ ลำคำ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นางนวลพรรณ ลำคำ	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นายพิภพ กุณาศล	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
ดร.สุธี โมกขะเวส	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
นางจันทรา บุรณฤกษ์	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
นายวิเชฐ ตันติวานิช	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
นายอนุพล ลิขิตพฤษัยไพศาล	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
นายสีปดระกูล สุนทรธรรม	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
นายอาทิตย์สร บุนนาค	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ
นายพุลพิพัฒน์ อังยุรีกุล	กรรมการอิสระ	กรรมการอิสระ



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำกับดูแลให้บริษัทเป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น
2. พิจารณาเกี่ยวกับยุทธศาสตร์และทิศทางการดำเนินธุรกิจ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ที่เสนอโดยฝ่ายจัดการ รวมทั้งอนุมัติแผนธุรกิจ งบประมาณ ภารกิจ วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายของบริษัท
3. ทบทวนและติดตามให้ฝ่ายจัดการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์ และทิศทางในการดำเนินธุรกิจ
4. กำกับดูแลให้ระบบการจัดทำรายงานทางการเงิน และการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่างๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนติดตามดูแลความเพียงพอของสภาพคล่องทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท
5. พิจารณาและอนุมัติรายการระหว่างกันที่สำคัญให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
6. ส่งเสริม และสนับสนุนให้มีการนำนวัตกรรม และเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและพัฒนาการดำเนินงาน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายของบริษัท
7. ดูแลให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสม
8. ดูแลให้มีนโยบายในการกำหนดโครงสร้างค่าตอบแทน และการประเมินผลที่เหมาะสม
9. ส่งเสริมความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียในการสร้างเสริมผลการดำเนินงานของบริษัท โดยส่งเสริมให้เกิดความร่วมมือและดูแลผู้มีส่วนได้เสียตามสิทธิที่มีตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
10. ในกรณีที่บริษัทมีบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ดูแลให้ครอบคลุมและกลไกในการกำกับดูแลนโยบายและการดำเนินงานของบริษัทย่อยและกิจการอื่นที่บริษัทเข้าไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ในระดับที่เหมาะสมกับกิจการแต่ละแห่ง

การสรรหากรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหาเพื่อพิจารณานโยบาย และหลักเกณฑ์ในการสรรหา และคัดเลือกกรรมการ เพื่อให้ได้คณะกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสมสมควร และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นผู้พิจารณาเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยพิจารณาจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีพื้นฐานและความเชี่ยวชาญจากหลากหลายอาชีพ มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล และมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้

1. มีคุณสมบัติที่กฎหมายกำหนดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความตั้งใจและมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ
3. สามารถใช้ดุลยพินิจอย่างตรงไปตรงมาอย่างเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการและกลุ่มที่มีผลประโยชน์อื่นใด
4. สามารถอุทิศเวลาให้บริษัทได้อย่างเพียงพอและเอาใจใส่ในการปฏิบัติหน้าที่ความรับผิดชอบของตน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทยังกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีสิทธิเลือกตั้งกรรมการบริษัทตามหลักเกณฑ์และวิธีการ ดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตามข้อ 1 เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ทั้งนี้ บุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการใหม่ จะได้รับการปฐมนิเทศ แนะนำข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ นโยบายที่สำคัญ ตลอดจนทิศทางการดำเนินธุรกิจ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กร

การสรรหากรรมการอิสระ

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมและสมควรที่จะได้รับเลือกเป็นกรรมการอิสระ โดยเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นผู้พิจารณาเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ โดยกรรมการอิสระจะเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติเกี่ยวกับความเป็นอิสระตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และต้องสามารถดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายได้เท่าเทียมกัน และไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ นอกจากนั้น ยังต้องสามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้ กรรมการอิสระต้องมีคุณสมบัติ ดังต่อไปนี้

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้ง ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่เป็นหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขออนุญาต ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้ง

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระ ต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่า ด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้ง

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับ ค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าว มาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มี นัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการ ของบริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตาม 1. ถึง 9. แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

ในกรณีที่บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการ ทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามข้อ 4. หรือข้อ 6. บริษัทต้องจัดให้มีการเห็นคณะกรรมการบริษัทที่แสดงว่าได้พิจารณาตามหลัก มาตรา 89/7 กล่าวคือ การแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ และจัดให้มีการ เปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้ในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระด้วย

- ก. ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพ ที่ทำให้บุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ ที่กำหนด
- ข. เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงหรือแต่งตั้งให้บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ
- ค. ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทในการเสนอให้มีการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

เพื่อประโยชน์ตามข้อ 5. และข้อ 6. คำว่า “หุ้นส่วน” หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากสำนักงานสอบบัญชี หรือผู้ให้บริการทางวิชาชีพ ให้เป็นผู้ลงลายมือชื่อในรายงานการสอบบัญชี หรือรายงานการให้บริการทางวิชาชีพ (แล้วแต่กรณี) ในนามของนิติบุคคลนั้น

การสรรหาผู้บริหารของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้มีการสรรหาและพัฒนากรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง ให้มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และคุณลักษณะที่จำเป็นต่อการขับเคลื่อนองค์กรไปสู่เป้าหมาย

ในการสรรหากรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการบริษัทจะมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน และสรรหาเป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์ และวิธีการในการสรรหา และแต่งตั้งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ ตลอดจนพิจารณาเห็นชอบบุคคลที่กรรมการผู้จัดการเสนอให้เป็นผู้บริหารระดับสูง เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนดูแลให้มีแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ของกรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง และรายงานผลการดำเนินการตามแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นระยะ ตลอดจนส่งเสริมและสนับสนุนให้กรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง ได้รับการอบรมและพัฒนาเพื่อเพิ่มพูนความรู้ และประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริษัทจะกำกับดูแลให้มีการกำหนดโครงสร้างคำตอบแทน และการประเมินผลที่เหมาะสม โดยคณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหาให้พิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ รวมทั้งกำหนดโครงสร้างคำตอบแทนให้เป็นเครื่องจูงใจให้กรรมการผู้จัดการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งบุคลากรทุกระดับ ปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ และเป้าหมายของบริษัท

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญในการตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบในฐานะผู้นำองค์กร เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย โดยกำหนดยุทธศาสตร์และทิศทางการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและในระยะยาว กำหนดกระบวนการตรวจสอบ และการกำกับดูแลให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใส เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้องค์กรสู่ความยั่งยืน

ตลอดจนมีบทบาทสำคัญในการสร้างและขับเคลื่อนวัฒนธรรมองค์กรในทุกๆ ด้าน ยึดมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดี สามารถปรับตัวภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง คณะกรรมการบริษัทประเพณีตนเป็นแบบอย่างในฐานะผู้นำในการกำกับดูแลกิจการ เพื่อสร้างมูลค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ส่งเสริมให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี พัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ คุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่า 6 ครั้งต่อปี โดยจะมีการกำหนดล่วงหน้าในแต่ละปี และจัดส่งกำหนดวันประชุมในแต่ละครั้งให้กรรมการรับทราบตั้งแต่นั้นปี และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมได้ตามความจำเป็น โดยเลขานุการบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารให้กรรมการก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีระยะเวลาในการพิจารณาอย่างเพียงพอ สำหรับการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1 - 3 ชั่วโมง ขึ้นอยู่กับวาระที่มีการนำเสนอในแต่ละครั้ง โดยจะมีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรและจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อพร้อมให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

ในการประชุมแต่ละครั้ง จะต้องมีการมีการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม สำหรับวาระที่ต้องลงมติ จะต้องมีการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ทั้งนี้ คณะกรรมการแต่ละคนควรเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่จัดขึ้นในรอบปี

คณะกรรมการบริษัทจะกำหนดให้มีการประชุมเฉพาะกรรมการอิสระ เพื่อช่วยในการพิจารณาและกลั่นกรองข้อมูลให้ความเห็นที่เป็นอิสระ และเสนอแนวทางพิจารณาในเรื่องที่สำคัญ ก่อนการนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนเปิดโอกาสให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร มีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายเรื่องต่างๆ โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย

การประเมินผลงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ประจำปีของคณะกรรมการบริษัท โดยมีการประเมินผลงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยใช้วิธีประเมินตนเอง (self-evaluation) เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหาเพื่อปรับปรุงแก้ไขต่อไป โดยเปิดเผยหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและผลการประเมินในภาพรวมไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้กรรมการแต่ละรายมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ ลักษณะการประกอบธุรกิจ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ตลอดจนสนับสนุนให้กรรมการทุกคนได้รับการเสริมสร้างทักษะและความรู้ สำหรับการปฏิบัติหน้าที่กรรมการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คำตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหา เพื่อพิจารณานโยบายและหลักเกณฑ์ในการกำหนดโครงสร้างและอัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการที่โปร่งใส และได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับภาระรับผิดชอบของงาน รวมถึงสถานะการเงินของบริษัท เพื่อจูงใจให้คณะกรรมการบริษัทนำพาองค์กรให้ดำเนินงานตามเป้าหมายทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยบุคคลที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการในคณะกรรมการชุดย่อย จะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ความชำนาญที่เหมาะสม เป็นคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อช่วยในการพิจารณา กลั่นกรองข้อมูลที่สำคัญ และเสนอแนวทางในการดำเนินการ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา โดยคณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย

1. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีวาระในการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ และเป็นผู้ที่มีความซื่อสัตย์สุจริตตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ
นายอาทิตย์ นุนาค	กรรมการตรวจสอบ
นายพูลพิพัฒน์ อังยุริกุล	กรรมการตรวจสอบ
นายธนุ สุขวัญ	เลขานุการ

ทั้งนี้ นายสืบตระกูล สุนทรธรรม ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่คณะกรรมการตรวจสอบไว้ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและครบถ้วน
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้ายและเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก และเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. คณะกรรมการตรวจสอบและสำนักตรวจสอบภายในมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามและสอบทานตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy)
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

- (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (charter)
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

2. คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหา

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหา มีวาระในการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 3 ท่าน และอย่างน้อย 1 ท่านต้องเป็นกรรมการอิสระ ประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายภูมิชาย ลำข้า	ประธานกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหา
นายสาระ ลำข้า	กรรมการ
นายอาทิตย์ บุญนาค	กรรมการ
นางทิพย์สุดา คีนคง	เลขานุการ

อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหา

1. พิจารณากำหนดคำตอบแทนที่ให้แก่องค์กร กรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย
2. พิจารณาคำตอบแทนให้แก่กรรมการผู้จัดการ และ/หรือผู้บริหารระดับสูง ซึ่งหมายถึง ค่าจ้าง เงินรางวัลประจำปี และผลตอบแทนอื่นที่อาจมีขึ้น และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาทบทวนและกำหนดการคำตอบแทนภายในองค์กรตามที่ฝ่ายจัดการเสนอ ซึ่งหมายถึงการปรับค่าจ้างประจำปี การปรับโครงสร้างเงินเดือน และ เงินรางวัลประจำปี และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งการให้คำแนะนำในการพิจารณาเรื่องดังกล่าวแก่ฝ่ายจัดการ
4. สรรหา คัดเลือก บุคคลที่มีความรู้ความสามารถในด้านต่างๆ ที่มีความจำเป็นกับธุรกิจของบริษัท มีคุณสมบัติที่เหมาะสม ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายและหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทกำหนดไว้ เพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงสุดขององค์กร ทั้งนี้ เพื่อสืบแทนตำแหน่งต่างๆ ที่สิ้นสุดวาระลง และเสนอรายชื่อต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป
5. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

3. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีวาระในการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายอนุพล ลิขิตพฤษโกไพศาล	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
นายสาระ ลำข้า	กรรมการ
นายพิภพ กุณาศล	กรรมการ
ดร. สุธี โมกขะเวส	กรรมการ
นายวิเชฐ ตันตวานิช	กรรมการ
นายขจรจักร ชโลธร	กรรมการ
นายธนุ สุขวัจน์	กรรมการและเลขานุการ

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. เข้าร่วมกับคณะกรรมการบริหารในการกำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยง มาตรฐาน และมาตรการในการควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ เป้าหมาย และทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. กำกับดูแล และให้ข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับนโยบายการบริหารความเสี่ยง วิธีปฏิบัติที่เป็นมาตรฐาน กลยุทธ์ และการวัดความเสี่ยงโดยรวม เพื่อให้มั่นใจได้ว่าระบบการบริหารความเสี่ยงได้นำไปปฏิบัติอย่างเหมาะสม
3. ติดตาม ทบทวนความเพียงพอของนโยบาย และระบบการบริหารความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพและเป็นไปตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้เกิดการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับนโยบาย และหลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงของบริษัท
5. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

4. คณะอำนวยการบริหาร

คณะอำนวยการบริหาร ประกอบด้วยตัวแทนจากคณะกรรมการบริษัท และตัวแทนจากฝ่ายจัดการ เพื่อช่วยกลั่นกรองการบริหาร และจัดการ อันประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายสาระ ลำชา	ประธานคณะอำนวยการบริหาร
นายพิภพ ภูนาศล	กรรมการ
ดร.สุธี โมกขะเวส	กรรมการ
นายขจรจักร ชโลธร	กรรมการ
นายดนุ สุขวัจน์	กรรมการ
นางทิพย์สุตา คีนคง	กรรมการและเลขานุการ

อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะอำนวยการบริหาร

1. ให้ความร่วมมือกับฝ่ายจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานประจำวันทุกๆ ด้านของบริษัท รวมทั้งให้ความร่วมมือในการดำเนินการตามแผนธุรกิจและงบประมาณ
2. พิจารณาและอนุมัติในเรื่องต่างๆ และปฏิบัติงานตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
3. พิจารณาเรื่องอื่นๆ ที่ไม่เป็นการดำเนินกิจการอันเป็นปกติ และ/หรือ อยู่นอกขอบข่ายแผนธุรกิจและงบประมาณที่ตั้งไว้ ซึ่งจะมีผลกระทบในสาระสำคัญต่อสถานะการเงิน อัตราผลกำไร หรือชื่อเสียงบริษัท รวมทั้งสอบทานกิจกรรมหรือผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สำคัญ และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาต่อไป
4. สอบทานการปฏิบัติเกี่ยวกับการบริหารจัดการความเสี่ยง รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และนโยบายที่เกี่ยวข้อง

5. คณะกรรมการลงทุน

คณะกรรมการลงทุน ประกอบด้วย ตัวแทนจากคณะกรรมการบริษัท และตัวแทนจากฝ่ายจัดการ เพื่อกำหนดแหล่งเงินทุน และโครงสร้างทางการเงินที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น อันประกอบด้วย

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายพิภพ ภูนาศล	ประธานกรรมการลงทุน
ดร. สุธี โมกขะเวส	กรรมการ
นายดนุ สุขวัจน์	กรรมการและเลขานุการ



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการลงทุน

1. ทบทวนโครงสร้างเงินทุนของบริษัท
2. พิจารณาการบริหารลงทุนของบริษัท เช่น การเพิ่มทุน และ วงเงินกับสถาบันการเงินต่างๆ (รวมถึงนโยบายการบริหารสินทรัพย์ และหนี้สินของบริษัท)
3. พิจารณาการบริหารสินทรัพย์ของบริษัท
4. พิจารณาสภาพคล่อง และ นโยบายการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับแผนงานในอนาคตของบริษัท
5. วางแผนและพัฒนากลยุทธ์ทางการเงินของบริษัท
6. พิจารณาหัวข้อต่างๆ ที่จะมีผลต่ออันดับเครดิตของบริษัท
7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้กำกับดูแลและกำหนดให้มีกรอบและกลไกในการกำกับดูแลนโยบายและการดำเนินงานของบริษัทย่อย และกิจการอื่นที่บริษัทไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ในระดับที่เหมาะสมกับกิจการแต่ละแห่ง ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทไม่มีการลงทุน ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทได้มีการจัดทำแนวทางปฏิบัติสำหรับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทให้กับกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) กำหนด รวมทั้งกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัท มีหน้าที่จะต้องรักษาข้อมูลภายในของบริษัทที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยต่อประชาชน หรือข้อมูลที่มีไว้ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ของบริษัทอย่างเดียว และไม่ใช่มีไว้ใช้ส่วนบุคคล รวมถึงข้อมูลซึ่งบริษัทเก็บไว้ไม่เปิดเผยเป็นการชั่วคราว อาทิ ข้อมูลจากงบการเงินที่ยังไม่ได้นำเสนอตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผลประกอบการของบริษัท การเพิ่มทุน การลดทุน การร่วมลงทุน การจ่ายเงินปันผล การควบรวมกิจการ การจะได้มาซึ่งสัญญาทางการค้าที่สำคัญ เป็นต้น ตลอดจนเอกสารที่ไม่สามารถเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก อันนำไปสู่การแสวงหาผลประโยชน์ เพื่อตนเองหรือครอบครัว หรือพวกพ้องในทางมิชอบ เช่น ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น ความลับทางการค้า สูตรการประดิษฐ์คิดค้นต่างๆ ซึ่งถือเป็นสิทธิของบริษัท

ตลอดจนได้กำหนดแนวทางสำหรับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน และการซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนี้

1. ห้ามมิให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัท ใช้ และ/หรือเปิดเผยข้อมูลภายในกับบุคคลอื่นก่อนการเปิดเผยต่อสาธารณชน
2. ห้ามกรรมการ และผู้บริหาร ตลอดจนบุคคลภายในที่ทราบข้อมูลภายในของบริษัท ซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 1 เดือน ก่อนหน้าที่ข้อมูลดังกล่าวจะเปิดเผยต่อสาธารณชน และภายหลังจากการเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชนแล้ว 4 วัน
3. กรรมการและผู้บริหารของบริษัทตามนิยามของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว มีหน้าที่ในการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์และรายงานการถือครองหรือเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์ของบริษัท ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแบบและภายในระยะเวลาที่กำหนดโดยประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน และส่งสำเนาให้บริษัทรับทราบ

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดทำจรรยาบรรณพนักงานขึ้นอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้พนักงานทุกระดับรับทราบและยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติ เพื่อเป็นมาตรฐานเบื้องต้นสำหรับพนักงาน ในการประพฤติตนอย่างมีจรรยาบรรณ และเป็นการแสดงให้เห็นว่า บริษัทมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้ ยังเป็นเครื่องเตือนให้พนักงาน มีความระมัดระวัง และป้องกันไม่ให้พนักงาน กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดกฎหมาย กฎระเบียบ และข้อบังคับ และนำความเสื่อมเสียมาสู่ชื่อเสียงของบริษัท

จรรยาบรรณพนักงาน

บริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของ “การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท” โดยเป็นหนึ่งในกลยุทธ์การดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้เกิดความโปร่งใส เป็นธรรม และตรวจสอบได้ โดยการดำเนินงานของบริษัทที่ผ่านมาได้ปฏิบัติงานภายใต้กรอบของหลักจรรยาบรรณที่ดีอยู่แล้ว

นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

เพื่อให้มีการดำเนินการตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรม จรรยาบรรณถือเป็นเครื่องมือที่สำคัญและจำเป็น บริษัทจึงได้กำหนดแนวทางในการประพฤติปฏิบัติตามที่และภารกิจที่พนักงานทุกระดับพึงได้รับมอบหมายด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มขึ้นอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้พนักงานทุกระดับรับทราบและยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติต่อไป

จรรยาบรรณพนักงานที่ได้จัดทำขึ้นนี้ เป็นมาตรฐานเบื้องต้นสำหรับพนักงานในการประพฤติตนอย่างมีจรรยาบรรณ และเป็นการแสดงให้เห็นว่า บริษัทมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ ระเบียบ และข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้ยังเป็นเครื่องเตือนให้พนักงาน มีความระมัดระวัง และป้องกันไม่ให้นักงานกระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดกฎหมาย กฎ ระเบียบ และข้อบังคับ ที่นำความเสื่อมเสียมาสู่ชื่อเสียงของบริษัท

ทั้งนี้ หากพนักงานกระทำความผิด “จรรยาบรรณพนักงาน” ถือเป็นการผิดวินัยอย่างร้ายแรงจะได้รับโทษตามข้อบังคับและระเบียบของบริษัทที่ได้กำหนดไว้ และ/หรือจะมีประกาศต่อไปในภายหน้า

ขอบเขต

“จรรยาบรรณพนักงาน” ใช้บังคับสำหรับพนักงานของบริษัท บริษัทลูก บริษัทร่วม และกิจการอื่นๆ ที่บริษัทมีอำนาจควบคุม รวมทั้งกิจการในต่างประเทศ

“พนักงาน” หมายถึง พนักงานประจำ พนักงานตามสัญญาจ้าง พนักงานทดลอง พนักงานชั่วคราว พนักงานภายใต้สัญญาจ้างพิเศษ ผู้ร่วมสัญญา และพนักงานของบริษัทที่ได้รับการว่าจ้างจากบริษัท

หลักปฏิบัติ

1. ความซื่อสัตย์ สุจริต และคุณธรรม

พนักงานต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่อการดำเนินธุรกิจ กฎระเบียบ ข้อบังคับ และคำสั่งของบริษัทที่มีอย่างเคร่งครัด ยึดมั่นในคุณธรรม และไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว

2. ความรับผิดชอบต่อนหน้าที่

พนักงานถือเป็นทรัพยากรที่มีค่า และเป็นปัจจัยที่สำคัญในการทำให้บริษัทบรรลุความสำเร็จ บริษัทจึงให้การดูแลและปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ ดังนั้น บริษัทจึงไว้วางใจว่าพนักงานทุกคนจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ให้ความร่วมมือในการจัดทำเอกสาร ข้อมูล รายงานให้ถูกต้อง และทันการณ์ พร้อมทั้งศึกษาหาความรู้และประสบการณ์เพื่อเสริมสร้างตนเองให้เป็นผู้มีความรู้ความสามารถเพื่อการปฏิบัติงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้น

3. การรักษาความลับของข้อมูล และการใช้ข้อมูลภายใน

การป้องกันข้อมูลภายในมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อความสำเร็จของบริษัท รวมทั้งมีความสำคัญต่อความมั่นคงในอาชีพการงานของพนักงานทุกคน บริษัทถือว่าเป็นความรับผิดชอบของพนักงานทุกคนที่จะต้องเก็บรักษาข้อมูลความลับของบริษัทอย่างเคร่งครัด พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ยังมิได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ยกเว้นเป็นไปตามกฎหมาย หรือได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารระดับสายงานขึ้นไป ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดจรรยาบรรณเกี่ยวกับการรักษาความลับของข้อมูลและการใช้ข้อมูลภายในไว้ดังนี้

3.1 พนักงานทุกระดับของบริษัท มีหน้าที่จะต้องรักษาข้อมูลภายในและเอกสารที่ไม่สามารถเปิดเผยต่อบุคคลภายนอก อันนำไปสู่การแสวงหาผลประโยชน์ เพื่อตนเองหรือครอบครัว หรือพวกพ้องในทางมิชอบ เช่น ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น ความลับทางการค้า สูตรการประดิษฐ์คิดค้นต่างๆ ซึ่งถือเป็นสิทธิของบริษัท

3.2 พนักงานทุกระดับของบริษัท จะไม่นำข้อมูลที่เป็นความลับไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่น

3.3 พนักงานทุกระดับของบริษัท ที่ได้รับข้อมูลส่วนบุคคลต้องเก็บรักษา หรือใช้ข้อมูลดังกล่าวอย่างระมัดระวัง

3.4 บริษัทกำหนดให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับคู่สัญญาและข้อตกลงที่มีไว้กับคู่สัญญา ถือเป็นความลับที่ไม่อาจเปิดเผยให้บุคคลอื่น เว้นแต่เป็นไปตามกฎหมาย หรือได้รับการอนุมัติจากผู้บริหารระดับสายงานขึ้นไปเท่านั้น

3.5 ฝ่ายงานควรจัดให้มีมาตรการและระบบควบคุมดูแลข้อมูลของบริษัท ภายในฝ่ายงานหรือแผนกของตนอย่างรัดกุม เพื่อป้องกันไม่ให้ข้อมูลภายในที่สำคัญของบริษัทเปิดเผยออกสู่ภายนอกก่อนการเผยแพร่อย่างเป็นทางการ โดยให้ถือว่ามาตรการและระบบควบคุมนี้เป็นส่วนหนึ่งของมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัท

3.6 บริษัทมอบหมายให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บังคับบัญชาในลำดับชั้นต่างๆ ที่จะต้องควบคุมดูแลไม่ให้มีการรั่วไหลของข้อมูลและข่าวสารที่สำคัญของบริษัทออกสู่ภายนอก ก่อนการเผยแพร่ข้อมูลอย่างเป็นทางการของบริษัท

3.7 การใช้ข้อมูลภายในร่วมกันของพนักงานจะต้องอยู่ในกรอบหน้าที่ และความรับผิดชอบเท่าที่พนักงานพึงได้รับมอบหมายเท่านั้น

3.8 พนักงานจะต้องไม่นำข้อมูลของลูกค้า ผลิตภัณฑ์ บริการ แผนงาน กลยุทธ์ วิธีการดำเนินการ และระบบงาน ที่ได้รับทราบ หรือจัดทำขึ้นจากหน้าที่งานในบริษัทไปใช้ในทางที่ก่อให้เกิดผลประโยชน์ส่วนตัว



นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

3.9 พนักงานทุกระดับของบริษัท มีภาระหน้าที่ผูกพันในการปกป้องข้อมูลที่เป็นความลับของลูกค้าและคู่ค้าของบริษัท รวมทั้งข้อมูลของบริษัทตลอดไป แม้ว่าบุคคลนั้นได้ลาออกหรือพ้นสภาพจากการเป็นพนักงานของบริษัทแล้ว บริษัทถือว่าข้อมูลหรือเอกสารใดๆ ตลอดจนโปรแกรมและระบบงานต่างๆ ที่ได้พัฒนาและจัดทำขึ้นระหว่างที่เป็นพนักงานของบริษัท เป็นทรัพย์สินและลิขสิทธิ์ของบริษัท พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลหรือเอกสารใดๆ ตลอดจนโปรแกรมและระบบงานต่างๆ ที่ได้พัฒนาและจัดทำขึ้นระหว่างที่เป็นพนักงาน แม้จะพ้นจากสภาพการเป็นพนักงานของบริษัทแล้ว

4. การใช้ข้อมูลภายในเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหรือของบริษัทอื่นใดของบริษัท โดยการนำข้อมูลภายใน อันมีสาระสำคัญ และมีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ไปใช้ ซึ่งข้อมูลนั้นยังไม่ได้เปิดเผยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสาธารณชน

ทั้งนี้ กรรมการ และผู้บริหาร ตามนิยามของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว มีหน้าที่ในการรายงานการถือครองหรือเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์ ตามแบบ 59-2 ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาที่กำหนดตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ว่าด้วยการจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

5. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

พนักงานต้องไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวที่ขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัท หรือกระทำการใดอันก่อให้เกิดความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ต่อบริษัท และ/หรือทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือประเภเดียวกันกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว และทำให้บริษัทเกิดความเสียหาย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และจะต้องไม่กระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของตนในบริษัท

ทั้งนี้ พนักงานจะต้องไม่เรียกรับหรือรับทรัพย์สิน และ/หรือผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ลูกหนี้ หรือใช้อำนาจหน้าที่ของตนแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว หลีกเลี่ยงการรับของขวัญหรือของกำนัลใดๆ จากผู้ที่บริษัททำธุรกิจด้วย ซึ่งอาจนำไปสู่การเอื้อผลประโยชน์หรือทำให้บุคคลอื่นๆ เข้าใจว่ามีการเอื้อผลประโยชน์ต่อกันในทางมิชอบ

6. ความรับผิดชอบต่อทรัพย์สินและชื่อเสียงของบริษัท

พนักงานทุกคนมีหน้าที่ในการดูแลรับผิดชอบต่อทรัพย์สินของบริษัท มิให้ เสียหาย สูญหาย นำไปใช้ในทางที่ผิด ถูกลักขโมย และถูกทำลาย และถือเป็นความรับผิดชอบที่จะต้องปฏิบัติตามการดูแลบำรุงรักษา รวมทั้งปฏิบัติตามขั้นตอนของการรักษาความปลอดภัย และการตื่นตัวต่อสถานการณ์ และเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้น และรักษาให้ทรัพย์สินของบริษัทไม่เกิดความเสียหาย ถูกลักขโมย หรือถูกใช้ในทางที่ผิด รวมทั้งร่วมกันส่งเสริมและรักษาชื่อเสียงของบริษัท โดยต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ไม่แสดงความคิดเห็นต่อบุคคลภายนอกในเรื่องที่อาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงและการดำเนินการของบริษัท เพื่อป้องกันความเสียหายต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และชื่อเสียงของบริษัท

7. ผู้ร่วมงาน

พนักงานทุกคนต้องเคารพในสิทธิส่วนบุคคลของพนักงานอื่น ไม่นำเอาข้อมูลหรือเรื่องราวของพนักงานอื่น ทั้งในเรื่องส่วนตัวและเรื่องอื่นๆ ไปเปิดเผยหรือวิพากษ์วิจารณ์ในลักษณะที่จะก่อให้เกิดความเสียหายแก่พนักงาน หรือภาพลักษณ์โดยรวมของบริษัท ไม่กล่าวร้ายหรือกระทำการใดๆ อันนำไปสู่ความแตกแยกหรือความเสียหายภายในของบริษัทหรือของบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ปฏิบัติต่อผู้ร่วมงานด้วยความสุภาพ มีน้ำใจ มีมนุษยสัมพันธ์ที่ดี รวมทั้งรักษาและร่วมสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคีในหมู่คณะ

คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี

การแต่งตั้ง พิจารณาคำตอบแทน และเลิกจ้างผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาคัดเลือก และเสนอแต่งตั้ง พิจารณาคำตอบแทน และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท โดยนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทในการพิจารณาอนุมัติก่อนการนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี

สำหรับในรอบปี 2561 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและกำหนดค่าสอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชี 2561 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ประกอบด้วย

นางสาวอรพินท์ สีนถาวรกุล	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9441 หรือ
นายชาญชัย สกุลเกิดสิน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6827 หรือ
นางสาวพรหมพิพย์ กุลสันติธำรงค์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4208

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นมาปฏิบัติหน้าที่แทน อนึ่ง ผู้สอบบัญชีทั้งสามท่านข้างต้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท โดยกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 เป็นเงินจำนวน 1,700,000 บาท

ทั้งนี้ ในปี 2561 มีค่าบริการในการสอบทานแบบประเมินตนเองเพื่อการรับรองฐานะเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านการทุจริต จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition, CAC) ที่จ่ายให้กับบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นเงินจำนวน 300,000 บาท

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจภายใต้ความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม โดยแนวทางการรับผิดชอบต่อสังคมถูกปลูกฝังไปยังพนักงาน เพื่อให้เกิดความตระหนักในเรื่องนี้มากยิ่งขึ้น

บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมขึ้น และได้นำเสนอขออนุมัตินโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อเป็นกรอบในการดำเนินงาน และการวางแผนงานในด้านความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ควบคู่กับการมีส่วนร่วมดูแลสิ่งแวดล้อม และสังคม รวมทั้งดูแลผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทตามนโยบายกำกับดูแลกิจการ
2. เคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อบุคลากรในองค์กรอย่างเป็นธรรม บริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่า และเป็นปัจจัยที่สำคัญในการทำให้บริษัทบรรลุความสำเร็จ บริษัท จึงให้การดูแลและปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ ตลอดจนปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี
3. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ส่งเสริมให้พนักงานไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว หรือกระทำการใดอันก่อให้เกิดความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ต่อบริษัท และ/หรือ ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือประเภทเดียวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และทำให้บริษัทเกิดความเสียหาย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้ง ไม่เรียกรับทรัพย์สิน และ/หรือผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ลูกหนี้ หรือใช้อำนาจหน้าที่ของตนแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว หลีกเลี่ยงการรับของขวัญหรือของกำนัลใดๆ จากผู้ที่บริษัททำธุรกิจด้วย ซึ่งอาจนำไปสู่การเอื้อผลประโยชน์ หรือทำให้บุคคลอื่นๆ เข้าใจว่ามีการเอื้อผลประโยชน์ต่อกันในทางมิชอบ ส่งเสริมให้มีโครงการหรือกิจกรรมเพื่อสังคม และสนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

แนวทางปฏิบัติภายใต้นโยบายความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทในปี 2561

1. ดำเนินธุรกิจด้วยความเป็นธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ควบคู่กับการมีส่วนร่วมดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคม รวมทั้งดูแลผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทตามนโยบายกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้มีการดำเนินงานที่เป็นไปอย่างมีคุณธรรม ซื่อสัตย์สุจริต ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ และตลอดมา และคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย เนื่องจากบริษัทตระหนักดีว่าการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืนจะเกิดขึ้นมิได้หากปราศจากความร่วมมือจากกลุ่มบุคคลเหล่านี้ โดยกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ประกอบด้วย

ผู้ถือหุ้น การดำเนินงานทางธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ มีผลการดำเนินงานที่ดีและมีการเติบโตอย่างมั่นคง โดยตั้งอยู่บนหลักของการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) เพื่อสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว ทั้งยังมีการเปิดเผยข้อมูลและสารสนเทศที่สำคัญอย่างถูกต้องครบถ้วน ผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท (www.pl.co.th) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงและได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน รวมทั้งในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2561 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการได้ โดยเปิดเผยหลักเกณฑ์ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท (www.pl.co.th)

ลูกค้า จากประสบการณ์การดำเนินธุรกิจลิสซิ่งมากกว่า 30 ปี ทำให้บริษัทมีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ โดยมุ่งเน้นให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจจากการใช้บริการอย่างครบวงจรของบริษัท โดยการนำเสนอบริการที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ได้มากที่สุด รวมถึงการให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วนในเรื่องข้อดีข้อเสียของการให้บริการของบริษัท ฯ รวมถึงความใส่ใจในการให้คำปรึกษาและจัดแผนการใช้นายพาหนะที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้า ยังรวมถึงการรับฟังข้อร้องเรียนต่างๆของลูกค้า เพื่อนำมาพัฒนา และปรับปรุงการให้บริการที่เหมาะสมเพื่อตอบสนองต่อความพึงพอใจได้อย่างสูงสุด

บริษัทยังมีระบบในการติดตามผลด้วยช่องทางการรับแจ้งข้อร้องเรียนหรือข้อเสนอแนะจากลูกค้าผ่านระบบ Call Center ซึ่งได้รับการรับรองมาตรฐานการบริการ (Call Center and Customer Complaint Management) จาก SGS ตามมาตรฐานคุณภาพ ISO 9001 : 2015 โดยสถาบันการรับรองแห่งสหราชอาณาจักร UKAS ลูกค้าที่ติดต่อเข้ามาผ่าน Call Center นั้นจะได้รับการตอบรับในเบื้องต้นจากพนักงานทันที พร้อมการประสานงานแก้ไขปัญหาและแจ้งความคืบหน้าแก่ลูกค้าต่อไป นอกจากนี้ บริษัทยังทำการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าจากการให้บริการในด้านต่างๆ ทั้งการให้บริการ Call Center, การให้ความช่วยเหลือ Roadside, การบริการอุบัติเหตุ, การซ่อมบำรุง, การนัดรถเข้าใช้บริการ, การบริการรถทดแทน และอื่นๆ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการปรับปรุงและแก้ไขความบกพร่องในการดำเนินงานของบริษัท ตลอดจนทำให้ทราบถึงความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น ซึ่งเป็นประโยชน์แก่การพัฒนาการให้บริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่มีความหลากหลายในปัจจุบัน



ความรับผิดชอบต่อสังคม

ลูกค้า ด้วยรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่ต้องอาศัยการทำธุรกรรมกับลูกค้าหลากหลายราย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม ตั้งแต่กระบวนการจัดซื้อสินทรัพย์ที่จะนำมาปล่อยเช่าแก่ลูกค้าและการจัดจำหน่ายสินทรัพย์เมื่อสิ้นสุดสัญญาการเช่า ให้เป็นไปด้วยความสุจริต โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ นอกจากนี้ บริษัทมีการเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างกันด้วยการเข้าไปเยี่ยมเยียนลูกค้าเพื่อพูดคุยและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในการดำเนินธุรกิจร่วมกันเป็นครั้งคราว ทำให้มีความเข้าใจกันยิ่งขึ้น ลูกค้ามีความพึงพอใจด้วยความร่วมมืออันดีของบริษัทและลูกค้า ทำให้ทุกฝ่ายสามารถบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เคารพในสิทธิซึ่งกันและกัน บนพื้นฐานของการต่อต้านการทุจริตที่บริษัทยึดมั่นและปฏิบัติตามตลอดมา

คู่แข่ง ในฐานะที่บริษัทเติบโตต่อเนื่องในธุรกิจสินทรัพย์นี้มาอย่างยาวนาน ส่วนหนึ่งมาจากการที่บริษัทดำเนินธุรกิจตามกรอบของการแข่งขันที่สุจริตด้วยความเป็นมืออาชีพ โดยไม่แสวงหาความลับทางการค้าของคู่แข่ง หรือกระทำการใดๆ ที่มีขอบด้วยกฎหมาย บริษัทเชื่อมั่นว่าด้วยจรรยาบรรณที่ดีในการดำเนินธุรกิจจะทำให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืนสืบไป

เจ้าหน้าที่ เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนโดยอาศัยการกู้ยืมเป็นหลัก บริษัทจึงต้องมีการบริหารจัดการทางการเงินที่ดีและเคร่งครัดในการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับสถาบันการเงินต่างๆ โดยจะไม่มีการนำเงินที่กู้ยืมไปใช้ในกิจกรรมที่ขัดต่อวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงินของเจ้าหน้าที่ ตลอดจนควบคุมระบบการจัดการชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยให้เป็นไปอย่างครบถ้วนและตรงตามกำหนดเวลา ทั้งการกู้ยืมในระยะสั้นและระยะยาว นอกจากนี้ เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลของบริษัทที่มีนัยสำคัญต่อเงื่อนไขการกู้ยืม จะมีการแจ้งข้อมูลที่ถูกต้องและครบถ้วนแก่เจ้าหน้าที่ทุกราย

2. **เคารพสิทธิมนุษยชน และการปฏิบัติต่อบุคลากรในองค์กรอย่างเป็นธรรม** บริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่า และเป็นปัจจัยที่สำคัญในการทำให้บริษัทบรรลุความสำเร็จ บริษัท จึงให้การดูแลและปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ ตลอดจนปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้พนักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดี

บริษัทเชื่อมั่นว่าพนักงาน เป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจให้ก้าวไปสู่เป้าหมายแห่งความสำเร็จและสามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน บริษัทจึงให้ความสำคัญแก่การปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรมตามหลักสิทธิมนุษยชน ควบคู่ไปกับการปลูกฝังจิตสำนึกที่ดีให้แก่ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับให้ตระหนักถึงความสำคัญของการมีส่วนร่วมในการปฏิบัติตนให้เกิดประโยชน์แก่สังคม



ตลอดจนส่งเสริมให้พนักงานมีการพัฒนา ศักยภาพ โดยส่งพนักงานฝึกอบรมตามความเหมาะสมของตำแหน่งหน้าที่ของพนักงาน โดยในปี 2561 มีการส่งพนักงานเข้าอบรมรวม 152 คน โดยแบ่งเป็นหลักสูตรอบรมภายในองค์กร (In-House Training) จำนวน 8 หลักสูตร และหลักสูตรอบรมภายนอกองค์กร (Public Training) จำนวน 33 หลักสูตร รวมถึงการดูแลให้พนักงานทุกคนมี

สวัสดิการที่เหมาะสม มีการตรวจสอบสุขภาพประจำปี จัดให้สภาพแวดล้อมในการทำงานที่ดีในการทำงาน และสนับสนุนให้พนักงานเล่นกีฬาโดยมีการจัดตั้งชมรมฟุตบอล, ชมรมแบดมินตัน, ชมรมจักรยานและชมรมวิ่งให้พนักงานเพื่อสุขภาพที่ดีขึ้น และมีการจัดการแข่งขันฟุตบอลเพื่อกระชับมิตรให้กับพนักงานในทุกปี

ฟุตบอลเมืองไทย-ภัทร ซึ่งในครั้งนี้นัดต่อกันมาเป็นครั้งที่ 14 แล้ว ซึ่งช่วยสร้างความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานได้เป็นอย่างดี เต็มไปด้วยรอยยิ้มไปทั้งสนาม

3. **การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน** ส่งเสริมให้พนักงานไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว หรือกระทำการใดอันก่อให้เกิดความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ต่อบริษัท และ/หรือ ทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือประเภทเดียวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และทำให้บริษัทเกิดความเสียหาย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้ง ไม่เรียก รับทรัพย์สิน และ/หรือผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตกับลูกค้า คู่ค้า เจ้าหน้าที่ ลูกหนี้ หรือใช้อำนาจหน้าที่ของตนแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว หลีกเลี่ยงการรับของขวัญหรือของกำนัลใดๆ จากผู้ที่บริษัททำธุรกิจด้วย ซึ่งอาจนำไปสู่การเอื้อผลประโยชน์ หรือทำให้บุคคลอื่นๆ เข้าใจว่ามีการเอื้อผลประโยชน์ต่อกันในทางมิชอบ

ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทให้ความสำคัญต่อการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ส่งเสริมให้พนักงานไม่แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว โดยบริษัทได้จัดทำจรรยาบรรณพนักงาน เพื่อเป็นหลักเกณฑ์ให้กับพนักงานในการถือปฏิบัติ ซึ่งจรรยาบรรณพนักงานดังกล่าว พนักงานทุกคนจะเซ็นรับทราบและถือปฏิบัติตั้งแต่เริ่มเข้าทำงานกับบริษัท ตลอดจนกำหนดมาตรการดูแลและป้องกันมิให้กรรมการและผู้บริหารซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider trading) และการทำประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing) ตามแนวทางของการต่อต้านการทุจริตที่บริษัทยึดถือในการดำเนินงาน

4. ส่งเสริมให้มีโครงการ หรือกิจกรรมเพื่อสังคม และสนับสนุน

การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

บริษัท ดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักคุณธรรม และจริยธรรมเสมอ เพราะบริษัทเชื่อมั่นว่าสังคมคือรากฐานที่สำคัญ การคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมจึงเป็นภารกิจหนึ่งที่บริษัทให้ความสำคัญอย่างยิ่ง โดยที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินการผ่านโครงการต่างๆ อาทิ โครงการบริจาคคอมพิวเตอร์เพื่อน้องๆ ที่ห่างไกล, การคืนสมดุสู่ระบบนิเวศโดยการปลูกต้นไม้ รวมถึง โครงการในอนาคตที่กำลังจะเกิดขึ้น เช่น โครงการบริจาคอุปกรณ์การเรียนสำหรับโรงเรียนที่ขาดแคลน โครงการซ่อมแซมอาคารเรียนที่ชำรุด กิจกรรมเหล่านี้ได้เริ่มเป็นรูปเป็นร่างขึ้น และจะดำเนินต่อไปควบคู่กับบริษัท ซึ่งในปี 2561 บริษัทได้ดำเนินการ และจัดกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

โครงการเลี้ยงอาหารกลางวันบ้านครูบุญชูและมอบทุนการศึกษาให้น้องๆ โรงเรียนผู้รู้ ญสส.80

ในวันเสาร์ที่ 25 สิงหาคม 2561 โดยนายพิภพ ภูนาส กรรมการผู้จัดการ และนางทิพย์สุดา คีนคง รองกรรมการผู้จัดการ ร่วมเลี้ยงอาหารกลางวันและบริจาคสิ่งของที่เป็นในการดำรงชีวิตเช่น ผงซักฟอก, น้ำยาปรับผ้านุ่ม, นมพร้อมดื่ม, ข้าวสาร เป็นต้น ให้แก่น้องๆ เด็กพิเศษ ณ บ้านครูบุญชู จังหวัดชลบุรี เพื่อเป็นการสนับสนุนแก่เด็กผู้ด้อยโอกาส และให้กำลังใจคุณครูพี่เลี้ยงทุกท่าน ให้สามารถดำเนินชีวิตได้อย่างมีความสุข พร้อมทั้ง ได้มอบทุนการศึกษาให้กับเด็กเรียนดี ในโรงเรียน ผู้รู้ ญสส.80 จังหวัดชลบุรี จำนวน 20 ทุน เพื่อเป็นการสนับสนุนแก่เด็กฯ เรียนดี แต่ขาดทุนทรัพย์ เพราะเยาวชน เป็นเหมือนดังความหวังของสังคม เป็นกำลังสำคัญในการพัฒนาประเทศชาติในภายภาคหน้า



กิจกรรมปลูกต้นไม้และต้นไม้ผล ที่จ.กาญจนบุรี

บมจ.ภัทรelisซึ่งจัดกิจกรรมปลูกต้นไม้ และต้นไม้ผล ให้กับศูนย์สุขภาพพระภิกษุสงฆ์ในสมเด็จพระสังฆราช องค์ที่ 19 ณ จังหวัดกาญจนบุรี ทั้งนี้เป็นการสร้างสาธารณประโยชน์เพื่อสังคม ในการอนุรักษ์สภาพแวดล้อม ช่วยลดภาวะโลกร้อนที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมทั่วโลก และเพื่อให้พนักงานทุกคนเกิดความสามัคคี ด้วยการสร้างภูมิทัศน์ให้กับ ศูนย์บำบัดสุขภาพสำหรับภิกษุสงฆ์ เพื่อให้พระสงฆ์ได้ทานผักผลไม้ปลอดสารพิษ ตลอดจนทำบุญเลี้ยงเพลพระสงฆ์ ในวันเสาร์ที่ 29 กันยายน 2561



ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริจาคคอมพิวเตอร์ โรงเรียนบ้านห้วยนกแล (ห้องเรียนสาขาบ้านน้ำดิบบอนหวาน) จังหวัดตาก

บมจ.ภัทรลิขซึ่ง ได้เดินทางไปโรงเรียนบ้านห้วยนกแล (ห้องเรียนสาขาบ้านน้ำดิบบอนหวาน) จังหวัดตาก เพื่อส่งมอบแฟ้มโซล่าเซลล์, จานดาวเทียม, อุปกรณ์ยังชีพ และเครื่องคอมพิวเตอร์ให้แก่ทางโรงเรียนจำนวน 5 เครื่อง ให้กับน้องๆ โดยมี ผอ.รุณี หอทอง เป็นตัวแทนรับเครื่องแทนน้องๆ สำหรับใช้งานและศึกษาหาข้อมูลต่อไป

โรงเรียนบ้านห้วยนกแล (ห้องเรียนสาขาบ้านน้ำดิบบอนหวาน) จังหวัดตาก มีจำนวนนักเรียนทั้งหมดประมาณ 105 คน ตั้งแต่ชั้นอนุบาล- ชั้นประถมศึกษาปีที่ 6 ซึ่งทางโรงเรียนไม่สามารถของบประมาณในการจัดซื้ออุปกรณ์การเรียนการสอนต่างๆ และนักเรียนจำเป็นต้องศึกษาหาข้อมูลทีนอกเหนือจากในตำราเรียน อีกทั้งเทคโนโลยียังมีไม่เพียงพอต่อการใช้งาน บริษัทเห็นความสำคัญในเรื่องดังกล่าว และต้องการที่จะสนับสนุนในส่วนนี้อย่างต่อเนื่อง โดยหวังจะได้สร้างโอกาสให้เยาวชนในต่างจังหวัดเข้าถึงแหล่งความรู้ได้เท่าเทียมกัน

โครงการดนตรีบำบัดเพื่อสาธารณกุศล

บมจ. ภัทรลิขซึ่ง ให้การสนับสนุนเงินเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในโครงการดนตรีบำบัดเพื่อสาธารณกุศล โดยให้มีการจัดแสดงดนตรี ณ คลินิกศูนย์การแพทย์พัฒนา เดือนละ 1 ครั้ง โดยบริษัทให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2556 จนถึงปัจจุบัน

โดยในส่วนของคลินิกศูนย์การแพทย์พัฒนานั้นเป็นโครงการเพื่อรักษาผู้ป่วยในอัตราค่าบริการที่ต่ำกว่าโรงพยาบาลเอกชนทั่วไป ซึ่งดำเนินโครงการโดยบริษัท บ้านบึงเวชกิจ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทส่วนพระองค์ในพระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช มหิตลาธิเบศรรามาธิบดี จักรีนฤบดินทร สยามินทราธิราช บรมนาถบพิตร กิจกรรมนี้นอกจากจะช่วยสร้างความผ่อนคลายให้กับผู้ป่วย แพทย์ พยาบาล และเจ้าหน้าที่ของสถานพยาบาลแล้ว ยังเป็นการสืบสานเพลงไทยสากลที่มีคุณค่าทั้งด้านคีตศิลป์และวรรณศิลป์ให้สูญหายไปจากสังคมอีกด้วย



11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งยวดต่อระบบควบคุมภายใน ซึ่งที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีความเพียงพอและเหมาะสม โดยไม่มีข้อบกพร่องในเรื่องการควบคุมภายในที่จะมีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความคิดเห็นของผู้สอบบัญชีในงบการเงิน ทั้งนี้ สามารถสรุประบบการควบคุมภายในของบริษัทได้ ดังต่อไปนี้

การควบคุมภายใน (Internal Control)

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีระบบควบคุมภายในที่ครอบคลุมในทุกเรื่อง ทั้งการควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน และการบริหารความเสี่ยง ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยมีสำนักตรวจสอบภายในที่เป็นหน่วยงานอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในบริษัทรวมทั้งประเมินความเพียงพอ ความเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน และรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อกรรมการผู้จัดการและคณะกรรมการตรวจสอบ ตลอดจนกำหนดให้มีมาตรการดูแลและป้องกันมิให้กรรมการและผู้บริหารซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (Insider trading) และการหาประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing)

การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทมีความระมัดระวังกับรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์ โดยบริษัทมีการกำหนดขั้นตอนพิจารณาไว้อย่างรอบคอบ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตอย่างมีเหตุมีผลและเป็นอิสระภายในกรอบจริยธรรมอันดี ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน เพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีความเห็นว่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในรอบปีที่ผ่านมา เป็นการทำการรายการเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับธุรกิจทั่วไปซึ่งบริษัทได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้วและไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

สำหรับการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในนั้น บริษัทห้ามมิให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทใช้และ/หรือเปิดเผยข้อมูลภายในเพื่อทำการซื้อ ขาย โอน และรับโอนหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทก่อนข้อมูลดังกล่าวจะเปิดเผยต่อสาธารณชน ทั้งนี้ คณะกรรมการและผู้บริหารทุกท่านรับทราบถึงข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และ ตลท. เรื่องการรายงานซื้อขายหลักทรัพย์ และปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวอย่างถูกต้อง



การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 สามารถสรุปรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท ได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (PL)		%	เพิ่ม/ลด
	29 ธ.ค. 60	28 ธ.ค. 61		
1. นายโพธิพงษ์ ลำซำ				
- นายโพธิพงษ์ ลำซำ	169,866	169,866	0.028%	-
- บริษัท ยูพงษ์ จำกัด (นิติบุคคลที่ถือหุ้นเกิน 30%)	12,323,402	12,323,402	2.066%	-
รวม	12,493,268	12,493,268	2.094%	-
2. นายภูมิชาย ลำซำ				
- นายภูมิชาย ลำซำ	3,540,000	3,540,000	0.593%	-
- นางจุฑาภรณ์ ลำซำ (คู่สมรส)	20,000	20,000	0.003%	-
รวม	3,560,000	3,560,000	0.597%	-
3. นายสาระ ลำซำ				
รวม	1,800,000	1,800,000	0.302%	-
4. นางนวลพรรณ ลำซำ				
รวม	1,800,000	1,800,000	0.302%	-
5. นายพิภพ ภูนาศ	-	-	-	-
6. ดร.สุธี โมกขะเวส	-	-	-	-
7. นางจันทร์ บวรณฤกษ์	-	-	-	-
8. นายวิเชฐ ดันตวานิช	-	-	-	-
9. นายอนุพล ลิขิตพฤษัยไพศาล	-	-	-	-
10. นายสืบตระกูล สุนทรธรรม	-	-	-	-
11. นายอาทิตย์สร บุนนาค				
รวม	296,000	296,000	0.05%	-
12. นายพลพัฒน์ อังยรีกุล	-	-	-	-
13. นายขจรจักร ชโลธร				
- นายขจรจักร ชโลธร	254,661	254,661	0.043%	-
- นางสาวรัตน์ ชโลธร (คู่สมรส)	200,000	200,000	0.034%	-
รวม	454,661	454,661	0.077%	-
14. นางทิพย์สุดา คีนคง				
- นางทิพย์สุดา คีนคง ⁽¹⁾	1,782,000	1,782,000	0.299%	-
- นายอภิชาติ คีนคง (คู่สมรส)	1,952,000	1,952,000	0.327%	-
รวม	3,734,000	3,734,000	0.626%	-
15. นายสุทธิชัย สมบัติศิริ	-	-	-	-
16. นายธนนต์ สืบศิริ				
รวม	20,000	20,000	0.003%	-
17. นายณพล วัฒนคุณ	-	-	-	-
18. นายดนุ สุขวัจน์	-	-	-	-
19. นางการะเกด จุลวนิชรตนา	-	-	-	-

การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง บริษัทได้มีการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อกำหนดเวลาการชำระคืนหนี้แต่ละจำนวนสอดคล้องกับมูลค่าของรายได้ค่าเช่าที่ได้รับในทุกๆ ช่วงเวลา ทั้งนี้เพื่อป้องกันมิให้เกิดปัญหากระแสเงินสดรับไม่เพียงพอกับกระแสเงินสดจ่ายในแต่ละช่วงเวลา

ส่วนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต หรือความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระค่าเช่า บริษัทได้มีการระมัดระวังการคัดเลือกลูกค้า โดยใช้ระบบ Sponsoring ในการพิจารณาอนุมัติเพื่อกลั่นกรอง เนื่องจากผู้สนับสนุนในแต่ละรายจะมีมุมมองและแนวคิดที่กว้างขวางขึ้น ทำให้เกิดความรอบคอบมากขึ้น ซึ่งจะสะท้อนไปถึงปริมาณของลูกค้าที่มีปัญหาของบริษัทที่มีอยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ บริษัทได้มีระบบการติดตามการชำระค่าเช่าของลูกค้าอย่างรัดกุม รวมถึงได้มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้อย่างเพียงพอ ยิ่งไปกว่านั้น บริษัทได้ให้ความสำคัญในการติดตามศึกษาถึงความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของโลกและภูมิภาค สภาวะแวดล้อม แนวโน้ม และปัจจัยที่อาจส่งผลโดยตรงต่อการทำธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้ สำหรับการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยอันเกิดจากอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา สาเหตุจากการที่ค่าเช่าซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทถูกกำหนดเป็นจำนวนแน่นอนและไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุสัญญาเช่า แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมจะเปลี่ยนแปลงไปก็ตาม หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทจึงเป็นหนี้สินระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตลอดระยะเวลาการกู้ยืม ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยข้างต้น

ทั้งนี้ บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน ด้วยการเลือกฐานลูกค้านิติบุคคลที่มีคุณภาพเครดิตดี พร้อมทั้งพยายามให้มีการกระจายตัวของลูกค้าไปในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม นอกจากนี้ยังมุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงด้านการบริหารมูลค่าซากให้มีประสิทธิภาพสูงสุดด้วย



12. รายการระหว่างกัน

รายละเอียดรายการระหว่างกัน ปรากฏอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เรื่องรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทมีรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง โดยรายการดังกล่าวเป็นการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท โดยถือตามราคาตลาดทั่วไป หรือเป็นไปตามสัญญาที่ตกลงกันไว้สำหรับรายการที่ไม่มีราคาตลาด บริษัทได้มีการกำหนดราคา ขั้นตอนการอนุมัติ รวมทั้งผู้มีอำนาจอนุมัติตามวงเงินของการทำรายการระหว่างกัน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและราคาที่เป็นธรรมเป็นหลัก และจากการที่ผู้สอบบัญชีได้มีการเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในงบการเงิน ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งเป็นตามปกติธุรกิจของบริษัทนั้น บริษัทขอแจ้งรายละเอียดเพิ่มเติมสำหรับรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องดังนี้

ข้อมูลของนิติบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	% จำนวนหุ้น	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	รับประกันชีวิต	10.00	ผู้ถือหุ้น และ/หรือ มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	รับประกันวินาศภัย	8.89	ผู้ถือหุ้น และ/หรือ มีกรรมกร่วมกัน
บริษัท เมืองไทย เรียวเอสเตท จำกัด (มหาชน)	อสังหาริมทรัพย์	0.00	มีกรรมกร่วมกัน

ทรัพย์สินให้เช่า-สุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

รายชื่อ	ลักษณะความสัมพันธ์	ณ 31 ธ.ค. 2559		ณ 31 ธ.ค. 2560		ณ 31 ธ.ค. 2561	
		มูลค่า	สัดส่วน (%)	มูลค่า	สัดส่วน (%)	มูลค่า	สัดส่วน (%)
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกร่วมกัน	119.99	0.98	133.49	1.38	129.40	1.25
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกร่วมกัน	53.19	0.44	52.45	0.54	41.81	0.40

ค่าเบี้ยประกันจ่ายล่วงหน้า

หน่วย : ล้านบาท

รายชื่อ	ลักษณะความสัมพันธ์	ณ 31 ธ.ค.2559	ณ 31 ธ.ค.2560	ณ 31 ธ.ค.2561
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกร่วมกัน	42.32	45.07	42.87

รายการระหว่างกัน

เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันค้ำจ่าย

หน่วย : ล้านบาท

รายชื่อ	ลักษณะความสัมพันธ์	ณ 31 ธ.ค.2559	ณ 31 ธ.ค.2560	ณ 31 ธ.ค.2561
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกรร่วมกัน	4.32	4.06	4.52

ค่าเบี้ยประกันจ่าย

หน่วย : ล้านบาท

รายชื่อ	ลักษณะความสัมพันธ์	31 ธ.ค.2559 (12 เดือน) ม.ค.59-ธ.ค.59	31 ธ.ค.2560 (12 เดือน) ม.ค.60-ธ.ค.60	31 ธ.ค.2561 (12 เดือน) ม.ค.61-ธ.ค.61
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกรร่วมกัน	93.18	85.70	86.69

ส่วนลดค่าเบี้ยประกันภัย

หน่วย : ล้านบาท

รายชื่อ	ลักษณะความสัมพันธ์	31 ธ.ค.2559 (12 เดือน) ม.ค.59-ธ.ค.59	31 ธ.ค.2560 (12 เดือน) ม.ค.60-ธ.ค.60	31 ธ.ค.2561 (12 เดือน) ม.ค.61-ธ.ค.61
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น/มีกรรมกรร่วมกัน	9.32	10.17	10.00



13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับ 3 รอบระยะเวลาบัญชี (ปี 2559 – 2561) ได้แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท ว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปีบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานที่ตรวจสอบบัญชี	ความเห็นในรายงานการตรวจสอบ
2561 (ม.ค.61-ธ.ค.61)	นางสาวอรพินท์ สีนถาวรกุล	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข
2560 (ม.ค.60-ธ.ค.60)	นายบุญญฤทธิ์ วัฒนเจริญ	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข
2559 (ม.ค.59-ธ.ค.59)	นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด	ไม่มีเงื่อนไข

สรุปงบการเงิน (งบการเงินเฉพาะบริษัท)

หน่วย : ล้านบาท

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,868.19	2,661.53	2,604.10
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	107.85	142.00	127.67
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,150.30	1,005.78	1,055.64
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	1.54	-	-
รายได้อื่น	46.55	47.74	44.97
รายได้รวม	4,174.43	3,857.05	3,832.38
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	3,745.27	3,406.19	3,431.23
ต้นทุนทางการเงิน	320.79	285.08	256.47
ภาษีเงินได้	(111.81)	(56.11)	(79.39)
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	3,954.25	3,635.16	3,608.31
กำไรสุทธิ	220.17	221.89	224.07
กำไร ต่อหุ้น สุทธิ	0.37	0.37	0.38
จำนวนหุ้น (หุ้น)	596,492,753	596,492,874	596,509,825
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,534.58	1,739.67	1,896.71
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	11,695.11	11,471.76	12,168.96
สินทรัพย์รวม	13,229.69	13,211.44	14,065.67

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
หนี้สินหมุนเวียน	4,520.44	3,871.13	4,993.29
หนี้สินไม่หมุนเวียน	5,957.04	6,478.21	6,091.56
หนี้สินรวม	10,477.48	10,349.34	11,084.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,752.21	2,862.11	2,980.82
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	4.61	4.80	5.00
เงินปันผล (บาทต่อหุ้น)	0.19	0.19	-

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
ความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	22.03%	20.18%	18.78%
อัตราดอกเบี้ยรับ ⁽²⁾	5.83%	6.77%	5.86%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย ⁽²⁾	3.28%	2.93%	2.59%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ⁽²⁾	2.55%	3.84%	3.27%
อัตรากำไรสุทธิ	5.27%	5.75%	5.85%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	8.17%	7.90%	7.67%

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.68%	1.68%	1.64%
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	31.94%	29.17%	28.10%



ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.81	3.62	3.72
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ (เท่า)	1.22	1.20	1.25
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	51	51	-

หมายเหตุ : (1) กรณี operating lease
(2) กรณี financial lease

ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเติบโตของธุรกิจ

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	4.61	4.80	5.00
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.37	0.37	0.38
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.19	0.19	-
อัตราการเจริญเติบโต			
สินทรัพย์รวม	2.46%	-0.14%	6.47%
หนี้สินรวม	1.99%	-1.22%	7.11%
รายได้จากการขายหรือบริการ	12.68%	-7.60%	-0.64%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ไม่รวมต้นทุนทางตรง)	78.90%	-35.89%	-2.56%
กำไรสุทธิ	28.76%	0.78%	0.98%

	2559 ม.ค.59-ธ.ค.59	2560 ม.ค.60-ธ.ค.60	2561 ม.ค.61-ธ.ค.61
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.64	12.93	12.52
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) (Cash Basis)	0.24	0.33	0.29

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

ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมของการดำเนินงานปี 2560

ปี 2560 บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังเพื่อป้องกันปัญหาหนี้เสียจากการไม่สามารถชำระค่าเช่าได้ ทำให้ในปี 2560 แม้ว่ารายได้รวมจากค่าเช่าจากสัญญาเช่าทั้งสองประเภทและรายได้จากการขายสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าดำเนินงานลดลงกว่าในปี 2559 เนื่องจากปริมาณรถยนต์ที่จำหน่ายน้อยลงกว่าในปี 2559 แต่บริษัทก็ยังคงสามารถรักษามูลค่าของกำไรสุทธิไว้ได้ใกล้เคียงเดิมเนื่องจากการสำรองหนี้สงสัยจะสูญใหม่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญตามความสามารถในการควบคุมคุณภาพลูกหนี้ที่ดีขึ้น

ภาพรวมของการดำเนินงานปี 2561

ปี 2561 บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงมีนโยบายมุ่งเน้นที่จะใช้สินทรัพย์ให้เข้าให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทั้งการให้เช่าระยะยาว การให้เช่าระยะสั้นหลังจากสิ้นสุดสัญญาเช่า รวมถึงการจำหน่ายสินทรัพย์ให้เข้าที่อยู่ในสภาพดีไปยังผู้บริโภคโดยตรงเพื่อให้ได้ราคาจำหน่ายสูงสุด การแข่งขันที่ค่อนข้างสูงในธุรกิจจะยังคงเป็นปัจจัยที่ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัททำได้ยากขึ้นกว่าในอดีต อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความมั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการแข่งขันเพียงพอที่จะทำให้ธุรกิจของบริษัทมีความเจริญก้าวหน้าต่อไปได้ในอนาคต

ภาพรวมของการดำเนินงานปี 2562

ปี 2562 บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงมุ่งเน้นการให้บริการเช่าสินทรัพย์แบบสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงินเป็นหลัก โดยนอกเหนือจากสินทรัพย์ประเภทเดิมที่ให้เช่าอยู่แล้วบริษัทมีแนวทางจะขยายการให้เข้าไปในสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่มีสภาพคล่องสูง ยังไม่เคยให้เช่ามาก่อนและยังมีผู้ให้เช่าเป็นจำนวนน้อยเพิ่มเติม ทั้งนี้เพื่อหลีกเลี่ยงภาวะการแข่งขันที่รุนแรงซึ่งมีผลต่ออัตรากำไรของบริษัท นอกจากนี้ การบริหารจัดการสินทรัพย์ให้เช่าทั้งหมดสัญญาเช่าก็ยังคงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทต้องดำเนินการต่อเนื่องจากปี 2561 โดยในปี 2561 ที่ผ่านมา บริษัทมีจัดงาน “SA-BUY CAR FESTIVAL มหกรรมรถดี น่าใช้ by ภัทรลิขิ่ง” เพื่อจำหน่ายรถยนต์ใช้แล้วตรงไปยังผู้ซื้อรายย่อย ซึ่งประสบความสำเร็จด้วยดีและเป็นแนวทางให้บริษัทดำเนินการต่อไปในปี 2562 นี้

ผลการดำเนินงานปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 (สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม)

โครงสร้างรายได้ในปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 (สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560) ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)	2561 ม.ค.- ธ.ค. 61 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,662	2,604	(2)
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	142	128	(10)
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,005	1,056	5
รายได้อื่น	48	45	(6)
รวมรายได้	3,857	3,832	(1)



การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

รายได้หลักของบริษัทในปี 2561 ประกอบด้วย ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวน 2,604 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 2 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560) และรายได้จากสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 128 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560) สาเหตุหลักของการลดลงของรายได้จากสัญญาเช่าทั้งสองประเภทเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากมีสัญญาเช่าดำเนินงานที่สิ้นสุดลงเป็นจำนวนมากตลอดทั้งปี 2561 อย่างไรก็ตาม บริษัทก็ยังคงสามารถให้เช่าสินทรัพย์ใหม่เพิ่มเติมขึ้นได้จนทำให้มูลค่าสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานสุทธิ ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 ในส่วนของสัญญาเช่าการเงินนั้น เนื่องจากสินทรัพย์ให้เช่าส่วนใหญ่มีสภาพคล่องต่ำกว่าสินทรัพย์ที่ให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการพิจารณาความสามารถในการชำระค่าเช่าของลูกค้าน้อยลงมากทั้งนี้เพื่อป้องกันหนี้เสียที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ทำให้ลูกหนี้ภายใต้สัญญาเช่าประเภทนี้ ณ สิ้นปี 2561 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายที่จะขยายการให้เช่าออกไปในสินทรัพย์ประเภทอื่นที่บริษัทมีความรู้และความชำนาญในสินทรัพย์ประเภทนั้นๆ เป็นอย่างดีและมีผู้ให้เช่าเป็นจำนวนน้อยรายทดแทน ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้สินทรัพย์ให้เช่าและรายได้จากการให้เช่าขยายตัวได้ในอนาคตอันใกล้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 1,056 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เนื่องจากมีสินทรัพย์ที่หมดสัญญาและนำออกจำหน่ายจำนวนมากในปีนี้ รวมถึงบริษัทมีนโยบายจำหน่ายสินทรัพย์ที่หมดสัญญาออกไปให้ถึงมือผู้บริโภคคนสุดท้ายเพิ่มมากขึ้นในปี 2561 นี้ด้วย

จากสาเหตุทั้งหมดข้างต้น ส่งผลให้ในปี 2561 บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 3,832 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560

โครงสร้างค่าใช้จ่ายในปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 (สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560) ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)	2561 ม.ค.- ธ.ค. 61 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่า	2,125	2,115	(0.5)
ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,012	1,054	4
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	5	14	180
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	251	279	11
หนี้สงสัยจะสูญ	13	(30)	(331)
ต้นทุนทางการเงิน	285	256	(10)
รวมค่าใช้จ่าย	3,691	3,688	(0.08)

ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าในปี 2561 ที่มีค่าเสื่อมราคาเป็นส่วนประกอบหลัก มีจำนวน 2,115 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 0.5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามการลดลงของค่าเช่ารับและสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ขณะที่ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานเพิ่มขึ้น จำนวน 42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามจำนวนสินทรัพย์ที่หมดสัญญาและนำออกจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลง จำนวน 29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10 เนื่องจากในช่วงระหว่างปีมีการกู้ยืมลดลงรวมทั้งอัตราดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทมีการปรับลดลงในปี

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

หน่วย : ล้านบาท

	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)	2561 ม.ค.- ธ.ค. 61 (งวด 12 เดือน)
กำไรขั้นต้น	537	489
กำไรสุทธิ	222	224
อัตรากำไรขั้นต้น	20%	19%
อัตรากำไรสุทธิ	6%	6%

ใน ปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 224 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2560 เล็กน้อย

ฐานะการเงินของ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 14,066 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 855 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 โดยมีสาเหตุหลักมาจากสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 593 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น (ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้กรมสรรพากร) เพิ่มขึ้นจำนวน 223 ล้านบาท สำหรับมูลค่าของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง จำนวน 36 ล้านบาท ในขณะที่มูลค่าสินค้าย่อยที่เพิ่มขึ้นจำนวน 55 ล้านบาทเนื่องจากมีจำนวนสินทรัพย์ที่หมดสัญญาเป็นจำนวนมากในช่วงสิ้นปี 2561 และอยู่ระหว่างการรอจำหน่ายในช่วงต้นปี 2562

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกินวันครบกำหนดชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป จำนวน 13 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้จำนวน 72 ล้านบาท หลังหักมูลค่าของเงินประกันการเช่าแล้ว บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมจำนวน 2 ล้านบาท ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้สำหรับสัญญาเช่าประเภทนี้มีจำนวน 79 ล้านบาท ในส่วนของสัญญาเช่าการเงิน บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าประเภทดังกล่าวที่เกินวันครบกำหนดชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป เท่ากับ 24 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้จำนวน 65 ล้านบาท ซึ่งหลังหักเงินประกันการเช่าและประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เช่าแล้ว บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ลดลง จำนวน 8 ล้านบาท โดย ณ 31 ธันวาคม 2561 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้สำหรับสัญญาเช่าประเภทนี้มีจำนวน 47 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 11,085 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 736 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งบริษัทมีหนี้สินรวม 10,349 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 673 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าตามทอเมการค่าปกติเพิ่มขึ้นจำนวน 7 ล้านบาท หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่เพื่อหลีกเลี่ยงความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.72 เท่า แต่หากคำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.42 เท่า ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดเงื่อนไขการกู้ยืม (covenant) ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สิน (คำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของหุ้นกู้ของบริษัทไว้ที่ระดับไม่เกิน 7 เท่า จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนดังกล่าว ยังคงต่ำกว่าเงื่อนไขการกู้ยืมที่กำหนดไว้ค่อนข้างมาก จึงจัดว่าบริษัทยังคงสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของการกู้ยืมดังกล่าวและมีศักยภาพในการขยายสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติมต่อไปในอนาคตได้อีกมาก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 119 ล้านบาท



การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สภาพคล่อง

สภาพคล่องสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,211 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายซื้อสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 3,449 ล้านบาท รวมกับการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 169 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 406 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1.4 ล้านบาทซึ่งเป็นผลสุทธิจากการซื้อและขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ต่างๆ ที่มีใช้สินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 300 ล้านบาทซึ่งเกิดขึ้นจากผลสุทธิของการจ่ายต้นทุนการเงิน และชำระคืนหนี้สินทั้งระยะสั้นและระยะยาวรวมแล้วมีน้อยกว่าการกู้ยืมเงินใหม่

นอกเหนือจากค่าเช่ารับที่บริษัทได้รับในแต่ละเดือนแล้ว บริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้กับสถาบันการเงินได้อีกเป็นจำนวนมากและได้รับการอนุมัติเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง รวมทั้งยังสามารถออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินเพื่อระดมทุนได้อย่างต่อเนื่อง จึงจัดได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

ผลการดำเนินงานปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559

โครงสร้างรายได้ในปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 (สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559) ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2559 ม.ค.- ธ.ค. 59 (งวด 12 เดือน)	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,868	2,662	(7.18)
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	108	142	31.48
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,150	1,006	(12.52)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	2	-	(100.00)
รายได้อื่น	47	48	2.13
รวมรายได้	4,174	3,857	(7.59)

รายได้หลักของบริษัทในปี 2560 ประกอบด้วย ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวน 2,662 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2559 และรายได้จากสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 142 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2559 โดยสาเหตุหลักมาจากการที่ผู้เช่ารายใหญ่รายหนึ่งของบริษัทได้ขอเปลี่ยนแปลงประเภทสัญญาเช่าสินทรัพย์จาก สัญญาเช่าดำเนินงาน ไปเป็น สัญญาเช่าการเงิน ประกอบกับบริษัทมีนโยบายดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวังตามที่กล่าวไว้แล้วข้างต้น ทำให้สินทรัพย์ให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานปรับตัวลดลงในขณะที่ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้น

บริษัทมีรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 1,006 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 144 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13 เนื่องจากจำนวนสินทรัพย์ทั้งหมดสัญญาที่มีน้อยกว่าและบริษัทมีนโยบายนำเอาสินทรัพย์ทั้งหมดสัญญาไปหารายได้ต่อโดยการให้เช่าระยะสั้น ทำให้คงเหลือจำนวนสินทรัพย์ที่นำออกจำหน่ายในปี 2560 น้อยกว่าในปี 2559

จากสาเหตุทั้งหมดข้างต้น ส่งผลให้ในปี 2560 บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 3,857 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2559

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

โครงสร้างค่าใช้จ่ายในปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 (สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559) ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2559 ม.ค.- ธ.ค. 59 (งวด 12 เดือน)	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่า	2,236	2,125	(5.01)
ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	1,089	1,012	(7.07)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	5	N/A
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	263	251	(4.56)
หนี้สงสัยจะสูญ	157	13	(91.72)
ต้นทุนทางการเงิน	321	285	(11.21)
รวมค่าใช้จ่าย	4,066	3,691	(9.22)

ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าของปี 2560 ที่มีค่าเสื่อมราคาเป็นส่วนประกอบหลัก มีจำนวน 2,124 ล้านบาท ลดลง 112 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 ตามการลดลงของค่าเช่ารับและสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ขณะที่ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ลดลง จำนวน 76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 เนื่องจากจำนวนสินทรัพย์ที่หมดสัญญาและนำออกจำหน่ายในปี 2560 น้อยกว่าในปี 2559

ในปี 2560 จากผลของการดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง ทำให้บริษัทควบคุมคุณภาพของลูกหนี้ได้ดีขึ้นกว่าในปีที่ผ่านมา บริษัทจึงมีค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญในปี 2560 จำนวนเพียง 13 ล้านบาท (ส่วนใหญ่เป็นการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ของลูกหนี้รายเก่า) ลดลงจากปี 2559 ที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวมีจำนวน 157 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลง จำนวน 36 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 เนื่องจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ลดลง ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทมีการปรับลดลงในปี

หน่วย : ล้านบาท

	2559 ม.ค.- ธ.ค. 59 (งวด 12 เดือน)	2560 ม.ค.- ธ.ค. 60 (งวด 12 เดือน)
กำไรขั้นต้น	632	537
กำไรสุทธิ	220	222
อัตรากำไรขั้นต้น	22.03%	20.18%
อัตรากำไรสุทธิ	5.27%	5.75%

ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 222 ล้านบาท ใกล้เคียงกันกับในปี 2559



การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ฐานะการเงินของ บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 13,211 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานปรับตัวลดลงจำนวน 532 ล้านบาท ในขณะที่มูลค่าของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 200 ล้านบาท ในส่วนของสินค้างเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 92 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปีก่อนหน้าซึ่งมีจำนวน 86 ล้านบาทเนื่องจากมีจำนวนสินทรัพย์ที่หมดสัญญาเป็นจำนวนมากในช่วงสิ้นปี

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกินวันครบกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน จำนวน 7 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้จำนวน 74 ล้านบาท หลังหักมูลค่าของหลักประกันแล้ว บริษัททำการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมในปีนี้อาจมีจำนวน 1 ล้านบาท รวมเป็นค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้สำหรับสัญญาเช่าประเภทนี้ จำนวน 77 ล้านบาท ในส่วนของสัญญาเช่าการเงิน บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าประเภทดังกล่าวที่เกินวันครบกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน เท่ากับ 28 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้จำนวน 108 ล้านบาท ซึ่งหลังหักเงินประกันการเช่าและประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เช่าแล้ว ในปีนี้บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมจำนวน 2 ล้านบาท รวมเป็นค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้สำหรับสัญญาเช่าประเภทนี้จำนวน 55 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 10,349 ล้านบาท ลดลงจำนวน 128 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งบริษัทมีหนี้สินรวม 10,477 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 344 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าตามทอการค้าปกติเพิ่มขึ้นจำนวน 115 ล้านบาท หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.62 เท่า แต่หากคำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.34 เท่า ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดเงื่อนไขการกู้ยืม (covenant) ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สิน (คำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของหุ้นกู้ของบริษัทไว้ที่ระดับไม่เกิน 7 เท่า จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนดังกล่าวยังคงต่ำกว่าเงื่อนไขการกู้ยืมที่กำหนดไว้ค่อนข้างมาก จึงจัดว่าบริษัทยังคงสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของการกู้ยืมดังกล่าวและมีศักยภาพในการขยายสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติมต่อไปในอนาคตได้อีกมาก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,862 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 110 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของปี 2560 และ ปี 2559 มีอัตราใกล้เคียงกัน คือ ประมาณร้อยละ 8 ต่อปี

สภาพคล่อง

สภาพคล่องสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,686 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายซื้อสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 2,627 ล้านบาท รวมกับการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 174 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 886 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 0.6 ล้านบาทซึ่งเป็นผลสุทธิจากการซื้อและขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ต่างๆ ที่มีใช้สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 748 ล้านบาทซึ่งเกิดขึ้นจากผลสุทธิของการจ่ายต้นทุนทางการเงิน จ่ายเงินปันผล และชำระคืนหนี้สินทั้งระยะสั้นและระยะยาวรวมแล้วมีมากกว่าการกู้ยืมเงินใหม่ทั้งระยะสั้นและระยะยาวมาเพื่อซื้อสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติม

นอกเหนือจากค่าเช่ารับที่บริษัทได้รับในแต่ละเดือนแล้ว บริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้กับสถาบันการเงินได้อีกเป็นจำนวนมากและได้รับการอนุมัติเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง รวมทั้งยังสามารถออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินเพื่อระดมทุนได้อย่างต่อเนื่อง จึงจัดได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานปี 2559 เปรียบเทียบกับปี 2558

โครงสร้างรายได้ในปี 2559 เปรียบเทียบกับปี 2558 ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2558 ม.ค.- ธ.ค. 58 (งวด 12 เดือน)	2559 ม.ค.- ธ.ค. 59 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	2,894	2,868	(1)
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	108	108	-
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	656	1,150	75
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	5	2	(60)
รายได้อื่น	41	47	12
รวมรายได้	3,705	4,174	13

สัดส่วนรายได้ของบริษัทประกอบด้วยค่าเช่าจากสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวน 2,868 ล้านบาทลดลงจากปีก่อนหน้า เล็กน้อย และรายได้จากสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 108 ล้านบาทใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากสัญญาเช่าทั้งสองประเภทนี้เป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาดำเนินงานและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ในปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 1,150 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 494 ล้านบาท โดยเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายสินทรัพย์ให้เช่าทั้งหมดสัญญา

โครงสร้างค่าใช้จ่ายในปี 2559 เปรียบเทียบกับปี 2558 ตามตาราง ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2558 ม.ค.- ธ.ค. 58 (งวด 12 เดือน)	2559 ม.ค.- ธ.ค. 59 (งวด 12 เดือน)	% เพิ่ม (ลด)
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่า	2,207	2,236	1
ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	676	1,089	61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	234	263	12
หนี้สงสัยจะสูญ	1	157	156
ต้นทุนทางการเงิน	368	321	(13)
รวมค่าใช้จ่าย	3,486	4,066	17

ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่าในปี 2559 มีจำนวน 2,236 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาทโดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาเป็นหลัก ในขณะที่ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานก็เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณสินทรัพย์ให้เช่าที่จำหน่ายออก

ปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 263 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้นเนื่องมาจากในปีนี้มีบริษัทมีปริมาณธุรกรรมการดำเนินงานต่างๆ อาทิเช่น ปริมาณธุรกรรมการจำหน่ายรถมือสอง เพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมเหล่านี้เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นทำให้รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมของปี 2558 และปี 2559 แล้วพบว่ามีส่วนใกล้เคียงกัน คือ ประมาณร้อยละ 6

บริษัทมีหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 157 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้น 156 ล้านบาทจากปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการผัดผ่อนชำระหนี้ของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของบริษัท ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการขอคืนสินทรัพย์ให้เช่าพร้อมทั้งเรียกให้ชำระหนี้ค้าง ทั้งนี้ บริษัทได้ทำการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกค้ารายดังกล่าวไว้อย่างเพียงพอแล้ว



การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทในปี 2559 มีจำนวน 321 ล้านบาท ลดลง 48 ล้านบาท เนื่องจากมีหนี้สินระยะยาวที่มีต้นทุนการกู้ยืมสูง ครอบคลุมชำระคืนและการกู้ยืมใหม่ในปัจจุบันมีต้นทุนที่ต่ำกว่า นอกจากนี้ ในช่วงกลางปี 2558 บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนซึ่งเป็นปัจจัยที่ทำให้ต้นทุนทางการเงินลดลงบางส่วนด้วย

ในปี 2559 แม้ว่าบริษัทจะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามข้างต้น แต่บริษัทยังคงมีกำไรสำหรับปีจำนวน 220 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 โดยเป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรจากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงานและการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินได้ที่จ่ายเพื่อการลงทุน

ฐานะการเงินของ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 13,230 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 318 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 293 ล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงานปรับตัวลดลง 53 ล้านบาท เมื่อรวมแล้วสินทรัพย์ให้เข้าทั้งสองประเภทซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้แก่บริษัทมีจำนวน 12,113 ล้านบาทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ในส่วนของสินค้างหนี้ ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวน 86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าซึ่งมีจำนวน 184 ล้านบาทค่อนข้างมากเนื่องจากในปี 2559 มีการจำหน่ายสินค้างหนี้ออกเป็นจำนวนมาก อีกทั้ง บริษัทมีแนวคิดที่จะนำสินทรัพย์ที่หมดสัญญาบางส่วนมาหารายได้เพิ่มเติมโดยการนำไปให้เช่าต่อในระยะสั้นด้วย

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกินวันครบกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน จำนวน 12 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ จำนวน 74 ล้านบาท ซึ่งหลังหักเงินประกันการเช่าแล้ว บริษัทได้ทำการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับสัญญาเช่าประเภทนี้ จำนวน 76 ล้านบาท ในส่วนของสัญญาเช่าการเงิน บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าประเภทดังกล่าวที่เกินวันครบกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน เท่ากับ 20 ล้านบาท และมีลูกหนี้ผิดนัดชำระ จำนวน 108 ล้านบาท ซึ่งหลังหักเงินประกันการเช่าและประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เช่าแล้ว บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ สิ้นงวดปี 2559 เท่ากับ 53 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 10,477 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 204 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งบริษัทมีหนี้สินรวม 10,273 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 256 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินประเภทนี้จะเพิ่มขึ้นตามมูลค่าของสินทรัพย์และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทั้งสองประเภทที่เพิ่มขึ้น และส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของหุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่เพื่อหลีกเลี่ยงความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ สิ้นปี 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.81 เท่า แต่หากคำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 3.60 เท่า ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดเงื่อนไขการกู้ยืม (covenant) ในส่วนของอัตราส่วนหนี้สิน (คำนวณเฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ของหุ้นกู้ของบริษัทไว้ที่ระดับไม่เกิน 5.25 เท่า 6 เท่า และ 7 เท่า (ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขของหุ้นกู้แต่ละชุด) จะเห็นได้ว่าอัตราส่วนดังกล่าว ณ สิ้นปี 2559 ยังคงต่ำกว่าเงื่อนไขการกู้ยืมที่กำหนดไว้ค่อนข้างมาก จึงจัดว่าบริษัทยังคงสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของการกู้ยืมดังกล่าวและมีศักยภาพในการขยายสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติมต่อไปในอนาคตได้อีกมาก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,752 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 113 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2559 และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ 8.17 และร้อยละ 7.22 ตามลำดับ

สภาพคล่อง

สภาพคล่องสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,092 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายซื้อสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงานจำนวน 2,799 ล้านบาท รวมกับการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 117 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 176 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1 ล้านบาทซึ่งเป็นผลสุทธิจากการซื้อและขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ต่างๆ ที่มีใช้สินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 179 ล้านบาทซึ่งเกิดขึ้นจากผลสุทธิของการจ่ายต้นทุนทางการเงิน จ่ายเงินปันผล และชำระคืนหนี้สินทั้งระยะสั้นและระยะยาวรวมแล้วมีมากกว่าการกู้ยืมเงินใหม่ทั้งระยะสั้นและระยะยาวมาเพื่อซื้อสินทรัพย์ให้เช่าเพิ่มเติม

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

นอกเหนือจากค่าเช่ารับที่บริษัทได้รับในแต่ละเดือนแล้ว บริษัทยังคงมีวงเงินกู้ระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้กับสถาบันการเงินได้อีกเป็นจำนวนมากและได้รับการอนุมัติเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง รวมทั้งยังสามารถออกหุ้นกู้และตัวแลกเงินเพื่อระดมทุนได้อย่างต่อเนื่อง จึงจัดได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

บริษัทยังคงมุ่งเน้นการหาโอกาสทางธุรกิจจากการให้บริการเช่าดำเนินงาน และการบริการด้านอื่นที่เกี่ยวข้อง ไม่เพียงแต่สินทรัพย์ให้เช่าประเภทยานพาหนะซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท แต่ยังมีความเป็นไปได้ในการให้เช่าสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ ที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัทซึ่งมีประวัติการชำระดีและกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีผลประกอบการดีได้ในอนาคต

ในปี 2561 คุณภาพและความสามารถในการชำระค่าเช่าของผู้เช่าจะยังคงเป็นปัจจัยที่บริษัทให้ความสำคัญต่อไป แม้ว่าในปี 2560 ที่ผ่านมามีบริษัทจะสามารถควบคุมคุณภาพหนี้ได้ดีขึ้นกว่าปีก่อนหน้าทั้งการแก้ไขปัญหาหนี้ค้างชำระรายเก่าและการคัดเลือกผู้เช่ารายใหม่แล้วก็ตาม สภาวะตลาดรถมือสองและราคารถมือสองที่ปัจจุบันค่อนข้างทรงตัวก็เป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่บริษัทให้ความสำคัญเนื่องจากบริษัทมีสินทรัพย์ที่รอการจำหน่ายเป็นจำนวนมากในแต่ละปี นอกจากนี้ ความนิยมที่เพิ่มขึ้นของรถยนต์ไฟฟ้าก็เป็นอีกปัจจัยที่บริษัทให้ความสำคัญและติดตามอย่างใกล้ชิดเนื่องจากมีโอกาที่จะส่งผลกระทบต่อราคารถมือสองในอนาคตได้



รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการเงิน

คณะกรรมการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินสำหรับปีของ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) รวมถึงสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ ดังนั้น งบการเงินจึงสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริง สมเหตุสมผล

คณะกรรมการ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระจากการบริหารงานภายใน เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในโดยรวมของ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) มีความเพียงพอ เหมาะสม และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินของ บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและปฏิบัติตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง



(นายโพธิพงษ์ ลำคำ)
ประธานกรรมการ



(นายพิภพ กุณาศล)
กรรมการผู้จัดการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

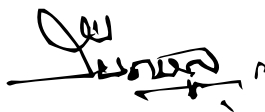
คณะกรรมการ บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน) ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วย นายสืบตระกูล สุนทรธรรม เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายพลพิพัฒน์ อังยุริกุล และ นาย อาภัสสร บุณนาค เป็นกรรมการตรวจสอบ นายดนุ สุขวัจน์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 (มกราคม 2561 – ธันวาคม 2561) ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยสามารถสรุปสาระสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ได้ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2561 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 มีความเห็นว่ารายงานทางการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้อง มีความเหมาะสม เพียงพอ และเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชี
2. ประชุมร่วมกับเจ้าหน้าที่สำนักตรวจสอบภายในจำนวน 4 ครั้ง โดยได้รับทราบถึงผลการตรวจสอบการสอบทานระบบการควบคุมภายในประจำปี 2561 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 ของสำนักตรวจสอบภายใน มีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม
3. รับทราบรายงานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีความเห็นว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยครบถ้วน
4. ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จำนวน 4 ครั้ง มีความเห็นว่า บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด (KPMG) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับรอบบัญชีปี 2561 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 ได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเหมาะสม เป็นไปตามมาตรฐานการประกอบวิชาชีพการสอบบัญชี
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีความเห็นว่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นการทำรายการเช่นเดียวกับรายการที่ทำกับธุรกิจทั่วไปซึ่งบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้วและไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. พิจารณาความคืบหน้าของลูกหนี้ค้างชำระ

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ให้ความเห็นและข้อสังเกตโดยรวมจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายและ/หรือขอบเขตการปฏิบัติงานว่า บริษัทฯ ถือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นสำคัญ จึงมีผลให้ระบบการควบคุมภายในที่ดี มีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ และเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรอง โดยจากรายงานทางการเงินประจำปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ไม่พบข้อมูลหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี โดยได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท แต่งตั้ง นางสาวอรพินท์ สีนถาวรกุล และ/หรือ นายโชคชัย งามวุฒิกุล และ/หรือ นายชาญชัย สุกุลเกิดสิน และ/หรือ นางสาวพรรณทิพย์ กุลสันติธำรงค์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีบริษัทสำหรับรอบบัญชีปี 2562



(นายสืบตระกูล สุนทรธรรม)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2561

และ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัท ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่า หลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	
อ้างอิงหมายเหตุ 3, 6 และ 7 ของงบการเงิน	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
บริษัทมีลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน และสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ซึ่งมีมูลค่ารวมกันประมาณร้อยละ 89.1 ของสินทรัพย์รวม เนื่องจากการใช้วิจารณ์ของผู้บริหารในการประมาณการ และความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ อาจมีสาระสำคัญต่องบการเงิน ข้าพเจ้ากำหนดเรื่องนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ การประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต้องอาศัยการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ และมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการขาย/ให้เช่าต่อของสินทรัพย์ที่รับคืน	วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ประกอบด้วย - ทำความเข้าใจการประเมินสมมติฐาน และความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีในการพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัท - การประเมินความเหมาะสมของการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินของบริษัท โดยพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ในอดีต และสถานะทางการเงินของลูกหนี้ในปัจจุบัน - การประเมินความเป็นไปได้ในการได้รับคืนสินทรัพย์ให้เช่าและประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เช่าโดยอ้างอิงราคาจากแหล่งข้อมูลภายนอกของตลาดและ/หรือมูลค่าจากรายงานการประเมินมูลค่าทรัพย์สินของผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งมูลค่าดังกล่าวจะถูกปรับปรุงตามแผนการจัดการสินทรัพย์ที่ได้รับคืนจากลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน และ - การพิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินของบริษัทตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

มูลค่าของสินค้าคงเหลือ	
อ้างอิงหมายเหตุ 3 และ 9 ของงบการเงิน	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของสินค้าคงเหลือเนื่องจากความผันผวนในราคาตลาดรถยนต์มือสองก่อให้เกิดผลกระทบโดยตรงต่อมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือ ข้าพเจ้าให้ความสำคัญในเรื่องนี้เนื่องจากการประมาณการมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือขึ้นอยู่กับประมาณการราคาขายในอนาคต	วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ประกอบด้วย - การประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินค้าคงเหลือ โดยการประเมินความเหมาะสมของการวางแผนการจัดการและประมาณการราคาที่คาดว่าจะขายได้ของรถยนต์ที่หมดสัญญาเช่าของบริษัท และเปรียบเทียบกับราคาขายจริงสำหรับรถยนต์ที่ถูกขายภายหลังรอบระยะเวลารายงาน และเปรียบเทียบกับราคาขายจากแหล่งข้อมูลภายนอกของตลาดสำหรับรถยนต์ที่ยังไม่ถูกจำหน่ายเพื่อทดสอบว่าราคาขายมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินค้าคงเหลือ ณ วันสิ้นปีหรือไม่ และ - การพิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	
อ้างอิงหมายเหตุ 3 และ 14 ของงบการเงิน	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
บริษัทรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่คำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ซึ่งคาดว่าจะได้รับคืน การใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่รับรู้จะพิจารณาจากความสามารถของบริษัทที่จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนทางภาษี (ก่อนวันที่ขาดทุนทางภาษีหมดอายุ) ข้าพเจ้ากำหนดเรื่องนี้เป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบเนื่องจากความไม่แน่นอนในการประมาณการจำนวนเงินและระยะเวลาของกำไรทางภาษี และการกลับรายการของผลแตกต่างชั่วคราว	วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ประกอบด้วย - การสอบถามผู้บริหารผู้ซึ่งรับผิดชอบในการจัดทำประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคตของบริษัท - การประเมินและทดสอบการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร ข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคต โดยพิจารณาความสมเหตุสมผลของการประมาณการในอดีตเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง และแผนการดำเนินงาน ประกอบกับความรู้ความเข้าใจของข้าพเจ้าที่มีต่อบริษัท อุตสาหกรรมของบริษัท และความอ่อนไหวในการเปลี่ยนแปลงของการประมาณการกำไรในอนาคต เพื่อพิจารณาความสมเหตุสมผลของกระบวนการจัดทำประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคตของผู้บริหาร - ทดสอบการคำนวณตามประมาณการ และ - การพิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง



ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือ การอ่านข้อมูลอื่นตามที่ระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและขอให้ทำการแก้ไข

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยของผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้ออกแบบไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลแล้วว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ



จากเรื่องที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบ
งบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบ
บัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น
ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่าง
สมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(อรพินท์ สีนถาวรกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 9441

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

21 กุมภาพันธ์ 2562

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

		31 ธันวาคม	
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2561	2560
(บาท)			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	106,960,193	214,791,962
ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	6	201,876,789	201,541,906
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7	896,530,018	915,014,953
ลูกหนี้อื่น	4, 8	516,419,682	292,862,453
สินค้าคงเหลือ	9	147,103,718	92,160,766
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	10	5,624,186	742,043
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		22,195,188	22,555,460
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,896,709,774	1,739,669,543
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	7	1,263,632,265	1,281,358,007
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	4	-	-
อาคารและอุปกรณ์	4, 11	10,276,355,214	9,686,506,048
ทรัพย์สินรอการขาย	12	50,279,267	23,992,453
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	2,258,927	2,743,574
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	14	370,793,775	293,576,618
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		205,636,891	183,598,319
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		12,168,956,339	11,471,775,019
รวมสินทรัพย์		14,065,666,113	13,211,444,562

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ

2561

2560

(บาท)

หนี้สินหมุนเวียน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

15.1

1,628,183,548

827,785,635

เจ้าหนี้การค้า

4, 16

230,244,921

223,123,310

เจ้าหนี้อื่น

17

216,082,884

192,918,916

หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี

15.2

2,199,665,639

1,749,780,935

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

15.3

719,112,000

877,522,000

รวมหนี้สินหมุนเวียน

4,993,288,992

3,871,130,796

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หุ้นกู้

15.2

4,697,016,915

4,896,791,340

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

15.3

979,150,000

1,198,262,000

เงินรับล่วงหน้าเพื่อสิทธิการซื้อเพื่อเลือกและเงินประกันการเช่า

169,646,969

178,278,661

ค่าเช่ารับล่วงหน้า

197,111,927

151,509,267

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

18

48,631,541

53,364,526

รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน

6,091,557,352

6,478,205,794

รวมหนี้สิน

11,084,846,344

10,349,336,590

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

		31 ธันวาคม	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	2561	2560
		(บาท)	
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	19		
ทุนจดทะเบียน		646,800,483	646,200,489
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		596,509,825	596,492,874
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	19	645,168,552	645,118,416
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	64,680,049	64,620,049
ยังไม่ได้จัดสรร		1,674,461,343	1,555,876,633
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,980,819,769	2,862,107,972
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		14,065,666,113	13,211,444,562

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หมายเหตุ 2561 2560
(บาท)

รายได้

ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	4	2,604,100,985	2,661,526,372
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน		127,668,261	142,001,910
รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน		1,055,636,880	1,005,780,254
รายได้อื่น	4, 23	44,970,316	47,742,336
รวมรายได้		3,832,376,442	3,857,050,872

ค่าใช้จ่าย

ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่า	4, 26	2,114,921,691	2,124,465,633
ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	26	1,053,734,284	1,012,250,578
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	26	13,689,744	4,680,902
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4, 24, 26	278,637,361	251,375,020
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ	6, 7, 8, 26	(29,755,968)	13,420,600
ต้นทุนทางการเงิน		256,469,556	285,078,797
รวมค่าใช้จ่าย		3,687,696,668	3,691,271,530

กำไรก่อนภาษีเงินได้

		144,679,774	165,779,342
รายได้ภาษีเงินได้	27	(79,387,055)	(56,110,076)
กำไรสำหรับปี		224,066,829	221,889,418

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง

ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	18	9,889,409	1,672,625
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	27	(1,977,882)	(334,525)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี		7,911,527	1,338,100
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		231,978,356	223,227,518

กำไรต่อหุ้น

	28		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.38	0.37
กำไรต่อหุ้นปรับลด		0.38	0.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

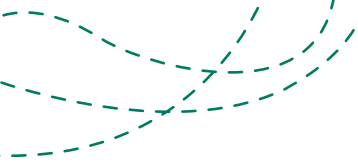
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	กำไรสะสม			รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น
			ทุนสำรองตาม กฎหมาย (บาท)	ยังไม่ได้ จัดสรร		
หมายเหตุ						
	596,492,753	645,118,058	64,558,515	1,446,044,272		2,752,213,598
19	121	358	-	-		479
29	-	-	-	(113,333,623)		(113,333,623)
	121	358	-	(113,333,623)		(113,333,144)
	121	358	-	(113,333,623)		(113,333,144)
	-	-	-	221,889,418		221,889,418
	-	-	-	1,338,100		1,338,100
	-	-	-	223,227,518		223,227,518
	-	-				
	-	-	61,534	(61,534)		-
	596,492,874	645,118,416	64,620,049	1,555,876,633		2,862,107,972

หมายเหตุประกอบงบการเงินนี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

		กำไรสะสม					
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ทุนสำรองตาม กฎหมาย (บาท)	ยังไม่ได้ จัดสรร	รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น		
หมายเหตุ							
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561							
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	596,492,874	645,118,416	64,620,049	1,555,876,633	2,862,107,972		
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น							
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท							
หุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ	19	16,951	50,136	-	67,087		
เงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	29	-	-	(113,333,646)	(113,333,646)		
รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	16,951	50,136	-	(113,333,646)	(113,266,559)		
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	16,951	50,136	-	(113,333,646)	(113,266,559)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี							
กำไรสำหรับปี	-	-	-	224,066,829	224,066,829		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	7,911,527	7,911,527		
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	231,978,356	231,978,356		
โอนไปสำรองตามกฎหมาย							
โอนไปสำรองตามกฎหมาย	-	-	60,000	(60,000)	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	596,509,825	645,168,552	64,680,049	1,674,461,343	2,980,819,769		

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2561

2560

(บาท)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไรสำหรับปี	224,066,829	221,889,418
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,695,795,870	1,715,791,744
ต้นทุนทางการเงิน	256,469,556	285,078,797
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ	(29,755,968)	13,420,600
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	4,060,465	174,437
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(94,476)	(36,696)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5,156,424	5,313,683
รายได้ภาษีเงินได้	(79,387,055)	(56,110,076)
	2,076,311,645	2,185,521,907

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	(2,253,202)	2,973,734
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	105,071,913	230,923,446
ลูกหนี้อื่น	(26,043,194)	7,689,170
สินค้าคงเหลือ	1,053,734,284	1,012,250,578
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(4,882,143)	24,150,621
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	360,272	6,427,625
ทรัพย์สินรอการขาย	(26,286,814)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(35,600,719)	(5,449,829)
เจ้าหนี้การค้า	7,121,611	120,207,709
เจ้าหนี้อื่น	26,333,779	15,087,227
เงินรับล่วงหน้าเพื่อสิทธิการซื้อเพื่อเลือกและเงินประกันการเช่า	(8,631,692)	36,970,809
ค่าเช่ารับล่วงหน้า	45,602,660	49,730,187
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	3,210,838,400	3,686,483,184
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	(3,448,761,674)	(2,626,991,942)
จ่ายภาษีเงินได้	(168,525,805)	(173,761,561)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(406,449,079)	885,729,681

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หมายเหตุ 2561 2560
(บาท)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(2,304,033)	(2,607,714)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(152,850)	(170,900)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1,104,205	2,135,664
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,352,678)	(642,950)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(259,241,453)	(284,758,266)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(113,333,646)	(113,333,623)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6,007,000,000	4,920,000,000
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(5,207,000,000)	(5,850,000,000)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	2,000,000,000	1,700,000,000
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนหุ้นกู้	(1,750,000,000)	(1,900,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	500,000,000	1,500,000,000
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(877,522,000)	(719,826,000)
เงินสดรับจากหุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ	67,087	479
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	299,969,988	(747,917,410)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(107,831,769)	137,169,321
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	214,791,962	77,622,641
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	106,960,193	214,791,962

5

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

บริษัท ภัทรลิขิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
5	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
6	ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน
7	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน
8	ลูกหนี้อื่น
9	สินค้าคงเหลือ
10	สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย
11	อาคารและอุปกรณ์
12	ทรัพย์สินรอการขาย
13	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน
14	สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม
15	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
16	เจ้าหนี้การค้า
17	เจ้าหนี้อื่น
18	ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
19	ทุนเรือนหุ้น
20	ใบสำคัญแสดงสิทธิ
21	ทุนสำรองตามกฎหมาย
22	ส่วนงานดำเนินงาน
23	รายได้อื่น
24	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
25	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน
26	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
27	ภาษีเงินได้
28	กำไรต่อหุ้น
29	เงินปันผล
30	เครื่องมือทางการเงิน
31	ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น
32	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
33	มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้
34	การจัดประเภทรายการใหม่



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และมีที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทยภัทรคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2539

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในระหว่างปีได้แก่ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นร้อยละ 10.00) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่ง ซึ่งเป็นการให้บริการในรูปแบบการให้เช่าทรัพย์สินกับผู้ประกอบการที่เป็นนิติบุคคลเป็นหลัก

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

(ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงขึ้นใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัทในบางเรื่อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบันและบริษัทไม่ได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวในการจัดทำงบการเงินก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 33

(ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นรายการดังต่อไปนี้

รายการ

หนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

เกณฑ์การวัดมูลค่า

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 3 (ก)

(ค) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้เห็นเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

(ง) การใช้วิจารณญาณและประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินนี้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณญาณ การประมาณ และข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อข้อกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนแปลงทันทีเป็นต้นไป



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ข้อมูลเกี่ยวกับข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญ ซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินภายในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14	การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้ การคาดการณ์กำไรทางภาษีในอนาคตที่จะนำขาดทุนทางภาษีไปใช้ประโยชน์ และ
หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18	การวัดมูลค่าของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับข้อสมมติหลักในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน

บริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน บริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

- **ข้อมูลระดับ 1** เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- **ข้อมูลระดับ 2** เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรง (เช่น ราคาขาย) หรือโดยอ้อม (เช่น ได้มาจากราคา) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

บริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินดังต่อไปนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 30

เครื่องมือทางการเงิน

3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน

(ก) เงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงวดบัญชีนั้น



บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(ข) การป้องกันความเสี่ยง

การป้องกันความเสี่ยงจากรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีในอนาคต

ถ้าหรือขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงของรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต จะถูกบันทึกไว้ในบัญชีเงินกว่ารายการที่คาดไว้เกิดขึ้น หากรายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงได้รับการรับรู้เป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน รายการดังกล่าวจะได้รับการแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

สินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ และได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า บันทึกเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

(ค) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด และยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียก

(ง) ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน และลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินแสดงมูลค่ายอดคงค้างสุทธิจากดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนเท่ากับผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์ประเภทและการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานคำนวณเป็นอัตราร้อยละของลูกหนี้ที่ค้างชำระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 0 เดือน ถึง 1 เดือน	ร้อยละ 1
ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 1 เดือน ถึง 3 เดือน	ร้อยละ 2
ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป	ร้อยละ 100

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดหนี้คงเหลือสำหรับลูกหนี้แต่ละรายตามอัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญข้างต้น โดยพิจารณานำเงินประกันการเข้ามาหักจากยอดหนี้คงเหลือ รวมถึงพิจารณาเพิ่มเติมถึงความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้แต่ละรายสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในลักษณะสำรองทั่วไปเพิ่มอีกเป็นจำนวนเท่ากับ อัตราร้อยละ 5 ของยอดคงเหลือของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าดำเนินงานหลังจากหักเงินประกันการเช่าแล้ว หากบริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มมูลค่าแล้วก็จะไม่พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในลักษณะสำรองทั่วไปเพิ่มอีก

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินคำนวณเป็นอัตราร้อยละของลูกหนี้ที่ค้างชำระโดยมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 0 เดือน ถึง 1 เดือน	ร้อยละ 1
ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 1 เดือน ถึง 3 เดือน	ร้อยละ 2
ลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป	ร้อยละ 100

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดหนี้คงเหลือสำหรับลูกหนี้แต่ละรายตามอัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญข้างต้นโดยพิจารณาหลังจากการหักเงินประกันการเช่าและประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เข้ามาหักจากยอดหนี้คงเหลือแต่ละราย

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในลักษณะสำรองทั่วไปเพิ่มอีกเป็นจำนวนเท่ากับ อัตราร้อยละ 5 ของยอดคงเหลือของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินหลังจากการหักเงินประกันการเช่าและประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ให้เข้า หากบริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มมูลค่าแล้วก็จะไม่พิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในลักษณะสำรองทั่วไปเพิ่มอีก

(จ) สินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานถูกโอนเป็นสินค้าคงเหลือเมื่อวันที่ได้หยุดการให้เช่าและถือไว้เพื่อขาย วัตถุประสงค์ด้วยราคาตามบัญชี ณ วันที่สินทรัพย์ดังกล่าวได้หยุดการให้เช่าหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาจะต่ำกว่า



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ต้นทุนของสินค้าคงเหลือคำนวณโดยใช้วิธีราคาเจาะจง

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติ หักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

(ฉ) สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย ประกอบด้วยสังหาริมทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่บริษัทคาดว่าจะขายภายใน 1 ปี วัตถุประสงค์การวัดมูลค่าด้วยจำนวนที่ต่ำกว่าระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับการวัดมูลค่าในครั้งแรกและผลกำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าในภายหลังรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ผลกำไรรับรู้ไม่เกินยอดผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสมที่เคยรับรู้

(ช) เงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนอื่น

เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดแสดงในราคาทุนหักขาดทุนจากการด้อยค่า

การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่บริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

(ซ) อาคารและอุปกรณ์

การรับรู้และการวัดมูลค่า

สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

อาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม นอกจากนี้ต้นทุนอาจรวมถึงกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจากการซื้ออาคารและอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งถูกโอนจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการอาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากหากต่างกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของอาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการอาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงอาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	ตามอายุสัญญาเช่า
อาคารชุดสำนักงานและระบบสาธารณูปโภค	40 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5, 7 และ 10 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์รอให้เช่าจะคิดค่าเสื่อมราคาเมื่อเริ่มมีการเช่า

บริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

(ณ) **ทรัพย์สินรอการขาย**

ทรัพย์สินรอการขาย ประกอบด้วยข้อสังหาริมทรัพย์รอการขายที่บริษัทคาดว่าจะขายเกินกว่า 1 ปี วัตถุประสงค์ราคาด้วยจำนวนที่ต่ำกว่าระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับราคาประเมินที่คาดว่าจะจำหน่ายได้หักต้นทุนในการขาย และจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับการลดมูลค่าในครั้งแรกและผลกำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าในภายหลังรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ผลกำไรรับรู้ไม่เกินยอดผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสมที่เคยรับรู้

(ญ) **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ที่บริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์

ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

3 - 10 ปี

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และมูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(ฎ) การค้ำประกัน

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการค้ำประกันหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการค้ำประกันรับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการค้ำประกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนร่วมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นมีความเกี่ยวข้องด้วย

การกลับรายการค้ำประกัน

ขาดทุนจากการค้ำประกันของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการค้ำประกันหรือไม่ ขาดทุนจากการค้ำประกันจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการค้ำประกันจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการค้ำประกันมาก่อน

(ฉ) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(ฐ) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

(ฑ) ผลประโยชน์ของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาระผูกพันสุทธิของบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อน ๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ผลจากการคำนวณอาจทำให้บริษัทมีสินทรัพย์เกิดขึ้น ซึ่งการรับรู้เป็นสินทรัพย์จะใช้มูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่มีในรูปของการได้รับคืนในอนาคตจากโครงการหรือการหักการสมทบเข้าโครงการในอนาคต ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของประโยชน์เชิงเศรษฐกิจได้มีการพิจารณาถึงความต้องการเงินทุนขึ้นต่ำสำหรับโครงการต่าง ๆ ของบริษัท

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที บริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการสมทบเงินและการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีต หรือ กำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที บริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากบริษัทมีการระงับตามกฎหมายหรือการระงับโดยอนุমানที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและการระงับนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

(ค) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ต่อเมื่อบริษัทมีการระงับตามกฎหมายหรือการระงับโดยอนุমানที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งสามารถประมาณจำนวนของการระงับได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระการระงับดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

(ณ) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มหรือภาษีขายอื่น ๆ และแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า

ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน

ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่ให้เช่า

รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน

บริษัทรับรู้รายได้จากสัญญาเช่าการเงินตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัทฯ ได้รับรู้รายได้ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงานและรายได้จากสัญญาเช่าการเงินในกำไรหรือขาดทุนเมื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่าดำเนินงานและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินค้างชำระเกินกว่าสามเดือน

รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

รายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน (สินค้าคงเหลือ) รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์ดังกล่าวที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้วและไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินทรัพย์ดังกล่าวที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินทรัพย์ดังกล่าว ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือหรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินทรัพย์

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์ดังกล่าวที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว

รายได้อื่น

รายได้อื่นจากการดำเนินงานและดอกเบี้ยรับบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

(ค) ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

(ค) สัญญาเช่าดำเนินงานด้านผู้เช่า

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ประโยชน์ที่ได้รับตามสัญญาเช่า จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าเช่าทั้งสิ้นตามสัญญาตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่า เมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(ก) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อน ๆ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินสำหรับความมุ่งหมายทางรายงานทางการเงินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่บริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการ โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี บริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้นและมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ บริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึงการตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติ และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ ๆ อาจจะทำให้บริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันน้ันกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว กำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตต้องพิจารณาถึงการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น กำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตหลังปรับปรุงการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวที่พิจารณาจากแผนธุรกิจของบริษัทแล้วอาจมีจำนวนไม่เพียงพอที่จะบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้ทั้งจำนวน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง

(ท) กำไรต่อหุ้น

บริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายและปรับปรุงด้วยผลกระทบของตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญปรับลดทั้งหมด

(ข) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้นโดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล รายการที่ไม่สามารถปันส่วนได้ส่วนใหญ่เป็นรายการรายได้จากการขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ต้นทุนขายสินทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ต้นทุนทางการเงิน และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

4 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หากบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์ที่บริษัทมีกับผู้บริหารสำคัญและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

ชื่อกิจการ/บุคคล ผู้บริหารสำคัญ	ประเทศที่จัดตั้ง/ สัญชาติ ไทย	ลักษณะความสัมพันธ์
		บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผน สั่งการ และควบคุมกิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของบริษัท กรรมการผู้จัดการบริษัท ผู้บริหารบริษัท 4 รายแรก และผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าผู้บริหารรายที่ 4 ทุกราย ต่อจากกรรมการผู้จัดการบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	ไทย	ถือหุ้นร้อยละ 10.00 ในบริษัท และมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	ไทย	ถือหุ้นร้อยละ 8.89 ในบริษัท และมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เมืองไทย เรียด เอสเตท จำกัด (มหาชน)	ไทย	บริษัทถือหุ้นร้อยละ 0.39 และมีกรรมการร่วมกัน



บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ค่าเบี้ยประกันจ่าย	อัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

รายการที่สำคัญกับผู้บริหารสำคัญและกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน		
ค่าเช่ารับจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	44,193	43,721
รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	10,003	10,167
ค่าเบี้ยประกันจ่าย	86,691	85,701

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วย ค่าตอบแทนผู้บริหารที่เป็นตัวเงินได้แก่เงินเดือน ผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการระงับผลประโยชน์ โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และค่าตอบแทนกรรมการ

	2561	2560
	(พันบาท)	
ผลประโยชน์ระยะสั้น	46,617	46,347
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,771	2,791
รวม	<u>49,388</u>	<u>49,138</u>

บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ยอดคงเหลือที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ลูกหนี้อื่น - ค่าเบี้ยประกันภัยจ่ายล่วงหน้า		
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	42,874	45,067
เงินลงทุนระยะยาวอื่น		
บริษัท เมืองไทย เรียว เอสเตท จำกัด (มหาชน)		
(สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวน 4.1 ล้านบาท)	-	-
อาคารและอุปกรณ์ - สิ้นทรัพย์ให้เข้าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน		
บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	129,399	133,487
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	41,809	52,454
เจ้าหนี้การค้า - ค่าเบี้ยประกันภัยค้างจ่าย		
บริษัท เมืองไทยประกันภัย จำกัด (มหาชน)	4,517	4,064

5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	2561	2560
	(พันบาท)	
เงินสดในมือ	134	133
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	5,580	80,353
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	101,246	134,306
รวม	106,960	214,792

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นสกุลเงินบาท



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

6 ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

	2561	2560
	(พันบาท)	
ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	208,795	205,222
ลูกหนี้ผิคนัดชำระหนี้	72,412	73,732
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(79,330)	(77,412)
สุทธิ	201,877	201,542

	2561	2560
	(พันบาท)	
หนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	1,918	1,206

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน วิเคราะห์แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ลูกหนี้ปกติ		
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	161,665	134,282
เกินวันครบกำหนดชำระ:		
น้อยกว่า 3 เดือน	34,549	63,965
3 - 6 เดือน	3,702	793
6 - 12 เดือน	2,044	255
เกินกว่า 12 เดือน	6,835	5,927
รวมลูกหนี้ปกติ	208,795	205,222
ลูกหนี้ผิคนัดชำระหนี้	72,412	73,732
รวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	281,207	278,954
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(79,330)	(77,412)
สุทธิ	201,877	201,542

โดยปกติระยะเวลาในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทคือ 30 วัน

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นสกุลเงินบาท

บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

7 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

	ที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี		ที่ถึงกำหนดชำระ เกินหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
	(พันบาท)					
ลูกหนี้ปกติ						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	963,852	945,927	1,384,199	1,410,974	2,348,051	2,356,901
หัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(89,898)	(89,544)	(116,784)	(124,680)	(206,682)	(214,224)
รวมลูกหนี้ปกติ	873,954	856,383	1,267,415	1,286,294	2,141,369	2,142,677
ลูกหนี้ผิวนัดชำระหนี้	65,459	108,476	-	-	65,459	108,476
รวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	939,413	964,859	1,267,415	1,286,294	2,206,828	2,251,153
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(42,883)	(49,844)	(3,783)	(4,936)	(46,666)	(54,780)
สุทธิ	896,530	915,015	1,263,632	1,281,358	2,160,162	2,196,373
					2561	2560
					(พันบาท)	
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี					(8,114)	1,738



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน วิเคราะห์แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ลูกหนี้ปกติ		
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	2,306,382	2,304,237
เกินวันครบกำหนดชำระ:		
น้อยกว่า 3 เดือน	17,278	24,381
3 - 6 เดือน	2,186	2,269
6 - 12 เดือน	1,505	3,919
เกินกว่า 12 เดือน	20,700	22,095
รวมลูกหนี้ปกติ	2,348,051	2,356,901
ลูกหนี้ผิคนัดชำระหนี้	65,459	108,476
รวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	2,413,510	2,465,377
หัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(206,682)	(214,224)
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(46,666)	(54,780)
สุทธิ	2,160,162	2,196,373

โดยปกติระยะเวลาในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทคือ 30 วัน

ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าการเงินทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นสกุลเงินบาท



บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ผลรวมของเงินลงทุนขั้นต้นตามสัญญาเช่าการเงินและมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต้นที่ลูกหนี้ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน มีดังนี้

	2561		2560	
	ผลรวมของ เงินลงทุน ขั้นต้น ตามสัญญาเช่า การเงิน	มูลค่าปัจจุบันของ จำนวนเงินขั้นต้น ที่ลูกหนี้ต้องจ่าย ตามสัญญาเช่า การเงิน	ผลรวมของ เงินลงทุน ขั้นต้น ตามสัญญาเช่า การเงิน	มูลค่าปัจจุบันของ จำนวนเงินขั้นต้น ที่ลูกหนี้ต้องจ่าย ตามสัญญาเช่า การเงิน
	(พันบาท)			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,029,311	939,413	1,054,403	964,859
ที่ถึงกำหนดชำระเกินหนึ่งปี				
แต่ไม่เกินห้าปี	1,384,199	1,267,415	1,410,974	1,286,294
รวม	2,413,510	2,206,828	2,465,377	2,251,153
หัก ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้	(206,682)		(214,224)	
ผลรวมของเงินลงทุนขั้นต้น				
ตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิ	2,206,828		2,251,153	

8 ลูกหนี้อื่น

	หมายเหตุ	2561	2560
		(พันบาท)	
ค่าเบี้ยประกันจ่ายล่วงหน้า			
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	42,874	45,067
- กิจการอื่น		70,863	55,236
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		40,844	41,009
ลูกหนี้กรรมสรรพากร		326,921	117,214
ลูกหนี้อื่น ๆ		110,995	133,974
รวม		592,497	392,500
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(76,077)	(99,638)
สุทธิ		516,420	292,862



บริษัท ภัทรลิขซึ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	2561	2560
	(พันบาท)	
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	(23,561)	10,477

9 สินค้าคงเหลือ

	2561	2560
	(พันบาท)	
ยานพาหนะ	157,361	98,357
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าสินค้าลดลงให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(10,257)	(6,196)
สุทธิ	147,104	92,161

10 สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	ณ วันต้นปี	โอนเข้า	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	โอนออก	ณ วันสิ้นปี
	(พันบาท)					
ยานพาหนะ	742	8,419	-	(621)	(2,916)	5,624

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	ณ วันต้นปี	โอนเข้า	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	โอนออก	ณ วันสิ้นปี
	(พันบาท)					
ยานพาหนะ	24,893	22,542	-	(29,822)	(16,871)	742

บริษัท ภัทรวิสัย จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

11 อาคารและอุปกรณ์

รายการ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560 เพิ่มขึ้น โอน จำหน่าย	สินทรัพย์ ให้เข้าตาม สัญญาเช่า ดำเนินงาน	อาคารชุด สำนักงาน และระบบ สาธารณูปโภค	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน	สินทรัพย์ รอให้เช่า ยานพาหนะ (พนักงาน)	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง รวม
จำนวน	15,215,719	121,995	63,268	15,250	15,433,917
เพิ่ม	2,627,859	-	2,622	-	2,647,298
โอน	(3,671,628)	-	(1,054)	(5,299)	(3,695,666)
จำหน่าย	-	-	(14)	-	(14)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 1 มกราคม 2561	14,171,950	121,995	64,822	9,951	14,385,535
เพิ่ม	3,465,579	-	1,298	1,006	3,467,883
โอน	(2,899,972)	-	-	-	(2,916,789)
จำหน่าย	-	-	(1,055)	(1,006)	(2,061)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	14,737,557	121,995	65,065	9,951	14,934,568



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	5,115,355	36,014	48,104	8,309	-	-	5,207,782	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,704,215	-	5,266	1,007	-	-	1,710,488	
โอน	(2,215,547)	-	(1,030)	(3,210)	-	-	(2,219,787)	
จำหน่าย	-	-	(14)	-	-	-	(14)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 1 มกราคม 2561	4,604,023	36,014	52,326	6,106	-	-	4,698,469	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,682,118	-	4,215	389	-	-	1,686,722	
โอน	(1,726,487)	-	-	-	-	-	(1,726,487)	
จำหน่าย	-	-	(1,051)	-	-	-	(1,051)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	4,559,654	36,014	55,490	6,495	-	-	4,657,653	



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์	อาคารชุด	เครื่องตกแต่ง	สินทรัพย์
ให้เช่าตามสัญญาเช่า	สำนักงานและระบบ	ติดตั้งและเครื่องใช้	สินทรัพย์ระหว่าง
ดำเนินงาน	สาธารณูปโภค	สำนักงาน	รอให้เช่า
			ยานพาหนะ (พันบาท)
560	-	-	-
560	-	-	-
560	-	-	-

มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	10,099,804	85,981	15,164	6,941	17,685	-	10,225,575
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 1 มกราคม 2561	9,567,367	85,981	12,496	3,845	16,817	-	9,686,506
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	10,177,343	85,981	9,575	3,456	-	-	10,276,355

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาต่อหน่วยก่อนหักค่าเสื่อมราคาเดิมจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานจนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 310 ล้านบาท (2560: 320 ล้านบาท)



บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

12 ทรัพย์สินรอการขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
	ณ วันต้นปี	โอนเข้า	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	โอนออก	ณ วันสิ้นปี
	(พันบาท)					
ที่ดินและอาคารชุด	39,487	26,287	-	-	-	65,774
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(15,495)	-	-	-	-	(15,495)
สุทธิ	23,992	26,287	-	-	-	50,279

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
	ณ วันต้นปี	โอนเข้า	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย	โอนออก	ณ วันสิ้นปี
	(พันบาท)					
ที่ดินและอาคารชุด	39,487	-	-	-	-	39,487
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(15,495)	-	-	-	-	(15,495)
สุทธิ	23,992	-	-	-	-	23,992

13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ระหว่างการพัฒนา	รวม
	(พันบาท)		
ราคาทุน			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	35,520	-	35,520
เพิ่มขึ้น	171	-	171
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 1 มกราคม 2561	35,691	-	35,691
เพิ่มขึ้น	153	-	153
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	35,844	-	35,844

บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์ระหว่าง การพัฒนา (พันบาท)	รวม
ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	32,229	-	32,229
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	718	-	718
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 1 มกราคม 2561	32,947	-	32,947
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	638	-	638
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	33,585	-	33,585
มูลค่าสุทธิทางบัญชี			
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	3,291	-	3,291
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 1 มกราคม 2561	2,744	-	2,744
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	2,259	-	2,259

14 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	380,675	305,562
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(9,881)	(11,985)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	370,794	293,577



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

	ณ วันที่	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่
	1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	31 ธันวาคม
	2561	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2561
		(หมายเหตุ 27)		
		(พันบาท)		
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ให้เช่า	112,399	16,404	-	128,803
ยอดขาดทุนยกไป	89,790	60,660	-	150,450
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	46,366	(5,951)	-	40,415
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	1,239	812	-	2,051
รายได้ค้างชำระเกินกว่าสามเดือนที่หยุดรับรู้	25,463	3,615	-	29,078
เงินรับล่วงหน้าเพื่อสิทธิการซื้อเพื่อเลือก	15,604	520	-	16,124
ค่าเผื่อจากการด้อยค่าของเงินลงทุน				
และอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	4,028	-	-	4,028
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ				
ผลประโยชน์พนักงาน	10,673	1,031	(1,978)	9,726
รวม	305,562	77,091	(1,978)	380,675
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
ผลต่างระหว่างการรับรู้รายได้ของสัญญาเช่า				
ดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน	(9,294)	2,655	-	(6,639)
ค่าเสื่อมราคาของอาคารชุด	(2,691)	(551)	-	(3,242)
รวม	(11,985)	2,104	-	(9,881)
สุทธิ	293,577	79,195	(1,978)	370,794

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	ณ วันที่	บันทึกเป็น (รายจ่าย)/รายได้ใน		ณ วันที่
	1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	31 ธันวาคม
	2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	2560
		(หมายเหตุ 27)		
		(พันบาท)		
สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี				
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ให้เช่า	103,380	9,019	-	112,399
ยอดขาดทุนยกไป	52,759	37,031	-	89,790
ค่าเผื่อนี้สงสยะสูญ	43,682	2,684	-	46,366
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้ลดลง	1,205	34	-	1,239
รายได้ค้างชำระเกินกว่าสามเดือนที่หยุดรับรู้	18,997	6,466	-	25,463
เงินรับล่วงหน้าเพื่อสิทธิการซื้อเพื่อเลือก	14,558	1,046	-	15,604
ค่าเผื่อจากการด้อยค่าของเงินลงทุน				
และอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	4,028	-	-	4,028
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ				
ผลประโยชน์พนักงาน	9,945	1,063	(335)	10,673
รวม	248,554	57,343	(335)	305,562
หนี้สินถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี				
ผลต่างระหว่างการรับรู้รายได้ของสัญญาเช่า				
ดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงิน	(8,335)	(959)	-	(9,294)
ค่าเสื่อมราคาของอาคารชุด	(2,153)	(538)	-	(2,691)
รวม	(10,488)	(1,497)	-	(11,985)
สุทธิ	238,066	55,846	(335)	293,577

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีผลประโยชน์ทางภาษีจากยอดขาดทุนยกไปเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 356.7 ล้านบาท (2560: 213.0 ล้านบาท) เป็นผลมาจากเงินได้ที่จ่ายเพื่อการลงทุนซึ่งเข้าเงื่อนไขในการนำมาหักเป็นรายจ่ายได้เพิ่มขึ้นในการคำนวณภาษีเงินได้ ผู้บริหารทำการประเมินประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคต และบริษัทได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินรอการตัดบัญชีจำนวน 150.5 ล้านบาท (2560: 89.8 ล้านบาท) เนื่องจากผู้บริหารพิจารณาแล้วว่ามีความเป็นไปได้ที่กำไรทางภาษีในอนาคตส่วนหนึ่งจะมีเพียงพอที่จะนำขาดทุนทางภาษีมาใช้ประโยชน์ได้ ทั้งนี้บริษัทยังไม่ได้รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับขาดทุนสะสมทางภาษีในงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวนเงิน 206.2 ล้านบาท (2560: 123.2 ล้านบาท)



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

15 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

15.1 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	2561	2560
	(พันบาท)	
ส่วนที่หมุนเวียน - ไม่มีหลักประกัน		
ตัวสัญญาใช้เงิน	830,000	280,000
ตัวแลกเงิน	800,000	550,000
หัก ส่วนลดของตัวแลกเงินที่ยังไม่ตัดจำหน่าย	(1,816)	(2,214)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,628,184	827,786

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชี สินเชื่ออื่น ๆ (ไม่รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นประเภทตัวแลกเงิน) กับธนาคารในประเทศหลายแห่งในวงเงินรวมประมาณ 2,670 ล้านบาท (2560: 2,300 ล้านบาท) โดยเสียดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นตามตลาดเงิน (MMR) ณ วันที่เกิดรายการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อซึ่งยังมีได้เบิกใช้เป็นจำนวนเงินรวม 1,677 ล้านบาท (2560: 1,871 ล้านบาท)

15.2 หุ้นกู้

	2561	2560
	(พันบาท)	
หุ้นกู้ไม่มีหลักประกัน - ตามมูลค่าที่ตราไว้	6,900,000	6,650,000
หัก ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ที่ยังไม่ตัดจำหน่าย	(3,317)	(3,428)
	6,896,683	6,646,572
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายในหนึ่งปี (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้ที่ยังไม่ตัดจำหน่าย)	(2,199,666)	(1,749,781)
หุ้นกู้ - ส่วนที่ไม่มีหมุนเวียน	4,697,017	4,896,791

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมียอดคงเหลือจากการออกหุ้นกู้ระบุชื่อผู้ถือประเภทไม่ค้ำยสิทธิ์ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และจำหน่ายแก่นักลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 23 กรกฎาคม 2558
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	3 ปี 6 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 23 มกราคม 2562
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.62 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 23 มกราคม และ 23 กรกฎาคม ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 24 กันยายน 2558
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 24 กันยายน 2562
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.86 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 24 มีนาคม และ 24 กันยายน ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 25 มกราคม 2559
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 25 มกราคม 2563
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.49 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 25 มกราคม และ 25 กรกฎาคม ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2559
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	5 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.63 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 24 กุมภาพันธ์ และ 24 สิงหาคม ของทุกปี



บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วันที่ออกหุ้นกู้

จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้

มูลค่าหุ้นกู้รวม

อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน

อัตราดอกเบี้ย

กำหนดชำระดอกเบี้ย

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2559

200,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท

200 ล้านบาท

7 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2566

อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 3.05 ต่อปี

ทุกวันที่ 24 กุมภาพันธ์ และ 24 สิงหาคม ของทุกปี

วันที่ออกหุ้นกู้

จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้

มูลค่าหุ้นกู้รวม

อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน

อัตราดอกเบี้ย

กำหนดชำระดอกเบี้ย

วันที่ 17 สิงหาคม 2559

500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท

500 ล้านบาท

3 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 17 สิงหาคม 2562

อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.24 ต่อปี

ทุกวันที่ 17 กุมภาพันธ์ และ 17 สิงหาคม ของทุกปี

วันที่ออกหุ้นกู้

จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้

มูลค่าหุ้นกู้รวม

อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน

อัตราดอกเบี้ย

กำหนดชำระดอกเบี้ย

วันที่ 28 กันยายน 2559

500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท

500 ล้านบาท

4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 28 กันยายน 2563

อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.60 ต่อปี

ทุกวันที่ 28 มีนาคม และ 28 กันยายน ของทุกปี

วันที่ออกหุ้นกู้

จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้

มูลค่าหุ้นกู้รวม

อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน

อัตราดอกเบี้ย

กำหนดชำระดอกเบี้ย

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2560

700,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท

700 ล้านบาท

2 ปี 3 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 16 พฤษภาคม 2562

อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.56 ต่อปี

ทุกวันที่ 16 กุมภาพันธ์ และ 16 สิงหาคม ของทุกปี

บริษัท ภัทรลีซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 3 สิงหาคม 2560
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 3 สิงหาคม 2564
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.76 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 3 กุมภาพันธ์ และ 3 สิงหาคม ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 18 ตุลาคม 2560
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	2 ปี 11 เดือน 18 วัน ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 6 ตุลาคม 2563
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.43 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 6 เมษายน และ 6 ตุลาคม ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2565
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.43 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 23 กุมภาพันธ์ และ 23 สิงหาคม ของทุกปี
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 24 พฤษภาคม 2561
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	4 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 24 พฤษภาคม 2565
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.52 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 24 พฤษภาคม และ 24 พฤศจิกายน ของทุกปี



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 9 สิงหาคม 2561
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	3 ปี 3 เดือน ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 9 พฤศจิกายน 2564
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.70 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 9 กุมภาพันธ์ และ 9 สิงหาคม ของทุกปี

วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 27 พฤศจิกายน 2561
จำนวนและมูลค่าหุ้นกู้	500,000 หน่วย มูลค่าหน่วยละ 1,000 บาท
มูลค่าหุ้นกู้รวม	500 ล้านบาท
อายุและวันครบกำหนดไถ่ถอน	2 ปี ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2563
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 2.91 ต่อปี
กำหนดชำระดอกเบี้ย	ทุกวันที่ 27 พฤศจิกายน และ 27 พฤษภาคม ของทุกปี

ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทในฐานะผู้ออกหุ้นกู้จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน เป็นต้น

15.3 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

	2561	2560
	(พันบาท)	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - ไม่มีหลักประกัน	1,698,262	2,075,784
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(719,112)	(877,522)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - ส่วนที่ไม่หมุนเวียน	<u>979,150</u>	<u>1,198,262</u>

ในเดือนธันวาคม 2558 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 500 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2558 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอกรบกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนธันวาคม 2562

ในเดือนมกราคม 2560 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 500 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2560 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอกรบกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนมกราคม 2563

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ในเดือนมีนาคม 2560 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 150 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2560 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอຍ ครงกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนมีนาคม 2563

ในเดือนเมษายน 2560 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 350 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอຍ ครงกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนเมษายน 2563

ในเดือนพฤษภาคม 2560 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 500 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอຍ ครงกำหนดชำระคืนเป็นรายไตรมาส ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนพฤษภาคม 2564

ในเดือนตุลาคม 2561 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 300 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2561 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอຍ ครงกำหนดชำระคืนเป็นรายงวดหกเดือน ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนตุลาคม 2564

ในเดือนตุลาคม 2561 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวกับธนาคารแห่งหนึ่ง ในวงเงิน 200 ล้านบาท โดยเมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2561 บริษัทได้รับเงินกู้ยืมดังกล่าวเต็มวงเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทบอຍ ครงกำหนดชำระคืนเป็นรายงวดหกเดือน ทั้งนี้ จะครบกำหนดชำระคืนงวดสุดท้ายในเดือนตุลาคม 2564

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยแสดงตามระยะเวลาครบกำหนดการจ่ายชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	4,546,962	3,455,089
ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	5,676,167	5,895,230
ครบกำหนดเกินห้าปี	-	199,823
รวม	10,223,129	9,550,142

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นสกุลเงินบาท



บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

16 เจ้าหนี้การค้า

	หมายเหตุ	2561	2560
		(พันบาท)	
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	4,517	4,064
กิจการอื่น		225,728	219,059
รวม		<u>230,245</u>	<u>223,123</u>

เจ้าหนี้การค้าทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นสกุลเงินบาท

17 เจ้าหนี้อื่น

	2561	2560
	(พันบาท)	
ต้นทุนทางการเงินค้างจ่าย	61,409	64,579
ค่าเช่ารับล่วงหน้า	105,450	84,727
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	37,474	33,417
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	8,574	9,167
อื่น ๆ	3,176	1,029
รวม	<u>216,083</u>	<u>192,919</u>

18 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ซึ่งโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นประเภทที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน มีดังต่อไปนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน	48,632	53,365
ภาระผูกพันตามงบแสดงฐานะการเงิน	<u>48,632</u>	<u>53,365</u>

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	2561	2560
	(พันบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	53,365	49,724
รับรู้ในกำไรขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	5,156	5,314
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
กำไรจากการประมาณตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	(9,889)	(1,673)
อื่น ๆ		
ผลประโยชน์จ่าย	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	48,632	53,365

กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เกิดขึ้นจาก

	2561	2560
	(พันบาท)	
ข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(4,375)	(1,423)
ข้อสมมติทางการเงิน	(6,948)	2,702
การปรับปรุงจากประสบการณ์	1,434	(2,952)
รวม	(9,889)	(1,673)

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ขึ้นอยู่กับอัตราคิดลดร้อยละ 3.12 (2560: ร้อยละ 3.00) การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคตร้อยละ 4.0 - 6.0 (2560: ร้อยละ 5.5 - 7.5) อัตราการหมุนเวียนของพนักงานร้อยละ 1.0 - 24.2 (2560: ร้อยละ 4.3 - 19.4) อายุครบเกษียณของพนักงาน 55 - 60 ปี (2560: 55 - 60 ปี) และข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราภาระในอนาคตือตามข้อมูลทางสถิติของบริษัทประกันชีวิตแห่งหนึ่ง



การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้ อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติอื่น ๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันของโครงการ ผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	เพิ่มขึ้น	ลดลง
	(พันบาท)	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(4,135)	4,726
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	4,069	(3,659)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(4,343)	4,898
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(5,120)	5,900
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	5,078	(4,541)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(5,344)	6,074

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังภายใต้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติต่าง ๆ

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้พิจารณาปรับปรุงร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานให้นายจ้างต้องจ่ายค่าชดเชยให้ลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเพิ่มเติม หากลูกจ้างทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ลูกจ้างมีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน บริษัทจะแก้ไขโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานในงวดที่ร่างปรับปรุงดังกล่าวถือเป็นกฎหมายและประกาศในราชกิจจานุเบกษา จากการแก้ไขโครงการดังกล่าวจะทำให้บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุในงวดที่มีการแก้ไขและรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตในงบการเงินเพิ่มขึ้นโดยประมาณจำนวน 15.8 ล้านบาท

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

19 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น	2561		2560	
	ต่อหุ้น	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาท)		(พันหุ้น / พันบาท)		
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	1	646,200	646,200	646,200	646,200
ลดหุ้น	1	- *	- *	-	-
ออกหุ้นใหม่	1	600	600	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	1	646,800	646,800	646,200	646,200
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	1	596,493	596,493	596,493	596,493
ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	1	17	17	- **	- **
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	1	596,510	596,510	596,493	596,463

* ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีการลดทุนหุ้นสามัญจดทะเบียนจำนวน 6 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวนเงิน 6 บาท

** ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีการออกหุ้นสามัญจำนวน 121 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 121 บาท สำหรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นของใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้น

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจดทะเบียนลดทุนหุ้นสามัญจำนวน 6 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวนเงิน 6 บาท และมีมติอนุมัติการจดทะเบียนเพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 600,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวนเงิน 600,000 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทได้จดทะเบียนการลดทุนและเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2561 และ 8 พฤษภาคม 2561 ตามลำดับ

ผู้ถือหุ้นสามัญจะได้รับสิทธิในการรับเงินปันผลจากการประกาศจ่ายเงินปันผลและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นในที่ประชุมของบริษัท



บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

20 ใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดยมีรายละเอียดโดยสังเขปของใบสำคัญแสดงสิทธิดังนี้

ชื่อใบสำคัญแสดงสิทธิ	: ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (PL-W1)
จัดสรรขายให้	: ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทในอัตราส่วน 3 หุ้นสามัญใหม่ต่อใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย
จำนวนที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 49,707,730 หน่วย
ราคาเสนอขาย	: 0.00 บาทต่อหน่วย
จำนวนที่จัดสรร/ขายได้	: 49,707,319 หน่วย
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 15 มิถุนายน 2558
วันที่ใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	: 15 มิถุนายน 2561
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ	: 3 ปี
ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	: 3.958 บาท ต่อหุ้น
สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญต่อหน่วย	: ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถซื้อหุ้นสามัญได้ 1.011 หุ้น
ระยะเวลาใช้สิทธิ	: ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ดังกล่าวได้ในวันทำการสุดท้าย ของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายนและ ธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ โดยจะสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ภายหลังจากใบสำคัญแสดงสิทธิฯ มีอายุครบ 2 ปี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (PL-W1) จำนวน 16,770 หน่วย (2560: 120 หน่วย) คิดเป็นหุ้นสามัญจำนวน 16,951 หุ้น (2560: 121 หุ้น) เป็นจำนวนเงิน 16,951 บาท (2560: 121 บาท) ทำให้ทุนที่ชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้น 16,951 บาท (2560: 121 บาท)

ในระหว่างปี 2561 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (PL-W1) ส่วนที่เหลือจำนวน 49,690,429 หน่วย หมดอายุแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (PL-W1) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 49,707,198 หน่วย

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

21 ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 65 ล้านบาท (2560: 65 ล้านบาท)

22 ส่วนงานดำเนินงาน

บริษัทมี 2 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่างซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของบริษัท หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญนี้ให้บริการที่แตกต่างกัน และมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจากใช้กลยุทธ์ทางการตลาดที่แตกต่างกัน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของบริษัทโดยสรุปมีดังนี้

- ส่วนงาน 1 ยานพาหนะทางบก
- ส่วนงาน 2 อื่น ๆ

ข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานได้รวมอยู่ดังข้างล่างนี้ ผลการดำเนินงานวัดโดยใช้กำไรขั้นต้นตามส่วนงาน ซึ่งนำเสนอในรายงานการจัดการภายในและสอบทานโดยผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของบริษัท ผู้บริหารเชื่อว่าการใช้กำไรขั้นต้นในการวัดผลการดำเนินงานนั้นเป็นข้อมูลที่เหมาะสมในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงานและสอดคล้องกับกิจการอื่นที่ดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกัน

ข้อมูลตามส่วนงานที่รายงาน

	ยานพาหนะทางบก		อื่น ๆ		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
	(ล้านบาท)					
รายได้จากลูกค้าภายนอก	2,330,420	2,452,832	401,349	350,696	2,731,769	2,803,528
รายได้รวม	2,330,420	2,452,832	401,349	350,696	2,731,769	2,803,528
ต้นทุนทางตรงจากการให้เช่า	1,822,570	1,877,216	292,352	247,250	2,114,922	2,124,466
กำไรขั้นต้นตามส่วนงาน	507,850	575,616	108,997	103,446	616,847	679,062
สินทรัพย์ส่วนงาน	10,527,537	9,996,419	2,164,572	2,078,583	12,692,109	12,075,002
รายจ่ายฝ่ายทุน	2,951,238	2,461,042	497,524	165,950	3,448,762	2,626,992
หนี้สินส่วนงาน	231,357	227,943	240,852	186,572	472,209	414,515



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

การกระทบบยอดรายได้ กำไรหรือขาดทุน สินทรัพย์และหนี้สิน

	2561	2560
	(พันบาท)	
รายได้		
รวมรายได้จากส่วนงานที่รายงาน	2,731,769	2,803,528
รายได้อื่น	1,100,607	1,053,523
รายได้รวม	3,832,376	3,857,051
กำไรหรือขาดทุน		
รวมกำไรขั้นต้นจากส่วนงานที่รายงาน	616,847	679,062
จำนวนที่ไม่ได้ปันส่วน	(472,167)	(513,283)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	144,680	165,779
สินทรัพย์		
รวมสินทรัพย์ของส่วนงานที่รายงาน	12,692,109	12,075,002
จำนวนที่ไม่ได้ปันส่วน	1,373,557	1,136,443
สินทรัพย์รวม	14,065,666	13,211,445
หนี้สิน		
รวมหนี้สินของส่วนงานที่รายงาน	472,209	414,515
จำนวนที่ไม่ได้ปันส่วน	10,612,637	9,934,822
หนี้สินรวม	11,084,846	10,349,337

ส่วนงานภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจเฉพาะในประเทศเท่านั้น ไม่มีรายได้จากต่างประเทศหรือสินทรัพย์ในต่างประเทศ

ลูกค้ารายใหญ่

บริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน เนื่องจากบริษัทไม่มีรายได้จากลูกค้าภายนอก รายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้บริษัท

บริษัท ภัทรลีซซิ่ง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

23 รายได้อื่น

	2561	2560
	(พันบาท)	
รายได้ส่วนลดค่าเบี้ยประกัน	18,646	19,186
รายได้ค่าปรับ	12,693	12,359
รายได้จากดอกเบี้ย	384	398
อื่น ๆ	13,247	15,799
รวม	44,970	47,742

24 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

	หมายเหตุ	2561	2560
		(พันบาท)	
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	25	177,490	163,996
ค่าเช่าและค่าบริการสาธารณูปโภค		18,721	16,775
อื่น ๆ		82,426	70,604
รวม		278,637	251,375

25 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน

	หมายเหตุ	2561	2560
		(พันบาท)	
ผู้บริหาร			
เงินเดือนและโบนัส		38,007	37,217
ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท		8,610	9,130
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้		2,771	2,791
	4	49,388	49,138
พนักงานอื่น ๆ			
เงินเดือนและโบนัส		106,640	96,517
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้และผลประโยชน์อื่น		21,462	18,341
		128,102	114,858
รวม		177,490	163,996



บริษัท ภัทรลิขัง จำกัด (มหาชน)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัทได้จัดตั้งเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 5 ถึง อัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนทุกเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 5 ถึง อัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

26 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จได้รวมการวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายตามหน้าที่ ค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญได้เปิดเผยตามข้อกำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับต่าง ๆ มีดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
การเปลี่ยนแปลงในสินค้างเหลือ	(59,004)	(6,136)
สินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่		
โอนเป็นสินค้างเหลือ	1,112,738	1,018,387
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	177,490	163,996
ค่าเสื่อมราคา	1,686,722	1,710,489
อื่น ๆ	513,281	519,457
รวม	3,431,227	3,406,193

27 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

	หมายเหตุ	2561	2560
		(พันบาท)	
ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน			
สำหรับปีปัจจุบัน		-	-
ภาษีปีก่อน ๆ ที่บันทึกสูงไป		(192)	(264)
		(192)	(264)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี			
การเปลี่ยนแปลงของผลต่างชั่วคราว	14	(79,195)	(55,846)
รวมภาษีเงินได้		(79,387)	(56,110)

บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

	2561			2560		
	รายได้			รายได้		
	ก่อน	(ค่าใช้จ่าย)	สุทธิจาก	ก่อน	(ค่าใช้จ่าย)	สุทธิจาก
	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้
	(พันบาท)					
กำไรจากการประมาณตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย	9,889	(1,978)	7,911	1,673	(335)	1,338
รวม	<u>9,889</u>	<u>(1,978)</u>	<u>7,911</u>	<u>1,673</u>	<u>(335)</u>	<u>1,338</u>

การกระทษยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	2561		2560	
	อัตราภาษี		อัตราภาษี	
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		<u>144,680</u>		<u>165,779</u>
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	20.0	28,936	20.0	33,156
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี		887		949
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี		(118)		(163)
ภาษีปีก่อน ๆ ที่บันทึกสูงไป		(192)		(264)
รายจ่ายที่มีสิทธิหักภาษีได้เพิ่มขึ้น		(191,746)		(193,235)
ผลขาดทุนในปีปัจจุบันที่ไม่รับรู้เป็น				
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		<u>82,846</u>		<u>103,447</u>
รวม	<u>(54.9)</u>	<u>(79,387)</u>	<u>(33.9)</u>	<u>(56,110)</u>



บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

28 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปีโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก แสดงการคำนวณดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท/พันหุ้น)	
กำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	224,067	221,889
จำนวนหุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	596,493	596,493
ผลกระทบจากการใช้สิทธิ	9	-*
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	596,502	596,493
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.38	0.37

*ผลกระทบจากการใช้สิทธิ มีจำนวน 60 หุ้น

กำไรต่อหุ้นปรับลด

กำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปีโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก หลังจากที่ได้ปรับปรุงผลกระทบของหุ้นปรับลด แสดงการคำนวณดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท/พันหุ้น)	
กำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	224,067	221,889
กำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (ปรับลด)	224,067	221,889
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	596,502	596,493
ผลกระทบจากการออกสิทธิที่จะเลือกซื้อหุ้น	-	5,342
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ปรับลด)	596,502	601,835
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.38	0.37

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

29 เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิและผลการดำเนินงานปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.19 บาทต่อหุ้น สำหรับจำนวนหุ้นทั้งหมด 596,492,874 หุ้น รวมเป็นเงินจำนวน 113.3 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 22 พฤษภาคม 2561

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2560 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิและผลการดำเนินงานปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.19 บาทต่อหุ้น สำหรับจำนวนหุ้นทั้งหมด 596,492,753 หุ้น รวมเป็นเงินจำนวน 113.3 ล้านบาท บริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 25 พฤษภาคม 2560

30 เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

การจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนที่สำคัญของธุรกิจของบริษัท บริษัทมีระบบในการควบคุมให้มีความสมดุลของระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาระหว่างต้นทุนที่เกิดจากความเสี่ยงและต้นทุนของการจัดการความเสี่ยง ฝ่ายบริหารได้มีการควบคุมกระบวนการจัดการความเสี่ยงของบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง

การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารทุนนั้น เพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน บริษัทอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นตามผลการดำเนินงานของบริษัท



บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท เนื่องจากดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 15 ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า บริษัทไม่จำเป็นต้องใช้เครื่องมือทางการเงินอื่นเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม แสดงรายละเอียดความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ซึ่งคำนวณจากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ตามสัญญาหรือวันที่ครบกำหนดแล้วแต่วันใดจะถึงก่อนดังนี้

				31 ธันวาคม 2561			
	หมายเหตุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี ดอกเบี้ย (พันบาท)	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	0.125 - 0.500	101,246	-	-	5,714	106,960
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าดำเนินงาน [*]	6	-	-	-	-	281,207	281,207
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน [*]	7	อัตราที่คำนวณ มาจากสัญญา	939,413	1,267,415	-	-	2,206,828
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน			1,040,659	1,267,415	-	286,921	2,594,995
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15.1	MMR	1,628,184	-	-	-	1,628,184
เจ้าหนี้การค้า	16	-	-	-	-	230,245	230,245
หุ้นกู้	15.2	2.24 - 3.05	2,199,666	4,697,017	-	-	6,896,683
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	15.3	3.27 - 3.50	719,112	979,150	-	-	1,698,262
รวมหนี้สินทางการเงิน			4,546,962	5,676,167	-	230,245	10,453,374
ส่วนต่างรายการในงบแสดงฐานะการเงิน			(3,506,303)	(4,408,752)	-	56,676	(7,858,379)

* ยอดก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

			31 ธันวาคม 2560				
หมายเหตุ	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี แต่ภายใน 5 ปี	มากกว่า 5 ปี (พันบาท)	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	0.125 - 0.750	134,306	-	-	80,486	214,792
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าดำเนินงาน*	6	-	-	-	-	278,954	278,954
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน*	7	อัตราที่คำนวณ มาจากสัญญา	964,859	1,286,294	-	-	2,251,153
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน			1,099,165	1,286,294	-	359,440	2,744,899
หนี้สินทางการเงิน							
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15.1	MMR	827,786	-	-	-	827,786
เจ้าหนี้การค้า	16	-	-	-	-	223,123	223,123
หุ้นกู้	15.2	2.24 - 4.00	1,749,781	4,696,968	199,823	-	6,646,572
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	15.3	3.00 - 4.30	877,522	1,198,262	-	-	2,075,784
รวมหนี้สินทางการเงิน			3,455,089	5,895,230	199,823	223,123	9,773,265
ส่วนต่างรายการในงบแสดงฐานะการเงิน			(2,355,924)	(4,608,936)	(199,823)	136,317	(7,028,366)

* ยอดก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินทรัพย์ให้เช่าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทไม่มีเจ้าหนี้การค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวโดยสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้า ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบแสดงฐานะการเงิน



บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

การกำหนดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เจ้าหนี้การค้าและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว เป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวของเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวจะเปลี่ยนแปลงตามอัตราตลาด

สำหรับหนี้สินทางการเงินอื่นนอกเหนือจากที่กล่าวข้างต้นมีมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าตามบัญชี ดังต่อไปนี้

	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
		(ล้านบาท)			
31 ธันวาคม 2561					
หุ้นกู้	6,897	-	6,896	-	6,896
เงินกู้ระยะยาว	1,698	-	1,618	-	1,618
31 ธันวาคม 2560					
หุ้นกู้	6,647	-	6,698	-	6,698
เงินกู้ระยะยาว	2,076	-	1,974	-	1,974

บริษัท ภัทรลิสซิง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

31 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

(ก) ภาระผูกพันจากสัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ภายในหนึ่งปี	8,803	8,532
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	5,490	5,893
รวม	<u>14,293</u>	<u>14,425</u>

(ข) ภาระผูกพันจากสินทรัพย์ให้เช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม บริษัทมีรายได้ค่าเช่าขั้นต่ำรายปีจากสินทรัพย์ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่จะได้รับในอนาคตมีดังนี้

	2561	2560
	(พันบาท)	
ภายในหนึ่งปี	2,298,160	2,230,448
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	3,825,476	3,439,152
หลังจากห้าปี	2	19
รวม	<u>6,123,638</u>	<u>5,669,619</u>

ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาเช่าดำเนินงานบางราย ผู้เช่ามีสิทธิเพื่อเลือกที่จะซื้อสินทรัพย์ที่เช่า ณ วันสิ้นสุดสัญญาเช่า ในการนี้ผู้เช่าต้องจ่ายเงินจำนวนหนึ่งเพื่อการค้ำประกันการใช้สิทธิเพื่อเลือกซื้อดังกล่าว

(ค) หนังสือค้ำประกันจากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันบริษัทที่ออกโดยธนาคารในประเทศบางแห่งซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่สัญญาเช่ากับหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจจำนวนเงินประมาณ 163 ล้านบาท (2560: 149 ล้านบาท)



บริษัท ภัทรลิขิง จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

32 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 29 เมษายน 2562 เพื่อพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิและผลการดำเนินงานปี 2561 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.19 บาทต่อหุ้น สำหรับจำนวนหุ้นทั้งหมด 596,509,825 หุ้น รวมเป็นเงินจำนวน 113.3 ล้านบาท

33 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท เมื่อนำมาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม ในปีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		เรื่อง	มีผล บังคับใช้
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7*	การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน		2563
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9*	เครื่องมือทางการเงิน		2563
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า		2562
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32*	การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน		2563
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16*	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ		2563
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19*	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน		2563

* มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

บริษัท ภัทรลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ให้หลักการโดยรวมในการรับรู้รายได้ ทั้งจำนวนเงินและช่วงเวลาที่ได้รับ โดยรายได้จะรับรู้เมื่อ (หรือ ณ ขณะที่) กิจการส่งมอบการควบคุมสินค้าหรือบริการให้แก่ลูกค้าด้วยมูลค่าของรายได้ที่กิจการคาดว่าจะได้รับ

ขณะนี้ผู้บริหารกำลังพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เป็นครั้งแรกต่องบการเงินของบริษัท

(ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินเหล่านี้ให้ข้อกำหนดเกี่ยวกับนิยามสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ตลอดจนการรับรู้ การวัดมูลค่า การด้อยค่าและการตัดรายการ รวมถึงหลักการบัญชีของอนุพันธ์และการบัญชีป้องกันความเสี่ยง

ขณะนี้ผู้บริหารกำลังพิจารณาถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินเป็นครั้งแรกต่องบการเงินของบริษัท

34 การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบการเงินปี 2560 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอ งบการเงินปี 2561 ดังนี้

	2560		
	ก่อนจัด ประเภทใหม่	จัดประเภทใหม่ (พันบาท)	หลังจัด ประเภทใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน			
ลูกหนี้อื่น	466,624	(173,762)	292,862
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,836	173,762	183,598
		<u>-</u>	





Financial Highlight

Data From Financial Statements

(Unit : million Baht)

	Company 2016	Company 2017	Company 2018
Rental income from operating lease contracts	2,868.19	2,661.53	2,604.10
Income from finance lease contracts	107.85	142.00	127.67
Total revenues	4,174.43	3,857.05	3,832.38
Total costs and expenses	4,066.06	3,691.27	3,687.70
Net income	220.17	221.89	224.07
Number of shares (million shares)	596.49	596.49	596.51
Total Assets	13,229.69	13,211.44	14,065.67
Total liabilities	10,477.48	10,349.34	11,084.85
Shareholders' Equity	2,752.21	2,862.11	2,980.82

Financial Ratios

	Company 2016	Company 2017	Company 2018
Return on total income (%)	5.27	5.75	5.85
Return on Shareholders' Equity (%)	8.17	7.90	7.67
Debt to Equity (time)	3.81	3.62	3.72
Net profit per share (Baht)	0.37	0.37	0.38
Book value per share (Baht)	4.61	4.80	5.00
Dividend per share (Baht)	0.19	0.19	



Report of the Board of Directors

In 2018, Thailand's economy moved in a positive direction, with economic growth of 4.1%, higher than the growth of 4.0% in 2017. It was the best pace of economic expansion in six years. The average inflation rate was 1.1%. With respect to the key drivers of Thailand's economic growth such as export sector, the export volume stood at 4.2% in 2018. Thailand's economy in 2019 is expected to grow by 3.5-4.5%, as a result of driving forces including public investment in infrastructure and continuous expansion of private investment as well as rising tourist arrivals.

With respect to the automotive industry, the growth was indicated according to the Federation of Thai Industries' numeric data, whereby the total domestic sales volume in 2018 increased by 19.2%. For 2019, the automotive market is expected to grow in a rate comparable to the previous year due to more positive factors and new products introduced by many automakers.

In the previous year, the business operation of Phatra Leasing Public Company Limited ran smoothly. The total amount of leased assets under the two types of lease contracts (operating lease contracts and financial lease contracts) expanded by 5% compared to the expansion rate at the end of the previous year. At the end of 2018, the Company's total assets amounted to Baht 14,066 million whereby the profit amounted to Baht 224 million, which increased from Baht 221 million compared to the same period in 2017, and the shareholders' equity at the end of 2018 stood at Baht 2,981 million, which increased by Baht 119 million compared to 2017.

Apart from the business operation, over the past several years, the Board of Directors and the Company established the "Anti-Corruption" Guideline and encouraged the employees to participate in anti-corruption activities in order to continue building proper value and culture. In the year 2018, the Company was certified as a member of Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC). It was a pleasure becoming a member of CAC to make Thailand's companies more transparent in doing business.

With respect to CSR, the Company initiated and carried on with the bamboo and fruit tree plantation project for the Buddhist Monks Health Center under the Patronage of the 19th Supreme Patriarch of Thailand in Kanchanaburi Province for two years consecutively. The planted forest has created good landscapes for the Buddhist Monk Health Center and provided pesticide residue free vegetables for monks and became a good food source or community kitchen. We hope that the forest, which will be planted by us every year, will be part of sustainable living of the community.

The business operation of Phatra Leasing Public Company Limited during 2018 ran smoothly as a result of the contribution of every staff who devoted their efforts at work as well as the strong support of our customers, shareholders, investors and all business partners. The Board of Directors of Phatra Leasing Public Company Limited would like to take this opportunity to convey its gratitude to all concerned.



Mr. Photipong Lamsam
Chairman



Mr. Pipop Kunasol
President

Policy and Business Overview

1. Policy and Business Overview

1.1 Vision, Objectives, Goals or Strategies in Operating the Company's Business

Vision

To create asset management services by professional team with most advance service systems.

Mission

1. To be a leader in the business, to provide modern leasing services with a wide range of assets, and to expand our business into provincial parts stably and sustainably by adhering to moral principles and corporate social responsibility as well as customer centricity;
2. To ensure customer loyalty with professional services for higher success of our customers in all dimensions;
3. To treat our employees and customers as family members, as well as to provide good returns to our shareholders simultaneously.

Core Values



1.2 Significant Changes and Developments

Phatra Leasing Public Company Limited has been registered and incorporated as a limited company since 1987 whereby Kasikorn Bank Public Company Limited, Muang Thai Life Assurance Company Limited, Phatra Insurance Public Company Limited, Phatra Thanakit Public Company Limited and Sombat Lamsam Company Limited were in the leading roles in the incorporation whereby the Company's objective are to operate the business of providing assets for leasing out by focusing on operating lease and targeting at juristic person customers.

In 1988, the Company commenced the business of granting leases of properties, most of which were vehicles, to juristic person customers, and also developed the provision of services in order to continuously create added value in the services provided to the customers such as repair and maintenance services.



Policy and Business Overview

In 1996, the Company increased its registered capital to Baht 300,000,000 and became a listed company in the Securities Exchange of Thailand in order to support the expansion of business and to enhance the competitive potential of the Company. In 2005, the Company changed the par value of its shares from Baht 10 each to Baht 1 each and also increased the registered capital from Baht 300,000,000 to Baht 450,000,000 and then required payment for shares. As a result, the Company's paid-up capital was Baht 447,369,569 represented by 447,369,569 shares. This increase in the registered capital was a restructuring of capital and an important part to support future growth of the Company. Also, in 2005, TRIS Rating increased the Company rating and the issue rating on its unsecured debentures to A- from BBB+.

Besides, in 2005, Forbes, a leading business magazine, selected from 25,864 public listed companies in the Asia-Pacific Region from 15 countries by selecting 11,845 companies which were medium size companies earning revenue not exceeding 1,000 million dollars and not less than 5 million dollars, to receive the Asia's Best Under a Billion Award. In this regard, Phatra Leasing Public Company Limited was selected as one in 11 companies from Thailand and was the only one leasing company received this award. This award can prove that the operations and good corporate governance of the Company were internationally accepted.

In 2007, the shareholding structure of the Company was changed whereby Kasikorn Bank Public Company Limited offered its shares for sale to Muang Thai Life Assurance Company Limited, an existing major shareholder of the Company. This was because of the policy of Kasikorn Bank to reduce the investment in the companies, the operations of which could not be fully controlled. However, such change in the shareholding structure did not have any negative impact on the Company's operations but did have positive impact in building up alliances for business extension in the future.

In 2008, the Company started to provide 2 new products comprising Phatra Aircraft Leasing, which provides leasing for private aircraft (4-12 seats) such as Business Jet, Turbo Prop and Piston, and Phatra Yacht Leasing, which provides leasing for Motor Yacht. The 2 products serve the purpose of tourism, business and private vehicle. The Company never stops improving its services to keep them up to date and to satisfy the customer demand.

In 2009, the Company developed and improved the service provision consecutively in order to satisfy the customer demand at higher level by expanding the network of more than 800 service centers according to the manufacturer's standards to provide services to the customers nationwide. The customers may bring the cars for check-up or for emergency maintenance with confidence that the spare parts received meet the same standards to those of the manufacturer in order to make the Company's customers feel confident that the cars will always receive good maintenance by just calling 0-2290-7575 or 0-2693-2288. In 2011, the Company was awarded the ISO 9001:2008 quality management system, certified by the SGS which was appointed by the United Kingdom Accreditation Service (UKAS). This success was directly due to the efficient co-operation of related service teams in developing and maintaining the quality management system, knowing and understanding the customers' needs in order to achieve the most customers' benefit and satisfaction which the Company always commits to develop at all times.

In 2015, the company increased registered capital stocks from Baht 447,369,569.- to Baht 646,200,489.- by offering right to company's old shareholder according to their share portion (Rights Offering). This increased capital aimed to support business expansion and increase efficiency of our competition. We provided the first warrants of common stock purchase for 49,707,319 units to old shareholder who reserved for proportional increased capital common stock and excess reserves without calculation.

In 2017, the company diversified its produce range by increasing the number of lease of other types of assets in order to satisfy market demand extensively and lead to the effective development of leasing business and also the adaptation to dynamic competition in the automotive market. As a result, the company is still a leader in the business of operating lease in Thailand. In 2017, the company's Call Center and Customer Complaint Management Systems also passed the audit conducted by SGS and achieved ISO 9001:2015 accredited by United Kingdom Accreditation Service: UKAS.



Policy and Business Overview

In 2018, the Company was determined to become a company with expertise in procuring leasehold properties that meet the needs of the customers and which provides professional, customer centric solutions. It focused on branching out to a wider variety of leasehold properties in order to offer properties that more comprehensively meet the demands of the market and which will lead to achieving efficiency with respect to the development of the leasehold business. The Company also aimed to adapt its business so as to increase its competitiveness in the constantly-changing automobile market, so that the Company maintains its positioning as leader of the leasing business in Thailand.

The company has intended to gain maximum benefit from existing assets by granting short term leases (approximately 1-2 years) of the assets, contracts of which have expired and which are still in good condition, in order to generate maximum revenue. Moreover, the company has increased distribution channels to sell the assets, contracts of which have expired, directly to the users by opening a used car center called “Sa-buy Car” on Kanchanaphisek Road, which has received good feedback because the cars offered for sale are in good condition and well-maintained.

Moreover, in this year, the Company has also used additional marketing channels via digital media, It has also created a unit that is aimed at providing digital marketing support and coming up with innovations that are both modern and satisfies the customers.

1.3 Shareholding Structure of the Company’s Group

The Company does not have any subsidiary company or affiliated company.



2. Nature of Business

Phatra Leasing operates the business of leasing assets to juristic entities under the scheme of “Operating Lease” with main focus on vehicle leasing which includes executive cars, office cars, sub-leased service and cars for other commercial purposes. Operating lease also includes such assets as machines, computers and other appliances with the lease term of more than 3 years.

Phatra Leasing provides services and team of experienced staff ready to give advice and provides vehicle management plan customize for every types of organizations. We also formulate ongoing business development plants to set up new standards of leasing business in Thailand.

Income Structure

The company’s revenues are mainly from rental collected under the Operating Lease Agreement of PFL services. Also included in the income structure is other income from PFL additional service. The company’s clients are varied among different types of industries, allowing a good diversification of risks.

From 2016-2018, the company’s income has been classified according to the types of leases as follows:

	Jan 16-Dec 16		Jan 17-Dec 17		Jan 18-Dec 18	
	Million Bath	%	Million Bath	%	Million Bath	%
Rental income from operating lease contracts	2,868.19	68.71	2,661.53	69.00	2,604.10	67.95
Income from finance lease contracts	107.85	2.58	142.00	3.68	127.67	3.33
Revenue from sale of assets under operating lease contracts	1,150.30	27.56	1,005.78	26.08	1,055.64	27.55
Other income	48.09	1.15	47.74	1.24	44.97	1.17
Total Income	4,174.43	100.00	3,857.05	100.00	3,832.38	100.00

2.1 Nature of Products and Services

Nature of Products and Our Main Services

1. PHATRA FLEET LEASING

Provide leasing for sedan vehicle, aircrafts, watercraft and commercial vehicles. Together with consultation and sourcing for service alternatives which mostly fit the lease’s requirements. No matter one or hundreds of vehicles under Economy of Scale policy that utilizes the best for the organization. In forms of Operating Lease and Finance Lease.

• PHATRA AUTO LEASING

Provide leasing for executive sedan vehicle, vehicle used in organization, or even commercial vehicle with every model and brand to keep the business running smoothly.

• PHATRA AIRCRAFT LEASING

Provide leasing for private aircraft (4-12 seats) as Business Jet, Turbo Prop and Piston under Finance Lease and Operating Lease. Which serves the purpose of tourism, business and private vehicle.

Nature of Business

- PHATRA WATERCRAFT LEASING

Motor Yacht and watercraft for personal amusement of commercial use of several watercraft, tourism business transportation and others in forms of Finance Lease and Operating Lease.

2. PHATRA COMMERCIAL LEASING

Leasing services for all kinds of assets such as machinery, manufacturing equipment with high investment and necessary for business in term of finance lease which comforts the investment and be quick in term of approved.

Variety of PFL

The variety of Fleet Management helps to manage all vehicles and is easier than ever with all maintenance and repair. It allows clients to use vehicle effectively and reduces unnecessary costs.

Vehicle Selection	• With special experts to give advice for suitable vehicle that best fit the purpose of Each organization.
Vehicle Procurement	• Fast vehicle arrangement for every model and color with reasonable leasing costs.
Vehicle Delivery	• Delivery to all locations without limitation.
Vehicle Registration	• Full registration service and delivery.
Vehicle Insurance	• With team to look after the car’s insurer and allow your human resources to work worthly.
Maintenance	• Maintenance and repair by authorized service center for the best safety.
Vehicle Substitution	• Prompt replacement vehicle service for any incident that prevent you from using main vehicle.
PL Service Center	• Service Center that never leave our clients alone with all the problems on the road. Our a 24-hours service service are open 24 hours a day at 0-2290-7575
Service Centers	• Service centers with over 650 service centers nationwide that are ready to provide standard Nationwide service and authentic parts from authorized manufacturers.

The Benefit of Operating Lease

- Choices of vehicles that cater to all demands, with full service that meets the organization’s needs
- Business cost control through fixed monthly fee collection
- Fixed interest rate that allows for effective expense management
- Expenditure control for fleet management and for maintenance
- Worry-free regarding risks and uncertainties from the use and the reselling of purchased vehicles and assets
- The Benefit of lease contract is that your asset will be off balance sheet
- Low initial outlay which significantly benefits cash flow

2.2 Marketing and Competition

Competitive Strategy

Last year, the Company focused on employing a customer centric approach to its business and placed emphasis on offering a wider variety of leasehold properties to customer using different types of innovations in order to maximize benefits in line with its mission. The Company put in efforts to increase its preparedness in respect of technology and the use of information from its customer database in order to modify its service provision and products to best meet the needs of the customers. The Company also expanded its network and conducted training to increase the work performance efficiency of its employees, focusing primarily on providing comprehensive services, from selecting the car that best meets the needs of the customers, through to the little details such as the registration process, insurance, 24-hour service, and a nationwide help centers. These efforts have clearly set the Company apart from its competitors, and helped the Company earn the trust of the customers, as well as maximize benefits for the customers. The Company firmly believes that these efforts will increase the Company's competitiveness and ensure that it maintains its position as the leader in the business in the future.

Industrial Situation and Competition

Phatra Leasing Public Company Limited has operated various types of leasing business by principally providing operating leases for vehicles. The company has diversified its product range by increasing the number of leases of other types of assets in order to satisfy market demand extensively and lead to effective development of leasing business at present. The company has owned a strong position in the market due to its expansion of customer base together with maintaining of existing key customers, and also its ability to increase the number of key customers in various industries by placing emphasis on the customers who are juristic persons. The company has also placed importance on the provision of a complete range of services, nationwide service network and services which are available any time. As a result, the company has been able to maintain its leading position in the operating leasing business. In addition, as the company realizes how important it is to develop competitive advantage in the context of changing situation of the automotive market, the company has increased distribution channels to sell the assets after the expiration of contracts so that the assets shall be managed efficiently.

For the overview of the automotive market in 2018, the total sales volume was approximately 1.04 million units, which increased by 19% compared to 0.87 million units in 2017 and was higher than expected sales volume of 0.98 million units. Supporting factors toward the increase in the sales volume were likely to result from the government's economic stimulus measures which drove GDP growth and from many sales promotion measures of automotive companies implemented through various campaigns including new products launched throughout the year.

In 2018, according to the data of the Office of the National Economics and Social Development Board as at 18 February 2019, Thai economy was likely to expand by 3.5 – 4.5%. Supporting factors included the upward trend in household spending which would support continuous economic expansion, the positive movement in private investment, the acceleration of public investment, the increasing drive from tourism in line with the situation of tourist arrivals and tourism income which returned to normal and also the changes in directions of international trade, production and investment which would reduce the impact of the global economic slowdown. These were considered positive factors which would encourage the automotive market in the year 2019. According to the estimation by Toyota Motor Thailand Company Limited, the total domestic car sales for 2019 would be approximately 1 million units, near to that in 2018. However, there would be certain negative factors affecting the total domestic car sales in 2019, including interest rates which would probably increase, strict lending criterion stipulated by financial institutions and external factors such as China-United States trade war.

Nature of Business

With respect to the market situation for the business of operating lease, now there are many companies engaging in this type of business but there is a small number of large-sized companies which are market leaders and holding the majority of market share. Phatra Leasing Plc. Is considered the leader in this group. Even though the competition in operating leasing business remains fierce, the demand of the private sector for vehicle management including repair and maintenance services by outside experts enables the operating leasing business in Thailand to grow in the medium run to the long run. Due to Phatra Leasing Plc's policy to provide the customers with a complete range of services 24 hours, and its business strategy to continuously expand the customer base and expand into the markets of new types of assets for lease, as well as its adaptation to dynamic competition in the automotive market, the company has been able to maintain its market-leading position in the operating leasing business in Thailand.

2.3 Provision of Products or Services

Sources of Funds

It is the Company's policy to seek the future sources of funds by focusing on long-term sources in order to be in line with the nature of leasing business. In the previous years, the Company obtained approval from the shareholders' meetings to issue and offer debentures for sale with the objectives to reduce risks which may arise from the interest rates fluctuations in the market and to correspond with the terms of leases.

Apart from seeking long-term sources of funds by means of issuance of debentures, the Company has also obtained long-term loans by borrowing from several financial institutions in the country.

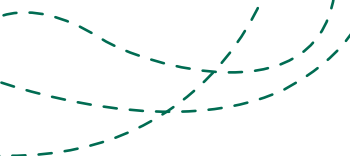
Lease (Asset Lease)

Asset Lease Policy

The Company's policies in leasing out assets are as follows :

1. Lessor: The Company will mainly grant leases to juristic person customers by taking into account their qualifications, i.e., they should be juristic persons with sound operating results or high possibility projects, good financial records and payment capability. With checking process via credit bureau.
2. Leasing Objective: The asset to be leased must be used in the lessee's business whereby the lessee must notify the Company of its objective.
3. Leased Asset: The asset to be leased must have the following qualifications:
 - being new or used asset whereby the Company will consider its condition, useful life and proper price;
 - being generally used and able to be sold in secondhand market;
 - not being produced for certain users particularly; and
 - ownership of which can be identified.
4. Lease Term: The lease term shall vary between 3 – 5 years, depending on its type and usability.
5. Pre-conditions: Pre-conditions may vary, depending on each company's risks, which may be any of the following:
 - There shall be a guarantor;
 - For special asset, cash shall be provided as security; and/or
 - There shall be no pre-condition.
6. Post-conditions: In proposing leasing conditions, it is necessary to take into account several risks of the leased asset such as popularity among users, type, model, brand, price in secondhand market, technology development, obsolescence, usability and etc. The Company will consider the asset's scrap value which should be saleable without too much risk and use such value in calculating rental rate. In this regard, the post-conditions proposed to the lessee shall depend on expectation of the degree of risk to be taken by the Company. The post-conditions may be any of the following:





Nature of Business

- Option to Buy: The lessee shall be offered by the Company to sell the asset at the scrap value specified in the lease contract whereby the lessee may or may not exercise the option to buy the asset.
- No Option: After the expiration of the lease contract, the lessee shall return the leased asset to the Company.
- The tenant guarantees the selling price after the lease.

Leasing Risk Management

The Company has selected customers with due care by using sponsoring system in considering approval for scrutinization as each sponsor will give wider point of view and opinion encouraging more carefulness and also reflecting a small number of bad debtors of the Company.

In addition, the Company has a strict debt collection system and has provided sufficient allowance for doubtful accounts, and also placed importance on monitoring and study of fluctuations in global and regional economies, environment, trends and factors which may direct impact the Company's business operation. Therefore, the Company has established the Corporate Strategic Office for study to support timely decision-making on the effects which may occur to the Company.

Supervision, Approval for Leases and Debtor Follow-up Process

The Company's leasing business procedures are divided into 6 steps as follows:

1. Analysis of Customer's Credit: The Company will ask for the information on customer demand such as assets in demand, objectives, lease terms, lease conditions, reasons for choosing leasing as well as past performance, types of credit lines and financial institutions used by the customers and supporting documents. Based on the aforesaid information, the marketing officers will consider proposing lease conditions in accordance with the Company's leasing policies.

2. Application for Approval: The Company has used the sponsoring system in granting approval for leases. For the aforesaid system, the sponsors comprise department managers and higher level managers. The Company has prescribed the criterion for granting approval for leases step by step, taking into account asset value, asset type and lessee's qualifications.

According the procedural steps for granting approval for leases, when a customer agrees on the conditions initially proposed by the Company, the marketing and sales officer will propose a report to a sponsor for verification. After that, the aforesaid sponsor will submit the verified report to two more sponsors for approval for the lease. In this regard, the asset value, asset type and procedural steps for granting approval shall be in accordance with leasing conditions approved by the Company's Board of Directors.

3. Execution of Contract: The report submitted for approval which has been approved shall be made as a lease contract and proposed to the lessee for signature.

4. Purchase of Asset: After the lessee signs the lease contract, the Company will purchase the asset having the qualifications as agreed upon by them by purchasing the asset through the seller sought by the Company itself or through the seller sought by the lessee.

5. Delivery of Asset: The Company shall deliver the asset to the lessee, effect registration and provide insurance for the asset, which shall be part of the Company's services, and then fulfill the pre-conditions, upon which the contract shall be deemed effective.

6. Expiration of Lease Contract: Upon expiration of the lease contract, if the lessee has complied with the conditions specified in the contract throughout the lease term and there is no outstanding debt to be paid to the Company, the post-conditions shall be proposed to the customer as specified in the contract.

Policies on Follow-up and Supervision of Accounts Receivable

In the interest of ensuring higher efficiency with respect to controlling the outstanding debts (accounts receivables), the Company appointed the “Outstanding Debts Control Subcommittee” in order to be able to efficiently follow up and control the outstanding debts. The steps for following up the outstanding debts are summarized below:

1. Outstanding debts of between 1 – 7 days: follow-up via telephone.
2. Outstanding debts of between 8 – 30 days: follow-up via telephone and the first written notice of demand for repayment. No written notice shall be sent to customers who have previously agreed upon a specific repayment date;
3. Outstanding debts of between 31 – 60 days: follow-up via telephone and the second written notice of demand for repayment. No written notice shall be sent to customers who have previously agreed upon a specific repayment date;
4. Outstanding debts of between 61 – 90 days: follow-up with the lessee and guarantor (if any);
5. Outstanding debts of longer than 91 days: termination notice sent to the lessor and guarantor. Legal action will also be taken at the same time in order to seize the property. If the property is seized and sold, and the value of the assets sold is less than the actual damage, the law firm will initiate a lawsuit against the customer in order to demand for the return of the property and indemnification of damages under the agreement.

The scope of duties and responsibilities of the accounts receivable supervision sub-committee shall be as follows:

1. To establish policies on follow-up and supervision of accounts receivable to ensure that they will be suitable for the business and economic condition;
2. To supervise and follow up accounts receivable collection activities in accordance with the policies established;
3. To consider solutions and/or debt restructuring;
4. To consider selecting and appointing agents for debt collection and repossession activities and/or any other activities in relation to debt collection; and
5. To supervise and follow up results of legal actions taken against bad debtors.



3. Risk Factors

The Company's business involves a number of risk factors which may affect the operation of the Company's business and may pose a consequential risk to the Company's unitholders in relation to failure to receive consideration or right which should be received, details of which are as follows:

1. Risk with liquidity

It is an accepted fact that the company has pending debts, and these debts all have a finite date that are due. The majority of the revenue that the company generates for the allocation of these debts are derived from lease service fees and lease contracts. Risk could occur in situations where the pending debt at a certain time is higher than the revenue generated by the company. Therefore, the company has given significant importance in the relationship of rent revenues and the time frame of debts. The company has reverted to managing short term leasing through contracts and bill of exchange. In matters of long term leasing, the company has reverted to debenture and long term installments with prominent financial institutions. All these protocols were installed to be aligned with future revenue that is generated from leasing. Furthermore, the company has established good relationships with prominent financial institutions for short term loans in response to emergency situations.

2. Capacity to disburse Risk

Since the rental payment is the main income of the company, therefore a capacity to disburse of a lease is a significant factor. That means if the lease is incapable of disbursement, it can affect the company's profit and income. Previously, the Company has selected customers with due care. Moreover, the company has an efficient system to follow up customer's payment, and also has set sufficient allowance for doubtful accounts.

3. Interest rate Risk

The lease payment rate fixed throughout the term of the agreement has contributed to the steady income of the Company. Part of Company's loans is subject to the market rate of interest, having therefore a possible direct impact on the cost and profitability of the Company. In response to these risks of interest rate, the Company has adopted a risk management scheme of creating a balance between the Duration Gap and the Interest Rate Gap; while the Interest Rate Gap is maintained in the level that the Company can still achieve constant profitability.

4. Marketing and Competition Risks

An increasing number of leasing business operators has entered the market in the past years. These newcomers include companies which have financial institutions as shareholders and car manufactures that provide automobile service who are support with substantial amount of foreign capital. This raised the level of competition in the industry substantially which could lead to less returns for each company. However, the Company has implemented a clear policy of selecting only premium clients capable of repayment. Such clients are, for example, business in need of maintenance serviced for leased assets. In addition, the company has adopted state-of-the-art computer technology in its management system with the aim of providing and monitoring service with enhanced efficiencies.

5. Salvage Value Management Risks

The Company mainly engages in the business operation of "leasing" assets in the form of operating leasing to the operators who are juristic persons. The leasing period is between 3 - 5 years. After the lease contracts end, most of the assets are sold off. Thus, the price of the sold properties will affect the operational performance of the Company directly. If they are sold at a price lower than the book value, it will cause the loss from selling properties. From the long experience in the management, the Company can effectively manage the scrap value. However, resulting from the first-car policy, the used car prices dropped so much causing the significant impact on the profits gained from the sale of second-hand cars of the Company during the last 2016. The Company has solved the problem by trying to increase the proportion of cars sale directly to the users more in order to mitigate such effects.

Risk Factors

4. Assets used in business operation

4.1 Investment policy in subsidiary and subsidiary

(Unit : million Baht)

	Net 31 Dec 16	Net 31 Dec 17	Net 31 Dec 18
Receivables under finance lease contracts	1,996.19	2,196.37	2,160.16
Land Property and equipment			
Assets held for lease-net	10,099.80 ⁽¹⁾	9,567.37 ⁽¹⁾	10,177.34 ⁽¹⁾
Assets held for future lease	17.68	16.82	-
Office condominium	85.98	85.98	85.98
Office equipment	15.17	12.50	9.58
Transportation	6.94	3.84	3.46
Total land property and equipment	10,225.57	9,686.51	10,276.36
Total	12,221.76	11,882.88	12,436.52

Remark : ⁽¹⁾ Asset held for operating lease contracts net after less impairment losses

4.2 Investment policy in subsidiary and subsidiary

The Committee supervises and determines the framework and mechanism for supervision policy and the operation of subsidiaries and other businesses which the Company has invested significantly in proper way according to each business. On 31st December 2018, the Company has not invested in any subsidiaries and associates.

5. The legal dispute

-None



6. Company Summary

6.1 General Information

6.1.1 Company Profile

Listed Company	:	Phatra Leasing Public Company Limited
Shorten name	:	PL
Register Date	:	August 15th, 1996
Register No.	:	0107537000211 (268)
Capital investment	:	646,800,483 Baht
Capital Ordinary	:	596,509,825 Baht
The Par Value	:	1 Baht per share
Business type	:	Phatra Leasing operates the business of Operating Lease. It others the lease of assets including vehicles, planes, ships, machines computers and general appliances.
Location	:	252/6, 29th Floor, Muang Thai Phatra Complex 1, Rachadaphisek Road, Huaykwang, Bangkok 10320
Home Page	:	www.phatra-leasing.com
Telephone	:	(66) 2290-7575
	:	(66) 2693-2288
Facsimiles	:	(66) 2693-2298-99

6.1.2 Company Investment

Investment in subsidiary as at December 31, 2018

6.1.3 Contact Information for Reference

Register

- Ordinary share	:	Thailand Securities Depository Co., Ltd. 93 Rachadaphisek Road, Khwaeng Din Daeng, Khet Dindaeng, Bangkok 10400 Tel : (66) 2009-9000 Fax : (66) 2009-9991 SET Contact Center : (66) 2009-9999 Website : http://www.set.or.th/tsd E-mail : SETContactCenter@set.or.th
------------------	---	---

Debentures (As at 31 December 2018)

- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.3/2015 (DUE B.E. 2019)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.4/2015 (DUE B.E. 2019)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.1/2016 (DUE B.E. 2020)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.2/2016 SERIES 1 (DUE B.E. 2021)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.2/2016 SERIES 2 (DUE B.E. 2023)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited

Company Summary

- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.3/2016 (DUE B.E. 2019)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.4/2016 (DUE B.E. 2020)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.1/2017 (DUE B.E. 2019)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.2/2017 (DUE B.E. 2021)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.3/2017 (DUE B.E. 2020)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.1/2018 (DUE B.E. 2022)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.2/2018 (DUE B.E. 2022)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.3/2018 (DUE B.E. 2021)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
- Debentures of Phatra Leasing Plc.No.4/2018 (DUE B.E. 2020)	:	Bank of Ayudhya Public Company Limited
Auditor :	:	Miss. Aorapin Sinthawornkul CPA (Thailand) Registration No.9441 KPMG Poomchai Audit Ltd. 50 th Floor, Empire Tower , 1 South Sathorn Road, Bangkok 10120 Tel : (66) 2677-2000 Fax : (66) 2677-2222
Legal Advisor	:	Weerawong, Chinnavat & Partners Ltd. 540 Mercury Tower ,22nd Floor, Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan , Bangkok 10330 Tel : (66) 2264-8000 Fax : (66) 2657-2222
	:	Noppong & Prasart Law office Ltd. Suite 301, 3rd Floor, Dusit Thani Office 946 Rama IV Road, Silom District, Bangrak Zone, Bangkok 10500 Tel : (66) 2233-1745-6 Fax : (66) 2238-2848
Financial Consultants	:	-None-



Share Capital and Shareholder

7. Share Capital and Shareholder

7.1 Number of Authorised share Capital and Issued and paid-up share Capital

Authorized Share Capital	646,800,483 Baht (six hundred forty six million eight hundred thousand four hundred and eighty three Baht)
Paid-up Share Capital	596,509,825 Baht (five hundred ninety six million five hundred nine thousand eight hundred and twenty five Baht)
Registered Capital	596,509,825 Shares (five hundred ninety six million five hundred nine thousand eight hundred and twenty five shares)
Par Value	1 Baht

7.2 Shareholders

The first 10 major Shareholder of Phatra Leasing Public Company Limited on 28th December 2018

Individual/Juristic Person	Number of share held	Percentage
1. Muang Thai Life Assurance Company Limited	59,649,200	10.000
2. Muang Thai Insurance Public Company Limited	53,000,400	8.885
3. Sombat Lamsam Company Limited	45,600,000	7.644
4. Muang Thai Holding Company Limited	41,550,800	6.966
5. Chulindrawongs Company Limited	24,000,000	4.023
6. Mr. Banyong Lamsam and Mrs.Narudee Weeramaeteekul	16,260,000	2.726
7. Thai NVDR Company Limited	14,047,335	2.355
8. Mrs. Nunta Rungnoppakunsi	13,934,000	2.336
9. Mr.Ithichai Leardthumanon	13,328,400	2.234
10. Yupong Company Limited	12,323,402	2.066
Total	293,693,537	49.235

7.3 Other securities issuance

First Common Stock Warrants (PL-W1)

On 15th June 2015, the company has issued the company common stock warrants (PL-W1) to old shareholders for total unit of 49,707,319. The company were approved by shareholders to allocate capital increase ordinary shares not more than 49,707,730 units Warrants to purchase the ordinary shares of Phatra Leasing Plc. No. 1 (PL-W1), features, conditions and contents of which are as follows:

Unit	: 49,707,319 units
Value	: Baht 0 per unit (zero Baht)
Number of Shares to be	: 49,707,730 shares
Reserved for the Exercise of Right under Warrants	

Share Capital and Shareholder

Term of Warrants	: 3 years (from the issue date, i.e., 15 June 2015 whereby the maturity date and the last exercise date is 15 June 2018)
Right under the Warrants	: To purchase the ordinary shares of Phatra Leasing Plc.
Exercise Ratio (New)	: 1 unit of warrants per 1.011 ordinary share (which can be adjusted pursuant to the conditions of the rights adjustment)
Exercise Price (New)	: Baht 3.958 (three point nine five eight) per 1 ordinary share
Exercise Period	: The right under the warrants shall be exercised on the last business day of every quarter. (The first exercise date shall be 30 June 2017 and the last exercise date shall be 15 June 2018)

During the year ended 31 December 2018, due to the exercise of warrants to purchase ordinary shares (PL-W1) for 16,770 units (2017: 120 units), equivalent to 16,951 ordinary shares (2017: 121 shares), amounting to Baht 16,951 (2017: Baht 121). As a result, the Company's paid-up share capital increased by Baht 16,951 (2017: Baht 121).

During the year 2018, the remaining warrants to purchase ordinary shares (PL-W1) for 49,690,429 units expired.

Debenture (as at 31 December 2017)

1. Debenture of Phatra Leasing PCL No.3/2015 DUE B.E. 2019

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 3 Years 6 Months	Issued on 23 Jul 2015 Mature on 23 Jan 2019
Interest Rate 2.62% per annum	Every 23 Jan. and 23 Jul. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

2. Debenture of Phatra Leasing PCL No.4/2015 DUE B.E. 2019

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 24 Sep 2015 Mature on 24 Sep 2019
Interest Rate 2.86% per annum	Every 24 Mar. and 24 Sep. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

3. Debenture of Phatra Leasing PCL No.1/2016 DUE B.E. 2020

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 25 Jan 2016 Mature on 25 Jan 2020
Interest Rate 2.49% per annum	Every 25 Jan. and 25 Jul. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

4. Debenture of Phatra Leasing PCL No.2/2016 SERIES 1 DUE B.E. 2021

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 5 Years	Issued on 24 Feb 2016 Mature on 24 Feb 2021
Interest Rate 2.63% per annum	Every 24 Feb. and 24 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.



Share Capital and Shareholder

5. Debenture of Phatra Leasing PCL No.2/2016 SERIES 2 DUE B.E. 2023

Total Amount (Baht)	200,000,000
Offering Amount (Units)	200,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 7 Years	Issued on 24 Feb 2016 Mature on 24 Feb 2023
Interest Rate 3.05% per annum	Every 24 Feb. and 24 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

6. Debenture of Phatra Leasing PCL No.3/2016 DUE B.E. 2019

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 3 Years	Issued on 17 Aug 2016 Mature on 17 Aug 2019
Interest Rate 2.24% per annum	Every 17 Feb. and 17 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

7. Debenture of Phatra Leasing PCL No.4/2016 DUE B.E. 2020

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 28 Feb 2016 Mature on 28 Sep 2020
Interest Rate 2.60% per annum	Every 28 Mar. and 28 Sep. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

8. Debenture of Phatra Leasing PCL No.1/2017 DUE B.E. 2019

Total Amount (Baht)	700,000,000
Offering Amount (Units)	700,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 2 Years 3 Months	Issued on 16 Feb 2017 Mature on 16 May 2019
Interest Rate 2.56% per annum	Every 16 Feb. and 16 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

9. Debenture of Phatra Leasing PCL No.2/2017 DUE B.E. 2021

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 3 Aug 2017 Mature on 3 Aug 2021
Interest Rate 2.76% per annum	Every 3 Feb. and 3 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

10. Debenture of Phatra Leasing PCL No.3/2017 DUE B.E. 2020

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 2 Years 11 Months 18 Days	Issued on 18 Oct 2017 Mature on 6 Oct 2020
Interest Rate 2.43% per annum	Every 6 Apr. and 6 Oct. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

Share Capital and Shareholder

11. Debenture of Phatra Leasing PCL No.1/2018 DUE B.E. 2022

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 23 Feb 2018 Mature on 23 Feb 2022
Interest Rate 2.43% per annum	Every 23 Feb. and 23 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

12. Debenture of Phatra Leasing PCL No.2/2018 DUE B.E. 2022

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 4 Years	Issued on 24 May 2018 Mature on 24 May 2022
Interest Rate 2.52% per annum	Every 24 May. and 24 Nov. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

13. Debenture of Phatra Leasing PCL No.3/2018 DUE B.E. 2021

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 3 Years 3 Months	Issued on 9 Aug 2018 Mature on 9 Nov 2021
Interest Rate 2.70% per annum	Every 9 Feb. and 9 Aug. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

14. Debenture of Phatra Leasing PCL No.4/2018 DUE B.E. 2020

Total Amount (Baht)	500,000,000
Offering Amount (Units)	500,000
Par Value (Baht per unit)	1,000
Tenor 2 Years	Issued on 27 Nov 2018 Mature on 27 Nov 2020
Interest Rate 2.91% per annum	Every 27 May. and 27 Nov. of each year
Registrar	Bank of Ayudhya PCL.

Long-Term Loans (as at 31 December 2018)

The Company took out long-term loans from 5 financial institutions amounting to Baht 2,500 million. As at 31 December 2018, the total of outstanding debt burden was Baht 1,698 million.

Short-Term Bills of Exchange (as at 31 December 2018)

The Company's outstanding debt burden in the form of short-term bills of exchange amounted to Baht 800 million whereby the maturities of the bills of exchange were 3-6 months.

Promissory Notes (as at 31 December 2018)

The Company's outstanding debt burden in the form of promissory notes amounted to Baht 830 million.

Credit Rating

As at 3 August 2018, TRIS Rating Company Limited affirmed the company rating of Phatra Leasing Public Company Limited at "A-".



Share Capital and Shareholder

7.4 Dividend Payment Policy

A minimum rate of 50 percent of the net profit after tax and statutory reserve and various reserver as determined by the company

Dividend Payment History

Dividend Payment Details	2014 (1 Jan 2014- 31 Dec 2014)	2015 (1 Jan 2015- 31 Dec 2015)	2016 (1 Jan 2016- 31 Dec 2016)	2017 (1 Jan 2017- 31 Dec 2017)	2018 (1 Jan 2018- 31 Dec 2018)
1.Dividend payment policy	minimum rate of 50 percent of the net profit				
2.Net profit	140,123,623	170,998,988	220,171,327	221,889,418	224,066,829
3.Number of shares	447,369,569	596,492,753	596,492,753	596,492,874	596,509,825
4.Dividend payout ratio (Baht:share)	0.17	0.17	0.19	0.19	-
5.Total dividend payment (Baht)	76,052,826.73	101,403,768.01	113,333,623.07	113,333,646.06	-
6.Net profit percentage	54.28	59.30	51.48	51.08	-

8. Management Structure

8.1 The Board of Directors

The Board of Directors is tasked to set the company's visions, policies, and strategies as well as to guide the company's direction. It also has a duty to supervise the company's operation department to ensure that it follows the company's policies with efficiency and effectiveness as well as to report its performance to the board of directors in order to benefit the company and its shareholders.

The Board of Directors of Phatra Leasing Plc. comprises :

Names	Positions
1. Mr.Photipong Lamsam	Chairman
2. Mr.Poomchai Lamsam	Vice Chairman / Chairman of the Remuneration and Selection Committee
3. Mr.Sara Lamsam	Director / Chairman of the Executive Committee / Member of the Remuneration and Selection Committee / Member of the Risk Management Committee
4. Mrs.Nualphan Lamsam	Director
5. Mr.Pipop Kunasol	Director and President / Member of the Executive Committee / Member of the Risk Management Committee / Chairman of the Investment Committee
6. Dr.Sutee Mookhavesa	Director / Member of the Executive Committee / Member of the Risk Management Committee / Member of the Investment Committee
7. Mrs.Chantra Purnariksha	Independent Director
8. Mr.Vichate Tantiwanich	Independent Director / Member of the Risk Management Committee
9. Mr.Anupon Likitpurkpaian	Independent Director / Chairman of the Risk Management Committee
10. Mr.Suebtrakul Soonthornthum	Independent Director / Chairman of the Audit Committee
11. Mr.Arpatsorn Bunnag	Independent Director / Member of the Audit Committee / Member of the Remuneration and selection Committee
12. Mr.Poonpipat Aungurikul	Independent Director / Member of the Audit Committee

Authorized Signatories

"The authorized directors who can sign to bind the Company are Mr.Photipong Lamsam, Mr.Poomchai Lamsam, Mr.Sara Lamsam, Mrs.Nualphan Lamsam, Dr.Sutee Mookhavesa, Mr.Pipop Kunasol with the condition requiring 2 directors to jointly sign together with the Company's seal affixed."



Management Structure

Attendance at Each Committee's Meetings in the Fiscal Year 2018 (January – December 2018)

The Company's Board of Directors' meetings shall be held at least once every 3 months whereby the meeting dates shall be specified in advance each year and notice thereof shall be sent to the directors from the beginning of the year. Special meetings may be held as may be necessary.

In the fiscal year 2018 (January – December 2018), details of the attendance at each committee's meetings are as follows:

Unit : Number of Meetings

Names	Board of Directors (Total 12 Meetings)	Audit Committee (Total 4 Meetings)	Remuneration and Selection Committee (Total 2 Meetings)	Risk Management Committee (Total 4 Meetings)	Executive Committee (Total 17 Meetings)	Investment Committee (Total 5 Meetings)
1.Mr.Photipong Lamsam	10/12					
2.Mr.Poomchai Lamsam	8/12		2/2			
3.Mr.Sara Lamsam	10/12		2/2	4/4	16/17	
4.Mrs.Nualphan Lamsam	7/12					
5.Mr.Pipop Kunasol	12/12			4/4	17/17	5/5
6.Dr.Sutee Mookhavesa	11/12			4/4	17/17	5/5
7.Mrs.Chantra Purnariksha	11/12					
8.Mr.Vichate Tantiwanich	5/12			2/4		
9.Mr.Anupon Likitpurkpaian	6/12			4/4		
10.Mr.Suebtrakul Soonthornthum	12/12	4/4				
11.Mr.Arpsorn Bunnag	11/12	4/4	2/2			
12.Mr.Poonpipat Aungurikul	12/12	4/4				
13.Mr.Kachornjak Chalothorn				4/4	16/17	
14.Mrs.Thipsuda Kuenkong	12/12		2/2		16/17	
15.Mr.Danu Sukhavat		4/4		4/4	17/17	5/5

Number of Directors in each team as at 31st December,2018

Board of Directors	12	persons
Audit Committee	3	persons
The Remuneration and Selection Committee	3	persons
The Risk Management Committee	7	persons
The Executive Committee	6	persons
The Investment Committee	3	persons

Management Structure

8.2 Executives

The Company has 8 executives as defined by the Office of the Securities and Exchange Commission, whose names are as follows:

Names	Position
1. Mr.Pipop Kunasol	President
2. Mr.Kachornjak Chalothorn	Executive Vice President Head of Price and Cost Management Group
3. Mrs.Thipsuda Kuenkong	Executive Vice President Head of Supporting Group
4. Mr.Soottichai Sombatsiri	First Senior Vice President Head of Corporate Business Group
5. Mr.Thanan Suebsiri	First Senior Vice President Head of Special Asset Business Group
6. Mr.Narupol Watanakun	First Senior Vice President Head of Service and Asset Management Group
7. Mr.Danu Sukhavat	First Senior Vice President Head of Finance and Control Group
8. Mrs.Karaked Junvanitrattana	Vice President Head of Accounting Department



Management Structure

The Board of the Directors

1. Mr.Photipong Lamsam

Position	Chairman (Authorized Signature)
Age	85 Years
The appointment on	1 June 2008
Education Background	Master of Business Administration (MBA), Temple University, U.S.A.
Training Record	-No-

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2017 – Present	Honorary Chairman , Sermsuk PLC.
2011 – Jan 2017	Chairman , Sermsuk PLC.
Oct 2012 – Present	Chairman , Muang Thai Insurance PLC.
1998 – Sep 2012	Chairman , Muang Thai Insurance Co.,Ltd.
2009 – Present	Chairman , Muang Thai Holding Co.,Ltd.
2009 – Present	Chairman , Muang Thai Group Holding Co.,Ltd.
2009 – Present	Chairman , Sup Muang Thai Co.,Ltd.
2008 – Present	Chairman , Phatra Leasing PLC.
2008 – Present	Chairman , Muang Thai Life Assurance PLC.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Positions / Company
2008 – Present	Chairman , Muang Thai Insurance PLC.

Management Structure

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr. Photipong Lamsam	169,866	0.028%
- Yupong Company Limited (Juristic person who hold the shares over 30%)	12,323,402	2.066%
Total	12,493,268	2.094%

Family relation with other executive

- Father of Mr.Sara Lamsam and Mrs.Nualphan Lamsam
- Brother of Mr.Poomchai Lamsam



Management Structure

2. Mr. Poomchai Lamsam

Position	Vice Chairman Chairman of the Remuneration and Selection Committee (Authorized Signature)
Age	70 Years
The appointment on	28 September 1987
Education Background	B.A. Political Science, University of Colorado, U.S.A.
Training Record	Director Certification Program (DCP) From the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2010 – Present	Director and Advisor to the President , Muang Thai Life Assurance PLC.
2010 – Present	Advisor to the President , Muang Thai Insurance PLC.
1993 – Present	Director , Loxley PLC.
1988 – Present	Vice Chairman/Chairman of the Remuneration and Selection Committee , Phatra Leasing PLC.
1988 – Present	Director , Muang Thai Group Holding Co.,Ltd.
1988 – Present	Director , Muang Thai Real Estate PLC.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
1993 – Present	Director , Loxley PLC.

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr. Poomchai Lamsam	3,540,000	0.593%
- Mrs.Chudtraporn Lamsam (Spouse)	20,000	0.003%
Total	3,560,000	0.597%

Family relation with other executive

- Brother of Mr.Photipong Lamsam
- Uncle of Mr.Sara Lamsam and Mrs.Nualphan Lamsam

Management Structure

3. Mr.Sara Lamsam

Position	Director Chairman of the Executive Committee/Member of the Remuneration and Selection Committee/Member of the Risk Management Committee (Authorized Signature)
Age	49 Years
The appointment on	29 January 2004
Education Background	Master of Science in Administration, Boston University, U.S.A.
Training Record	- Director Certification Program(DCP) From the Thai Institute of Directors (IOD) - Executive Program in Psychological Operations (Class 97), Institute of Security Psychology, National Defence Studies Institute - Top Executive Program (Class 4), Capital Market Academy, the Stock Exchange of Thailand - Thailand Insurance Leadership Program (Class 1), Advanced Insurance Institute, Office of Insurance Commission (OIC) - Top Executive Program in Urban Development (Class 1), Urban Green Development Institute Bangkok - Program for Senior Executives on Justice Administration (Class 17), Judicial Training Institute - Program for Senior Executives on Business, Industry and Investment Development (Class 1), Institute of Business and Industrial Development, Ministry of Industry

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2018 – Present	Advisor to Assistant Commissioner General , The Royal Thai Police
2017 – Present	Advisor, Thai Reinsurance PLC.
2017 – Present	Director , Fuchsia Venture Capital Co., Ltd.
2016 – Present	Advisor of Association, Capital Market Academy Alumni
2016 – Present	Director, Kasikornbank PLC.
2016 – 2018	Member of Risk Management Committee, Kasikornbank PLC.
2018 – Present	Director of Corporate Government Committee , Kasikornbank PLC.
2015 – Present	Advisor, The Society of Actuaries of Thailand.
2015 – Present	Vice Chairman , Sovannaphum Life Assurance PCL.



Management Structure

2015 – 2017	Chairman , The Federation of Thai Insurance Organizations
2017 – Present	Director, The Federation of Thai Insurance Organizations
2015 – Present	Director, The Thai Financial Planners Association
2016 – Present	President , The Thai Financial Planners Association
2015 – 2016	Advisor, Board of Trade of Thailand
2015 – 2018	Director, The Social Research Institute Chiang Mai University
2013 – 2014	Director, The Group of Finance and Investment , Board of Trade of Thailand
2015 – 2016	Director, The Group of Finance and Investment and Insurance , Board of Trade of Thailand
2012 – 2016	President , The Thai Life Assurance Association. (TLAA)
2016 – Present	Vice President (Marketing), The Thai Life Assurance Association. (TLAA)
2012 – Present	Director, Police General Hospital Foundation under the Royal Patronage of Her Majesty the Queen
2012 – Present	Advisory Director, The Thai Future Foundation
2011 – 2013	Advisor, The Psychological Security Association of Thailand
2011 – Present	Member of Funding Committee for “The Children's Specialty Center in Honor of Her Majesty the Queen's 80 th Birthday Anniversary”, Children's Hospital Foundation, Queen Sirikit National Institute of Child Health
2010 – Present	President and CEO, Muang Thai Life Assurance PLC.
2003 – Present	Director, Muang Thai Life Assurance PLC.
2009 – 2016	Director, Thai Reinsurance PLC.
2016 – Present	Independent Director, Thai Reinsurance PLC.
2009 – Present	Chief Executive Officer and Director, Muang Thai Group Holding Co., Ltd.
2009 – Present	Chief Executive Officer and Director, Muang Thai Holding Co., Ltd.
2009 – Present	Member, Board of Trustees, Bangkok University
2009 – 2016	Director, Treasure Our Elephants Preservation Fund
2009 – Present	Director, Sup Muang Thai Co., Ltd.
2009 – Present	Member of the Risk Management Committee , Phatra Leasing PLC.
2008 – Present	Director and Executive Director, Muang Thai Insurance PLC.
2009 – Present	Advisor to the President, Muang Thai Insurance PLC.
2007 – Present	Director, Muang Thai Real Estate PLC.
2008 – Present	Director, Muang Thai Group Service Co., Ltd.
2007 – Present	Chairman of the Executive Committee and Member of the Remuneration and Selection Committee , Phatra Leasing PLC.
2007 – Present	Director, Thailand Insurance Institute. (TII)



Management Structure

2005 – Present	Director, Pol. Gen. Pow Sarasin Foundation (Former name; Narcotics Control Foundation)
2005 – Present	Managing Director, The Knowledge Network source association, Applied Psychology Institute, National Defense Studies Institute
2004 – Present	Director, Phatra Leasing PLC.
2005 – 2017	Executive Committee, Young President's Organization (Thailand)

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
2016 – Present	Director, Kasikornbank PLC.
2018 – Present	Director to Corporate Government Committee , Kasikornbank PLC.
2016 – Present	Independent Director, Thai Reinsurance PLC.
2008 – Present	Director and Executive Director, Muang Thai Insurance PLC.
2009 – Present	Advisor to the President, Muang Thai Insurance PLC.

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr.Sara Lamsam	1,800,000	0.302%
Total	1,800,000	0.302%

Family relation with other executive

- Son of Mr.Photipong Lamsam
- Brother of Mrs.Nualphan Lamsam
- Grandchild of Mr. Poomchai Lamsam



Management Structure

4. Mr.Pipop Kunasol

Position	Director and President Member of the Executive Committee / Member of the Risk Management Committee / Chairman of the Investment Committee (Authorized Signature)
Age	53 Years
The appointment on	25 January 2007
Education Background	Master of Business Administration (MBA) Thammasart University
Training Record	- Audit Committee Program (ACP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Director Accreditation Program (DAP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Director Certification Program (DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Thailand Insurance Leadership Program, Office of Insurance Commission (OIC)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2011 – Present	Chairman of the Investment Committee , Phatra Leasing PLC.
2009 – Present	President , Phatra Leasing PLC.
2009 – Present	Member of the Risk management Committee , Phatra Leasing PLC.
2007 – Present	Member of the Executive Committee , Phatra Leasing PLC.
2007 – Present	Director , Phatra Leasing PLC.
1992 – Mar 2014	Chief Financial Officer of Finance and Accounting Group , Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

5. Mrs. Nualphan Lamsam

Position	Director
	(Authorized Signature)
Age	53 Years
The appointment on	25 February 2011 – Present and 23 January 2007 – 11 February 2009
Education Background	Master of Education Management of Boston University of USA
Training Record	Director Certification Program(DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Present	Director , The Foundation for the Crown Prince Hospitals
Present	Central Committee , Rama Foundation
Present	Director , The Promotion of Academic Olympiad and Development of Science Education Foundation under the patronage of Her Royal Highness Princess Galyani Vadhana Krom Luang Naradhiwas Rajanagarindra
Present	Director , Suvarnachad Co., Ltd.
26 Feb 2017 – 29 Jan 2019	Director , Do Day Dream PLC.
2016 – 26 Feb 2018	Independent Director , Do Day Dream Co., Ltd.
2017 – Present	Deputy Secretary General , the Thai Chamber of Commerce and Board of Trade of Thailand
2017 – Present	Member , The Investment Committee of Thai Institute of Director
2016 – Present	Member , The Commission Assumption University Council
2015 – Present	Honorary Consul, The Republic of Lithuania for Thailand
27 Feb 2014 – Present	President and Chief Executive Officer & Executive Director , Muang Thai Insurance PLC.
2014 – 1 May 2016	Advisor to the President , The National Legislative Assembly
2014 – Present	Director of The National Identity , Office of the Permanent Secretary to the Prime Minister's Office , Government's House
2014 – Present	Expert Director, The Ministry of Social Development and Human Security
2013 - 2016	Director , The Thai Chamber of Commerce
2010 – Present and 2007 - 2009	Director , Phatra Leasing PLC.



Management Structure

2010 – Present	Advisor to the President , Muang Thai Real Estate PLC.
2010 – Present	Advisor to the President , Muang Thai Group Holding Co., Ltd.
2009 – Present	Honorary Chairman , Sung Aunorre (Bangkok) Co., Ltd.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
27 Feb 2014 – Present	President and Chief Executive Officer & Executive Director , Muang Thai Insurance PLC.

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mrs. Nualphan Lamsam	1,800,000	0.302%
Total	1,800,000	0.302%

Family relation with other executive

- Daughter of Mr.Photipong Lamsam
- Sister of Mr.Sara Lamsam
- Grandchild of Mr.Poomchai Lamsam

Management Structure

6. Dr. Sutee Mokkhavesa

Position	Director Member of the Executive Committee/Member of the Risk Management Committee/ Member of the Investment Committee (Authorized Signature)
Age	43 Years
The appointment on	29 April 2009
Education Background	PhD. Applied Mathematical Finance Imperial College, London
Training Record	- Director Certification Program (DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Top Executive Program in Commerce and Trade (Class 11) (TEPCoT) - Leadership Communication Certificate Program - Capital Market Academy Program (Class 24) - Thailand Insurance Leadership Program (Class 2)

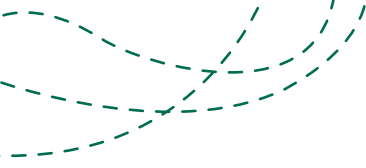
Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2018 – Present	Director , Member of the Risk Management Committee , Thai Reinsurance PLC.
2017 – Present	Director , Fuchsia Venture Capital Company Limited
2016 – Present	Supervisory Board , ST-Muang Thai Insurance Co., Ltd. , Lao People's Democratic Republic
2009 – Present	Director , Phatra Leasing PLC.
2009 – Present	Executive Vice President , Muang Thai Insurance PLC.
2009 – Present	Member of the Risk Management Committee / Advisor to the President , Phatra Leasing PLC.
2006 – Present	Advisor Market and Liquidity Risk Consultant , Government Housing Bank
2006 – Present	Advisor to the President , Muang Thai Insurance PLC.
2003 – 2014	Advisor to the President , Muang Thai Life Assurance PLC.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
2018 – Present	Director , Member of the Risk Management Committee , Thai Reinsurance PLC.





Management Structure

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

7. Mrs. Chantra Purnariksha

Position	Independent Director
Age	72 Years
The appointment on	25 November 2011
Education Background	Master of M.A. Diplomacy and Comparative Economics University of Kentucky, U.S.A.
Training Record	Director Certification Program (DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2013 – Nov 2016	Director and President , Saha Pathana Inter Holding PCL.
2011 – Present	Independent Director, Phatra Leasing PLC.
2011 – Present	Independent Director / Member of Audit Committee, Jasmine International PLC.
2012 – 2013	Independent Director / Member of Audit Committee, Kasikorn Bank PLC.
2007 – 2011	Secretary, Office of Insurance Commission
2006 – 2007	Director General of the Department of Insurance, Department of Insurance
1975 – Present	Director , S.P. Enterprise Co., Ltd.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
2011 – Present	Independent Director / Member of Audit Committee, Jasmine International PLC.

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

8. Mr. Vichate Tantiwanich

Position	Independent Director Member of Risk Management Committee
Age	57 Years
The appointment on	13 February 2012
Education Background	Master MBA, Finance & Marketing University of Hartford Connecticut, U.S.A.
Training Record	Director Certification Program (DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2018 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee / Member of Remuneration and Selection Committee, ASIA Aviation PLC.
2018 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee / Member of Remuneration and Selection Committee , Thai AirAsia Co., Ltd.
2018 – Present	Director , The Chiangmai Juvenile Family Court Foundation
2018 – Present	Independent Director , Buriram Sugar PLC.
2018 – Present	Chairman / Independent Director , The Signature Brand Co., Ltd.
2018 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee , Thai Enger Holding PLC.
2017 – Present	Advisor , PMG Corporation Co., Ltd.
2017 – Present	Member of Audit Committee / Independent Director , Wind Energy Holding Co., Ltd.
2017 – Present	Independent Director , KPN Academy Co., Ltd.
2017 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee , Securities GMO – OZ Communications (Thailand) Co., Ltd.
2017 – Present	Chairman of the Audit Committee / Independent Director , JWD Info Logistics PLC.
2012 – Present	Independent Director , Phatra Leasing PLC.
2012 – Present	Chairman of Executive Board of C asean Center, CAC Co., Ltd.
2010 – Present	Advisor to Capital Market Academy Committee, the Stock Exchange of Thailand : SET
2015 – 2017	Advisor, The Ministry of Commerce
2015 – 2017	Director , Export-Import Bank of Thailand

Management Structure

2013 – 2017	Vice Chairperson, Capital Market Academy Committee The Stock Exchange of Thailand : SET
2012 – 2017	Director , Thai Financial Planners Association(TEPA)
2012 – 2017	Senior Vice President, Thai Beverage PLC.
2014 – 2015	Member of the Audit Committee / Independent Director , Dhanarak Asset Development Co., Ltd.
2013 – 2015	Advisory Committee on Research and Governance, Thai Institute of Directors Association (IOD)
2012 – 2015	Member of Audit Committee /Independent Director , M Pictures Entertainment PLC.

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
2018 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee / Member of Remuneration and Selection Committee, ASIA Aviation PLC.
2018 – Present	Chairman / Chairman of Audit Committee , Thai Enger Holding PLC.
2017 – Present	Chairman of the Audit Committee / Independent Director , JWD Info Logistics PLC.

Shares Percentage(%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

9. Mr.Anupon Likitpurkpaisan

Position	Independent Director Chairman of the Risk Management Committee
Age	53 Years
The appointment on	27 November 2008
Education Background	Master Degree of Executive (MBA) , Ramkhamhaeng University
Training Record	Director Certification Program (DCP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position/Company
2018 – Present	President , MG BKK United Sakaeo Co., Ltd.
2017 – Present	Executive Director, BKK Commercial VIC Co., Ltd.
2014 – Present	President, BKK Autohouse Karnjanapisak Co., Ltd.
2010 – Present	Chairman of the Risk Management Committee, Phatra Leasing PLC.
2009 – Present	Independent Director, Phatra Leasing PLC.
1988 – Present	President, Benz BKK Vipavadee Co., Ltd.
1988 – Present	Vice Chairman of Executive, BKK Grand Estate Co., Ltd.
1988 – Present	Member of Executive Committee, Benz BKK Group Co., Ltd. And SIAM NISSAN BKK Co., Ltd.
1988 – Present	Member of Executive Committee, BKK Chrysler Co., Ltd.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

10. Mr. Suebtrakul Soonthornthum

Position	Independent Director Chairman of the Audit Committee
Age	76 Years
The appointment on	1 October 2016
Education Background	MBIM, Hon.Dlitt : Curtin University – Australia PMD. : Harvard University – U.S.A.
Training Record	Director Accreditation Program (DAP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
2016 – Present	Independent Director/Chairman of the Audit Committee, Phatra Leasing PLC.
2013 – Present	Director of Bluescope Buildings (Thailand) Limited.
2004 – Present 2008 – 2010	Director , United Overseas Bank PCL.(UOB) Chairman of the Audit Committee / Member of Audit Committee , United Overseas Bank PCL. (UOB)
2000 – Present	Chairman , Muang Thai Real Estate PCL.
1999 – Present	Director , BP-Castrol (Thailand) Limited.
1996 – Present 2002 – 2005	Independent Director , Vanachai Group PCL. Chairman of the Audit Committee / Member of the Audit Committee, Vanachai Group PCL.
2016 – Present 1993 – 2016	Executive Vice President , Loxley PCL. Senior Executive Vice President , Loxley PCL.
1992 – Present	Chairman , Foseco (Thailand) Limited
1987 – Present	Director , NS Bluescope (Thailand) Director , NS Bluescope Lysaght (Thailand) Limited
2001 – Present 1987 – Present 1980 – 1986	Chairman of Audit Committee / Member of Audit Committee, Muang Thai Life Assurance PLC. Independent Director , Muang Thai Life Assurance PLC. Director, Muang Thai Life Assurance PLC.
1977 – Present	Director , Loxley Group



Management Structure

Directorship in other listed companies

Period (Year started – Present)	Position / Company
2004 – Present	Director , United Overseas Bank PCL.(UOB)
1996 – Present	Independent Director , Vanachai Group PCL.
2017 – Present	Executive Vice President , Loxley PCL.

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

11. Mr.Arpatson Bunnag

Position	Independent Director Member of the Audit Committee/Member of the Remuneration and Selection Committee
Age	66 Years
The appointment on	11 March 1994
Education Background	Bachelor of Science Advertising Design University of Maryland at College Park
Training Record	Director Accreditation Program (DAP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
1993 - Present	Independent Director / Member of Audit Committee / Member of the Remuneration and Selection Committee, Phatra Leasing PLC.
2009 – 2011	Vice President Executive Officer, Piyavate Hospital PLC.
2002 - 2007	Vice President , Piyavate Hospital PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr.Arpatson Bunnag	296,000	0.050%
Total	296,000	0.050%

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

12. Mr.Poonpipat Aungurikul

Position	Independent Director Director of the Audit Committee
Age	71 Years
The appointment on	30 July 1999
Education Background	Certificate of Higher Education in Accounting, King Mongkut's University of Technology
Training Record	Director Accreditation Program (DAP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
1999 – Present	Independent Director/Member of the Audit Committee , Phatra Leasing PLC.
2000 – May 2016	Independent Director/Member of Audit Committee, Thai British Security Printing PLC.
2000 – 2010	Director, Muang Thai Insurance PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

The Management

1. Mrs. Thipsuda Kuenkong

Position	Executive Vice President Head of Supporting Group Company Secretary Member of the Executive Committee and Secretary of Remuneration and Selection Committee
Age	53 Years
The appointment on	30 December 2003
Education Background	Master of Economics, University of the Thai Chamber of Commerce
Training Record	- Company Secretary Program (CSP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Strengthening Anti-Corruption Practice in Your Boardroom from the Thai Institute of Directors (IOD) - Corporate Governance for Executives (CGE) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Board Reporting Program (BRP) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Effective Minutes Taking (EMT) from the Thai Institute of Directors (IOD) - Company Reporting Program (CRP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Dec 2009 - Present	Executive Vice President, Head of Supporting Group, Phatra Leasing PLC.
Jan 2007 - Present	Company Secretary, Phatra Leasing PLC.
2007 - Present	Member of the Executive Committee/ Secretary of the Remuneration and Selection Committee, Phatra Leasing PLC.
Jan 2007 - Dec 2009	First Senior Vice President Head of Supporting Group, Phatra Leasing PLC.
1988 - 2007	Head of Administration Department, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-



Management Structure

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mrs. Thipsuda Kuenkong	1,782,000	0.299%
- Mr. Apichat Kuenkong (Spouse)	1,952,000	0.328%
Total	3,734,000	0.626%

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

2. Mr.Kachornjak Chalothorn

Position	Executive Vice President Head of Price and Cost Management Group Member of the Executive Committee and Member of the Risk Management Committee
Age	55 Years
The appointment on	30 December 2003
Education Background	Master of Business Management Oklahoma City University
Training Record	Ethical Leadership Program (ELP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Feb 2015 – Present	Member of The Risk Management Committee, Phatra Leasing PLC.
Apr 2014 – Present	Executive Vice President Head of Price & Cost Management Group, Phatra Leasing PLC.
Sep 2012 – Mar 2014	Executive Vice President of System and Credit Group, Phatra Leasing PLC.
2007 – Present	Member of The Executive, Phatra Leasing PLC.
Jan 2007 – Sep 2012	First Senior Vice President Head of Business Development Group, Phatra Leasing PLC.
1989 – 2007	Head of Business Development Department, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr.Kachornjak Chalothorn	254,661	0.043%
- Mrs.Sutarut Chalothorn (Spouse)	200,000	0.034%
Total	454,661	0.077%

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

3. Mr.Thanan Suebsiri

Position	First Senior Vice President Head of Special Asset Business Group
Age	49 Years
The appointment on	Master Of Business Administration (MBA) University of North Florida
The appointment on	1 April 2014
Training Record	-No-

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Apr 2014 - Present	First Senior Vice President Head of Special Asset Business Group , Phatra Leasing PLC.
Oct 2012 - Mar 2014	First Senior Vice President of Marketing & Sales 4 Department , Phatra Leasing PLC.
2007 - 2012	Head of Marketing and Sale Department , Phatra Leasing PLC.
2003 - 2007	Manager of Business Development Department , Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31, 2018

Name	Number of Shares	
	(Shares)	(%)
- Mr.Thanan Suebsiri	20,000	0.003%
Total	20,000	0.003%

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

4. Mr. Soottichai Sombatsiri

Position	First Senior Vice President Head of Corporate Business Group
Age	46 Years
The appointment on	1 February 2016
Education Background	Master of Business Administration (M.B.A.), Chulalongkorn University
Training Record	Anti-Corruption The Practical Guide from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Feb 2016 - Present	First Senior Vice President Head of Corporate Business Group, Phatra Leasing PLC.
Mar 2014 – Jan 2016	First Senior Vice President of Marketing & Sales Department, Phatra Leasing PLC.
2007 – 2014	Vice President of Marketing & Sales Department, Phatra Leasing PLC.
2006	Assistance Vice President of Operation Department, Phatra Leasing PLC.
2002 - 2005	Manager of Operation Department, Phatra Leasing PLC.
1994 - 2001	Assistance Manager of Finance and Accounting Department, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

5. Mr. Naruepol Watanakun

Position	First Senior Vice President Head of Service and Asset Management Group
Age	53 Years
The appointment on	1 February 2016
Education Background	Master of Business Administration (MBA), Lincoln University, U.S.A
Training Record	Ethical Leadership Program (ELP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Feb 2016 - Present	First Senior Vice President Head of Service and Asset Management Group, Phatra Leasing PLC.
Mar2015 – Jan 2016	First Senior Vice President Head of Maintenance and Insurance Department , Phatra Leasing PLC.
2002 – Mar 2015	Vice President of Maintenance and Insurance Department , Phatra Leasing PLC.
2002 - 2009	Vice President of Purchasing Department , Phatra Leasing PLC.
1999 - 2000	Assistance Manager of Marketing Department , Phatra Leasing PLC.
1995 - 1999	Marketing Officer, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

6.Mr.Danu Sukhavat

Position	First Senior Vice President Head of Finance and Control Group Member of the Executive Committee / Member of the Risk Management Committee / Member of the Investment Committee Secretary of the Audit Committee
Age	45 Years
The appointment on	1 April 2014
Education Background	MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (MBA), Cleveland State University
Training Record	- Financial Statements for Directors (FSD) from the Thai Institute of Directors (IOD) - How to Develop a Risk Management Plan (HRP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Feb 2015 - Present	Member of the Executive Committee, Phatra Leasing PLC.
Apr 2014 - Present	First Senior Vice President Head of Finance & Control Group) , Phatra Leasing PLC.
Oct 2012 – Mar 2014	First Senior Vice President of Finance Department, Phatra Leasing PLC.
2011 - Present	Member and Secretary of the Investment Committee, Phatra Leasing PLC.
2009 - Present	Member and Secretary of the Risk Management Committee, Phatra Leasing PLC.
2009 – Present	Secretary of the Audit Committee, Phatra Leasing PLC.
2009 - 2012	Head of Finance Department, Phatra Leasing PLC.
2005 - 2009	Manager of Finance Department, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%) As of December 31, 2018

-No-

Family relation with other executive

-None-



Management Structure

7.Mrs.Karaked Junvanitrattana

Position	Vice President of Accounting Department
Age	50 Years
The appointment on	1 October 2012
Education Background	Master of Business Administration (MBA), Ramkhamhaeng University
Training Record	Ethical Leadership Program (ELP) from the Thai Institute of Directors (IOD)

Work Experience (Over the past 5 years)

Period (Year started – Present)	Position / Company
Sep 2012 - Present	Vice President Head of Accounting Department, Phatra Leasing PLC.
1991 - Sep 2012	Manager Accounting Department, Phatra Leasing PLC.

Directorship in other listed companies

-None-

Shares Percentage (%)

As of December 31,2018

-No-

Family relation with other executive

-None-

Management Structure

8.3 Scope of Secretary

The company appointed Mrs. Thipsuda Keunkong to be secretary of the company Certification from company Secretary Program (CSP) by the Thai Institute of Director (IOD) with the following scope of works.

1. Support the committee in relevant to rules and regulations.
2. Organize meeting of executive committee and shareholders in accordance with law and company's regulations.
3. Provide initiate suggestion to the executive committee in relevant to rules, regulations, laws and conducts to oversee the operations.
4. Be the data center of the organization such as business registration, memorandum of association, regulations, shareholders' registration and any other permits to operate the businesses.
5. Oversee the disclosure of information to ensure that it is correct and timely.
6. Communicate with other shareholders to understand rights and company's information.

8.4 Compensation of Committee Members and Management

1. Financial Compensation

Compensation of Committee Members Details

The BOD resolved to propose to the shareholders' meeting to consider and approve the payment of the remuneration and bonus of the directors regarding to the appropriateness, responsibility and also company's financial statement. Furthermore, Directors who were assigned to respond in more than one committee shall receive extra remuneration by additional responsible. In this regard, the payment of the remuneration and bonus of the directors had been considered by the Remuneration and Selection Committee, proposed to the Board of Directors of the Company, and was finally then proposed to the shareholders' meeting for consideration.

According to 2018 shareholders' meeting conducted on 27 April 2018, the remuneration was approved and paid by the following details;

1. Remuneration of the directors
 - 1.1 The Board of Directors shall receive monthly remuneration at the rate of Baht 20,000/person/month which was the same rate as of the year 2017. The ratio of the remuneration of each director shall be as follows:
 - Chairman 2 times
 - Vice Chairman 1.5 times
 - Directors 1 timeWhereby they shall not receive meeting allowance.
 - 1.2 The remuneration of the committees: The meeting allowance shall be paid each time according to each committee's meeting. The committees who are entitled to receive remuneration are as follows:
 - Audit Committee
 - Remuneration and Selection Committee
 - Risk Management Committee

The committees shall receive the meeting allowance at the rate of Baht 20,000/person/time which was the same rate as that of the year 2017. The ration for the meeting allowance shall be in accordance with the ratio of the remuneration of the Board of Directors. In this regard, members of the committees who are the representatives of the management and the executive directors shall not receive the meeting allowance.

2. Bonus of the directors

The bonus of the directors shall be paid pursuant to the principle approved for the AGM, which is not more than 5 percent of the total dividend payout to the shareholders, by authorizing the Chairman of the Board to determine the criteria and allocate the Bonus.



Management Structure

The remuneration of Directors for the accounting year of 2018 consist of monthly remuneration, meeting allowance paid by the numbers of attended meeting, and committee remuneration following the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders of 2018 in the total amount of 8.61 Millionbaht which can be summarized in the following details:

Names of directors	Positions	Remuneration and committee remuneration for the account year of 2018
1.Mr. Photipong Lamsam	Chairman	Remuneration as the Chairman in the amount of 480,000 baht. Bonus in the amount of 647,142.86 baht.
2.Mr. Poomchai Lamsam	Vice Chairman/Chairman of the Remuneration and Selection Committee	Remuneration as the Vice Chairman in the amount of 360,000 baht. Chairman of Consideration of the Remuneration and Selection Committee 80,000 baht. Bonus in the amount of 485,357.14 baht.
3.Mr. Sara Lamsam	Director/Chairman of the Executive Committee/Member of the Remuneration and Selection Committee/Member of the Risk Management Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Consideration of the Remuneration and Selection Committee 40,000 baht. Consideration of the Risk Management Committee 80,000 baht. Bonus in the amount of 485,357.14 baht.
4.Mrs. Nualphan Lamsam	Director	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
5.Mr. Pipop Kunasol	Director and President/Member of the Executive Committee/Member of the Risk Management Committee/Chairman of the Investment Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
6.Dr. Sutee Mokkhavesa	Director/Member of the Executive Committee/Member of the Risk Management Committee/Member of the Investment Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Consideration of the Risk Management Committee 80,000 baht Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
7.Mrs. Chantra Purnariksha	Independent Director	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
8.Mr. Vichate Tantiwanich	Independent Director/Member of Risk Management Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Consideration of the Risk Management Committee 40,000 baht Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
9.Mr. Anupon Likitpurkpaian	Independent Director/Chairman of the Risk Management Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Chairman of Consideration of the Risk Management Committee 160,000 baht Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
10.Mr. Suetrakul Soonthornthum	Independent Director/Chairman of the Audit Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Chairman of Consideration of the Audit Committee 160,000 baht Bonus in the amount of Baht 323,571.43 baht.
11.Mr. Arpatsorn Bunnag	Independent Director/Member of the Audit Committee/Member of the Remuneration and Selection Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Consideration of the Audit Management Committee 80,000 baht Consideration of the Remuneration and Selection Committee 40,000 baht Bonus in the amount of 323,571.43 baht.
12.Mr. Poonpipat Aungurikul	Independent Director/Director of the Audit Committee	Remuneration as the Director in the amount of 240,000 baht. Consideration of the Audit Committee 80,000 baht Bonus in the amount of 323,571.43 baht.

Management Structure

Management Remuneration

Management Remuneration is paid in accordance with policy, principle and rate set by the Board of Directors in relation with the performance of the Company as well as the performance of management and employee individually. Management includes President and four First Management under the President by excluding the Accounting Vice President who is not in the same level of the fourth management.

In the fiscal year of 2018, the Company has paid the remuneration to 7 Management with the total amount of 38.08 MB which consisted of salaries and bonuses.

2. Other Remuneration

Other remuneration of directors

-None-

Other remuneration of directors

- Provident fund

The Company has established a provident fund by making contributions at the rates of 5%, 8% and 10% of salaries in accordance with the years of service of each employee as follows:

In the fiscal year 2018 (Jan. – Dec. 2018), the Company paid contributions to the provident fund to 7 executives, totaling Baht 2.77 million baht.

8.5 Personnel

Employees are a valuable resource for Board of Directors and constitute the key factor to the Company's success. The policy and practice guidelines in respect of personnel are as follows:

The Company shall

1. Treat all employees with respect and human dignity, and ensure that they have all of the basic employment rights;
2. Promote labor equality and prohibit preferential treatment, or other discrimination on the basis of sex, color, race, religion, age, disability, or status which is not related to work performance;
3. Encourage the employees to participate in the determination of the work operations and development of the Company;
4. Offer fair returns that are appropriate considering the employees' knowledge, abilities, duties, responsibilities and performance;
5. Arrange for appropriate welfare and benefits for the employees, such as the provident funds, life insurance, and group health insurance, as well as annual health check-ups;
6. Provide the facilities necessary for the performance of work, as well as arrange the working environment in a manner that takes into account the safety and hygiene of the employees, in order to promote and improve the quality of life of the employees; and
7. Encourage the employees of all levels to participate in Corporate Social Responsibility (CSR) activities.

As at 31 December 2018, there are a total of 157 employees in the Company. During the past three years, the Company has not been involved in any labor disputes. In 2018, there were no accidents arising out of work performance, no strikes, or cases of sicknesses due to work performance for/at the Company. As at 31 December 2018, the Company paid a total of THB 106.64 million to the employees as compensation, comprising both salary and bonuses.



Management Structure

In addition, the Company also ensured that employees perform work in a good working environment and encouraged the employees to play sports. A football club and badminton club were created so as to promote the health of the employees. Moreover, the Company also encouraged the employees to recognize the importance of corporate social responsibility, and efficiency and sustainability with respect to the use of resources. In 2018, the Company promoted and organized the following projects so that employees recognize the importance of corporate social responsibility:

The number of employees

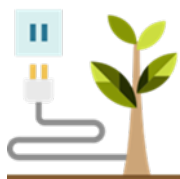


Accident Frequency Rate



The Company also places importance on provision of good working environment and encourages the employees to play sports for good health by establishing sport clubs such as football club, running club, bicycle club and badminton club.

In addition, the employees are encouraged to realize responsibilities for environment and efficient and sustainable use of natural resources. In 2018, the Company promoted, campaigned and organized many activities to increase the employees' awareness of environmental responsibilities as follows:



“Electricity Savings” Project, with the objective of raising awareness on efficient use of energy by turning off lights and air conditioning during break times and afterhours;

“Waste Sorting” Project, with the objective of educating employees on how to properly sort wastes and recycle as much as possible in order to conserve the environment; and



“Paperless Office” Project, with the objective of collating and sorting documents in a systematic and digital manner, and reducing wasteful use of paper in order to conserve trees

Management Structure

Development of Directors, Executives and Employees in 2018

The Company targets to continuously improve knowledge and capabilities to directors, executives and employees by providing training and seminar course in accordance with annual training scheme to develop and increase their potentiality in higher ability level.

To develop knowledge and capability in 2018, the Company sent 152 employees to attend training course, divided into 8 in-house training courses including:

1. Leasing business training, which was aimed at providing the employees with the knowledge regarding the leasing business, and the Company's business direction;
2. Personal income tax and business-related taxes (e-Payment) training;
3. Digital marketing Kickstarter program;
4. Safety, hygiene, and working environment for all employees as well as new employees;
5. Public speaking and presentation skills training;
6. Coaching skills training program, in order to improve coaching skills of employees holding a supervisory position;
7. In-depth training on value added tax and withholding tax, so that employees have a sound knowledge base and understanding of the relevant work; and
8. Curriculum to enhance knowledge and understanding of the operations of the Credit Bureau.

In 2018, the Company also sent the employees to attend 33 public training courses. Based on a survey on training needs or an evaluation by their superiors, the right employees were chosen to attend the right courses to improve their knowledge, understanding, attitude, skill or expertise as well as experience in a specific field, and also to modify their behaviors according to the training courses.

In this regard, for the purpose of increasing potentiality of the Company's executives in 2018, the Company assigned the directors and executives to attend training and seminar courses as follows:

Name	Training/Seminar Course
Mr.Pipop Kunasol Director and President	- The Best Speech and Good Presentation Skill Course of the The Best Speech Plus Training Center - Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) Disrupting
Dr. Sutee Mokkhavesa Director	- Top Executive Program in Commerce and Trade (Class No. 11) (TEPCoT) - Leadership Communication Certificate Program



Management Structure

Name	Training/Seminar Course
Mr.Danu Sukhavat First Senior Vice President Head of Finance and Control Group	- Bond Market Analysis I (No. 2 /2561 (2018)) of the Thai Bond Market Association - CFO Focus On Financial Reporting (Class No. 7) of the Federation of Accounting Professionals under the Royal Patronage of His Majesty the King - Course on preparations for changes to financial reporting standards relating to financial instruments No. 2 of the Stock Exchange of Thailand - Course on monitoring the direction of value of currencies, investment environment, and notable shares of Kasikorn Thai Bank - Course on the impact of new financial reporting standards relating to income from agreements with customers (TFRS 15) and lease agreements (TFRS 16) in respect of the financial reporting by companies listed on the Stock Exchange of Thailand
Mr. Soottichai Sombatsiri First Senior Vice President Head of Corporate Business Group	- Anti-Corruption The Practical Guide 45/2018 of the Thai Institute of Directors (IOD)
Mrs.Karaked Junvanitrattana Vice President of Accounting Department	- “Getting to Know the TFRS9” program of the Thai Leasing Association
MR.UKRIT CHOTITAKSIN Vice President of Internal Audit Office	- “New TFRS to Know” program of NYC Management Co., Ltd.
MR.SOMPOL SRIKASIKUL Vice President of Customer Relations Department	- ACADEMY for THAIS สถาบัน AIS Academy

9. Corporate Governance Policy

Corporate Governance

The Board of Directors has continuously made determined efforts and adhered to good corporate governance practices applicable to the directors of listed companies. It is responsible for the formulation of policies; establishment of directions of the Company's business; supervision and monitoring of the Management's operations to ensure compliance with the Company's policies and directions at short term and in the long term; as well as establishment of audit procedures and ensuring of transparent operations of the Company in order to create added value and bring sustainability to the organization. The Board of Directors has accordingly devised the Company's corporate governance policy which can be summarized as follow:

1. Shareholders' Rights

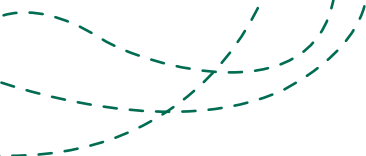
The Company realizes the importance of and places emphasis on rights of all groups of shareholders and has the policy of equal treatment for all groups of shareholders according to applicable laws, such as the rights to take part and attend the shareholders' meetings; to give opinions, ask questions and provide recommendations; to participate in the consideration of various activities of the Company; to appoint proxies and vote by proxy; to appoint and remove individual directors; to appoint auditors and fix auditors' remuneration; to receive dividends, and to receive information sufficiently and timely. The Company also places importance on disclosure of information to the shareholders whereby such information must be accurate, sufficient and in a timely and transparent manner to enable them to take part in decision making on the Company's important matters whereby the Company promotes the following rights of the shareholders:

Shareholders' Meetings

The Board of Directors shall hold shareholders' meetings taking into account rights and equality of all shareholders in accordance with the Articles of Association. An annual general meeting of shareholders shall be held within four months from the last day of the Company's fiscal year. If the Board of Directors considers that there is an urgent matter which requires the shareholders' approval, the Board of Directors shall call an extraordinary general meeting whereby the following guidance shall be complied with:

1. Before the date of the shareholders' meeting:
 - The shareholders shall have the rights to propose matters to be included as agenda of the annual general meeting of shareholders and nominated persons to be considered and elected as directors. Relevant rules and details have been posted on the Company's website (www.pl.co.th).
 - The shareholders shall be given the opportunity to submit questions relating to the meeting in advance of the meeting date. By determining rule for pre-submission of question and publishing the mentioned rule on the Company's web site too.
 - An invitation letter to the shareholders' meeting containing information which is accurate, complete and sufficient for the shareholders to make decisions together with related documents in Thai and English versions shall be sent to the shareholders, and also posted on the Company's website at least 28 days prior to the meeting date
2. On the date of the shareholders' meeting:
 - The shareholders' meeting shall be held, taking into consideration convenient date, time and venue for the shareholders. In addition, the Company shall promote the use of technology at the shareholders' meeting.
 - The Company shall allow the registration of attendance to the meeting at least 1 hour in advance and use a barcode system in the registration. Meanwhile, the Company's staff shall welcome and serve the shareholders as may be proper.





Corporate Governance Policy

- Before the meeting is convened, the number of shareholders attending the meeting shall be informed; the Company's directors and relevant officers shall be introduced; and the voting method shall be explained. In this regard, the Company shall use a barcode system in counting votes and displaying results so that meeting shall proceed efficiently.
- At the meeting, a legal advisor shall be invited to witness the vote counting; and the opportunity to witness the vote counting shall also be given to the shareholders' representatives.
- The meeting shall be conducted in accordance with the agenda specified in the invitation letter to the shareholders' meeting. Matters which have not been notified in advance should not be added to the agenda without necessity.
- The shareholders shall be allowed to ask questions and give opinions for each agenda item.
- The shareholders shall cast their votes for each agenda item by using paper ballots. Only the ballots from the shareholders who disapprove or abstain shall be collected. For each agenda item, the Company shall count only disapproval and abstention votes of the shareholders attending the meeting and of the shareholders appointing the proxy whereby the Company shall record such votes in advance during the proxy registering to attend the meeting. Such disapproval and abstention votes shall be deducted from the total number of shares held by the shareholders who attend and vote at the Meeting and/or have the right to vote (as the case may be) for each agenda item.
- For the appointment of directors, the shareholders shall vote for the directors individually.

3. After the date of shareholders' meeting:

- Resolutions of the shareholders' meeting and voting results for each agenda item shall be announced via the information dissemination system of the Securities Exchange.
- The Company shall duly prepare and submit minutes of the shareholders' meeting to relevant agencies within 14 days from the date of the shareholders' meeting and also disclose them on the Company's website.

2. Equitable Treatment of Shareholders

The Company places importance on equitable treatment of shareholders and also on equitable rights of all groups of shareholders. Thus, an internal control system has been set by the Board of Directors to cover all matters including financial control, operational control, performance supervision and risk management to ensure compliance with all applicable laws, rules and regulations. The internal audit is an independent unit with the duties to audit internal operations of the Company, to assess the adequacy and suitability of the internal control system and to report its findings directly to the president and the Audit Committee. In this regard, the Board of Directors has devised principles for practice as follows:

1. With respect to the usage of internal information, the Company has assigned the Company's directors, executives and employees at all levels to have the duty to keep the Company's internal information which has not yet been disclosed to the public such as information from financial statements which have not yet been submitted to the Securities Exchange, the Company's operating results, capital increase/decrease, joint venture, dividend payment, merger, acquisition and entering into significant commercial contracts.
2. The Company's directors, executives and persons who know the Company's internal information before such information is disclosed to investors (the "insiders"), have been required to comply with the guidelines for practice for the supervision of usage of internal information and the sale and purchase of the Company's securities. Besides, they are prohibited from purchasing, selling, transferring and accepting transfer of securities issued by the Company before such information is disclosed to the public whereby the Company shall specify a blackout period during which the aforesaid persons are prohibited from purchasing and selling the Company's securities and shall notify of such period to the directors, executives and insiders every year on a regular basis. Besides, the persons who know the Company's internal information (the "insiders"), are required to comply with the confidentiality agreement.

Corporate Governance Policy

3. The directors and senior executives are required to have the duty to file with the Company Secretary an initial report on their interest on the form for reporting profile data, and their interest and related persons' interest, and keep filing reports every time such data is changed.
4. There shall be a process for arranging shareholders' meetings which promote equitable treatment of shareholders.

3. Rights of Interested Parties

The Board of Directors realizes the importance of each and every group of interested parties/stakeholders and takes into account their rights by complying with the laws and ascertaining that such rights are protected in an equitable manner as well as encouraging cooperation between the Company and the interested parties in creating added value and bring sustainability to the organization

Taking into account the interested parties' rights, the Company shall not do any acts which violate their rights. In this connection, the Company has formulated policies and encouraged the establishment of guidelines for conducting business with transparency, honesty and fairness. In addition, relevant missions and objectives have been determined so that each and every member of the Board, the Management and staff shall acknowledge and understand the scope of responsibilities under the laws and the Company's regulations and take into account rights of every group of interested parties/stakeholders, as follows:-

1. Shareholders

The Company strived at conducting its business in order to attain the best interest for the shareholders continuously and sustainably; and adhering to the good corporate governance and accountability to shareholders, thereby building the shareholders' confidence and leading to sustainable growth.

2. Board of Directors

The Board of Directors shall perform its duties with responsibility, care and honesty in order to attain the best interest for the shareholders continuously and sustainably, as well as ensure that the rights of each and every group of interested parties/stakeholders are protected in a fair and equitable manner.

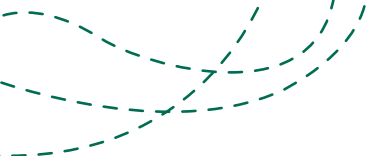
3. Staff

The Company regards the staff as its most valuable asset and is the major contribution to the company success. It therefore aims at continuous developing staff's knowledge and expertise to enable them to achieve higher level ability, and paying remuneration in accordance with the policies, rules and rates specified by the Board of Directors and based on the Company's operating results and each employee's performance. Besides, the Company also places much importance on staff well-being and welfare such as provident fund, life insurance, group health insurance, annual health check-up and good working environment.

4. Customers

The Company strives at creating the highest satisfaction and credibility to customers with the best quality products and services in order to meet the customer demand; as well as adhering to loyalty, honesty and fairness. The Company shall not do any acts which violate the customer's rights. The customer's trade secret shall be kept confidential and shall not be used for the benefit of the Company or related persons in bad faith.





Corporate Governance Policy

5. *Trading Partners*

The Company places great importance on its trading partners/associates and treats them in accordance to trading terms and conditions and contractual obligations, as well as fair and proper competition in a manner which does not bring disgrace to its reputation or is not contrary to any law, taking into due consideration the equality, mutual interest and fair selection. The Company encourages trading partners to conduct their businesses transparently and comply with occupational safety and health standards, environmental friendly guidelines and human rights.

6. *Competitors*

The Company conducts its operations in accordance with the rules and principles of fair competition, taking into consideration business ethics and trade competition law. The Company has no intention of damaging the competitor's reputation.

7. *Creditors*

The Company strives at performing its contractual obligations and conditions in respect of repayment of principal, interest and collateral owing to the creditors. In the case that the Company is likely to face financial problems, the Board of Directors shall ensure action plans to solve the problems and closely monitor the implementation of the plans by requiring the Management to report the status on a regular basis.

8. *Community, Society and Environment*

As a Thai-owned company, the Company realizes its duties and responsibilities towards the nation, community, society and environment as well as local culture and tradition. Therefore, in order to maintain well-being society and sustainable community, the Company strives to carry on its business with responsibility for society and environment. The guidance on social responsibility has been instilled into the minds of the employees, thereby increasing their awareness of social responsibility.

Channels for Giving Clues or Filing Grievances

The Board of Directors allows any employee and stakeholder to inform of clues or file grievances when he/she finds any matter which may be an illegal act, a dishonest act or misconduct by the Company's employee, including a behavior which may cause problems and damage to the Company. If the rights of employees or stakeholders are violated or they are unfairly treated, grievances shall be accepted via the channels and procedures specified by the Company.

The Company shall accept, listen to and resolve all complaints equitably, transparently and fairly whereby systematic and fair measures for protecting complainers shall be provided. The information of the complainers shall be kept in secret.

Measures for Protecting Complainers

1. A complainer may choose not to reveal himself/herself if he/she considers that such reveal will lead to danger or harm.
2. The Company shall keep relevant information in secret, taking into account the complainer's safety. According to the measures for protecting the complainers who are employees including those who cooperate in fact-checking, they shall be protected from unfair treatment due to grievances filed.

Anti-Corruption Progress

The Board of Directors resolved to sign the Declaration of Intent in the View of Establishing Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC). In 2018, the Company also received the certificate of CAC membership from Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC). Therefore, in conformity with the provisions in the Company's Good Corporate Governance and in accordance with the intention and social responsibility practice, the Company has the policy to comply with the laws relating to resistance of all types of corruption, whether direct or indirect, whereby a written anti-corruption policy has been prepared for all directors, executives and employees so that they shall acknowledge, understand and strictly adhere to such policy in performing their duties, as follows:

Corporate Governance Policy

Anti-Corruption Policy

We, Phatra Leasing Public Company Limited, are committed to conducting business honestly, transparently, fairly, responsibly and cautiously under applicable laws, rules, regulations and relevant standards. We, therefore, deem it appropriate to establish the “Anti-Corruption Policy” to clarify the actions to be taken to fight corruption. Our objective is to ensure that all of our directors, executives and employees acknowledge, understand and strictly adhere to the principles hereunder.

1. Anti-Corruption Policy

“The Company’s directors, executives, and employees shall not accept any form of corruption, whether directly or indirectly, such as acceptance of items, gifts, receptions, contributions, donations and any other benefits given to them from any individual/organization who/which are doing business with the Company.” This prohibition shall also apply to all of our employees, business partners, customers and stakeholders inside and outside the country. The compliance with the Anti-Corruption Policy shall be regularly reviewed at least once a year.

2. Definition

2.1 **“corruption”** means any form of action taken in attempt to procure undue advantages for themselves or others, such as giving/receiving of bribes and incentives, gifts, donations, contributions, participation in political activities and/or giving/receiving of any other benefits which are not proper for government officials, government agencies, private enterprises or competent officials, whether directly or indirectly, in order to induce them to do a certain kind of act or omit to perform their duty, or in order to acquire or maintain any other undue advantages unless permitted by applicable laws, rules, notifications, regulations, local traditions or trade customs.

2.2 **“giving of items or any other benefits”** means the giving of special privileges in the form of money, properties, things or any other benefits as remuneration or reward, or to build good relationships.

2.3 **“bribery”** means the offering, giving or receiving of items, gifts, rewards or any other benefits for themselves or from the person who wishes to convince them to do something dishonestly, illegally or unethically.

3. Duties and Responsibilities

3.1 The Company’s Board of Directors has the duties to consider and approve anti-corruption policy as well as to encourage the implementation of efficient anti-corruption systems.

3.2 The Audit Committee has the duties to supervise and oversee internal control systems including any other processes relating to anti-corruption activities.

3.3 The Internal Audit Office has the duties to implement the internal audit plan formulated and to report the results to the Audit Committee.

3.4 The Company’s executives have the duties to communicate and ensure that their subordinates acknowledge, understand and comply with this Anti-Corruption Policy.

3.5 All directors, executives and employees have the duty to comply with this Anti-Corruption Policy.



Corporate Governance Policy

4. Procedural Steps

Explanation	Procedural Steps
4.1 The Company's Board of Directors shall show the commitment to the fight against corruption by assigning the Chairman of the Board of Directors to sign the declaration of intent to fight corruption. 4.2 The Company's Board of Directors shall appoint (1) Audit Committee to review 71 clauses of self evaluation form; and (2) Risk Committee to assess corruption risks. 4.3 The Audit Committee shall review and propose 71 clauses of self evaluation form to the Company's Board of Directors for approval and then apply for certification by the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Council (CAC). 4.4 The high level executives shall communicate with all other executives and employees in the organization to ensure that they acknowledge the policy, best practices and evaluation methods. 4.5 The management requires that anti-corruption measures be reviewed, monitored and evaluated every year.	<pre> graph TD Start([Start]) --> BOD[The Company's Board of Directors shall pass a resolution to join the declaration of intent to fight corruption whereby the Chairman of the Board of Directors shall sign the declaration of intent.] BOD --> AC[Audit Committee shall review self evaluation form in relation to anti-corruption measures.] BOD --> RC[Risk Committee shall review/assess corruption risks.] AC --> AC_Review[Audit Committee shall review and propose 71 clauses of self evaluation form to the Board of Directors for approval and then apply for certification by CAC.] RC --> AC_Review AC_Review --> Exec[The high level executives shall communicate with all working units in the organization and establish best practices to show our commitment to the anti-corruption policy.] Exec --> Eval[Review and evaluation shall be conducted every year.] </pre>

5. Anti-Corruption Practices

5.1 All directors, executives and employees have the duty to resist any forms of corruption including giving/receiving of bribes, incentives, gifts, donations, contributions, participation in political activities and/or giving/receiving of any other benefits which are not proper for government officials, government agencies, private enterprises or competent officials, whether directly or indirectly, in order to induce them to do a certain kind of act or omit to perform their duty, or in order to acquire or maintain any other undue advantages unless permitted by applicable laws, rules, notifications, regulations, local traditions or trade customs.

5.2 All directors, executives and employees shall not use their powers and duties to seek benefits for themselves, their families, friends, acquaintances and/or any other related persons as well as to do any act which may cause conflicts of interest. They shall put the common interest above self-interest and perform their duties to protect the Company's interests and to prevent conflicts of interest.

Corporate Governance Policy

5.3 All directors, executives and employees shall strictly adhere to and comply with the Anti-Corruption Policy. Violation of the Policy shall be deemed severe discipline violation. Punishment shall be imposed according to the Company's rules and regulations stipulated and/or to be announced in the future.

5.4 We have provided channels for giving information or clues from both our employees and outsiders whereby we shall administer justice and protect the rights of the informers and/or the employees who refuse and/or inform of corrupt transactions relating to the Company, whether in relation to their work performance, punishment or any other action which may have a negative impact on such employees.

5.5 The Company's employees and executives shall not ignore or neglect any actions found or seen by them which may be considered as corrupt transactions relating to the Company whereby they shall inform their superiors or the persons in charge and give cooperation in fact finding. If they have any inquiries or questions, they shall, via channels provided, ask for advice from their superiors or the person assigned to monitor the compliance with the Company's code of conduct.

5.6 In order to establish norms for carrying on business, our policy is to refrain from accepting gifts on New Year celebration and any other occasions given to the Company's executives and employees.

5.7 We require that the Anti-Corruption Policy be continuously communicated via the Company's communication channels such as e-mails, the Company's website, annual reports and etc. We also provide anti-corruption training courses for our employees.

5.8 We place importance on dissemination of knowledge and understanding with other persons who shall perform the duties in connection with the Company and stakeholders of the Company in order to raise consciousness.

For clarification of actions relating to the risk of corruption, the Company's directors, executives and employees at all levels shall perform duties by exercising caution in the following matters:

1. Acceptance of Items or Any Other Benefits

1.1 Acceptance, request for or solicitation of gifts, receptions, services, financial supports or any rewards from business partners, business alliances, creditors or stakeholders of the Company, which may influence decision making, are prohibited. If it is necessary to accept gifts, presents and/or receptions, they shall report the matter to their superior.

1.2 A request for cash or in-kind support may be made from one organization to another organization whereby such request shall be signed by the authorized persons.

1.3 In the case of acceptance of gifts or presents on customary occasions or celebrations which should be given to maintain good relationships among individuals or organizations, the price or value of such items or benefits shall not exceed Baht 3,000, and only the person assigned by the Company shall be the Company's representative to accept such items or benefits by taking the following steps:

1.3.1 All of the gifts, presents or any other benefits received shall be recorded in the form of "Gift and Present Acceptance Report" and such report shall be submitted to the department in charge (Activity Support Team) to keep a record of the Company's gifts.

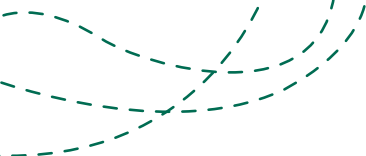
1.3.2 The gifts, presents or any other benefits received shall be managed as follows:

- For gifts or presents with logo of business partner, alliance, creditor or stakeholder of the Company such as notebooks, pens, diaries, calendars, those shall not be delivered to the Activity Support Team but shall be distributed within relevant departments.

- For easily spoiled items such as food, dessert, fresh food, those shall be delivered to the Activity Support Team in order to distribute such items to all departments in the Company.

- For unrotten items, those shall be delivered to the Activity Support Team in order to donate such items to relevant organizations or use in the Company's activities.





Corporate Governance Policy

1.4 To prevent conflicts of interest, we do not allow our employees or persons not appointed by us as our representatives to accept items or any other benefits.

1.5 In the case that it is unrefusable and necessary to accept such items, they shall accept such items and report the matter to their superior to properly deal with such items.

1.6 In the case that they are assigned to be the Company's representatives to participate in certain activities, they may accept gifts, rewards, lucky draw prizes in accordance with external criterion or standards generally applied.

2. Giving of Items or Any Other Benefits:

2.1 Items may be given on customary occasions or celebrations, on which gifts are generally or traditionally given, without causing any conflict of interest or being contrary to law whereby approval must be obtained from the superior before giving such items. The Company shall procure such items at the price or value of not exceeding Baht 3,000.

2.2 To avoid bribery, we require that a survey on and examination of appropriateness be conducted before conduction of transactions in order to prevent corruption. Besides, the Company's high level executives shall be the representatives of the organization in giving gifts or any other benefits.

2.3 An offer of cash or in-kind support may be made from one organization to another organization whereby such offer shall be signed by the authorized persons, and relevant expenses should be properly budgeted.

3. **Charitable Donations or Contributions:** Donations or contributions shall be given/received transparently and lawfully. We shall ensure that the donations or contributions are not used as a subterfuge for bribery.

4. **Politics:** We shall carry on our business in an apolitical way without taking part in or concentrating on any political party or politician. We shall not use our budget or resources to directly or indirectly support any political party or politician.

5. Business Relationship and Procurement:

No bribe shall be given or received in doing all types of businesses with any business partners, contractual parties, government authorities or any agencies dealing with the Company. All transactions shall be conducted with transparency and in accordance with applicable law.

6. Channels for Giving Information or Clues

Our employees and stakeholders are welcome to express their opinions and inform of clues for illegal acts in order to lead to:

- (1) Fact Check;
- (2) Management Adjustment/Improvement;
- (3) Development/Training.

The following are channels for receiving information, grievances or clues:

1. Company Secretary
2. Internal Audit Office
3. Audit Committee

E-mail : company_secretary@pl.co.th

Telephone : 02-290-7575 Ext. 101, 205

Facsimile : 02-693-2298

Address : Phatra Leasing Public Company Limited
252/6 29th Floor, Muang Thai Phatra Complex 1,
Rachadaphisek Road, Khwaeng/Khet Huaykwang,
Bangkok 10320



Corporate Governance Policy

In this regard, there shall be the mechanisms for protecting the informers who take care of the Company's benefits whereby the employees who say "No" to corrupt practices shall not be demoted, punished or negatively impacted even though their action may result in a loss of the Company's business opportunity.

7. Punishment

The policy and best practices hereunder deemed part of the discipline at work for the Company's directors, executives and employees. Negligence, omission or willful failure to comply therewith, shall be considered as discipline violation. Punishment shall be considered and imposed according to the Company's regulations. If their action also violates any law, the Company will consider taking legal action under relevant law.

4. Disclosure of Information and Transparency

It is the Company's policy to accurately, adequately, timely and transparently disclose important financial and non-financial information relating to the Company's business and operating results approved by the Board of Directors to the shareholders, investors, securities analysts and relevant agencies including the public to enable shareholders and interested parties to receive information fairly.

The Board of Directors shall ensure that the information shall be disclosed by assigning the President, Head of Finance and Control Group or Company Secretary to be responsible for the contents to be disclosed to the public and assigning the Investor Relations Team to serve as the Company's representative in communicating and publicizing useful information to the shareholders, investors, securities analysts and the public to enable them to receive important information on the Company accurately. The Company disseminates such information via the SET channels of communication, newspapers, digital media and the Company website (www.pl.co.th).

In 2018, the Company joined the "Opportunity Day" twice to give explanations for the information relating to the Company's business and operating results to securities analysts, investors and mass media.

Investor Relations Contact

- For individual investors and shareholders
Email : ir@pl.co.th
Telephone : 02-290-7575 ext. 101, 113
Facsimile : 02-693-2298
- For institutional investors and shareholders
Email : ir@pl.co.th
Telephone : 02-290-7575 ext. 230
Facsimile : 02-693-2298
Address : Phatra Leasing Public
Company Limited
252/6 29th floor, Muang Thai
Phatra Complex 1,
Rachadaphisek Road, Huaykwang,
Bangkok 10320



5. Responsibilities of the Board of Directors

Structure of the Board of Directors

Composition of the Board of Directors

The Board of Directors consists of qualified persons from various fields who possess knowledge, skill, experience and expertise beneficial to the Company, regardless of gender. They shall have qualifications as prescribed by applicable laws. The Board of Directors shall be made up of a minimum of 5 members and not exceeding 12. The directors shall appoint one of their members to preside as Chairman. If the directors deem proper, one or more vice-chairman may be appointed from their members. Moreover, it is the Board of Directors' responsibility to determine and review the structure of the Board of Directors with respect to size, composition and ratio of independent directors which are proper and necessary for achieving the Company's objectives and goals set. The directors shall hold office for a term of 3 years.

The ratio of executive directors to non-executive directors in the Board of Directors represents a balance of power. Most of the directors are non-executive directors who will be able to express opinions on the Management's performance independently. The number and qualifications of independent directors shall conform to the rules and regulations of the Office of the SEC and the SET. The independent directors shall be allowed to express their opinions independently.

The powers, roles, duties and responsibilities of chairman, directors and president have been diversified and defined whereby there is clear cut separation of their duties and responsibilities in order to prevent any one person from having unlimited powers. In this regard, the Board of Directors shall have the powers, duties and responsibilities to control and manage the Company's businesses in accordance with the policies, strategic goals, laws including rules and regulations as assigned by the Board of Directors.

The duties of the Chairman as the leader of the Board of Directors shall cover at least the following subjects:

1. presiding over the shareholders' meetings;
2. presiding over the Board of Directors' or committee's meetings;
3. having a casting vote in the case of equality of votes;
4. calling the Board of Directors' or committee's meetings and setting the meeting agendas by discussing with the president and providing measures for ensuring that important matters shall be included in the meeting agendas;
5. overseeing, monitoring and ensuring efficient performance of directors;
6. promoting corporate culture, morality and good corporate governance as well as performing duties as prescribed by law, and also promoting good relationships among directors and between the directors and the Management.

The Board of Directors has the policy to ensure that an independent director shall hold office for not more than 9 years consecutively whereby for a newly appointed independent director, his/her term of office shall be counted from the date on which he/she is appointed as independent director for the first time.

For an existing independent director, his/her term of office shall be counted from the date on which the corporate governance policy for the disclosure of information in the year 2018 was approved whereby he/she shall continue to hold office for not more than 9 years.

As at 31 December 2018, the total number of directors was 12, consisting of 1 executive director, 5 non-executive directors, 6 independent directors (equivalent to 50% of all directors) whereby there were 2 female directors and 10 male directors.

Directorship in Other Companies

The Board of Directors has established guidelines for practice relating to the directorship in other companies held by the Company's directors, president and senior executives whereby each of them may hold the position of director in not exceeding 5 listed companies so that every director shall be responsible and allocate his/her time for the performance of director's duties adequately.

In this regard, for the president and Chief Executive, if he wishes to hold the position of director in other listed company, he must obtain approval of the Board of Directors.

Corporate Governance Policy

The Board of the Directors

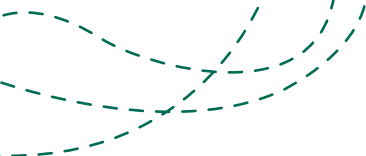
The Board of Directors of Phatra Leasing Plc. comprises :

Names	Position	Type
1. Mr.Photipong Lamsam	Chairman	Non-Executive Directors
2. Mr. Poomchai Lamsam	Vice Chairman	Non-Executive Directors
3. Mr.Sara Lamsam	Director	Non-Executive Directors
4. Mrs. Nualphan Lamsam	Director	Non-Executive Directors
5. Mr.Pipop Kunasol	Director and President	Executive Directors
6. Dr. Sutee Mokkhavesa	Director	Non-Executive Directors
7. Mrs. Chantra Purnariksha	Independent Director	Independent Director
8. Mr. Vichate Tantiwanich	Independent Director	Independent Director
9. Mr.Anupon Likitpurkpaisan	Independent Director	Independent Director
10. Mr. Suebtrakul Soonthornthum	Independent Director	Independent Director
11. Mr.Arpatson Bunnag	Independent Director	Independent Director
12. Mr.Poonpipat Aungurigul	Independent Director	Independent Director

Powers, Duties and Responsibilities of the Board of Directors

1. The Board of Directors shall oversee and ensure that the Company honestly and carefully conducts its business in accordance with applicable laws, objectives and Articles of Association, as well as shareholders' resolutions for the maximum benefit of the Company and its shareholders.
2. The Board of Directors shall consider business strategies and directions, for short term and long term, as proposed by the Management. It also has the power to approve business plans, budgets, missions, visions, objectives and goals of the Company, as well as important issues relating to the Company's business directions and policies as proposed by the Management.
3. The Board of Directors shall monitor and ensure that the Management shall implement action plans in accordance with the business strategies and directions.
4. Overseeing and ensuring that the systems for financial report preparation and information disclosure work properly, adequately, timely and in accordance with the financial reporting standards as well as relevant rules and regulations, and also monitoring and ensuring the sufficiency of financial liquidity and debt paying ability of the Company.
5. Consider and approve important mutual list according to the law, announcement and regulations.
6. Promoting and supporting the use of innovation and information technology for increasing business opportunities and improving business operations so as to achieve the Company's objectives and goal.
7. Ensuring proper risk management and internal control systems.
8. Ensuring proper remuneration structure and evaluation.
9. Promoting cooperation between the Company and its stakeholders in improving the Company's performance by encouraging cooperation and taking care of stakeholders according to their rights granted by applicable laws.
10. In the case that the Company has subsidiary companies or associated companies, the Board of Directors shall have the duty to ensure that there shall be framework and mechanism for supervision of policies and operations of subsidiary companies and other enterprises significantly invested by the Company at a proper level for each enterprise.





Corporate Governance Policy

Selection of Directors

The Board of Directors shall appoint the Remuneration and Selection Committee to consider policies and criterion for recruiting and selecting directors in order to ensure qualified directors. Then the matter shall be forwarded to the Board of Directors for consideration and proposed to the shareholders' meeting for consideration and election of directors. In this regard, the directors shall be selected from qualified persons from various fields who possess knowledge, experience, expertise and leadership qualities, and also have clear vision for the future including the following qualifications:

1. The person should be qualified persons according to the Public Companies Act and the Funds and stock Exchange Market Act.
2. The person should possess knowledge, skill and experience beneficial to business operation Determination and ethical business conduct.
3. The person should possess an ability to use discretion in a straight forward manner, independent of Management and other interest groups.
4. The person should possess an ability devote sufficient time and is responsible for his own conduct.

Thus, at the shareholders' meetings, the directors are appointed according to following criteria and method

1. Each shareholder has one vote for each share.
2. Each shareholder shall use all of his votes according to (1) to appoint one or several directors. However, he cannot allot any number of his votes to any such person.
3. Persons having the most votes shall be elected in respective order up to number of directors being elected at that time. In case of two or more candidates having an equality of votes, exceeding the number of directors being elected at that time, the Chairman shall have the casting vote.

In this regard, the person who has been appointed as a new director shall be provided with an orientation and useful information for the performance of duties, important policies, including business directions, objectives, targets, visions, missions and values of the organization.

Independent Committee Recruitment

Searching for an independent committee, the Remuneration and Selection Directors will be responsible in determining and considering candidates that have the proper qualifications; the names of the candidates will be submitted to the Management for final consideration. These names will then be taken to discussion with the shareholders. The shareholders will then select individuals of the list and an independent committee will be formed. The independent committee will be individuals that can work independently in accordance with the announcements of the Committee of Market Investments and the Office of Stock Market Supervision. Furthermore, the individuals of the committee must always put forth the interest of each and every single shareholder of the company and assure that there will be no conflict of interest and are independent from the Management. These individuals must be able to attend meetings and will submit their suggestions to the Management openly. The qualifications of the individuals of the independent committee are as follows:

1. Is a current shareholder, and have shares that can represent all the licensed agents. Shares that are of the corporation, conglomerates, group companies, majority shareholder, or any group or individuals that may influence on registered licensed agents will be considered as one voice equivalent to the independent committee.
2. Is not currently, or never had been a member of the Board of Management, an employee, staff, consultant, or in any positions that have received financial compensation from the company or in a position to have influence on the licensed agents. If an individual falls in one of the categories, eligibility for the candidacy will be open once that individual has relinquish all ties with the member for at least two years as of the date from resignation till application. This article does not apply to the independent committee member that was previously a government official, a consultant of a government agency that is a majority shareholder, or individuals that may influence on registered licensed agents.

Corporate Governance Policy

3. Is not a family relative or have any relationship (e.g. any civil documentation explaining family or relationship) with the company's Management, majority shareholder, individuals that are recommended as management, individuals that may influence on licensed agents, or minor companies.

4. Does not have or used to have business relationships with a licensed agent, the corporation, companies that are minor or part of the group of companies, majority shareholder, or individuals that can influence licensed agents, or any association that could influence that outcome of the independent decision. Is not or used to be a shareholder that is associated with individuals that are associated with individuals that influence licensed agents, the corporation, minor companies, group companies, majority shareholder, individuals that influence licensed agents. If an individual falls in one of the categories, eligibility for the candidacy will be open once that individual has relinquish all ties with the stated conditions for at least two years as of the date from resignation till application.

Business relationships as mentioned in previously also includes documentation of trade transactions that are part of daily business conduct, renting or leasing real estate, reports on property and services, giving or receiving any form of financial support in forms of receiving or lending, assuring on behalf, assuring with property in debts, or any forms of activity that fall in the same category, which may result in the registered licensed agent or members of any party of a contract bind to a debt. 3% of the property value used by the requested licensed agent or may worth more than twenty million Baht, or which item is deemed more valuable. The total sum of debts will be calculated based on the value of terms in accordance with the announcement of Office of Market Investments Supervision. All terms will be reviewed according to the surmounted sum of debts, calculated according to the debts that have occurred over the previous year before the current business relationship with the mentioned individuals.

5. Is not or used to be an account auditor of a licensed agent, corporation, minor company, group company, majority shareholder, individual that can influence licensed agents, and a shareholder that may have business interests with account audit offices; that currently has an existing audit of the licensed agent, corporation, minor company, group company, majority shareholder, individual that can influence licensed agents, unless that individual has relinquish all ties with the stated conditions for at least two years as of the date from resignation till application, will they be eligible for application.

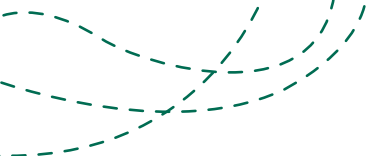
6. Is not or used to be an individual that have given expertise services, which includes consultation on legal or financial matters, and receive a compensation of the service fees exceed more than two million Bath per annum from the licensed agent, corporation, minor company, group company, majority shareholder, individual that can influence licensed agents, and a shareholder that have business interest, individual that can influence or partners of the individual that is providing the expertise services. Unless that individual has relinquished all ties with the stated conditions for at least two years as of the date from resignation till application, will they be eligible for application.

7. In not a committee member that is acting on behalf of the licensed agent, majority shareholder, or a shareholder that is associated with the majority shareholder.

8. Is not an individual that is currently conducting business that is similar with the company, which may cause conflicts of interests with the licensed agent or minor companies, or have shares with other conglomerates, or is a committee member that has managing influence, an employee, a staff, consultant that currently receives monthly compensation, or hold more than 1% shares in other companies that practice similar business as the company, which may cause conflicts of interests with the licensed agent or minor companies.

9. Does not have any matters that inhibit his/her ability to express opinions independently about the Management of he licensed agent. After appointment as a member of the independent committee that have the complete qualifications stated in Articles 1 to 9, the independent committee will have a task instructed by the Management to review the current business practices of the licensed agent, corporation, minor company, group companies that have shares equivalent to majority shareholder, individual that can influence licensed agents; the decision will be concluded by a collective decision. According to the decisions stated in Articles 2, 4, 5, and 6, on matters of the applications of the candidates two years prior the date of application. The conditions of application will officially be in effect from July 1, 2010 onwards.





Corporate Governance Policy

In conditions where the individual was nominated by the licensed agent to be appointed as a member of the independent committee, and that individual is or used to have business relationships or provided expertise services that exceed the sum stated in Article 4 or 6, the licensed agent will have an extension on the conditions that state the existing business relationship and expertise services that exceed the stated sum. This extension will be in effect upon the license agent demonstrates to the Management of the company that the consideration process is in accordance with Charter 89/7, which states that appointing the concerned individual does not have any effect on the responsibilities or process of giving independent suggestions.

The following clause is a transparent explanation found in the documents of the shareholder meeting on the subject of appointing the independent committee.

- a. The characteristics of the business relationship or expertise services provided to the respected individual does not fall in the category stated.
- b. Reasons and pending necessity in appointing the respected individuals as members of the independent committee.
- c. The comments of the Management of the licensed agent concerning the appointment of the respected individuals as members of the independent committee in the interests as stated in Article 5 and 6 concerning the term “partner”, is defined as individuals that are certified by the Office of Licensed Auditors or individuals that provide expertise services and ratified on the account audit reports, or the expertise service reports (depending on the case), on behalf of the company only.

Selection of Executives

The Board of Directors shall ensure that the Company’s president and senior executives shall be selected and developed so that they shall have knowledge, abilities, experience and qualifications which are necessary for driving the organization’s goals.

In selecting the president and senior executives, the Board of Directors has assigned the Remuneration and Selection Committee to consider criterion and procedures for selecting and appointing the president, and also to consider and approve the person nominated by the president for the position of senior executive to make sure the business runs smoothly. Besides, the Board of Directors shall ensure succession plans for the president and senior executives, and report results of implementation of the succession plans to the Board of Directors on a regular basis, as well as encourage the president and senior executives to receive training so as to improve their skills, knowledge and experience beneficial to the performance of duties.

The Board of Directors shall ensure proper remuneration structure and evaluation whereby the Remuneration and Selection Committee shall be appointed to consider policies and criterion for determining remuneration structure which shall motivate the president, senior executives and personnel at all levels to perform duties in accordance with the Company’s objectives and goals.

Leadership and Visions of the Board of Directors

The Board of Directors realizes the importance of its roles and responsibilities as the organization’s leader in directing and maintaining the shareholders and stakeholders’ benefits. Therefore, it has formulated strategies and directions for doing business at present and in the long term, stipulated audit procedures and ensured transparent operations of the Company in order to create added value and bring sustainability to the organization.

Besides, the important roles of the Board of Directors in creating and driving organizational culture include to adhere to good corporate governance practices, to be able to adjust itself under changing factors, to model good behavior as the leader in good corporate governance practices in order to sustainably create value for the Company, to encourage the Company to achieve effective corporate governance, and also to develop and encourage the personnel’s knowledge, morality, ethical standards as well as responsibilities for society and environment.

Corporate Governance Policy

Board of Directors' Meetings

The Board of Directors shall hold a Board of Directors' meeting at least once every three months which shall be scheduled in advance for each year. Notice of meeting schedule of each Board/committee shall be sent to the directors/committee members at the beginning of each year. Additional meetings may be held as necessary whereby the Company Secretary shall send the notice of meeting and supporting documents to the Board of Directors at least 7 days prior to the meeting so that the directors shall have sufficient time for consideration. The notice of the meeting shall clearly specify meeting agendas and shall be enclosed with supporting documents completely and accurately. Each meeting shall take about 1-3 hours, depending on the agenda proposed. A written record of the proceedings at each meeting (minutes of meeting) shall be prepared. The minutes of meeting adopted by the Board of Directors shall be kept and available for inspection by relevant directors and shareholders.

At each meeting, there shall be not less than one half of the total number of directors present to constitute a quorum. For the agenda item requiring resolution, there shall be not less than two-thirds of the total number of directors. In this regard, each director should attend meetings not less than 75% of the total number of the Board of Directors' meetings held each year.

The Board of Directors requires the independent directors' meeting to be held for the purpose of scrutinizing information, giving independent opinions and proposing guidelines for considering important matters before forwarding such matters to the Board of Directors. The Board of Directors also gives non-executive directors the opportunity to hold a meeting among them as may be necessary to discuss businesses without the Management.

Evaluation of Performance of the Board of Directors

The Board of Directors shall ensure a regular annual evaluation of performance of the Board of Directors whereby the evaluation shall be conducted at least once a year by means of self-evaluation so that the Board of Director shall jointly consider their performance and problems in order to improve their performance and solve such problems whereby the evaluation results shall be used for developing performance of the Board of Directors/the committees and for ensuring that each director/committee member has knowledge and understanding in relation to roles, duties, nature of business and laws relating to business operation. In addition, all directors/committee members shall be encouraged to increase skills and knowledge for the purpose of performing their duties on a regular basis.

Remuneration of Directors

The Board of Directors has appointed the Remuneration and Selection Committee to consider policies and criterion for determining structure. Which must be transparent and approved by the shareholders, taking into account the appropriateness to and consistency with their responsibilities at work as well as the Company's financial position, and also motivate the Board of Directors to lead the organization to success in the short term and long term. In this connection, any director who has been assigned to act as a member of any committee shall receive additional remuneration based on the quantity of work increasing.

Sub - Committees

The company's management structure consists of the Board of Directors and the Sub-Committees appointed by the Board of Directors. The Board of Directors is tasked to set the Company's visions, policies, and strategies as well as to guide the Company's direction. It also has a duty to supervise the Company's operation department to ensure that it follows the Company's policies with efficiency and effectiveness as well as to report its performance to the Board of Directors in order to benefit the Company and its shareholders. The Sub-Committees of Directors have a duty to complete tasks assigned by the Board of Directors. The company have the Board of Directors and the Sub-Committees consisting of:



Corporate Governance Policy

1. The Audit Committee The names of the Audit Committee has 2 year tenure, consisting of:

Name	Position
Mr.Suebtrakul Soonthornthum	Chairman of the Audit Committee
Mr.Arpatson Bunnag	Member of the Audit Committee
Mr.Poonpipat Aungurikul	Member of the Audit Committee
Mr.Danu Sukhavat	Secretary of the Audit Committee

Mr. Suebtrakul Soohornthum, Chairman of the Audit Committee has knowledge and experiences to examine the reliability of the financial statements.

Scope of authority and duties of the Audit Committee

The Audit Committee has the following duties and responsibilities to report to the Board of Directors:

1. To review the Company's financial reporting process to ensure that it is accurate and adequate;
2. To review the Company's internal control system and internal audit system to ensure that they are suitable and efficient, to determine an internal audit unit's independence, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit unit or any other unit in charge of an internal audit;
3. To review the Company's compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations, and the laws relating to the Company's business;
4. To consider, select and nominate an independent person to be the Company's auditor, and to propose such person's remuneration, as well as to attend a non-management meeting with an auditor at least once a year;
5. To review the Connected Transactions, or the transactions that may lead to conflicts of interests, to ensure that they are in compliance with the laws and the Exchange's regulations, and are reasonable and for the highest benefit of the Company;
6. The Audit Committee shall work with the Internal Audit Office to implement and review the Anti-Corruption Policy.
7. To prepare, and to disclose in the Company's annual report, an audit committee's report which must be signed by the audit committee's chairman and consist of at least the following information:
 - (a) An opinion on the accuracy, completeness and creditability of the Company's financial report,
 - (b) An opinion on the adequacy of the Company's internal control system,
 - (c) An opinion on the compliance with the law on securities and exchange, the Exchange's regulations, or the laws relating to the Company's business,
 - (d) An opinion on the suitability of an auditor,
 - (e) An opinion on the transactions that may lead to conflicts of interests,
 - (f) The number of the audit committee meetings, and the attendance of such meetings by each committee member,
 - (g) An opinion or overview comment received by the audit committee from its performance of duties in accordance with the charter,
 - (h) Other transactions which, according to the audit committee's opinion, should be known to the shareholders and general investors,
8. To perform any other act as assigned by the Company's board of directors, with the approval of the audit committee.

2. The Remuneration and Selection Committee

Consists of 3 directors, at least one of whom must be an independent director. They serve 3 years in office.

Name	Position
Mr.Poomchai Lamsam	Chairman of the Remuneration and Selection Committee
Mr.Sara Lamsam	Member of the Remuneration and Selection Committee
Mr.Arpatson Bunnag	Member of the Remuneration and Selection Committee
Mrs.Thipsuda Kuenkong	Secretary of the Remuneration and Selection Committee

Corporate Governance Policy

Scope of authority and duties of the Remuneration and Selection Committee

1. To consider remuneration for the Board of Directors and the Sub-Committees.
2. To consider remuneration for the President and/or the person holding the highest position of the Company, including salaries, annual bonuses and other types of payments; and to propose their considerations to the Board meetings for approval.
3. To review and set remuneration for internal officers as proposed by the Management Department, including the annual salary increment, the restructure of salaries and the annual bonuses; to propose their considerations to the Board of Directors; and to advise on their considerations to the Management Department.
4. To select capable, qualified individuals without any characteristics deemed unfit by the law and other supervising units to assume the position of President and the highest-ranking executives of the Company when such positions are available; and to propose their selection to the Board of Directors for approval.
5. To carry other tasks as assigned by the Board of Directors.

3. The Risk Management Committee

The name of The Risk Management Committee has 3 years tenure, consisting of :

Name	Position
Mr.Anupon Likitpurkpaisan	Chairman of the Risk Management Committee
Mr.Sara Lamsam	Member of the Risk Management Committee
Mr.Pipop Kunasol	Member of the Risk Management Committee
Dr.Sutee Mokkhavesa	Member of the Risk Management Committee
Mr.Vichate Tantiwanich	Member of the Risk Management Committee
Mr.Kachornjak Chalothorn	Member of the Risk Management Committee
Mr.Danu Sukhavat	Member and Secretary of the Risk Management Committee

Scope of authority and duties of the Risk Management Committee

1. Setting up to meeting cooperates with executive committee to operational plan to assign standard of the risk management and standard of control the risk management, addition the risk management system to aim into a conversation for strategies, goal and to direction of management to business plan to present to Executive committee.
2. To regulated and recommend to the Board of Directors about the policy of risk management, standard of operations process, strategies and performance to risk condition for confidence that the company has proper and adequate internal control system.
3. To followed and reviewed the company's policy and the risk management system are sufficient and to compliance with the company's plan.
4. To reported to the Board of Directors has been held through it's sustain. That mean to development and adjust to be consistent which company's policy and standard the risk management.
5. To carry other tasks as assigned by the Board of Directors

4. The Executive Committee

Consisted of representative from the Board of Directors and the Management Department to investigate the administration and management aspect.



Corporate Governance Policy

Name	Position
Mr.Sara Lamsam	Chairman of the Executive Committee
Mr.Pipop Kunasol	Member of the Executive Committee
Dr.Sutee Mokkhavesa	Member of the Executive Committee
Mr.Kachornjak Chalothorn	Member of the Executive Committee
Mr.Danu Sukhavat	Member of the Executive Committee
Mrs.Thipsuda Kuenkong	Member and Secretary of the Executive Committee

Scope of authority and duties of the Executive Committee

1. Cooperate with the company's daily administration department and in processing the business plan and budget.
2. Review and approve on general agenda and complete assigned task from the Board of Directors and report to the board.
3. Review other matter which is not a usual agenda and/or not in the business plan and budget that can affect the company's financial status, income, or reputation; including reviewing a newly launched activity or product, and report to the Board of Directors for further consideration.
4. Verify the risk management procedure, including legal procedure, rules and related policies.

5. The Investment Committee

Consisted of representative from the Board of Directors and the Management Department, to choose even more effective funding resources and financial structure which comprised of:

Name	Position
Mr. Pipop Kunasol	Chairman of the Investment Committee
Dr. Sutee Mokkhavesa	Member of the Investment Committee
Mr. Danu Sukhavat	Member and Secretary of the Investment Committee

Scope of authority and duties of the Investment Committee

1. Review company's capital structure
2. Consider company's balance sheet management such as capital raising, credit lines with financial institutions (including asset-liability management policy)
3. Consider company's asset management
4. Consider liquidity and company's funding policy to be consistent with company's medium term business plan
5. Plan and develop company's financial strategy
6. Consider topics which will affect company's credit rating
7. Carry other tasks as assigned by the board of director

Supervision of Operations of Subsidiary Companies and Associated Companies

The Board of Directors shall, at a proper level for each enterprise, supervise and establish framework and mechanism for the supervision of policies and operations of subsidiary companies and other enterprises significantly invested by the Company. As at 31 December 2018, there was no investment in any of subsidiary companies or associated companies.

Supervision of Usage of Internal Information

With respect to the supervision of usage of internal information, the Company has established guidelines for practice for the supervision of usage of internal information and the sale and purchase of the Company's securities for its directors and executives as defined by the Notification of the SEC, and also assigned the directors, executives and employees at all levels to have the duties to keep confidential the following information and documents:

- internal information which has not yet been disclosed to the public;

Corporate Governance Policy

- information which has been kept for the Company's use only, not for personal use;
- information which has been kept undisclosed temporarily such as information from financial statements which have not yet been submitted to the Securities Exchange, the Company's operating results, capital increase/decrease, joint venture, dividend payment, merger, acquisition and entering into significant commercial contracts; and
- documents which cannot be disclosed to outsiders as the disclosure thereof may lead to benefit seeking for themselves or families or associates wrongfully such as information affecting securities price, trade secret and invention formula belonging to the Company.

In addition, the Company has established guidelines for the supervision of usage of internal information and for securities trading as follows:

1. The Company's directors and executives are prohibited from using and/or disclosing internal information to others before such information is disclosed to the public;
2. The Company's directors and executives including insiders who know the Company's internal information are prohibited from trading securities during a period of one month before such information is disclosed to the public and a period of 4 days after the disclosure of such information to the public.
3. The Company's directors and executives as defined in the Notification of the SEC have the duties to report their trading /possession of securities of the Company in forms 59-1 (within 30 days) and 59-2 (within 3 days) to the Office of the SEC, and submit a copy of such report to the Company.

In this regard, the Company has prepared a written code of ethics for employees so that the employees at all levels will be informed of and adhere to this code of ethics as guidelines for practice and basic standards for the employees to conduct themselves ethically. This code of ethics shows that the Company is determined to comply with the law, rules, regulations and Articles of Association of the Company. By this code of ethics, the employees will be made aware of what they should be careful and will prevent them from doing any acts which constitute a breach of law, rules, regulations and Articles of Association and tarnish the reputation of the Company.

Employee Code of Conduct

The Company recognizes the importance of "good corporate governance" as part of the Company's business strategy which leads to transparent, equitable and verifiable operations. For the past performance, the Company's business has been carried on within the scope of the Code of Conduct.

To ensure that good corporate governance policies shall be concretely implemented, the Code of Conduct is considered an important and necessary tool. Therefore, the Company has set out written guidelines on how to faithfully, honestly and equitably perform duties and responsibilities assigned to the Employees at all levels, and how to behave towards the Company and all groups of stakeholders so that the Employees at all levels shall acknowledge and adhere to the said guidelines.

This Employee Code of Conduct has been established as a fundamental standard for the Employees to behave ethically. In addition, it reflects the Company's commitment to complying with laws, rules, regulations and articles of association. It also serves to remind the Employees to take caution and prevents them from doing any act in violation of laws, rules, regulations and articles of association, which may bring the Company into disrepute.

If an Employee breaches the "Employee Code of Conduct", it shall be deemed a serious disciplinary violation, and the Employee shall be liable to the punishment as specified in the Company's articles of association and regulations which have been stipulated and/or will be announced in the future.

Scope

The "Employee Code of Conduct" applies to the Employees of Phatra Leasing Public Company Limited, its subsidiary companies, associated companies and other enterprises, over which the Company has control, including enterprises in foreign countries. The "Employee(s)" means permanent employee(s), contract employee(s), probationary employee(s), temporary employee(s), special contract employee(s), contractual party/parties and employee(s) of the companies which have been hired by the Company.



Corporate Governance Policy

Practices

1. Faithfulness, Honesty and Morality

The Employees must perform duties faithfully and honestly in strict compliance with the laws relating to business operations, rules, regulations and orders of the Company, and adhere to morality, and must not seek personal benefits.

2. Responsibility for Assignments

The Employees are considered a valuable resource and an essential factor in the Company's success so the Company has taken care of and treated them fairly in relation to advancement opportunity, remuneration, appointment, transfer as well as potential development. Therefore, the Company believes that all Employees shall perform their assignments responsibly, give cooperation in preparation of accurate and up-to-date documents, data and reports, as well as study to gain knowledge and experiences for improving themselves as qualified persons in order to become more efficient and effective at work.

3. Confidentiality and Use of Insider Information

Insider information protection is essential for the Company's success and also for job security of all Employees. The Company deems that it is the responsibility of all Employees to keep the Company's confidential information strictly confidential. The Employees shall not disclose the Company's information not yet revealed to the public, except in compliance with applicable laws or with the approval of line manager or higher level executives. The Code of Conduct in relation to confidentiality and use of insider information has been laid down as follows:

3.1 The Company's Employees at all levels have the duty to keep confidential insider information and documents which cannot be revealed to outsiders, for example, price sensitive information, trade secret, formula or invention deemed to belong to the Company, whereby the leakage thereof will lead to wrongful benefit-seeking for themselves or their families or associates.

3.2 The Company's Employees at all levels shall not use confidential information for their own benefit or another's benefit.

3.3 The Company's Employees at all levels who receive personal information shall keep or use such information with due care.

3.4 The Company requires the information relating to contractual parties and the agreements made with the contractual parties to be treated as confidential information which cannot be revealed to third party, except in compliance with applicable laws or with the approval of line manager or higher level executives.

3.5 Each division should provide measures and systems to strictly control the Company's information which shall be applied within such division or department in order to prevent the Company's insider information from being disclosed before official release. These measures and systems shall be deemed part of risk control measures of the Company.

3.6 The Company assigns the superiors at all levels to have the duty and responsibility to ensure that the important data and information of the Company will not be leaked to the public by their inferiors before official release by the Company.

3.7 Insider information internally shared by the Employees shall be used within the scope of duties and responsibilities as assigned to the Employees.

3.8 The Company deems it important to keep confidential the aforesaid information including the information of its customers, products, services, work plans, strategies, work procedures and work systems. The Employees shall not use the information received or prepared due to their assignments in the Company in the manner which may bring personal benefits.

3.9 The Company's Employees at all levels have the obligation to protect confidential information of the Company's customers and business partners as well as the Company's information at all times even though the Employees resign or are no longer the Company's Employees. The Company considers that any information or documents including programs and work systems developed and invented during their employment with the Company shall be the property of and be copyrighted by the Company. The Employees shall not disclose any information or document including programs and work systems developed and invented during their employment with the Company even though they are no longer the Company's Employees.

Corporate Governance Policy

4. Insider Trading

The Company prohibits the purchase or sale of securities of the Company or any of its subsidiary companies by using insider information which is substantial and has a significant effect on the price of the securities whereby such information has not yet been disclosed in the securities exchange and to the public.

4 secondary administrator to the managing director according to the term of stock market is assigned to reveal the security holding as in 59-2 to the Securities and Exchange Commission (SEC).

5. Conflict of Interest

Any Employee shall not seek personal benefits which are contrary to the interest of the Company, or do any acts which may cause conflicts of interest with the Company, and/or carry on any business in connection with the Company's business or in the same type of the Company's business in order to seek personal benefits and cause damage to the Company, whether directly or indirectly. The business carried by the Employee shall not have any impact on his/her duty performance for the Company.

In this regard, any Employee shall not demand or receive any property and/or benefit in bad faith from the customers, business partners, creditors or debtors, or use his/her power to seek personal benefits. The Employee shall avoid receiving any gifts or presents from business partners which may lead to a conspiracy or make other persons understand that there is a conspiracy.

6. Responsibilities towards the Company's Property and Reputation

All Employees have the duty to take care of the Company's property to prevent damage, loss, misuse, theft and destruction. The following shall be the responsibilities of the Employees: to comply with maintenance instructions and security procedures, to be ready and stay alert for any situation and incident which may arise, as well as to protect and prevent the Company's properties from damage, theft or misuse.

In addition, they shall jointly promote and maintain the Company's reputation by carefully performing duties without giving opinion towards third party in the matter which may have negative impact on the Company's reputation and operation in order to prevent damage which may arise to the stakeholders and the Company's reputation.

7. Colleagues

All Employees must respect personal rights of other Employees whereby no information or stories of other Employees, whether they are private matters or not, shall not be disclosed or criticized in the manner that may damage the Employees or the Company's image, must not condemn him/her or do any act which may lead to disunity or cause internal damage to the Company or related persons of the Company, must treat other colleagues politely and generously with good human relationship, and must help bring about and maintain team unity.

Auditor's remuneration

Appointment, judgement for remuneration and termination of the auditor

The Audit Committee has considered to appoint, consider for remuneration and terminate the authorized auditor by submitting to the Committee to appoint the Company's Auditor in each year to request for the approval from the shareholder meeting.

In this regard, in the year 2018, the shareholders' meeting considered approving appointment of the Company's auditors and fixing their remuneration for the fiscal year 2018 as follows:

The auditors from KPMG Phoomchai Audit Limited consisting of:

- Miss Aorapin Sinthawornkul, Certified Public Accountant No. 9441, or
- Mr.Chanchai Sakulkoedsin, Certified Public Accountant No. 6827, or
- Miss Pantip Gulsantithamrong, Certified Public Accountant No. 4208

should be appointed as the Company's auditors. If the aforementioned auditors were unable to perform the duties, KPMG Phoomchai Audit Limited should provide other certified public accountant to perform the duties instead. In this regard, the aforementioned 3 persons had no relationship or conflict of interest with the Company / affiliated companies / executives / major shareholders or their related persons. Thus, they were independent in auditing and commenting on the Company's financial statements. The audit fee for the fiscal year 2018 was fixed as follows:

- audit fee in the amount of Baht 1,700,000;

other service fees including fee for review of self evaluation tool according to Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) in the amount of Baht 300,000.



10. Corporate Social Responsibilities : CSR

Phatra Leasing Public Company Limited recognizes the importance of the good corporate governance of the Company along with the business operation under the corporate social and environmental responsibility. The awareness of social responsibility is raised in the employees in order to raise the awareness on this issue even more.

The Company has set up the policy of social responsibility and proposed the approval of a policy of social responsibility to the Board of Directors to be used as the framework for the operation and planning for social and environmental responsibility as follows:

1. Operate the business with fairness, honesty, law-abiding to related regulations coupled with social and environmental involvement including the stakeholders of the Company following the Company's corporate governance policy.
2. Respect for human rights and treatment of people in the organization fairly. The Company treats all employees as valuable resources and they are important factors in enabling the Company to the achievement. The Company, therefore, takes care and gives the fair practices in terms of the opportunity, returns, nomination, as well as the potential development and the improvement of working environment for employees to have a better quality of life.
3. The anti-corruption is to encourage employees not to perform the exploitation or any act which causes the conflicts of interest to the Company and / or operate the business related to the Company's business or in the same type of Company's business. The employees must not cause damage to the Company whether directly or indirectly including not calling for the property and / or any other benefits dishonestly with the customers, partners, creditors, debtors or use the authority for exploitation. The employees must avoid accepting any gift or souvenir from those who do business with the company. This may lead to the interests or make other persons understand that the interests are dishonestly.

Guidelines for the practice under the policy of social responsibility of the Company in 2018

1. Operate the business with fairness, honesty, law-abiding to related regulations coupled with social and environmental involvement including the stakeholders of the Company following the Company's corporate governance policy

The Company has the operations with virtue, honesty, and law-abiding to related rules and regulations consistently and constantly by taking into account of the rights of all stakeholders. The Company recognizes that the sustainable growth of the Company will not occur without the participation of these persons. The group of stakeholders consisted of:

Shareholders The Company operates business with transparency and accountability with the good operational performance and steady growth based on the principles of good corporate governance to create value for the shareholders in the long term. There is also the disclosure of data and information accurately and completely via the channels and media of the Stock Exchange of Thailand and the company's website (www.pl.co.th) so that the shareholders can access and receive the information equally. Also in the 2016 Annual General Meeting of Shareholders, the Company provides opportunities for shareholders to exercise the right to propose the agenda in the General Meeting of Shareholders and propose the names of persons to be elected as directors. The criteria are revealed in the Company's website (www.pl.co.th).

Customers From the experience in operating the leasing business for more than 29 years, the Company has an effective management system by focusing on the customers to receive the satisfaction of a full service of the company. By providing quality services and meet the needs of the customers as possible including the provision of accurate information to complete the conditions of service, the Company pays attention to the counseling and plans for the use of appropriate vehicles to the customers. This also includes the listening to the complaints of customers to develop and enhance the appropriate services to meet their highest satisfaction.

Corporate Social Responsibilities : CSR

The Company also has the system to monitor the channels for complaints or feedback from customers via the Call Center and Customer Complaint Management from SGS following the quality standard ISO 9001: 2008 certified by the Institute of the United Kingdom, UKAS. The customers contact through Call Center will receive the preliminary service from the employees immediately with the coordination to solve the problems and report the progress to the customers. Moreover, the Company also conducted a survey on the customer's satisfaction on the services in various fields; the Service of Call Center, Roadside assistance, service in accidents, maintenance, calling for car maintenance service, service of car replacement, and other services to be used as the information to improve and correct the shortcomings in the operation of the Company. The Company will know the needs of the customers even more which will be useful for developing the Company's services to respond the demands of customers which are various at present.

Partners With the business operation that relies on various transactions with suppliers, the Company focuses on the right treatment to the partners as appropriate from the process of asset purchasing that will be leased to customers and the distribution of assets at the end of the lease contracts. To ensure the integrity, transparency and accountability, the Company has fostered good relations between the partners by visiting to discuss and exchange the ideas in business together occasionally. With the cooperation of the company and its partners, all parties can be managed effectively with mutual respect on the basis of the anti-fraud which the Company adheres to and always conforms to.

Competitors As the company has continually grown in leasing business for a long time, it is partly from the Company's operation within the framework of fair competition with professional integrity without seeking for the trade secrets of competitors or committing any unlawful act. We believe that with good ethics in business operations, the Company's business will be enabled to grow sustainably in the future.

Creditors As the Company has the investment mainly by borrowing, the Company must have good financial management and strictly conform to the terms of the loan agreement with the financial institutes. The Company will not spend the loan in the activities contrary to the purpose of the loan of the creditor as well as controlling the management system of loan repayment and interest to be fully and on time both for short-term and long-term loan. In addition, when the information of the Company has changed significantly affecting the terms of the loan, the accurate and complete information must be notified to all creditors.

2. Respect for human rights and treatment of people in the organization fairly. The Company treats all employees as valuable resources and they are important factors in enabling the Company to the achievement. The Company, therefore, takes care and gives the fair practices in terms of the opportunity, returns, nomination, as well as the potential development and the improvement of working environment for employees to have a better quality of life



The Company believes that the employees play the significant role in driving business to advance the goals of success and sustainable growth. The Company gives priority to treat all employees equally and fairly, according to human rights coupled with raising the great awareness to the executives and all levels of employees to recognize the importance of engagement in practices that benefit the society.



Corporate Social Responsibilities : CSR

The Company also encourages the employees to develop their potential by training the employees according to the positions of employees. The Company also encouraged the employees to develop potentiality to suit their positions and duties whereby in 2018 the employees were sent to attend training and seminar courses, divided into 33 external courses and 8 internal courses, totaling 33 courses. The number of employees who attended the training and seminars courses was 152 persons. Moreover, the employees have been provided with appropriate welfare such as annual check-up and good working environment as well as encouraging them to participate in sport by setting up football club , badminton club , bicycle club and running club to boost their health and wellness. Friendship football tournaments have been held for the employees consecutively every year.

3. The anti-corruption is to encourage employees not to perform the exploitation or any act which causes the conflicts of interest to the Company and / or operate the business related to the Company's business or in the same type of Company's business. The employees must not cause damage to the Company whether directly or indirectly including not calling for the property and / or any other benefits dishonestly with the customers, partners, creditors, debtors or use the authority for exploitation. The employees must avoid accepting any gift or souvenir from those who do business with the company. This may lead to the interests or make other persons understand that the interests are dishonestly.

The Company is determined to carry on business operation with honesty, transparency, fairness, responsibility and care under relevant laws, rules, regulations and standards. Therefore, the Company has established the "Anti-Corruption Policy" to clarify anti-corruption activities so that all of the directors, executives and employees shall acknowledge, understand and strictly adhere to these working principles.

Besides, as the Company does not encourage the employees to seek personal benefits, the "Employee Code of Conduct" has been established as a fundamental standard for the Employees to behave. Every employee shall sign to acknowledge and adhere to the Anti-Corruption Policy and the Employee Code of Conduct once they start to work with the Company.

4. Promote the projects or social activities and support

Environment Conservation

The Company operates business in adherence to the principles of justice and morality as it firmly believes that the society constitutes an important foundation. As such, corporate social responsibility is a mission on which the Company gives importance. In the past, the Company organized various initiatives such as computer donations to children located in remote areas, and restoring ecological systems by planting bamboos. Some other future projects that the Company will hold in the future are, for example, donations of school supplies to schools in need, and repairing school buildings that require maintenance. There is continuous progress with respect to these activities, and they will be implemented alongside the Company's operations. In 2018, the Company organized the following activities:

Corporate Social Responsibilities : CSR

Lunch at “Baan Kru Boonchoo” and Scholarships to Children at “Phoo Roo YorYorSor.80 School”

On Saturday, August 25th, 2018, the Company, represented by Mr. Pipop Kunasol (Managing Director), and Mrs. Thipsuda Khuenkhong (Deputy Managing Director), provided lunch and donated necessities such as washing detergent, fabric softener, ready-to-drink milk, and rice to children with special needs at “Baan Kru Boonchoo” in Chonburi Province, in order to support the less fortunate children and to encourage happy living for the teachers at the school.



A total of 20 scholarships were also awarded to students who performed well at Phoo Roo YorYorSor.80 School, Chonburi Province, particularly to students who performed well in their studies but lacked financial support. This is for the reason that the Company believes that children constitute the hope for the society and the driving force behind the nation’s development in the future.

Bamboo and fruit tree planting in Kachanaburi Province

Phatra Leasing PCL (the Company) organized bamboo and fruit tree planting for the Health Center for Monks in the patronage of His Holiness the 19th Supreme Patriarch of Thailand in Kachanaburi Province in the public interest of the society in conserving the environment and reduce the impact of climate change on the global environment. The activity is also aimed at creating unity among the employees by creating a beautiful landscape for the rehabilitation center for monks, so that the monks can eat organic fruits. The Company also attended a merit making ceremony on Saturday, September 29th, 2018.



Corporate Social Responsibilities : CSR

Computer donations to “Baan Huay Nok Lae” School (Ban Nam Dib Bon Wan Class) in Tak Province

Phatra Leasing PCL (the Company) travelled to Baan Huay Nok Lae School (Baan Nam Dib Bon Waan Class) in Tak Province, to give solar PV panels, satellites, necessities, and five computers to the students. Head Master Runee Horthong accepted the computers on behalf of the students, whereby the computers will be used for their school assignments and for further research.

Baan Huay Nok Lae School (Baan Nam Dib Bon Waan Class) in Tak Province is attended by a total of approximately 105 students, ranging from preschool to the sixth grade. The school lacked a budget for buying school and teaching supplies, and students needed to use computers for conducting research from sources other than their textbooks. Unfortunately, the technologies available to those students were insufficient. The Company recognizes the importance of this issue and wishes to provide continuous support in this regard and hopes to create more opportunities for the youth in provinces outside of Bangkok so as to allow students equitable access to knowledge.

Project of music therapy for philanthropy

Phatra Leasing Public Company Limited contributed money to support the costs of music therapy program for philanthropy by arranging the concert at the Medical Center Clinic. The Company has provided the ongoing support from 2013 till present.

For the Medical Center Clinic, it is the project to treat patients in lower rates than private hospitals. The project has been operated by Ban Buengvejjakit Co. Ltd which is the personal company of His Majesty the King. This activity helped relaxing the patients, doctors, nurses and staffs of the hospital. This is also the transfer of Thai music which is valuable both composers and literary arts no to be lost from the society.



11. Internal Control and Risk Management

The Board of Directors and the Audit Committee give great importance to the internal control systems. After consideration, the Board of Directors and the Audit Committee are of the view that the Company's internal control systems are sufficient and appropriate without deficiency which may have significant impact on the opinion of the auditors in financial statements. The internal control systems of the Company can be summarized as follows:

Internal Control

The Board of Directors has provided the internal control systems which cover all aspects including financial control, operational control, operation supervision and risk management to ensure compliance with relevant laws, rules and regulations whereby the Internal Audit Office is an independent unit which performs the duties to examine internal operations of the Company, to assess the sufficiency and appropriateness of the internal control systems, and to report the examination results directly to the President and the Audit Committee, as well as to impose measures to prevent the directors and executives from selling and purchasing securities by using inside information (insider trading) and from seeking benefits for themselves or others wrongfully (abusive self-dealing)

Prevention of Conflict of Interest

The Board of Directors is careful with connected transactions and the conflict of interest whereby the Company had specified the consideration steps carefully, honestly, reasonably and independently within ethical frame, and disclosed information fully in order to prevent the Company from conflict of interest. The Audit Committee had considered connected transactions which may lead to conflict of interest. The Audit Committee then was of the view that the related party transactions in the past year were the transactions in the same manner to the transactions made with other business in general. The Company disclosed such transactions in the notes to financial statements and there was no conflict of interest.

In this regard, in relation to the supervision of internal information usage, the Company prohibited the Board of Directors and the executives of the Company from usage and/or disclosure of internal information for the purposes of purchasing, selling, transferring and accepting transfer of securities issued by the Company before such information would be disclosed to the public. In this regard, the Board of Directors and all executives acknowledged the regulations of the SEC and the SET re report on sale and purchase of securities and properly complied with the said provisions thereof.



Internal Control and Risk Management

As of December 28th 2018, the Company ensures the appropriate disclosure of report on changes to the portfolio of its directors, executives and company Secretary as follows :

Shareholder	Number of Shares (PL)		%	Increase/ decrease
	29 Dec 17	28 Dec 18		
1. Mr.Photipong Lamsam - Mr.Photipong Lamsam	169,866	169,866	0.028%	-
-Yupong Company Limited (Juristic person who hold the shares over 30%)	12,323,402	12,323,402	2.066%	-
Total	12,493,268	12,493,268	2.094%	-
2. Mr. Poomchai Lamsam - Mr. Poomchai Lamsam	3,540,000	3,540,000	0.593%	-
- Mrs.Chudtraporn Lamsam (Spouse)	20,000	20,000	0.003%	-
Total	3,560,000	3,560,000	0.597%	-
3. Mr.Sara Lamsam Total	1,800,000	1,800,000	0.302%	-
4. Mrs. Nualphan Lamsam Total	1,800,000	1,800,000	0.302%	-
5. Mr.Pipop Kunasol	-	-	-	-
6. Dr. Sutee Mokkhavesa	-	-	-	-
7. Mrs. Chantra Purnariksha	-	-	-	-
8. Mr. Vichate Tantiwanich	-	-	-	-
9. Mr.Anupon Likitpurkpaisan	-	-	-	-
10. Mr. Suebtrakul Soonthornthum	-	-	-	-
11. Mr.Arpatson Bunnag Total	296,000	296,000	0.05%	-
12. Mr.Poonpipat Aungurigul	-	-	-	-
13. Mr.Kachornjak Chalothorn - Mr.Kachornjak Chalothorn	254,661	254,661	0.043%	-
- Mrs.Sutarut Chalothorn (Spouse)	200,000	200,000	0.034%	-
Total	454,661	454,661	0.077%	-
14. Mrs. Thipsuda Kuenkong - Mrs. Thipsuda Kuenkong ⁽¹⁾	1,782,000	1,782,000	0.299%	-
- Mr. Apichat Kuenkong (Spouse)	1,952,000	1,952,000	0.327%	-
Total	3,734,000	3,734,000	0.626%	-
15. Mr. Soottichai Sombatsiri	-	-	-	-
16. Mr.Thanan Suebsiri Total	20,000	20,000	0.003%	-
17. Mr. Naruepol Watanakun	-	-	-	-
18. Mr.Danu Sukhavat	-	-	-	-
19. Mrs.Karaked Junvanitrattana	-	-	-	-

Internal Control and Risk Management

Risk Management

For the risk management of liquidity, the Company has found the sources of loans, both short and long terms, to give the time to repay the amount of debts corresponding to the value of the rental income to be received in each period in order to prevent cash flow problems insufficient for the cash flow in each period.

For the management of credit risk or the risk of rental payment ability, the Company is careful in selecting the customers by using Sponsoring for approving as each sponsor will have the view and the broader idea to be more discreet. This will reflect the quantity of the debtors who have problem with the Company in the low level. Moreover, the Company also has the system to track customer payment carefully including the provision for doubtful accounts adequately. Besides, the Company pays attention to the study of the fluctuations in the entire economy of the world and regional environmental trends as well as factors that may directly affect the Company's business.

Furthermore, for the management of interest rate risk arising from the changes in the interest rates on loans in each period, this is caused by the rental which is the main income of the Company is set to be fixed and cannot be changed during the lease term even though the loan interest rate has changed. The majority of the Company's debts are long-term debts with the fixed interest rate throughout the term of the loan for reducing the risk of the above interest rate.

The Company has the risk management in the marketing and competition by selecting the base of juristic person customers with good credit quality. There is also the attempt to distribute the customers in each group of industry. Moreover, the Company also focuses on the risk management of scrap value for maximum effectiveness.



Related Parties Transaction

12. Related Parties Transaction

Account details and operations of the company that are associated with other companies, which are average activities of the company. The report is based on the average market price, or according to the prior agreement in which the market price wasn't stated. The company specified the standard value, process of authorization, and the individuals that are authorized the transaction of the stated price. The company always considers the matters of appropriateness and fairness in forecasting price. According to the reports submitted by the account auditors, there was a disclosure of information that was associated with one another. The reports are in the report's footnotes of the budget report and part of the business conduct of the company. The company will give a detailed explanation of the information as follows:

Cross over entries with vested interest

Companies Name	Type of Business	Share Percentage	Relationship
Muang Thai Life Assurance PLC.	Life-Insurance	10.00	Shareholders and some Common directors
Muang Thai Insurance PLC.	Non-Life Insurance	8.89	Shareholders and some Common directors
Muang Thai Real Estate PLC.	Property	0.00	Party with same directors

Net in value of asset held for lease

Unit : Million Baht

Name	Relationship	As at 31 Dec 2016		As at 31 Dec 2017		As at 31 Dec 2018	
		Value	Proportion (%)	Value	Proportion (%)	Value	Proportion (%)
Muang Thai Life Assurance PLC.	Shareholders and some common directors	119.99	0.98	133.49	1.38	129.40	1.25
Muang Thai Insurance PLC.	Shareholders and some common directors	53.19	0.44	52.45	0.54	41.81	0.40

Prepaid Insurance Premium

Unit : Million Baht

Name	Relationship	As at 31 Dec 2016	As at 31 Dec 2017	As at 31 Dec 2018
Muang Thai Insurance PLC.	Shareholders and some Common directors	42.32	45.07	42.87

Related Parties Transaction

Accrued Insurance Premium

Unit : Million Baht

Name	Relationship	As at 31 Dec 2016	As at 31 Dec 2017	As at 31 Dec 2018
Muang Thai Insurance PLC.	Shareholders and some Common directors	4.32	4.06	4.52

Insurance Premium

Unit : Million Baht

Name	Relationship	31 Dec 2016 (12 Months) Jan 16-Dec 16	31 Dec 2017 (12 Months) Jan 17-Dec 17	31 Dec 2018 (12 Months) Jan 18-Dec 18
Muang Thai Insurance PLC.	Shareholders And some Common directors	93.18	85.70	86.69

Rebate Insurance

Unit : Million Baht

Name	Relationship	31 Dec 2016 (12 Months) Jan 16-Dec 16	31 Dec 2016 (12 Months) Jan 17-Dec 17	31 Dec 2016 (12 Months) Jan 18-Dec 18
Muang Thai Insurance PLC.	Shareholders And some Common directors	9.32	10.17	10.00



13. Financial Overview

Independent Auditor's Report

Independent auditor's report for financial statements for the year ended between 2016 and 2018 is to express an opinion on these financial statement present fairly, in all material respects, the financial position of the company and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

Year	Auditor	Audit Company	Type of Report
2018 (Jan 18 – Dec 18)	Miss Aorapin Sinthawornkul	KPMG Poomchai Audit Co., Ltd.	Unqualified opinion
2017 (Jan 17 – Dec 17)	Mr.Bunyarit Thanormcharoen	KPMG Poomchai Audit Co., Ltd.	Unqualified opinion
2016 (Jan 16 – Dec 16)	Mr. Viroj Jindamaneepitak	KPMG Poomchai Audit Co., Ltd.	Unqualified opinion

Financial Overview (Separate financial statement)

Unit : Million Baht

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Rental income from operating lease contracts	2,868.19	2,661.53	2,604.10
Income from finance lease contracts	107.85	142.00	127.67
Revenue from sale of assets under operating lease contracts	1,150.30	1,005.78	1,055.64
Gain on disposal of equipment	1.54	-	-
Other income	46.55	47.74	44.97
Total income	4,174.43	3,857.05	3,832.38
Costs and operating expenses	3,745.27	3,406.19	3,431.23
Financial costs	320.79	285.08	256.47
Income tax expense	(111.81)	(56.11)	(79.39)
Total costs and expenses	3,954.25	3,635.16	3,608.31
Net Profit (loss)	220.17	221.89	224.07
Earnings (loss) per share net	0.37	0.37	0.38
Number of shares (shares)	596,492,753	596,492,874	596,509,825
Current assets	1,534.58	1,739.67	1,896.71
Non-current assets	11,695.11	11,471.76	12,168.96
Total assets	13,229.69	13,211.44	14,065.67
Current liabilities	4,520.44	3,871.13	4,993.29
Non-current liabilities	5,957.04	6,478.21	6,091.56
Total liabilities	10,477.48	10,349.34	11,084.85
Equity	2,752.21	2,862.11	2,980.82
Book value per share (Baht / share)	4.61	4.80	5.00
Dividends (Baht per share)	0.19	0.19	-

Financial Overview

Financial Highlight

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Profitability Ratio			
Gross profit margin (1)	22.03%	20.18%	18.78%
Interest Income (2)	5.83%	6.77%	5.86%
Interest expenses (2)	3.28%	2.93%	2.59%
Net Interest Income (2)	2.55%	3.84%	3.27%
Net profit margin	5.27%	5.75%	5.85%
Return on equity	8.17%	7.90%	7.67%

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Efficiency Ratio			
Return on asset	1.68%	1.68%	1.64%
Asset turnover	31.94%	29.17%	28.10%

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Financial Ratio			
Debt to equity (times)	3.81	3.62	3.72
Total receivable to loan (times)	1.22	1.20	1.25
Dividend payout (%)	51	51	-

Note : (1) operating lease
(2) financial lease



Financial Overview

Share Information and Growth Ratio

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Share Information			
Book value per share (baht)	4.61	4.80	5.00
Earnings per share (baht)	0.37	0.37	0.38
Dividend per share (baht)	0.19	0.19	-
Growth Ratio			
Total assets	2.46%	-0.14%	6.47%
Total liabilities	1.99%	-1.22%	7.11%
Total revenue	12.68%	-7.60%	-0.64%
Administrative expenses	78.90%	-35.89%	-2.56%
Net profit	28.76%	0.78%	0.98%

	2016 Jan 16-Dec 16	2017 Jan 17-Dec 17	2018 Jan 18-Dec 18
Financial Policy Analysis			
Interest coverage (times)	9.64	12.93	12.52
Leverage (times)	0.24	0.33	0.29

Management Discussion and Analysis (MD&A)

14. Management Discussion and Analysis (MD&A)

Operating Results and Financial Status of Phatra Leasing Public Company Limited

Business Operation Overview for 2017

For 2017, Phatra Leasing Plc. still has policy to operate cautiously to prevent bad debts resulting from the inability to pay rental. Even though the total income from rental from both types of lease contracts and income from the sale of assets under operating lease contracts was lower than that in 2016 because of the reduction in sales volume, the Company was still able to maintain the net profit near to the previous year because the new allowance for doubtful accounts reduced significantly in accordance with the capability to manage the quality of accounts receivable.

Business Operation Overview for 2018

In 2018, Phatra Leasing Plc. still has policy to place emphasis on using the leased assets to obtain the maximum benefit by granting long term leases and short term leases after expiration of lease contracts as well as selling leased assets which are still in good condition to the users directly to get the highest possible price. Quite fierce competition in this industry is still a factor that causes greater difficulty in running the Company's business compared to the past. However, the Company is confident that with its capabilities, the Company's business will continue to grow and thrive in the future.

Business Operation Overview for 2019

In 2019, Phatra Leasing Plc. will still place emphasis on providing operating and financial lease services. Apart from the existing types of leased assets, the Company is in the process of expanding into other types of assets with high market liquidity, for which the Company has never granted leases before and there are a small number of service providers in order to avoid fierce competition which might affect the Company's profit. In addition, it is important that the Company must continue to manage leased assets, contracts of which have expired. In 2018, the Company held the "SA-BUY CAR FESTIVAL" to sell used cars directly to retail buyers. Such event was successful and will be used as guideline for the Company's operation in 2019.

Operating Results for the Year 2018 Compared to the Year 2017 (for 12-month periods, ending as at 31 December)

Revenue structure in the year 2018 compared to the year 2017 (for 12-month periods, ending as at 31 December 2018 and 31 December 2017) has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2017 Jan – Dec 2017 (12-month period)	2018 Jan-Dec 2018 (12-month period)	% increase (decrease)
Rental received from operating lease contracts	2,662	2,604	(2)
Income from financial lease contracts	142	128	(10)
Income from sale of leased assets under operating lease contracts	1,005	1,056	5
Other income	48	45	(6)
Total income	3,857	3,832	(1)



Management Discussion and Analysis (MD&A)

The Company's main income in 2018 comprised rental from operating lease contracts in the amount of Baht 2,604 million, which decreased by 2% compared to the same period in 2017, and income from financial lease contracts in the amount of Baht 128 Million, which decreased by 10% compared to the same period in 2017. The main reason for the decrease in income from both types of lease contracts compared to the same period in the previous year was because a considerable number of operating lease contracts had expired throughout the year 2018. However, the Company was still able to additionally lease out new assets. Therefore, the net value of leased assets under operating lease contracts at the end of 2018 increased from that at the end of 2017. For financial lease contracts, as the market liquidity of most of such leased assets was lower than the leased assets under operating lease contracts, the Company took into account the customer's ability to pay rental in order to prevent bad debts which might arise in the future. As a result, accounts receivable under this type of lease contracts at the end of 2018 slightly decreased, compared to that at the end of the previous year. However, it is the Company's policy to expand into other types of assets, on which the Company has knowledge and expertise and for which there are a small number of service providers. Thus, the Company expected that its leased assets and rental income would increase in the near future.

The Company earned income from the sale of leased assets under operating lease contracts in the amount of Baht 1,056 million, which increased by Baht 51 million or 5% from the same period in the previous year. This was because of large amounts of leased assets under expired contracts which had been sold, and the Company's policy to increase sales of assets under expired contracts to final consumers in 2018.

Based on the aforementioned reasons, the Company's total income in 2018 amounted to Baht 3,832 million, decreasing by 1% compared to the same period in 2017.

Cost structure in the year 2018 compared to the year 2017 (for 12-month periods, ending as at 31 December 2018 and 31 December 2017) has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2017 Jan – Dec 2017 (12-month period)	2018 Jan - Dec 2018 (12-month period)	% increase (decrease)
Direct cost from leasing out	2,125	2,115	(0.5)
Cost for sale of leased assets under operating lease contracts	1,012	1,054	4
Loss from sale of equipment and assets held for sale	5	14	180
Management expenses	251	279	11
Doubtful accounts	13	(30)	(331)
Financial expenses	285	256	(10)
Total expenses	3,691	3,688	(0.08)

Management Discussion and Analysis (MD&A)

Direct cost from leasing out assets which were primarily subject to depreciation in 2018, amounted to Baht 2,115 million, which decreased by Baht 10 million or 0.5%, compared to the same period in the previous year, in line with the reductions in the amount of rental income and the volume of leased assets under operating lease contracts. However, the cost for sale of leased assets under operating lease contracts increased by Baht 42 million or 4%, compared to the same period in the previous year, in line with the increase in the volume of assets under expired contracts which had been sold.

Besides, the Company's financial expenses decreased by Baht 29 million or 10% because of the decrease in borrowings during the year together with the reduction in interest expense rate of the Company in this year.

Unit: Million Baht

	2017 Jan – Dec 2017 (12-month period)	2018 Jan-Dec 2018 (12-month period)
Gross profit	537	489
Net profit	222	224
Gross profit margin	20%	19%
Net profit margin	6%	6%

In 2018, the Company's net profit amounted to Baht 224 million, which slightly increased from the same period in 2017.

Financial Status of Phatra Leasing Public Company Limited as at 31 December 2018 Compared to 31 December 2017

Assets

As at 31 December 2018, the Company's total assets amounted to Baht 14,066 million, which increased from the previous year by Baht 855 million or 6%. This was mainly because the leased assets under operating lease contracts increased by Baht 593 million and other accounts receivable (most of which were Revenue Department receivable) increased by Baht 223 million. The value of accounts receivable under financial lease contracts decreased by Baht 36 million while the value of inventory increased by Baht 55 million because there were large amounts of assets, contract of which had expired at the end of the year 2018 and which were held for sale during the beginning of the year 2019.

As of 31 December 2018, the Company had rental receivables under operating lease which had been overdue for more than 3 months in the amount of Baht 13 million, and the defaulted debts amounted to Baht 72 million. After deduction of security deposit, the Company had set additional allowance for doubtful debts at Baht 2 million. Thus, the total allowance for doubtful debts for this type of lease was Baht 79 million. With respect to financial lease, the Company had accounts receivable under this type of lease which had been overdue for than 3 months in the amount of Baht 24 million, and the defaulted debts amounted to Baht 65 million. After deduction of security deposit and estimation of recoverable amount of leased assets, the Company had reduced allowance for doubtful debts by Baht 8 million. As at 31 December 2018, the total allowance for doubtful debts for this type of lease was Baht 47 million.



Management Discussion and Analysis (MD&A)

Liabilities

As at 31 December 2018, the Company's total liabilities amounted to Baht 11,085 million, which increased by Baht 736 million, compared to the total liabilities of Baht 10,349 million at the end of 2017, or increased by 7%. The main cause was the reduction in the liabilities with interest burden in the amount of Baht 673 million while the accounts payable in the ordinary course of business increased by Baht 7 million. Most of such liabilities were in the forms of debentures and long-term loans from financial institutions with fixed interest rates in order to avoid fluctuations in interest rates which might occur in the future.

As at 31 December 2018, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.72 times but taking into account only the liabilities with interest burden, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.42 times. In this connection, according to the loan covenants provided by the Company, the ratio of liabilities (calculated only the liabilities with interest burden) to shareholders' equity for the Company's debentures should not exceed 7 times. It can be seen that the said ratio is still much lower than that specified by the loan covenant. Therefore, the Company will be able to continue to comply with the said loan covenant and is capable of expanding its leased assets in the future.

Shareholders' Equity

As at 31 December 2018, the shareholders' equity was equal to Baht 2,981 million, which increased from the end of the year 2017 by Baht 119 million.

Liquidity

With respect to the liquidity for the year ended 31 December 2018, the Company obtained cash flow from the operating activities in the amount of Baht 3,211 million. The Company made payment for purchase of assets held for lease under operating lease contracts in the amount of Baht 3,449 million plus income tax in the amount of Baht 169 million. As a result, the Company had net cash flow from operating activities in the amount of Baht 406 million. Meanwhile, the Company had net cash flow from investment activities in the amount of Baht 1.4 million, resulting from the purchase and sale of equipment and assets other than the assets held for lease under operating lease contracts. Besides, the Company obtained net cash flow from fund raising activities in the amount of Baht 300 million, resulting from the total amount of financial expenses as well as short-term and long-term loans repaid which was lower than the amount of loans newly applied for.

Apart from the rental received by the Company in each month, the Company still had short-term loans which could be drawn from financial institutions in large amounts and also had been approved long-term loans from several financial institutions, and moreover, the Company was able to issue debentures and bills of exchange to raise funds consecutively. Therefore, it could be deemed that the Company's liquidity was sufficient for the operation of business whether in short term or long term.

Management Discussion and Analysis (MD&A)

Operating Results for the Year 2017 Compared to Year 2016 (for 12-month periods, ending as of 31 December 2017 and 31 December 2016)

Revenue structure in the year 2017 compared to the year 2016 (for 12-month periods, ending as of 31 December 2017 and 31 December 2016) has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2016 Jan – Dec 2016 (12-month period)	2017 Jan-Dec 2017 (12-month period)	% increase (decrease)
Rental received from operating lease contracts	2,868	2,662	(7.18)
Income from financial lease contracts	108	142	31.48
Income from sale of leased assets under operating lease contracts	1,150	1,006	(12.52)
Profit from sale of equipment and assets held for sale	2	-	(100.00)
Other income	47	48	2.13
Total income	4,174	3,857	(7.59)

The Company's main income in 2017 comprised rental from operating lease contracts in the amount of Baht 2,662 million, which decreased by 7% compared to the same period in 2016, and income from financial lease contracts in the amount of Baht 142 Million, which increased by 31% compared to the same period in 2016. The main reason was because one of major lessees of the Company had applied for change of lease contract type from operating lease contract to financial lease contract. Besides, the Company had policy to operate cautiously as aforesaid. As a result, the leased assets under operating lease contracts decreased while the accounts receivable under financial lease contracts increased.

The Company earned income from the sale of leased assets under operating lease contracts in the amount of Baht 1,006 million, which decreased by Baht 144 million or 13% from the same period in the previous year. This was because of a decrease in the volume of leased assets under expired contracts, and the Company's policy to generate income from the leased assets under expired contracts by granting short term leases. As a result, the volume of leased assets sold in 2017 was lower than that in 2016.

Based on the aforementioned reasons, the Company's total income in 2017 amounted to Baht 3,857 million, decreasing by 8% compared to the same period in 2016.



Management Discussion and Analysis (MD&A)

Cost structure in the year 2017 compared to the year 2016 (for 12-month periods, ending as of 31 December 2017 and 31 December 2016) has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2016 Jan – Dec 2016 (12-month period)	2017 Jan-Dec 2017 (12-month period)	% increase (decrease)
Direct cost from leasing out	2,236	2,125	(5.01)
Cost for sale of leased assets under operating lease contracts	1,089	1,012	(7.07)
Loss from sale of equipment and assets held for sale	-	5	N/A
Management expenses	263	251	(4.56)
Doubtful accounts	157	13	(91.72)
Financial expenses	321	285	(11.21)
Total expenses	4,066	3,691	(9.22)

Direct cost from leasing out assets which were primarily subject to depreciation in 2017, amounted to Baht 2,124 million, which decreased by Baht 112 million or 5% in line with the reductions in the amount of rental income and the volume of leased assets under operating lease contracts. However, the cost for sale of leased assets under operating lease contracts decreased by Baht 76 million or 7% because the volume of leased assets under expired contracts which had been sold in 2017 was lower than that in 2016.

In 2017, as the Company operated cautiously, it was able to manage the quality of accounts receivable more efficiently compared to the previous year. Therefore, the doubtful account expenses in 2017 only amounted to Baht 13 million (mostly from the allowance for expenses in following up existing debtors), which decreased from Baht 157 million in 2016

Besides, the Company's financial expenses decreased by Baht 36 million or 11% because of the reduction in interest burden together with decreasing rate of accrued interest payable of the Company in this year.

Unit: Million Baht

	2016 Jan – Dec 2016 (12-month period)	2017 Jan - Dec 2017 (12-month period)
Gross profit	632	537
Net profit	220	222
Gross profit margin	22.03%	20.18%
Net profit margin	5.27%	5.75%

In 2017, the Company's net profit amounted to Baht 222 million, comparable to the year 2016.

Management Discussion and Analysis (MD&A)

Financial Status of Phatra Leasing Public Company Limited as of 31 December 2017 Compared to 31 December 2016

Assets

As of 31 December 2017, the Company's total assets amounted to Baht 13,221 million, near to the previous year. The leased assets under operating lease contracts decreased by Baht 532 million while the value of accounts receivable under financial lease contracts increased by Baht 200 million. The value of inventory as of 31 December 2017 was Baht 92 million, which slightly increased from Baht 86 million at the end of the previous year because there were many of leased assets, contracts of which had expired at the end of the year.

As of 31 December 2017, the Company had rental receivables under operating lease which had been overdue for more than 3 months in the amount of Baht 7 million, and the defaulted debts amounted to Baht 74 million. After deduction of security deposit, the Company had set additional allowance for doubtful debts for this year at Baht 1 million. Thus, the total allowance for doubtful debts for this type of lease was Baht 77 million. With respect to financial lease, the Company had accounts receivable under this type of lease which had been overdue for more than 3 months in the amount of Baht 28 million, and the defaulted debts amounted to Baht 108 million. After deduction of security deposit and estimation of recoverable amount of leased assets, the Company had set additional allowance for doubtful debts at Baht 2 million. The total allowance for doubtful debts for this type of lease was Baht 55 million.

Liabilities

As of 31 December 2017, the Company's total liabilities amounted to Baht 10,349 million, which decreased by Baht 128 million compared with the total liabilities of Baht 10,477 million at the end of 2016, or decreased by 1%. The main cause was the reduction in the liabilities with interest burden in the amount of Baht 344 million. However, the accounts payable in the ordinary course of business increased by Baht 115 million. Most of such liabilities were in the forms of debentures and long-term loans from financial institutions with fixed interest rates in order to avoid fluctuations in interest rates which might occur in the future.

As of 31 December 2017, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.62 times but taking into account only the liabilities with interest burden, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.34 times. In this connection, according to the loan covenants provided by the Company, the ratio of liabilities (calculated only the liabilities with interest burden) to shareholders' equity for the Company's debentures should not exceed 7 times. It can be seen that the said ratio is still much lower than the figures specified by the loan covenant. Therefore, the Company will be able to continue to comply with the said loan covenant and is capable of expanding the leased assets in the future.

Shareholders' Equity

As of 31 December 2017, the shareholders' equity was equal to Baht 2,862 million, which increased from that at the end of the year 2016 by Baht 110 million or 4% due to an increase in retained profit while the returns on the shareholders' equity in 2017 and 2016 were similar, i.e., approximately 8% per annum.

Liquidity

With respect to the liquidity for the year ending 31 December 2017, the Company obtained cash flow from the operating activities in the amount of Baht 3,686 million. The Company made payment for purchase of assets held for lease under operating lease contracts in the amount of Baht 2,627 million plus income tax in the amount of Baht 174 million. As a result, the Company had net cash from operating activities in the amount of Baht 886 million. Meanwhile, the Company obtained net cash flow used in investment activities in the amount of Baht 0.6 million, derived from the purchase and sale of equipment and assets other than the assets held for lease under operating lease contracts. Also, the Company obtained net cash flow used in fund raising activities in the amount of Baht 748 million, resulting from the total amount of financial expenses and dividends paid as well as short-term and long-term loans repaid which was higher than the amount of short-term and long-term loans newly applied for to purchase additional assets for lease.



Management Discussion and Analysis (MD&A)

Apart from the rental received by the Company in each month, the Company still had short-term loans which could be drawn from financial institutions in large amounts and also had been approved long-term loans from several financial institutions, and moreover, the Company was able to issue debentures and bills of exchange to raise funds consecutively. Therefore, it could be deemed that the Company's liquidity was sufficient for the operation of business whether in short term or long term.

Operating Results for the Year 2016 Compared to Year 2015

Revenue structure in the year 2016 compared to the year 2015 has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2015 Jan – Dec 2015 (12-month period)	2016 Jan - Dec 2016 (12-month period)	% increase (decrease)
Rental received from operating lease contracts	2,894	2,868	(1)
Income from financial lease contracts	108	108	-
Income from sale of leased assets under operating lease contracts	656	1,150	75
Profit from sale of equipment and assets held for sale	5	2	(60)
Other income	41	47	12
Total income	3,705	4,174	13

The proportion of the Company's income comprised rental from operating lease contracts in the amount of Baht 2,868 million, which slightly decreased from the previous year, and income from financial lease contracts in the amount of Baht 108 Million, near to the previous year. The changes in income from the two types of lease contracts resulted from changes in the value of leased assets under operating lease contracts and accounts receivable under financial lease contracts.

In 2016, the Company earned income from the sale of leased assets under operating lease in the amount of Baht 1,150 million, which increased by Baht 494 million from the year 2015, in line with an increase in the sales volume of leased assets under expired contracts.

Cost structure in the year 2016 compared to the year 2015 has been shown in the following table:

Unit: Million Baht

	2015 Jan – Dec 2015 (12-month period)	2016 Jan - Dec 2016 (12-month period)	% increase (decrease)
Direct cost from leasing out	2,207	2,236	1
Cost for sale of leased assets under operating lease contracts	676	1,089	61
Management expenses	234	263	12
Doubtful accounts	1	157	156
Financial expenses	368	321	(13)
Total expenses	3,486	4,066	17

Management Discussion and Analysis (MD&A)

In 2016, direct cost from leasing out assets, which were primarily subject to an increase in depreciation, amounted to Baht 2,236 million, being an increase of Baht 29 million. Meanwhile, the cost for sale of leased assets under operating lease contracts also increased in line with an increase in the volume of leased assets which had been sold.

In 2016, the management expenses amounted to Baht 263 million, which increased by Baht 29 million compared to the previous year. The said expenses increased because of higher volume of the Company's transactions in this year such as used car sale transactions, thereby resulting in higher management expenses in relation to such transactions. However, the higher volume of transactions led to an increase in the Company's total income. Therefore, when comparing the proportions of management expenses to total income of 2015 and 2016, the proportions were similar, i.e., approximately 6%.

The Company's doubtful debts in 2016 amounted to Baht 157 million, which increased by Baht 156 million from 2015. The main cause was the default of a key customer of the Company. Now, the Company is demanding the return of the leased assets and the repayment of outstanding debts. In this regard, the Company has considered setting sufficient allowance for doubtful debts for the said customer.

The Company's financial expenses in 2016 amounted to Baht 321 million, which decreased by Baht 48 million because long-term loans with high borrowing costs were due for repayment and new borrowing costs were lower. Moreover, in the middle of 2015, the Company increased registered capital, thereby resulting in a reduction in certain part of financial expenses.

In 2016, although the Company had set up the allowance for doubtful debts as aforementioned, the Company still earned profit for the year in the amount of Baht 220 million, which increased from 2015 by Baht 49 million or 29% as a result of the ability to make profits from the sale of leased assets under operating lease contracts and tax privileges, i.e., exemption from income tax for the proceeds paid for investment.

Financial Status of Phatra Leasing Public Company Limited as of 31 December 2016 Compared to 31 December 2015

Assets

As of 31 December 2016, the Company's total assets amounted to Baht 13,230 million, which increased by Baht 318 million or 2% from the previous year. The main cause was an increase in the value of accounts receivable under financial lease contracts in the amount of Baht 293 million while the leased assets under operating lease contracts decreased by Baht 53 million. The two types of leased assets which generated income for the Company amounted to Baht 12,113 million or equivalent to 92% of the total assets of the Company. The value of inventory as of the end of 2016 was Baht 86 million, which considerably decreased from Baht 184 million in the previous year because in 2016, large amounts of the inventory were sold. Besides, the Company thought of how to utilize part of the leased assets under expired contracts to increase the revenue such as short-term lease out.

As of 31 December 2016, the Company had rental receivables under operating lease which had been overdue for more than 3 months in the amount of Baht 12 million, and the defaulted debts amounted to Baht 74 million. After deduction of security deposit, the Company had set the allowance for doubtful debts for this type of lease at Baht 76 million. With respect to financial lease, the Company had accounts receivable under this type of lease which had been overdue for more than 3 months in the amount of Baht 20 million, and the defaulted debts amounted to Baht 108 million. After deduction of security deposit and estimation of recoverable amount of leased assets, the Company had set the allowance for doubtful debts as of the end of 2016 in the amount of Baht 53 million.

Liabilities

As of 31 December 2016, the Company's total liabilities amounted to Baht 10,477 million, which increased by Baht 204 million compared with the total liabilities of Baht 10,273 million at the end of 2015, or increased by 2%. The main cause was an increase in the liabilities with interest burden in the amount of Baht 256 million. This type of liabilities will increase in line with the increase in the value of assets and accounts receivable under the two types of leases. Most of such liabilities were in the forms of debentures and long-term loans from financial institutions with fixed interest rates in order to avoid fluctuations in interest rates which might occur in the future.



Management Discussion and Analysis (MD&A)

At the end of the year 2016, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.81 times but taking into account only the liabilities with interest burden, the ratio of liabilities to shareholders' equity was 3.60 times. In this connection, according to the loan covenants provided by the Company, the ratio of liabilities (calculated only the liabilities with interest burden) to shareholders' equity for the Company's debentures should not exceed 5.25 times, 6 times and 7 times (depending on the conditions of each set of debentures). It can be seen that the said ratio at the end of 2016 is still much lower than the figures specified by the loan covenant. Therefore, the Company will be able to continue to comply with the said loan covenant and is capable of expanding the leased assets in the future.

Shareholders' Equity

As of 31 December 2016, the shareholders' equity was equal to Baht 2,752 million, which increased from the end of the year 2015 by Baht 113 million or 4% due to an increase in retained profit while the returns on the shareholders' equity in 2016 and 2015 were 8.17% and 7.22%, respectively.

Liquidity

With respect to the liquidity for the year ending 31 December 2016, the Company obtained cash flow from the operating activities in the amount of Baht 3,092 million. The Company made payment for purchase of assets held for lease under operating lease contracts in the amount of Baht 2,799 million plus income tax in the amount of Baht 117 million. As a result, the Company had net cash from operating activities in the amount of Baht 176 million. Meanwhile, the Company obtained net cash flow from investment activities in the amount of Baht 1 million, derived from the purchase and sale of equipment and assets other than the assets held for lease under operating lease contracts. Also, the Company obtained net cash flow used in fund raising activities in the amount of Baht 179 million, resulting from the total amount of financial expenses and dividends paid as well as short-term and long-term loans repaid which was higher than the amount of short-term and long-term loans newly applied for to purchase additional assets for lease.

Apart from the rental received by the Company in each month, the Company still had short-term loans which could be drawn from financial institutions in large amounts and also had been approved long-term loans from several financial institutions, and moreover, the Company was able to issue debentures and bills of exchange to raise funds consecutively. Therefore, it could be deemed that the Company's liquidity was sufficient for the operation of business whether in short term or long term.

Factors which may have impacts on financial status and operating results

The Company still places emphasis on business opportunity seeking from operating leases and other relevant services. Not only vehicle leasing which is the Company's core business, there are possibilities for leasing out other types of assets which may meet the demand from existing customers who have good payment history and new customers who have achieved sound operating results.

In 2018, the quality and rental payment capability of lessees will still be the factors, on which the Company places importance although in 2017, the Company was able to manage the quality of accounts receivable more efficiently compared to the previous year, taking into account the solutions to outstanding debt problems and the selection of new lessees. The used car market situation and used car prices which are quite steady, will be another factor, on which the Company places importance because there are many of assets to be sold each year. Moreover, the other factor, on which the Company places importance and follows up closely, is the increasing popularity of electric vehicles as it might have an impact on the used car prices in the future.

Report on Responsibilities of the Board of Directors for Financial Statements

The Board of Directors of Phatra Leasing Public Company Limited is responsible for annual financial statements of Phatra Leasing Public Company Limited including financial information shown in the Annual Report. In preparing such financial statements, the Company has selected appropriate accounting policies and applied them consistently and also made prudent judgments and reasonable estimates. Such financial statements have been reviewed and an unqualified opinion has been expressed by the independent auditor. Therefore, the financial statements fairly present the Company's financial position and performance.

The Board of Directors of Phatra Leasing Public Company Limited has appointed the Audit Committee consisting of the independent directors to be responsible for the quality of financial statements, review of the Company's internal control system and internal audit. The opinions of the Audit Committee on such issues have already been shown in the Report of the Audit Committee in the Annual Report.

In the opinion of the Board of Directors of Phatra Leasing Public Company Limited, the overall internal control system of Phatra Leasing Public Company Limited was adequate, appropriate and able to reasonably assure that the Company's financial statements for the year ended 31 December 2018 was reliable whereby the Company precisely complied with generally accepted accounting standards as well as relevant laws and regulations.



(Mr. Photipong Lamsam)
Chairman



(Mr. Pipop Kunasol)
President



Report of The Audit Committee

The Board of Directors of Phatra Leasing Public Company Limited had resolved to establish an audit committee consisting of Mr. Suebtrakul Soonthornthum as chairman, Mr. Poonpipat Aungurigul and Mr. Arpatsorn Bunnag as members and Mr. Danu Sukhavat as secretary.

During the past 12-month period ended as at 31 December 2018 (January 2018 – December 2018), the Audit Committee held 4 meetings, at which all members were present whereby they made consideration and comments on several matters as follows:

1. Review of the Company's quarterly financial statements and financial statements for the year 2018 ended as at 31 December 2018: The Audit Committee was of the opinion that the said financial statements were prepared correctly, appropriately, sufficiently and were reliable in accordance with the certified accounting standards.

2. The Audit Committee held 4 meetings with the officers of the Internal Audit Office, at which the Audit Committee acknowledged the results of the audit and review of the internal control system for the year 2018 ended as at 31 December 2018 operated by the Internal Audit Office. The Audit Committee was of the opinion that the Company had an adequate and appropriate internal control system.

3. Acknowledgement of the report on the Company's compliance with the law on securities and exchange, the Stock Exchange's regulations or the laws relating to the Company's business: The Audit Committee was of the opinion that the Company had fully complied with the law on securities and exchange, the Stock Exchange's regulations and the laws relating to the Company's business.

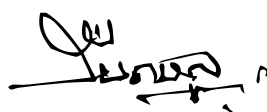
4. The Audit Committee held 4 meetings with the Company's certified auditor. The Audit Committee was of the opinion that KPMG Phoomchai Audit Limited (KPMG), the auditor of the Company for the accounting period of the year 2018 ended as at 31 December 2018 had properly performed the duties in accordance with auditing standards.

5. The Audit Committee considered related parties transactions which might give rise to a conflict of interest, and was of the opinion that the related parties transactions occurred were entered into in the same manner as transactions made in the ordinary course of business whereby the Company already disclosed the said transactions in the notes to the financial statements, and there was no conflict of interest.

6. The Audit Committee considered the update of overdue receivables.

Furthermore, the Audit Committee provided its opinion and comment on the overall performance of duties according to the charter and/or scope of operation as follows: The Company adhered to the good governance policy which resulted in good internal control system. The financial statements were correctly and accurately prepared. There was sufficient disclosure of information which was reliable in accordance with the certified accounting standards. According to the financial report for the year 2018 ended as at 31 December 2018, there was no information or circumstance which would materially affect the Company's financial status.

The Audit Committee nominated certified auditors and proposed remuneration of auditors to the Company's Board of Directors to the effect that Miss Aorapin Sinthawornkul and/or Mr. Chokchai Ngamwuttikul and/or Mr. Chanchai Sakulkoedsin and /or Miss Pantip Gulsantithamrong, certified auditors of KPMG Phoomchai Audit Limited should be appointed as the Company's auditor (s) for the accounting period of the year 2019.



(Mr. Suebtrakul Soonthornthum)
Chairman of the Audit Committee



Phatra Leasing Public Company Limited

Financial statements for the year ended 31 December 2018 and Independent Auditor's Report



Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Phatra Leasing Public Company Limited

Opinion

I have audited the financial statements of Phatra Leasing Public Company Limited (the “Company”), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In my opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRSs).

Basis for Opinion

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing (TSAs). My responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the Federation of Accounting Professions that is relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with these requirements. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.



Key audit matters are those matters that, in my professional judgment, were of most significance in my audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matters.

Adequacy of allowance for doubtful accounts	
Refer to Notes 3, 6 and 7 to the financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in the audit
The Company has receivables under operating lease contracts, receivables under finance lease contracts and assets held for lease under operating lease contracts which, together, comprise approximately 89.1% of total assets. Due to the management judgment involved in the estimation and the risk that default on payment of receivables may have a material impact on the financial statements, I have determined this to be a Key Audit Matter. The estimation of allowance for doubtful accounts involves an assessment of the debtors' ability to pay and the realisable value from the sale/lease of any returned assets.	My audit procedures consisted of: - understanding the assessment of the Company's assumption and the appropriateness of the Company's accounting policy for allowance for doubtful accounts; - considering the ability of repayments from receivables under operating lease contracts and receivables under finance lease contracts by assessing the ability of previous repayment and the current status of existing receivables; - considering the possibility of repossession and assessing the estimated recovery amount of leased assets by using the external prices derived from market and/or the valuation report from independent valuers which are adjusted by the Company's plan to manage the assets which are returned from the default contracts for receivables under finance lease contracts; and - considering the adequacy of the Company's disclosures in relation to receivables under operating lease contracts and receivables under finance lease contracts in accordance with relevant accounting standards.

Valuation of inventory	
Refer to Notes 3 and 9 to the financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in the audit
The Company has a risk of valuation of inventory due to a fluctuation in the used car market, thereby having a direct impact on the net realisable value of inventory. I have determined this to be important due to the fact that inventory provisions are dependent on estimated future selling prices.	My audit procedures consisted of: - assessing the net realisable value of inventory by evaluating the appropriateness of the Company's plan to arrange and the estimation of selling price of the car sales for which contract are expired and comparing to selling price subsequent to year-end for sold cars and external prices derived from market for unsold cars to test whether selling price exceeded the book value of inventory at year end; and - considering the adequacy of the Company's disclosures in accordance with relevant accounting standards.

Recognition of deferred tax assets	
Refer to Notes 3 and 14 to the financial statements.	
The key audit matter	How the matter was addressed in the audit
The Company has recognised deferred tax assets for deductible temporary differences and unused tax losses that it believes are recoverable. The recoverability of recognised deferred tax assets is in part dependent on the Company's ability to generate future taxable profits sufficient to utilise deductible temporary differences and tax losses (before the latter expire). I have determined this to be a key audit matter, due to the inherent uncertainty in forecasting the amount and timing of future taxable profits and the reversal of temporary differences.	My audit procedures consisted of: - inquiring the management who is responsible for preparing the Company's forecast future taxable profits; - assessing and testing the management's judgements, assumptions used in the projection of future taxable profits by evaluating the reasonableness of historical forecasting and comparing with the actual operating results and the operation's plan. This included using my understanding of the Company, the Company's industry and the sensitivity of the changes in the forecast of the Company's future taxable profits to evaluate the reasonability of the management's process for forecasting the future taxable profits; - performing the recalculation of the forecast; and - considering the adequacy of the Company's disclosures in accordance with relevant accounting standards.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to me after the date of this auditor's report.

My opinion on the financial statements does not cover the other information and I will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When I read the annual report, if I conclude that there is a material misstatement therein, I am required to communicate the matter to those charged with governance and request that the correction be made.

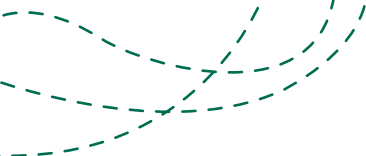
Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.





Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

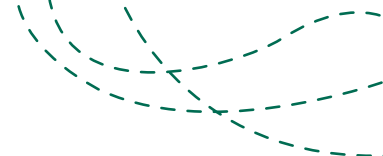
My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with TSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with TSAs, I exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.



From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

(Aorapin Sinthawornkul)
Certified Public Accountant
Registration No. 9441

KPMG Phoomchai Audit Ltd.
Bangkok
21 February 2019



Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited

Statement of financial position

Assets	Note	31 December	
		2018	2017
		(in Baht)	
Current assets			
Cash and cash equivalents	5	106,960,193	214,791,962
Receivables under operating lease contracts	6	201,876,789	201,541,906
Current portion of receivables under finance lease contracts	7	896,530,018	915,014,953
Other receivables	4, 8	516,419,682	292,862,453
Inventory	9	147,103,718	92,160,766
Assets held for sale	10	5,624,186	742,043
Other current assets		22,195,188	22,555,460
Total current assets		1,896,709,774	1,739,669,543
Non-current assets			
Receivables under finance lease contracts	7	1,263,632,265	1,281,358,007
Other long-term investment	4	-	-
Property and equipment	4, 11	10,276,355,214	9,686,506,048
Property foreclosed	12	50,279,267	23,992,453
Intangible assets	13	2,258,927	2,743,574
Deferred tax assets	14	370,793,775	293,576,618
Other non-current assets		205,636,891	183,598,319
Total non-current assets		12,168,956,339	11,471,775,019
Total assets		14,065,666,113	13,211,444,562

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited

Statement of financial position

Liabilities and equity	Note	31 December	
		2018	2017
		(in Baht)	
Current liabilities			
Short-term loans from financial institutions	15.1	1,628,183,548	827,785,635
Trade accounts payable	4, 16	230,244,921	223,123,310
Other payables	17	216,082,884	192,918,916
Current portion of debentures	15.2	2,199,665,639	1,749,780,935
Current portion of long-term loans from financial institutions	15.3	719,112,000	877,522,000
Total current liabilities		4,993,288,992	3,871,130,796
Non-current liabilities			
Debentures	15.2	4,697,016,915	4,896,791,340
Long-term loans from financial institutions	15.3	979,150,000	1,198,262,000
Advances received from lessees for exercising purchase option and guarantee deposits		169,646,969	178,278,661
Rental income received in advance		197,111,927	151,509,267
Non-current provisions for employee benefit	18	48,631,541	53,364,526
Total non-current liabilities		6,091,557,352	6,478,205,794
Total liabilities		11,084,846,344	10,349,336,590
Equity			
Share capital	19		
Authorised share capital		646,800,483	646,200,489
Issued and paid-up share capital		596,509,825	596,492,874
Premium on ordinary shares	19	645,168,552	645,118,416
Retained earnings			
Appropriated			
Legal reserve	21	64,680,049	64,620,049
Unappropriated		1,674,461,343	1,555,876,633
Total equity		2,980,819,769	2,862,107,972
Total liabilities and equity		14,065,666,113	13,211,444,562

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited

Statement of comprehensive income

		Year ended 31 December	
	Note	2018	2017
		(in Baht)	
Revenue			
Rental income from operating lease contracts	4	2,604,100,985	2,661,526,372
Income from finance lease contracts		127,668,261	142,001,910
Revenue from sale of assets under operating lease contracts		1,055,636,880	1,005,780,254
Other income	4, 23	44,970,316	47,742,336
Total revenue		3,832,376,442	3,857,050,872
Expenses			
Direct rental costs	4, 26	2,114,921,691	2,124,465,633
Cost of sale of assets under operating lease contracts	26	1,053,734,284	1,012,250,578
Loss on disposal of equipment and assets held for sale	26	13,689,744	4,680,902
Administrative expenses	4, 24, 26	278,637,361	251,375,020
(Reversal of) doubtful debts expense	6, 7, 8, 26	(29,755,968)	13,420,600
Finance costs		256,469,556	285,078,797
Total expenses		3,687,696,668	3,691,271,530
Profit before income tax		144,679,774	165,779,342
Tax income	27	(79,387,055)	(56,110,076)
Profit for the year		224,066,829	221,889,418
Other comprehensive income			
<i>Items that will never be reclassified to profit or loss</i>			
Gain on remeasurements of defined benefit plans	18	9,889,409	1,672,625
Income tax relating to items that will not be reclassified	27	(1,977,882)	(334,525)
Other comprehensive income for the year, net of tax		7,911,527	1,338,100
Total comprehensive income for the year		231,978,356	223,227,518
Earnings per share			
	28		
Basic earnings per share		0.38	0.37
Diluted earnings per share		0.38	0.37

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited Statement of changes in equity

		Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings			Total equity
	Note			Legal reserve (in Baht)	Unappropriated		
Year ended 31 December 2017							
Balance at 1 January 2017		596,492,753	645,118,058	64,558,515	1,446,044,272		2,752,213,598
Transactions with shareholders, recorded directly in equity							
<i>Contributions by and distributions to shareholders of the Company</i>							
Shares options exercised	19	121	358	-	-		479
Dividends to shareholders of the Company	29	-	-	-	(113,333,623)		(113,333,623)
Total contributions by and distributions to shareholders of the Company		121	358	-	(113,333,623)		(113,333,144)
Total transactions with shareholders, recorded directly in equity		121	358	-	(113,333,623)		(113,333,144)
Comprehensive income for the year							
Profit for the year		-	-	-	221,889,418		221,889,418
Other comprehensive income		-	-	-	1,338,100		1,338,100
Total comprehensive income for the year		-	-	-	223,227,518		223,227,518
Transfer to legal reserve		-	-	61,534	(61,534)		-
Balance at 31 December 2017		596,492,874	645,118,416	64,620,049	1,555,876,633		2,862,107,972

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Phatra Leasing Public Company Limited
Statement of changes in equity

Financial Statement

	Note	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings			Total equity
				Legal reserve (in Baht)	Unappropriated		
Year ended 31 December 2018							
Balance at 1 January 2018		596,492,874	645,118,416	64,620,049	1,555,876,633		2,862,107,972
Transactions with shareholders, recorded directly in equity							
<i>Contributions by and distributions to shareholders of the Company</i>							
Shares options exercised	19	16,951	50,136	-	-	67,087	
Dividends to shareholders of the Company	29	-	-	-	(113,333,646)	(113,333,646)	
Total contributions by and distributions to shareholders of the Company		16,951	50,136	-	(113,333,646)	(113,266,559)	
Total transactions with shareholders, recorded directly in equity		16,951	50,136	-	(113,333,646)	(113,266,559)	
Comprehensive income for the year							
Profit for the year		-	-	-	224,066,829	224,066,829	
Other comprehensive income		-	-	-	7,911,527	7,911,527	
Total comprehensive income for the year		-	-	-	231,978,356	231,978,356	
Transfer to legal reserve		-	-	60,000	(60,000)	-	
Balance at 31 December 2018		596,509,825	645,168,552	64,680,049	1,674,461,343		2,980,819,769

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited

Statement of cash flows

	Year ended 31 December	
	2018	2017
	(in Baht)	
<i>Cash flows from operating activities</i>		
Profit for the year	224,066,829	221,889,418
<i>Adjustments to reconcile profit to cash receipts (payments)</i>		
Depreciation and amortisation	1,695,795,870	1,715,791,744
Financial costs	256,469,556	285,078,797
(Reversal of) doubtful debts expense	(29,755,968)	13,420,600
Losses on inventories devaluation	4,060,465	174,437
Loss on disposal of equipment	(94,476)	(36,696)
Provisions for employee benefits	5,156,424	5,313,683
Tax income	(79,387,055)	(56,110,076)
	<u>2,076,311,645</u>	<u>2,185,521,907</u>
<i>Change in operating assets and liabilities</i>		
Receivables under operating lease contracts	(2,253,202)	2,973,734
Receivables under finance lease contracts	105,071,913	230,923,446
Other receivables	(26,043,194)	7,689,170
Inventory	1,053,734,284	1,012,250,578
Assets held for sale	(4,882,143)	24,150,621
Other current assets	360,272	6,427,625
Property foreclosed	(26,286,814)	-
Other non-current assets	(35,600,719)	(5,449,829)
Trade accounts payable	7,121,611	120,207,709
Other payables	26,333,779	15,087,227
Advances received from lessees for exercising purchase option and guarantee deposits	(8,631,692)	36,970,809
Rental income received in advance	<u>45,602,660</u>	<u>49,730,187</u>
Net cash generated from operating	3,210,838,400	3,686,483,184
Cash paid for purchase operating lease assets	(3,448,761,674)	(2,626,991,942)
Taxes paid	<u>(168,525,805)</u>	<u>(173,761,561)</u>
Net cash from (used in) operating activities	<u>(406,449,079)</u>	<u>885,729,681</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Financial Statement

Phatra Leasing Public Company Limited

Statement of cash flows

		Year ended 31 December	
	Note	2018	2017
		(in Baht)	
<i>Cash flows from investing activities</i>			
Acquisition of equipment		(2,304,033)	(2,607,714)
Acquisition of intangible assets		(152,850)	(170,900)
Proceeds from sale of equipment		1,104,205	2,135,664
Net cash used in investing activities		(1,352,678)	(642,950)
<i>Cash flows from financing activities</i>			
Financial costs paid		(259,241,453)	(284,758,266)
Dividends paid to owners of the Company		(113,333,646)	(113,333,623)
Proceeds from short-term loans from financial institutions		6,007,000,000	4,920,000,000
Repayment of short-term loans from financial institutions		(5,207,000,000)	(5,850,000,000)
Proceeds from issuance of debentures		2,000,000,000	1,700,000,000
Repayment of debentures		(1,750,000,000)	(1,900,000,000)
Proceeds from long-term loans		500,000,000	1,500,000,000
Repayment of long-term loans		(877,522,000)	(719,826,000)
Proceeds from exercise of share options		67,087	479
Net cash from (used in) financing activities		299,969,988	(747,917,410)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		(107,831,769)	137,169,321
Cash and cash equivalents at 1 January		214,791,962	77,622,641
Cash and cash equivalents at 31 December	5	106,960,193	214,791,962

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



Notes to the financial statements

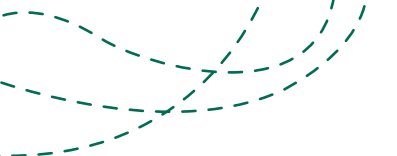
Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

Note	Contents
1	General information
2	Basis of preparation of the financial statements
3	Significant accounting policies
4	Related parties
5	Cash and cash equivalents
6	Receivables under operating lease contracts
7	Receivables under finance lease contracts
8	Other receivables
9	Inventory
10	Assets held for sale
11	Property and equipment
12	Property foreclosed
13	Intangible assets
14	Deferred tax assets
15	Interest-bearing liabilities
16	Trade accounts payable
17	Other payables
18	Non-current provisions for employee benefits
19	Share capital
20	Warrants
21	Legal reserve
22	Segment information
23	Other income
24	Administrative expenses
25	Employee benefit expenses
26	Expenses by nature
27	Income tax expense
28	Earnings per share
29	Dividends
30	Financial instruments
31	Commitments and contingent liabilities
32	Events after the reporting period
33	Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted
34	Reclassification of accounts





Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

These notes form an integral part of the financial statements.

The financial statements issued for Thai regulatory reporting purposes are prepared in the Thai language. These English language financial statements have been prepared from the Thai language statutory financial statements, and were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 21 February 2019.

1 General information

Phatra Leasing Public Company Limited “the Company” is incorporated in Thailand and has its registered office at 252/6, 29th Floor, Muang Thai Phatra Complex, Rachadaphisek Road, Huaykwang, Bangkok 10320.

The Company was listed on the Stock Exchange of Thailand on 15 August 1996.

The Company’s major shareholder during the financial year was Muang Thai Life Assurance Public Company Limited (10.00% shareholding) which was incorporated in Thailand.

The principal activities of the Company are to provide leasing services to principally the corporate enterprises.

2 Basis of preparation of the financial statements

(a) Statement of compliance

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS); guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“FAP”); and applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission.

The FAP has issued new and revised TFRS effective for annual accounting periods beginning on or after 1 January 2018. The initial application of these new and revised TFRS has resulted in changes in certain of the Company’s accounting policies. These changes have no material effect on the financial statements.

In addition to the above new and revised TFRS, the FAP has issued a number of new and revised TFRS which are not yet effective for current periods. The Company has not early adopted these standards in preparing these financial statements. Those new and revised TFRS that are relevant to the Company’s operations are disclosed in note 33.

(b) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the following items.

Items

Defined benefit liability

Measurement bases

Present value of the defined benefit obligation
as explained in Note 3 (n)

(c) Functional and presentation currency

The financial statements are prepared and presented in Thai Baht, which is the Company’s functional currency. All financial information presented in Thai Baht has been rounded to the nearest thousand unless otherwise stated.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

(d) *Use of estimates and judgements*

The preparation of financial statements in conformity with TFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised prospectively.

Information about assumption and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities within the year ending 31 December 2019 is included in the following notes:

- | | |
|---------|---|
| Note 14 | Recognition of deferred tax assets: availability of future taxable profit against which tax losses carried forward can be used; and |
| Note 18 | Measurement of defined benefit obligations: key actuarial assumptions |

Measurement of fair values

A number of the Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Company has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the chief financial officer.

The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that these valuations meet the requirements of TFRS, including the level in the fair value hierarchy in which the valuations should be classified.

Significant valuation issues are reported to the Company's Audit Committee.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses observable market data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

- *Level 1:* quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2:* inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3:* inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the following notes:

- | | |
|---------|-----------------------|
| Note 30 | Financial instruments |
|---------|-----------------------|



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

3 Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

(a) Foreign currencies

Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to the functional currency at the exchange rates at the reporting date.

Non-monetary assets and liabilities measured at cost in foreign currencies are translated to the functional currency at the exchange rates at the dates of the transactions.

Foreign exchange differences are generally recognised in profit or loss.

(b) Hedging

Hedge of future foreign currency transactions

Gains and losses from forward exchange contracts used to hedge anticipated future currency transactions are deferred until the forecasted transaction occurs. Where the hedged item is a recognised asset or liability, it is translated at the contracted forward rates.

Foreign currency assets and liabilities hedged by forward exchange contracts are translated to Thai Baht at the contracted forward exchange rates.

(c) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statements of cash flows comprise cash balances and call deposits.

(d) Receivable under operating lease contracts, receivable under finance lease contracts, and other receivables

Receivable under operating lease contracts and other receivables are stated at their invoice value less allowance for doubtful accounts.

Receivable under finance lease contracts are carried at outstanding amount, net of unearned interest income less allowance for doubtful accounts.

The Company provides an allowance for doubtful accounts equal to the estimated losses that may be incurred in the collection of all receivables. The estimated losses are based on the receivables classification and a review of the current status of existing receivables.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

Receivables under operating lease contracts

The basis of allowance for doubtful accounts of receivables under operating lease contracts computed as a percentage of outstanding receivable are as follows:

Receivables outstanding over 0 month to 1 month	1%
Receivables outstanding over 1 month to 3 months	2%
Receivables outstanding over 3 months	100%

The Company provides an allowance for doubtful accounts based on the above percentages to the outstanding balances net of received deposit for each receivable and considers the ability to repayment of each receivable which overdue over 3 months.

In addition, the Company provides an additional allowance for doubtful accounts as a general reserve at 5% of outstanding leasing receivables under operating lease contracts net of received deposit. If the allowance has been considered fully provided, the Company will not set up an additional allowance for doubtful accounts as a general reserve.

Receivables under finance lease contracts

The basis of allowance for doubtful accounts of receivables under finance lease contracts computed as a percentage of outstanding receivable are as follows:

Receivables outstanding over 0 month to 1 month	1%
Receivables outstanding over 1 month to 3 months	2%
Receivables outstanding over 3 months	100%

The Company provides an allowance for doubtful accounts based on the above percentages to the outstanding balances net of received deposit and the estimated recovery amount of leased asset for each receivable.

In addition, the Company provides an additional allowance for doubtful accounts as a general reserve at 5% of outstanding leasing receivables under finance lease contracts net of received deposit and the estimated recoverable amount of leased asset. If the allowance has been considered fully provided, the Company will not set up an additional allowance for doubtful accounts as a general reserve.

(e) Inventory

Operating lease assets are transferred to inventory on the date that they cease to be rented and are held for sale. These are measured at the lower of the book value at that date and net realisable value.

Cost of inventory is calculated using the specific method.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to sell.

(f) Assets held for sale

Assets held for sale consisted of movable assets held for sale under the finance lease contracts which the Company plans to sell within one year, and are measured at the lower of carrying value and fair value less cost to sell. Impairment losses on initial classification and subsequent gains and losses on remeasurement are recognised in profit or loss. Gains are not recognised in excess of any cumulative impairment loss.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

(g) Investments

Investment in other equity securities

Investment in equity securities which are not marketable are stated at cost less any impairment losses.

Disposal of investments

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount is recognised in profit or loss.

If the Company disposes of part of its holding of a particular investment, the deemed cost of the part sold is determined using the weighted average method applied to the carrying value of the total holding of the investment.

(h) Property and equipment

Recognition and measurement

Owned assets

Property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Cost also may include transfers from other comprehensive income of any gain or loss on qualifying cash flow hedges of foreign currency purchases of property and equipment. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment, and are recognised in profit or loss.

Subsequent costs

The cost of replacing a part of an item of property and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

Depreciation

Depreciation is calculated based on the depreciable amount, which is the cost of an asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property and equipment. The estimated useful lives are as follows:

Assets held for operating lease	Over the lease period
Office condominium and utilities system	40 years
Furniture, fixtures and office equipment	5, 7 and 10 years
Transportation equipment	5 years

Assets held for future lease are depreciated upon commencement of the lease.

No depreciation is provided on assets under construction.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

(i) *Property foreclosed*

Property foreclosed consisted of immovable property foreclosed which the Company plans to sell in more than one year were measured at the lower of carrying value and appraisal value for sale less cost to sell and was classified to non-current assets. Impairment losses on initial classification and subsequent gains and losses on remeasurement are recognised in profit or loss. Gains are not recognised in excess of any cumulative impairment loss.

(j) *Intangible assets*

Software licenses

Software licenses that are acquired by the Company and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Amortisation

Amortisation is based on the cost of the asset, or other amount substituted for cost, less its residual value.

Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives from the date that they are available for use, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

Software licenses	3-10 years
-------------------	------------

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

(k) *Impairment*

The carrying amounts of the Company's assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the assets' recoverable amounts are estimated.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount. The impairment loss is recognised in profit or loss.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

Calculation of recoverable amount

The recoverable amount of a non-financial asset is the greater of the assets' value in use and fair value less cost to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs.

Reversals of impairment

Impairment losses recognised in prior periods in respect of other non-financial assets are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(l) Interest-bearing liabilities

Interest-bearing liabilities are recognised initially at fair value less attributable transaction charges. Subsequent to initial recognition, interest-bearing liabilities are stated at amortised cost with any difference between cost and redemption value being recognised in profit or loss over the period of the borrowings on an effective interest basis.

(m) Trade accounts payable and other payables

Trade accounts payable and other payables are stated at cost.

(n) Employee benefits

Defined contribution plans

Obligations for contributions to defined contribution plans are expensed as the related service is provided.

Defined benefit plans

The Company's net obligation in respect of defined benefit plans is calculated separately for each plan by estimating the amount of future benefit that employees have earned in the current and prior periods, discounting that amount.

The calculation of defined benefit obligations is performed annually by a qualified actuary using the projected unit credit method. When the calculation results in a potential asset for the Company, the recognised asset is limited to the present value of economic benefits available in the form of any future refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan. To calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any application minimum funding requirements.

Remeasurements of the net defined benefit liability, actuarial gain or loss are recognised immediately in OCI. The Company determines the interest expense on the net defined benefit liability for the period by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation at the beginning of the annual period, taking into account any changes in the net defined benefit liability during the period as a result of contributions and benefit payments. Net interest expense and other expenses related to defined benefit plans are recognised in profit or loss.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service or the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Company recognises gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

(o) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance costs.

(p) Revenue

Revenues excludes value added taxes and other sales taxes and is arrived at after deduction of trade discounts.

Rental income from operating lease contracts

Rental income from operating lease contracts is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

Income from finance lease contracts

The Company has recognised the income by using the effective interest rate method.

The Company has ceased to recognise rental income from operating lease contracts and income from finance lease contracts in profit or loss when lessees have not paid rentals for more than three months.

Revenue from sale of assets under operating lease contracts

Revenue from sale of assets under operating lease contracts (inventory) is recognised in profit or loss when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer. No revenue is recognised if there is continuing management involvement with the assets or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of assets.

Revenue from sale of equipment and assets held for sale

Revenue from sales of equipment and assets held for sale are recognised in profit or loss when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyers.

Other income

Other operating income and interest income are recognised in profit or loss as they accrue.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

(q) Finance costs

Finance costs comprise interest expense on borrowings that are recognised in profit or loss.

(r) Operating lease payments

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised in profit or loss as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

Contingent lease payments are accounted for by revising the minimum lease payments over the remaining term of the lease when the lease adjustment is confirmed.

(s) Income tax

Income tax expense for the year comprises current and deferred tax. Current and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that they relate to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

The measurement of deferred tax reflects the tax consequences that would follow the manner in which the Company expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, using tax rates enacted or substantively enacted by the reporting date.

In determining the amount of current and deferred tax, the Company takes into account the impact of uncertain tax positions and whether additional taxes and interest may be due. The Company believes that its accruals for tax liabilities are adequate for all open tax years based on its assessment of many factors, including interpretations of tax law and prior experience. This assessment relies on estimates and assumptions and may involve a series of judgements about future events. New information may become available that causes the Company to change its judgement regarding the adequacy of existing tax liabilities; such changes to tax liabilities will impact tax expense in the period that such a determination is made.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilised. Future taxable profits are determined based on the reversal of relevant taxable temporary differences. If the amount of taxable temporary differences is insufficient to recognise a deferred tax asset in full, then future taxable profits, adjusted for reversals of existing temporary differences, are considered, based on the business plans for in the Company. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

(t) *Earnings per share*

The Company presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, adjusted for the effects of all dilutive potential ordinary shares, which comprise convertible notes.

(u) *Segment reporting*

Segment results that are reported to Board of Directors (the Chief Operating Decision Maker) include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Unallocated items comprise mainly revenue from sale of assets under operating lease contracts, cost of sale of assets under operating lease contracts, administrative expenses, finance costs and deferred tax assets.

4 Related parties

For the purposes of these financial statements, parties are considered to be related to the Company if the Company has the ability, directly or indirectly, to control or joint control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decisions, or vice versa, or where the Company and the party are subject to common control or common significant influence. Related parties may be individuals or other entities.

Relationships with key management and related parties were as follows:

Name of entities/Person	Country of Incorporation/ Nationality	Nature of relationships
Key management personnel	Thai	Persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director, a managing director, the first 4 executive levels in the organisation chart and all the forth executive including other equivalent positions of the forth executive downward from the managing director (whether executive or otherwise) of the Company.
Muang Thai Life Assurance Plc.	Thailand	10.00% shareholding, some common directors
Muang Thai Insurance Plc.	Thailand	8.89% shareholding, some common directors
Muang Thai Real Estate Plc.	Thailand	Holding share 0.39% and some common directors

The pricing policies for transaction with related parties are explained further below:

Transactions	Pricing policies
Rental income from operating lease contracts	At contractually agreed rate
Discount on insurance premium	At contractually agreed rate
Insurance premium	At contractually agreed rate



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

Significant transactions for the years ended 31 December with key management and related parties were as follows:

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Other related parties		
Rental income from operating lease contracts	44,193	43,721
Discount on insurance premium	10,003	10,167
Insurance premium expenses	86,691	85,701

Key management personnel compensation

Key management personnel compensation represents benefits provided to directors and executives of the Company. These comprise management compensation such as salaries, related benefits, included post-employment benefits and directors' remuneration.

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Short-term management benefits	46,617	46,347
Post-employment benefits	2,771	2,791
Total	49,388	49,138

Significant balances as at 31 December with related parties were as follows:

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
<i>Other receivables - prepaid insurance expenses</i>		
Muang Thai Insurance Plc.	42,874	45,067
<i>Other long-term investment</i>		
Muang Thai Real Estate Plc.		
(Net of allowance for impairment amounted Baht 4.1 million)	-	-
<i>Property and equipment - assets held for lease under operating lease contracts</i>		
Muang Thai Life Assurance Plc.	129,399	133,487
Muang Thai Insurance Plc.	41,809	52,454
<i>Trade accounts payable - accrued insurance premium</i>		
Muang Thai Insurance Plc.	4,517	4,064

5 Cash and cash equivalents

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Cash on hand	134	133
Cash at banks - current accounts	5,580	80,353
Cash at banks - savings accounts	101,246	134,306
Total	106,960	214,792

Cash and cash equivalents of the Company as at 31 December 2018 and 2017 were denominated entirely in Thai Baht.

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

6 Receivables under operating lease contracts

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Receivables under operating lease contracts	208,795	205,222
Defaulted receivables	72,412	73,732
Less allowance for doubtful accounts	(79,330)	(77,412)
Net	201,877	201,542

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Doubtful debts expense for the year	1,918	1,206

Aging analyses for receivables under operating lease contracts were as follows:

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Normal receivables		
Within credit terms	161,665	134,282
Overdue:		
Less than 3 months	34,549	63,965
3 - 6 months	3,702	793
6 - 12 months	2,044	255
More than 12 months	6,835	5,927
Total normal receivables	208,795	205,222
Defaulted receivables	72,412	73,732
Total receivables under operating lease contracts	281,207	278,954
Less allowance for doubtful accounts	(79,330)	(77,412)
Net	201,877	201,542

The normal credit term granted by the Company is 30 days.

Receivables under operating lease contracts of the Company as at 31 December 2018 and 2017 were denominated entirely in Thai Baht.

7 Receivables under finance lease contracts

	Portion due within one year		Portion due after one year but within five year		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>					
Normal receivables						
Receivables under finance lease contracts	963,852	945,927	1,384,199	1,410,974	2,348,051	2,356,901
Less unearned interest income	(89,898)	(89,544)	(116,784)	(124,680)	(206,682)	(214,224)
Total normal receivables	873,954	856,383	1,267,415	1,286,294	2,141,369	2,142,677
Defaulted receivables	65,459	108,476	-	-	65,459	108,476
Total receivables under finance lease contracts	939,413	964,859	1,267,415	1,286,294	2,206,828	2,251,153
Less allowance for doubtful accounts	(42,883)	(49,844)	(3,783)	(4,936)	(46,666)	(54,780)
Net	896,530	915,015	1,263,632	1,281,358	2,160,162	2,196,373



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
(Reversal of) doubtful debts expense for the year	<u>(8,114)</u>	<u>1,738</u>

Aging analyses for receivables under finance lease contracts were as follows:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Normal receivables		
With credit terms	2,306,382	2,304,237
Overdue:		
Less than 3 months	17,278	24,381
3 - 6 months	2,186	2,269
6 - 12 months	1,505	3,919
More than 12 months	20,700	22,095
Total normal receivables	<u>2,348,051</u>	<u>2,356,901</u>
Defaulted receivables	65,459	108,476
Total receivables under finance lease contracts	2,413,510	2,465,377
Less unearned interest income	(206,682)	(214,224)
Less allowance for doubtful accounts	(46,666)	(54,780)
Net	<u>2,160,162</u>	<u>2,196,373</u>

The normal credit term granted by the Company is 30 days.

Receivables under finance lease contracts of the Company as at 31 December 2018 and 2017 were denominated entirely in Thai Baht.

As at 31 December, the gross investment under the finance lease contracts and present value of minimum lease payments receivable were as follows:

	2018		2017	
	Gross investment under finance lease contracts	Present value of minimum lease payments under finance lease contracts (in thousand Baht)	Gross investment under finance lease contracts	Present value of minimum lease payments under finance lease contracts
Portion due within one year	1,029,311	939,413	1,054,403	964,859
Portion due after one year but within five years	1,384,199	1,267,415	1,410,974	1,286,294
Total	<u>2,413,510</u>	<u>2,206,828</u>	<u>2,465,377</u>	<u>2,251,153</u>
Less unearned interest	(206,682)		(214,224)	
Net investment under finance lease contracts	<u>2,206,828</u>		<u>2,251,153</u>	



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

8 Other receivables

	<i>Note</i>	2018 <i>(in thousand Baht)</i>	2017 <i>(in thousand Baht)</i>
Prepaid insurance expenses			
- related party	4	42,874	45,067
- other parties		70,863	55,236
Prepaid expenses		40,844	41,009
Receivable from Revenue Department		326,921	117,214
Other receivables		110,995	133,974
Total		592,497	392,500
Less allowance for doubtful accounts		(76,077)	(99,638)
Net		516,420	292,862
		2018 <i>(in thousand Baht)</i>	2017 <i>(in thousand Baht)</i>
(Reversal of) doubtful debts expense for the year		(23,561)	10,477

9 Inventory

	2018 <i>(in thousand Baht)</i>	2017 <i>(in thousand Baht)</i>
Transportation equipment	157,361	98,357
Less allowance for decline in value of inventory adjusted to net realisable value	(10,257)	(6,196)
Net	147,104	92,161

10 Assets held for sale

For the year ended 31 December 2018						
	At beginning of year	Transfer in	Depreciation <i>(in thousand Baht)</i>	Disposals	Transfer out	At end of year
Transportation equipment	<u>742</u>	<u>8,419</u>	<u>-</u>	<u>(621)</u>	<u>(2,916)</u>	<u>5,624</u>
For the year ended 31 December 2017						
	At beginning of year	Transfer in	Depreciation <i>(in thousand Baht)</i>	Disposals	Transfer out	At end of year
Transportation equipment	<u>24,893</u>	<u>22,542</u>	<u>-</u>	<u>(29,822)</u>	<u>(16,871)</u>	<u>742</u>



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

11 Property and equipment

<i>Cost</i>	Assets held for lease under operating lease contracts	Office condominium and utilities system	Furniture, fixtures and office equipment	Transportation equipment (<i>in thousand Baht</i>)	Assets held for future lease	Assets under construction	Total
<i>At 1 January 2017</i>	15,215,719	121,995	63,268	15,250	17,685	-	15,433,917
Additions	2,627,859	-	2,622	-	16,817	-	2,647,298
Transfers	(3,671,628)	-	(1,054)	(5,299)	(17,685)	-	(3,695,666)
Disposals	-	-	(14)	-	-	-	(14)
At 31 December 2017 and 1 January 2018	14,171,950	121,995	64,822	9,951	16,817	-	14,385,535
Additions	3,465,579	-	1,298	1,006	-	-	3,467,883
Transfers	(2,899,972)	-	-	-	(16,817)	-	(2,916,789)
Disposals	-	-	(1,055)	(1,006)	-	-	(2,061)
At 31 December 2018	14,737,557	121,995	65,065	9,951	-	-	14,934,568
<i>Accumulated depreciation</i>							
<i>At 1 January 2017</i>	5,115,355	36,014	48,104	8,309	-	-	5,207,782
Depreciation charge for the year	1,704,215	-	5,266	1,007	-	-	1,710,488
Transfers	(2,215,547)	-	(1,030)	(3,210)	-	-	(2,219,787)
Disposals	-	-	(14)	-	-	-	(14)
At 31 December 2017 and 1 January 2018	4,604,023	36,014	52,326	6,106	-	-	4,698,469
Depreciation charge for the year	1,682,118	-	4,215	389	-	-	1,686,722
Transfers	(1,726,487)	-	-	-	-	-	(1,726,487)
Disposals	-	-	(1,051)	-	-	-	(1,051)
At 31 December 2018	4,559,654	36,014	55,490	6,495	-	-	4,657,653



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

	Assets held for lease under operating lease contracts	Office condominium and utilities system	Furniture, fixtures and office equipment	Transportation equipment <i>(in thousand Baht)</i>	Assets held for future lease	Assets under construction	Total
<i>Allowance for impairment loss</i>							
At 1 January 2017	560	-	-	-	-	-	560
At 31 December 2017							
and 1 January 2018	560	-	-	-	-	-	560
At 31 December 2018	560	-	-	-	-	-	560
<i>Net book value</i>							
At 1 January 2017	10,099,804	85,981	15,164	6,941	17,685	-	10,225,575
At 31 December 2017							
and 1 January 2018	9,567,367	85,981	12,496	3,845	16,817	-	9,686,506
At 31 December 2018	10,177,343	85,981	9,575	3,456	-	-	10,276,355

The gross amount of the Company's fully depreciated property and equipment that was still in use as at 31 December 2018 amounting to Baht 310 million (2017: Baht 320 million).



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

12 Property foreclosed

For the year ended 31 December 2018						
	At beginning of year	Transfer in	Depreciation (in thousand Baht)	Disposals	Transfer out	At end of year
Land and office condominium	39,487	26,287	-	-	-	65,774
Less allowance for impairment	(15,495)	-	-	-	-	(15,495)
Net	23,992	26,287	-	-	-	50,279

For the year ended 31 December 2017						
	At beginning of year	Transfer in	Depreciation (in thousand Baht)	Disposals	Transfer out	At end of year
Land and office condominium	39,487	-	-	-	-	39,487
Less allowance for impairment	(15,495)	-	-	-	-	(15,495)
Net	23,992	-	-	-	-	23,992

13 Intangible assets

	Software licenses	Software licenses in progress (in thousand Baht)	Total
Cost			
At 1 January 2017	35,520	-	35,520
Additions	171	-	171
At 31 December 2017 and 1 January 2018	35,691	-	35,691
Additions	153	-	153
At 31 December 2018	35,844	-	35,844
Accumulated amortisation			
At 1 January 2017	32,229	-	32,229
Amortisation charge for the year	718	-	718
At 31 December 2017 and 1 January 2018	32,947	-	32,947
Amortisation charge for the year	638	-	638
At 31 December 2018	33,585	-	33,585
Net book value			
At 1 January 2017	3,291	-	3,291
At 31 December 2017 and 1 January 2018	2,744	-	2,744
At 31 December 2018	2,259	-	2,259

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

14 Deferred tax assets

Deferred tax assets and liabilities as at 31 December were as follows:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Deferred tax assets	380,675	305,562
Deferred tax liabilities	(9,881)	(11,985)
Net deferred tax assets	370,794	293,577

Movements in total deferred tax assets and liabilities during the year were as follows:

	At 1 January 2018	(Charged) / Credit to		At 31 December 2018
		Profit or loss	Other comprehensive income (Note 27)	
		(in thousand Baht)		
Deferred tax assets				
Depreciation of asset held for lease	112,399	16,404	-	128,803
Loss carry forward	89,790	60,660	-	150,450
Allowance for doubtful accounts	46,366	(5,951)	-	40,415
Allowance for decline in value of inventory	1,239	812	-	2,051
Accrued income on leases in arrears more than three months	25,463	3,615	-	29,078
Advance received from lessee for exercising purchase option	15,604	520	-	16,124
Allowance for loss on impairment of investment and immovable property foreclosed	4,028	-	-	4,028
Non-current provisions for employee benefit	10,673	1,031	(1,978)	9,726
Total	305,562	77,091	(1,978)	380,675
Deferred tax liabilities				
Differences in income recognition of operating and finance lease contracts	(9,294)	2,655	-	(6,639)
Depreciation of office condominium	(2,691)	(551)	-	(3,242)
Total	(11,985)	2,104	-	(9,881)
Net	293,577	79,195	(1,978)	370,794



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

	At 1 January 2017	(Charged) / Credit to		At 31 December 2017
		Profit or loss	Other comprehensive income	
		(Note 27)		
		(in thousand Baht)		
Deferred tax assets				
Depreciation of asset held for lease	103,380	9,019	-	112,399
Loss carry forward	52,759	37,031	-	89,790
Allowance for doubtful accounts	43,682	2,684	-	46,366
Allowance for decline in value of inventory	1,205	34	-	1,239
Accrued income on leases in arrears more than three months	18,997	6,466	-	25,463
Advance received from lessee for exercising purchase option	14,558	1,046	-	15,604
Allowance for loss on impairment of investment and immovable property foreclosed	4,028	-	-	4,028
Non-current provisions for employee benefit	9,945	1,063	(335)	10,673
Total	248,554	57,343	(335)	305,562
Deferred tax liabilities				
Differences in income recognition of operating and finance lease contracts	(8,335)	(959)	-	(9,294)
Depreciation of office condominium	(2,153)	(538)	-	(2,691)
Total	(10,488)	(1,497)	-	(11,985)
Net	238,066	55,846	(335)	293,577

As at 31 December 2018, the Company had total taxable benefit from loss carry forward of Baht 356.7 million (2017: Baht 213.0 million) resulting from capital expenditure which qualified for an additional deductible expense in the income tax calculation. Management estimated the future taxable profits and recognised the deferred tax assets of Baht 150.5 million (2017: Baht 89.8 million) on the loss carry forward because management considered it is probable that future taxable profits would be available against which such loss can be recognised. Accordingly, the Company has not yet recognised the deferred tax assets of Baht 206.2 million for loss carry forward in the financial statements as at 31 December 2018 (2017: Baht 123.2 million).

15 Interest-bearing liabilities

15.1 Short-term loans from financial institutions

	2018	2017
	(in thousand Baht)	
Current - unsecured		
Promissory notes	830,000	280,000
Bills of exchange	800,000	550,000
Less unamortised discount on bills of exchange	(1,816)	(2,214)
Short-term loans from financial institutions	1,628,184	827,786

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

As at 31 December 2018, the Company had overdraft lines and other credit facilities, excluding bills of exchange, with various local banks totaling Baht 2,670 million (2017: Baht 2,300 million) which bear interest at the Money Market Rate (MMR) at the transaction date. As at 31 December 2018, the Company had unutilised credit facilities totaling Baht 1,677 million (2017: Baht 1,871 million).

15.2 Debentures

	2018 (in thousand Baht)	2017
Unsecured debentures - at face value	6,900,000	6,650,000
Less unamortised deferred charges on debenture issuance	(3,317)	(3,428)
	6,896,683	6,646,572
Less current portion due within one year (net of unamortised deferred charges on debenture issuance)	(2,199,666)	(1,749,781)
Debentures, non-current portion	4,697,017	4,896,791

As at 31 December 2018, the Company had outstanding balances of issued unsecured, name registered, unsubordinated and no-trustee debentures which were offered to the institutional investors specified in the Notification of Securities and Exchange Commission. The details of issuance of debentures were as follows:

Debenture issued on	23 July 2015
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	3 years 6 months, will mature on 23 January 2019
Interest rate	Fixed interest rate of 2.62% per annum
Interest payment due	Every 23 January and 23 July of each year
Debenture issued on	24 September 2015
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years, will mature on 24 September 2019
Interest rate	Fixed interest rate of 2.86% per annum
Interest payment due	Every 24 March and 24 September of each year
Debenture issued on	25 January 2016
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years will mature on 25 January 2020
Interest rate	Fixed interest rate of 2.49% per annum
Interest payment due	Every 25 January and 25 July of each year
Debenture issued on	24 February 2016
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	5 years will mature on 24 February 2021
Interest rate	Fixed interest rate of 2.63% per annum
Interest payment due	Every 24 February and 24 August of each year



Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

Debtenture issued on	24 February 2016
Unit and value	200,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 200 million
Period and maturity date	7 years will mature on 24 February 2023
Interest rate	Fixed interest rate of 3.05% per annum
Interest payment due	Every 24 February and 24 August of each year
Debtenture issued on	17 August 2016
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	3 years will mature on 17 August 2019
Interest rate	Fixed interest rate of 2.24% per annum
Interest payment due	Every 17 February and 17 August of each year
Debtenture issued on	28 September 2016
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years will mature on 28 September 2020
Interest rate	Fixed interest rate of 2.60% per annum
Interest payment due	Every 28 March and 28 September of each year
Debtenture issued on	16 February 2017
Unit and value	700,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 700 million
Period and maturity date	2 years 3 months will mature on 16 May 2019
Interest rate	Fixed interest rate of 2.56% per annum
Interest payment due	Every 16 February and 16 August of each year
Debtenture issued on	3 August 2017
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years will mature on 3 August 2021
Interest rate	Fixed interest rate of 2.76% per annum
Interest payment due	Every 3 February and 3 August of each year
Debtenture issued on	18 October 2017
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	2 years 11 months 18 days will mature on 6 October 2020
Interest rate	Fixed interest rate of 2.43% per annum
Interest payment due	Every 6 April and 6 October of each year
Debtenture issued on	23 February 2018
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debtenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years will mature on 23 February 2022
Interest rate	Fixed interest rate of 2.43% per annum
Interest payment due	Every 23 February and 23 August of each year

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

Debenture issued on	24 May 2018
Unit and value	500,000 units of par value of Baht 1,000 each
Total debenture value	Baht 500 million
Period and maturity date	4 years will mature on 24 May 2022
Interest rate	Fixed interest rate of 2.52% per annum
Interest payment due	Every 24 May and 24 November of each year
Debenture issued on	9 August 2018
Unit and value	500,000 units of par value of Bath 1,000 each
Total debenture value	Bath 500 million
Period and maturity date	3 years 3 months will mature on 9 November 2021
Interest rate	Fixed interest rate of 2.70% per annum
Interest payment due	Every 9 February and 9 August of each year
Debenture issued on	27 November 2018
Unit and value	500,000 units of par value of Bath 1,000 each
Total debenture value	Bath 500 million
Period and maturity date	2 years will mature on 27 November 2020
Interest rate	Fixed interest rate of 2.91% per annum
Interest payment due	Every 27 November and 27 May of each year

In connection with the terms of the rights and responsibilities of the debentures issuer, the Company, as the issuer, has to comply with certain restrictions and conditions as stipulated therein, such as maintaining certain financial ratios etc.

15.3 Long-term loans from financial institutions

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Long-term loans from financial institutions - unsecured	1,698,262	2,075,784
Less current portion due within one year	(719,112)	(877,522)
Long-term loans from financial institutions, non-current portion	979,150	1,198,262

In December 2015, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for a credit line of Baht 500 million. As at 16 December 2015, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a quarterly basis and the maturity date of the final installment will be in December 2019.

In January 2017, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit line of Baht 500 million. As at 27 January 2017, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a quarterly basis and the maturity date of the final installment will be in January 2020.

In March 2017, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit lines of Baht 150 million. As at 30 March 2017, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a quarterly basis and the maturity date of the final installment will be in March 2020.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

In April 2017, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit lines of Baht 350 million. On 27 April 2017, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a quarterly basis and the maturity date of the final installment will be in April 2020.

In May 2017, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit lines of Baht 500 million. On 31 May 2017, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a quarterly basis and the maturity date of the final installment will be in May 2021.

In October 2018, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit lines of Baht 300 million. On 5 October 2018, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a semiannually basis and the maturity date of the final installment will be in October 2021.

In October 2018, the Company entered into long-term loan agreements with a bank for credit lines of Baht 200 million. On 16 October 2018, the Company has drawn down the loan in full. The loan has a fixed interest rate. The Company will repay principal installments on a semiannually basis and the maturity date of the final installment will be in October 2021.

The periods to maturity of interest-bearing liabilities as at 31 December were as follows:

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Within one year	4,546,962	3,455,089
After one year but within five years	5,676,167	5,895,230
After five years	-	199,823
Total	10,223,129	9,550,142

Interest-bearing liabilities of the Company as at 31 December 2018 and 2017 were denominated entirely in Thai Baht.

16 Trade accounts payable

	Note	2018	2017
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Related parties	4	4,517	4,064
Other parties		225,728	219,059
Total		230,245	223,123

Trade accounts payable of the Company as at 31 December 2018 and 2017 were denominated entirely in Thai Baht.

17 Other payables

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Accrued finance costs	61,409	64,579
Rental income received in advance	105,450	84,727
Accrued expenses	37,474	33,417
Accrued withholding tax	8,574	9,167
Others	3,176	1,029
Total	216,083	192,919

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

18 Non-current provisions for employee benefits

Post-employment benefits

The Company operates a number of post-employment benefit plans including defined benefit plans. All defined benefit plans are unfunded.

Post-employment benefit obligations presented in statement of financial position are as follows:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Present value of unfunded obligations	48,632	53,365
Post-employment benefit obligations presented in statement of financial position	48,632	53,365

Movement in the present value of the defined benefit obligations:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
At 1 January	53,365	49,724
Include in profit or loss:		
Current service cost and interest cost	5,156	5,314
Included in other comprehensive income		
Actuarial gain	(9,889)	(1,673)
Other		
Benefits paid	-	-
At 31 December	48,632	53,365

Actuarial gain recognised in other comprehensive income arising from:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Demographic assumptions	(4,375)	(1,423)
Financial assumptions	(6,948)	2,702
Experience adjustment	1,434	(2,952)
Total	(9,889)	(1,673)

Principal actuarial assumptions as at 31 December 2018 are based on a discount rate of 3.12% (2017: 3.00%); the future salary growth rate of 4.0 - 6.0% (2017: 5.5 - 7.5%); the employee turnover rate of 1.0 - 24.2% (2017: 4.3 - 19.4%); the retirement ages of 55 - 60 years (2017: 55 - 60 years), and the assumptions regarding future mortality rate are based on statistics of an insurance company.

Sensitivity analysis

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

	Increase (in thousand Baht)	Decrease (in thousand Baht)
At 31 December 2018		
Discount rate (1% movement)	(4,135)	4,726
Future salary growth (1% movement)	4,069	(3,659)
Employee turnover (1% movement)	(4,343)	4,898



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

	Increase (in thousand Baht)	Decrease
At 31 December 2017		
Discount rate (1% movement)	(5,120)	5,900
Future salary growth (1% movement)	5,078	(4,541)
Employee turnover (1% movement)	(5,344)	6,074

Although the analysis does not take account of the full distribution of cash flows expected under the plan, it does provide an approximation of the sensitivity of the assumptions shown.

On 13 December 2018, the National Legislative Assembly passed a bill amending the Labor Protection Act to include a requirement that an employee who is terminated after having been employed by the same employer for an uninterrupted period of twenty years or more, receives severance payment of 400 days of wages at the most recent rate. The Company will amend its retirement plan in the period in which the amendment will have become law and is announced in the Royal Gazette. As a result of this change, the provision for retirement benefits as at that future period end as well as past service cost recognised during that period in the financial statements is estimated to increase by an amount of approximately Baht 15.8 million.

19 Share capital

	Par value per share (in Baht)	Number	2018 Amount (thousand shares / thousand Baht)	2017 Number	Amount
Authorised					
At 1 January					
- ordinary shares	1	646,200	646,200	646,200	646,200
Reduction of shares	1	-	-	-	-
Issue of new shares	1	600	600	-	-
At 31 December					
- ordinary shares	1	<u>646,800</u>	<u>646,800</u>	<u>646,200</u>	<u>646,200</u>
Issued and paid-up					
At 1 January					
- ordinary shares	1	596,493	596,493	596,493	596,493
Shares options exercised	1	17	17	-	-
At 31 December					
- ordinary shares	1	<u>596,510</u>	<u>596,510</u>	<u>596,493</u>	<u>596,493</u>

* During the year ended 31 December 2018, the Company reduced the registered capital of 6 ordinary shares of Baht 1 per par value, amounting Baht 6.

** During the year ended 31 December 2017, the Company issued 121 outstanding shares amounting to Baht 121 for shares option exercised.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 27 April 2018, the shareholders approved for the decrease in the registered capital of 6 ordinary shares of Baht 1 per par value, amounting Baht 6 and approved for the increase in the registered capital of 600,000 ordinary shares of Baht 1 per par value, amounting Baht 600,000 to be reserved to the adjustment of rights under the warrants to purchase the Company's ordinary shares. The Company has registered the decrease and increase in their capital with the Ministry of Commerce on 7 May 2018 and 8 May 2018, respectively.

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time, and are entitled to one vote per share at meetings of the Company.

Share premium

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires companies to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("share premium"). Share premium is not available for dividend distribution.

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

20 Warrants

The Company had warrants to purchase new ordinary shares of the Company. The details of warrants are as follows;

Name of warrants	: Warrants to purchase the new ordinary shares of Phatra Leasing Public Company Limited No.1 (PL-W1)
Allocated to	: Existing common shareholders at an offering ratio of 3 new ordinary shares per 1 unit of warrant
Number of warrants issued	: Not exceeding 49,707,730 units
Offering price	: Baht 0.00 per unit
Number of listed warrants	: 49,707,319 units
Date granted	: 15 June 2015
Last exercise date	: 15 June 2018
Maturity	: 3 years
Exercise price	: Baht 3.958 per share
Exercise right per unit	: Warrant 1 unit to 1.011 ordinary share
Exercise period	: The holders of warrants are able to exercise the warrants on the last business day of March, June, September and December each year throughout the term of the warrants. The first exercise date shall be after the second anniversary of the warrants.

During the year ended 31 December 2018, PL-W1 was exercised in the number of 16,770 units (*2017: 120 units*) and registered as paid-up share capital of 16,951 shares (*2017: 121 shares*) in the amount of Baht 16,951 (*2017: Baht 121*), resulting in an increase of the Company's paid-up share capital in amount of Baht 16,951 (*2017: Baht 121*).

During the year 2018, the remaining warrants (PL-W1) in the number of 49,609,429 units have been expired. As at 31 December 2017, the remaining warrants (PL-W1) had not been exercised were 49,707,198 units.

21 Legal reserve

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 section 116 requires that a public company shall allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward, to a reserve account ("legal reserve"), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorised capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.

As at 31 December 2018, the Company's legal reserve amounted to Baht 65 million (*2017: Baht 65 million*).

22 Segment information

The Company has two reportable segments, as described below, which are the Company's strategic divisions. The strategic divisions offer different services, and are managed separately because they require different marketing strategies. For each of the strategic divisions, the Chief Operating Decision Maker (CODM) reviews internal management reports on at least a quarterly basis. The following summary describes the operations in each of the Company's reportable segments.

- Segment 1 Land vehicles
- Segment 2 Others



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

Information regarding the results of each reportable segment is included below. Performance is measured based on segment gross profit, as included in the internal management reports that are reviewed by the Company's CODM. Segment gross profit is used to measure performance as management believes that such information is the most relevant in evaluating the results of certain segments relative to other entities that operate within these industries.

Information about reportable segments:

	Land vehicles		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>					
External revenue	2,330,420	2,452,832	401,349	350,696	2,731,769	2,803,528
Total segment revenue	2,330,420	2,452,832	401,349	350,696	2,731,769	2,803,528
Direct rental costs	1,822,570	1,877,216	292,352	247,250	2,114,922	2,124,466
Segment gross profit	507,850	575,616	108,997	103,446	616,847	679,062
Segment assets	10,527,537	9,996,419	2,164,572	2,078,583	12,692,109	12,075,002
Capital expenditure	2,951,238	2,461,042	497,524	165,950	3,448,762	2,626,992
Segment liabilities	231,357	227,943	240,852	186,572	472,209	414,515

Reconciliations of reportable segment revenues, profit or loss, assets and liabilities

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Revenue		
Total revenue from reportable segments	2,731,769	2,803,528
Other revenue	1,100,607	1,053,523
Total revenue	3,832,376	3,857,051
Profit or loss		
Total gross profit for reportable segments	616,847	679,062
Unallocated amounts	(472,167)	(513,283)
Profit before income tax	144,680	165,779
Assets		
Total assets for reportable segments	12,692,109	12,075,002
Unallocated amounts	1,373,557	1,136,443
Total assets	14,065,666	13,211,445
Liabilities		
Total liabilities for reportable segments	472,209	414,515
Unallocated amounts	10,612,637	9,934,822
Total liabilities	11,084,846	10,349,337

Geographical segments

The Company operates only in Thailand. There are no revenues derived from, or assets located in, foreign countries.

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

Major customer

The Company does not have any major customer which is significant to financial statement because the Company does not have any external revenue from one customer more than 10% of total revenue.

23 Other income

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Discount on insurance premium	18,646	19,186
Penalty income	12,693	12,359
Interest income	384	398
Others	13,247	15,799
Total	44,970	47,742

24 Administrative expenses

	Note	2018	2017
		<i>(in thousand Baht)</i>	
Employee benefit expenses	25	177,490	163,996
Rental and utilities service charges		18,721	16,775
Others		82,426	70,604
Total		278,637	251,375

25 Employee benefit expenses

	Note	2018	2017
		<i>(in thousand Baht)</i>	
<i>Management</i>			
Salaries and bonuses		38,007	37,217
Director's remuneration		8,610	9,130
Post-employment benefits		2,771	2,791
	4	49,388	49,138
<i>Other employees</i>			
Salaries and bonuses		106,640	96,517
Post-employment benefits and others		21,462	18,341
		128,102	114,858
Total		177,490	163,996

Provident fund was established by the Company for its employees. Membership to the fund is on a voluntary basis. Contributions are made monthly by the employees at rates ranging from 5% to 10% of their basic salaries and by the Company at rates ranging from 5% to 10% of the employees' basic salaries. The provident fund is registered with the Ministry of Finance as a juristic entity and is managed by a licensed Fund Manager.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

26 Expenses by nature

The statements of comprehensive income include an analysis of expenses by function. The significant expenses by nature disclosed in accordance with the requirements of various TFRS were as follows:

	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Change in inventory	(59,004)	(6,136)
Assets under operating lease contracts transferred to inventory	1,112,738	1,018,387
Employee benefit expenses	177,490	163,996
Depreciation	1,686,722	1,710,489
Others	513,281	519,457
Total	3,431,227	3,406,193

27 Income tax expense

Income tax recognised in profit or loss

	Note	2018 (in thousand Baht)	2017 (in thousand Baht)
Current year tax expense			
Current year		-	-
Adjustment for prior years		(192)	(264)
		<u>(192)</u>	<u>(264)</u>
Deferred tax expense			
Movements in temporary differences	14	(79,195)	(55,846)
Total income tax expense		<u>(79,387)</u>	<u>(56,110)</u>

Income tax recognised in other comprehensive income

	Before tax	2018 Tax (expense) benefit	Net of tax (in thousand Baht)	Before tax	2017 Tax (expense) benefit	Net of tax
Defined benefit plan actuarial gains	9,889	(1,978)	7,911	1,673	(335)	1,338
Total	<u>9,889</u>	<u>(1,978)</u>	<u>7,911</u>	<u>1,673</u>	<u>(335)</u>	<u>1,338</u>

Reconciliation of effective tax rate

	Tax rate (%)	2018 (in thousand Baht)	Tax rate (%)	2017 (in thousand Baht)
Profit before income tax expense		<u>144,680</u>		<u>165,779</u>
Income tax using the Thai corporation tax rate	20.0	28,936	20.0	33,156
Expenses not deductible for tax purpose		887		949
Income not subject to tax		(118)		(163)
Adjustment for prior years		(192)		(264)
Addition deductible expense for tax purpose		(191,746)		(193,235)
Unrecognised loss carry forward to deferred tax assets		82,846		103,447
Total		<u>(54.9)</u>		<u>(56,110)</u>

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

28 Earnings per share

Basic earnings per share

The calculations of basic earnings per share for the years ended 31 December 2018 and 2017 were based on the profit for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the weighted average number of ordinary shares outstanding during the years as follows:

	2018 (in thousand Baht / thousand shares)	2017 (in thousand Baht / thousand shares)
Profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Company (basic)	224,067	221,889
Number of ordinary shares outstanding at 1 January	596,493	596,493
Effect of shares options exercised	9	*
Weighted average number of ordinary shares outstanding (basic)	596,502	596,493
Basic earnings per share (in Baht)	0.38	0.37

* Effect of shares issued during the year was 60 shares.

Diluted earnings per share

The calculations of diluted earnings per share for the years ended 31 December 2018 and 2017 were based on the profit for the years attributable to ordinary shareholders of the Company and the weighted average number of ordinary shares outstanding during the years after adjusting for the effects of all diluted potential ordinary shares as follows:

	2018 (in thousand Baht / thousand shares)	2017 (in thousand Baht / thousand shares)
Profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Company (basic)	224,067	221,889
Profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Company (diluted)	224,067	221,889
Number of ordinary shares outstanding (basic)	596,502	596,493
Effect of exercise of share options	-	5,342
Weighted average number of ordinary shares outstanding (diluted)	596,502	601,835
Diluted earnings per share (in Baht)	0.38	0.37

29 Dividends

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 27 April 2018, the shareholders approved for the dividend payment from the net profit and the operating results of the year 2017 at the rate of Baht 0.19 per share for the total number of 596,492,874 shares, totaling Baht 113.3 million. The dividend was paid to shareholders on 22 May 2018.

At the annual general meeting of the shareholders of the Company held on 28 April 2017, the shareholders approved for the dividend payment from the net profit and the operating results of the year 2016 at the rate of Baht 0.19 per share for the total number of 596,492,753 shares, totaling Baht 113.3 million. The dividend was paid to shareholders on 25 May 2017.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

30 Financial instruments

Financial risk management policies

The Company is exposed to normal business risks from changes in market interest rates, foreign currency exchange rates and from non-performance of contractual obligations by counterparties. The Company does not hold or issue derivative financial instruments for speculative or trading purposes.

Risk management is integral to the whole business of the Company. The Company has a system of controls in place to create an acceptable balance between the cost of risks occurring and the cost of managing the risks. The management continually monitors the Company's risk management process to ensure that an appropriate balance between risk and control is achieved.

Capital risk management

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern and to sustain future development of the business in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to increase investors and stakeholders' confidence.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders depending on the Company's operating performance.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that future movements in market interest rates will affect the results of the Company's operations and its cash flows because loan interest rates are mainly fixed, as disclosed in Note 15. The management believes that the Company has no need to use derivative instruments to manage such risk.

Financial assets and financial liabilities as at 31 December with details of the Company's interest rate risk based on the period to earlier of the contractual repricing date or maturity date were as follows:

			31 December 2018				
	Note	Interest rate (% per annum)	Within 1 years	After 1 year but within 5 years	After 5 years	Non-interest bearing	Total
			(in thousand Baht)				
Financial assets							
Cash and cash equivalents	5	0.125 - 0.500	101,246	-	-	5,714	106,960
Receivables under operating lease contracts*	6	-	-	-	-	281,207	281,207
Receivables under finance lease contracts*	7	Rate derived from contracts	939,413	1,267,415	-	-	2,206,828
Total financial assets			1,040,659	1,267,415	-	286,921	2,594,995

Phatra Leasing Public Company Limited

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2018

			31 December 2018				
	Note	Interest rate (% per annum)	Within 1 years	After 1 year but within 5 years	After 5 years	Non-interest bearing	Total
<i>(in thousand Baht)</i>							
Financial liabilities							
Short-term loans from financial institutions	15.1	MMR	1,628,184	-	-	-	1,628,184
Trade account payables	16	-	-	-	-	230,245	230,245
Debentures	15.2	2.24 - 3.05	2,199,666	4,697,017	-	-	6,896,683
Long-term loans from financial institutions	15.3	3.27 - 3.50	719,112	979,150	-	-	1,698,262
Total financial liabilities			4,546,962	5,676,167	-	230,245	10,453,374
Difference of items in the statement of financial position			(3,506,303)	(4,408,752)	-	56,676	(7,858,379)

* Gross amount before net off allowance for doubtful accounts

			31 December 2017				
	Note	Interest rate (% per annum)	Within 1 years	After 1 year but within 5 years	After 5 years	Non-interest bearing	Total
<i>(in thousand Baht)</i>							
Financial assets							
Cash and cash equivalents	5	0.125 - 0.750	134,306	-	-	80,486	214,792
Receivables under operating lease contracts*	6	-	-	-	-	278,954	278,954
Receivables under finance lease contracts*	7	Rate derived from contracts	964,859	1,286,294	-	-	2,251,153
Total financial assets			1,099,165	1,286,294	-	359,440	2,744,899
Financial liabilities							
Short-term loans from financial institutions	15.1	MMR	827,786	-	-	-	827,786
Trade account payables	16	-	-	-	-	223,123	223,123
Debentures	15.2	2.24 - 4.00	1,749,781	4,696,968	199,823	-	6,646,572
Long-term loans from financial institutions	15.3	3.00 - 4.30	877,522	1,198,262	-	-	2,075,784
Total financial liabilities			3,455,089	5,895,230	199,823	223,123	9,773,265
Difference of items in the statement of financial position			(2,355,924)	(4,608,936)	(199,823)	136,317	(7,028,366)

* Gross amount before net off allowance for doubtful accounts



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

Foreign currency risk

The Company is exposed to foreign currency risk relating to purchasing of assets for lease which are denominated in foreign currencies. The Company primarily utilises forward exchange contracts with maturities of less than one year to hedge such financial assets and liabilities denominated in foreign currencies.

As at 31 December 2018 and 2017, the Company does not have a foreign currency account payable.

Credit risk

Credit risk is the potential financial loss resulting from the failure of a customer or a counterparty to settle its financial and contractual obligations to the Company as and when they fall due. Management has a credit policy in place and the exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis. Credit evaluations are performed on all customers requiring credit over a certain amount. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of each financial asset in the statement of financial position.

Liquidity risk

The Company monitors its liquidity risk and maintains a level of cash and cash equivalents deemed adequate by management to finance the Company's operations and to mitigate the effects of fluctuations in cash flows.

Determination of fair values

The fair value of cash and cash equivalents, receivables under operating lease contracts, current portion of receivables under finance lease contracts, trade accounts payable, and short-term loans from financial institutions is taken to approximate the carrying value due to the relatively short-term maturity of these instruments.

The fair value of receivables under finance lease contracts, portion due after one year is taken to approximate the carrying value.

The fair value of long-term loans with floating interest rate is taken to approximate the carrying value due to the floating interest rate of the long-term loans varies according to the market interest rate.

Other financial liabilities not stated above had the fair and carrying value as follows:

	Carrying amount	Fair value			
		Level 1	Level 2	Level 3	Total
		(in million Baht)			
31 December 2018					
Debentures	6,897	-	6,896	-	6,896
Long-term loans	1,698	-	1,618	-	1,618
31 December 2017					
Debentures	6,647	-	6,698	-	6,698
Long-term loans	2,076	-	1,974	-	1,974

Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

31 Commitments and contingent liabilities

(a) Non-cancellable operating lease commitments

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Within one year	8,803	8,532
After one year but within five years	5,490	5,893
Total	14,293	14,425

(b) Assets held for lease commitments

As at 31 December, the minimum future annual rental income to be received for assets held for operating leases were as follows:

	2018	2017
	<i>(in thousand Baht)</i>	
Within one year	2,298,160	2,230,448
After one year but within five years	3,825,476	3,439,152
After five years	2	19
Total	6,123,638	5,669,619

Under the provisions of certain lease agreements, the lessees have an option to purchase the leased assets upon the expiration of the lease terms. If this option is included in the lease agreement, the lessees are required to pay a sum in advance as a guarantee for exercising the purchase option.

(c) Letters of guarantee

As at 31 December 2018, the Company had letters of guarantee issued by certain local banks mainly relating to guarantees for rental agreements with government agencies and state enterprises of approximately Baht 163 million (2017: Baht 149 million).

32 Events after the reporting period

At the Board of Directors' meeting held on 21 February 2019, the Board approved to propose for consideration and approval at the Annual General Meeting of the Shareholders on 29 April 2019 for the dividend payment from the net profit and the operating results of the year 2018 to shareholders at the rate of Baht 0.19 per share for the total number of 596,509,825 shares, totaling Baht 113.3 million.



Phatra Leasing Public Company Limited
Notes to the financial statements
For the year ended 31 December 2018

33 Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted

A number of new and revised TFRS which relevant to the Company's operations are expected to have significant impact on the financial statements on the date of initial application. Those TFRS become effective for annual financial reporting periods beginning on or after 1 January of the following years.

TFRS	Topic	Effective
TFRS 7*	Financial Instruments: Disclosures	2020
TFRS 9*	Financial Instruments	2020
TFRS 15	Revenue from Contracts with Customers	2019
TAS 32*	Financial Instruments: Presentation	2020
TFRIC 16*	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	2020
TFRIC 19*	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	2020

* *TFRS - Financial instruments standards*

(a) TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

TFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognised. Revenue should be recognised when (or as) an entity transfers control over goods or services to a customer, measured at the amount to which the entity expects to be entitled.

Management is presently considering the potential impact of adopting and initially applying TFRS 15 on the financial statements.

(b) TFRS - Financial instruments standards

These TFRS establish requirements related to definition, recognition, measurement, impairment and derecognition of financial assets and financial liabilities, including accounting for derivatives and hedge accounting.

Management is presently considering the potential impact of adopting and initially applying TFRS - Financial instruments standards on the financial statements.

34 Reclassification of accounts

Certain accounts in the 2017 financial statements have been reclassified to conform to the presentation in the 2018 financial statements as follows:

	Before reclassification	2017 Reclassification (in thousand Baht)	After reclassification
<i>Statement of financial position</i>			
Other receivables	466,624	(173,762)	292,862
Other non-current assets	9,836	173,762	183,598
		<u>-</u>	



บมจ.ภัทรลีซซิ่ง
PHATRA LEASING
Public Company Limited





บมจ.ภัทรลีซซิ่ง
PHATRA LEASING
Public Company Limited

252/6 ชั้น 29 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร
คอมเพล็กซ์ 1 ถนนรัชดาภิเษก
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320

โทรศัพท์ : 0-2290-7575, 0-2693-2288
โทรสาร : 0-2693-2298-99

252/6 29th Muang Thai Phatra
Complex 1, Rachadaphisek Rd.,
Huaykwang Bangkok 10320

โทรศัพท์ : 0-2290-7575, 0-2693-2288
โทรสาร : 0-2693-2298-99

