



# Annual Report 2014 รายงานประจำปี 2557

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)  
Thitikorn Public Company Limited





## 2515 / 1972

- ฐิติกร ถูกก่อตั้งขึ้นด้วยทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์และรถยนต์
- TK was established with 1 million baht registered capital to provide motorcycle & automobile Hire-Purchase

## 2538 / 1995

- เข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 99.99 จากบริษัท ซี.วี.เอ. และขยายขอบเขตการให้บริการในภาคกลางและภาคตะวันออกของประเทศไทย
- Acquired 99.99% of CVA and expand its coverage area in Central & Eastern parts of Thailand

## 2543 / 2000

- ริเริ่มโครงการประกันภัย เพื่อลดความเสียหายจากอุบัติเหตุ ซึ่งต่อมาถือเป็นแนวทางการปฏิบัติสำหรับธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์
- Initiated “Motorcycle Insurance Program” which later becomes the standard practice for motorcycle Hire-Purchase business

## 2545 / 2002

- ได้รับรางวัลคุ้มครองสิทธิของผู้บริโภคสำหรับสัญญาเช่าซื้อที่เป็นธรรมจากคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค
- Received award on consumer rights protection on HP contract from the Office of the Consumer Protection Board

## 2546 / 2003

- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัท ชยภาค เพื่อขยายฐานธุรกิจเข้าสู่ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์
- เพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เป็น 500 ล้านบาท และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- Acquired 99.99% of Chayapak to expand into automobile Hire-Purchase business
- Increased registered and paid-up capital to 500 million baht and Listed on Stock Exchange of Thailand (SET)

## 2551 / 2008

- ผลการประเมิน AGM เป็น 1 ใน 74 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียน 486 บริษัท ที่คะแนนประเมินเกิน 100 คะแนน
- Thitikorn is proud to be 1 of 74 companies to score above 100 points from 486 listed companies on the Set to AGM Assessment Project

## 2552 / 2009

- ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 4 ดาว โดยสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- 4-Stars Corporate Governance Scoring appraised by Thai Institute of Directors Association (IOD)

## 2554 / 2011

- เข้าซื้อหุ้น ร้อยละ 99.99 จากบริษัท เซทเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีเค ดีเบิ้ล เซอร์วิส จำกัด





## 2557 / 2014

- ผลการประเมิน AGM เป็น 1 ใน 64 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียน 416 บริษัท ที่คะแนนประเมินเต็ม 100 คะแนน (ติดต่อกันเป็นปีที่ 5)
- Acquired 99.99% of Cetelem Thailand Co., Ltd. and changed the name to TK Debt Services Co., Ltd.
- Thitikorn is proud to be 1 of 64 companies to score 100 points from 416 listed companies on the Set to AGM Assessment Project (for five conservative years)

## 2555 / 2012

- ฉลองครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัท
- 1 ใน 17 บริษัทจดทะเบียน ที่ได้รับรางวัล “Investors Choice Award” จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- Celebrate 40<sup>th</sup> years Anniversary
- TK is one of the 17 listed companies to received an “Investors Choice Award” from Thai Investors Association (TIA)

- 1 ใน 13 บริษัทจดทะเบียน ที่ได้รับรางวัล “Investors Choice Award” จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- จัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งแรก ในประเทศกัมพูชา ชื่อ “Suosdey Finance” “PLC”
- จัดตั้งบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งที่สอง ในประเทศลาว ชื่อ “Sabaidee Leasing Co., Ltd.”
- ทริสเรตติ้ง จัดอันดับเครดิต TK ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่)
- มีสาขา รวมทั้งสิ้น 90 สาขา ครอบคลุม 53 จังหวัด
- ได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี ระดับ 4 ดาว (ติดต่อกันเป็นปีที่ 6)
- TK is one of the 13 listed companies to received an “Investors Choice Award” from Thai Investors Association (TIA)
- First oversea operation in Cambodia, “Suosdey Finance” “PLC”
- Second oversea operation in Laos, “Sabaidee Leasing Co., Ltd.”
- TRIS Rating assigned the company rating of TK at “A-” (Stable)
- Extensive 90 branches covering 53 provinces in Thailand
- 4-Stars Corporate Governance Scoring appraised (for six conservative years)

# CONTENTS สารบัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	3
สารจากประธานกรรมการ	4
คณะกรรมการบริษัท	6
รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	8
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	9
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	11
ปัจจัยความเสี่ยง	15
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา	17
ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	20
ผู้ถือหุ้น	22
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	23
โครงสร้างการจัดการ	24
ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท	32
ข้อมูลผู้บริหาร	38
การกำกับดูแลกิจการที่ดี	43
ความรับผิดชอบต่อสังคม	61
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	67
รายการระหว่างกัน	68
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	71
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ	
ในการจัดทำรายงานทางการเงิน	77
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	78

FINANCIAL HIGHLIGHTS	3
MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD	4
BOARD OF DIRECTORS	6
REPORT FROM THE PRESIDENT OF AUDIT COMMITTEE	128
STRATEGY AND BUSINESS MODEL	129
NATURE OF BUSINESS	131
RISK FACTORS	135
LOCATION OF HEADQUARTER AND BRANCHES	137
GENERAL INFORMATION	140
SHAREHOLDERS	142
DIVIDEND PAYMENT POLICY	143
MANAGEMENT STRUCTURE	144
BOARD OF DIRECTORS PROFILE	152
MANAGEMENT PROFILE	158
GOOD CORPORATE GOVERNANCE	163
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY	181
INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT	186
CONNECTED TRANSACTIONS	187
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS	190
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS’	
RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORT	196
REPORT OF CERTIFIED PUBLIC AND FINANCIAL	
STATEMENTS	197



TK...ครองใจลูกค้า  
ด้วยการบริการอย่างใกล้ชิด



TK...ขับเคลื่อนอย่างมั่นคง  
ด้วยความชำนาญของบุคลากร



TK...แข็งแกร่งด้วยคุณภาพ  
ของระบบการดำเนินงาน



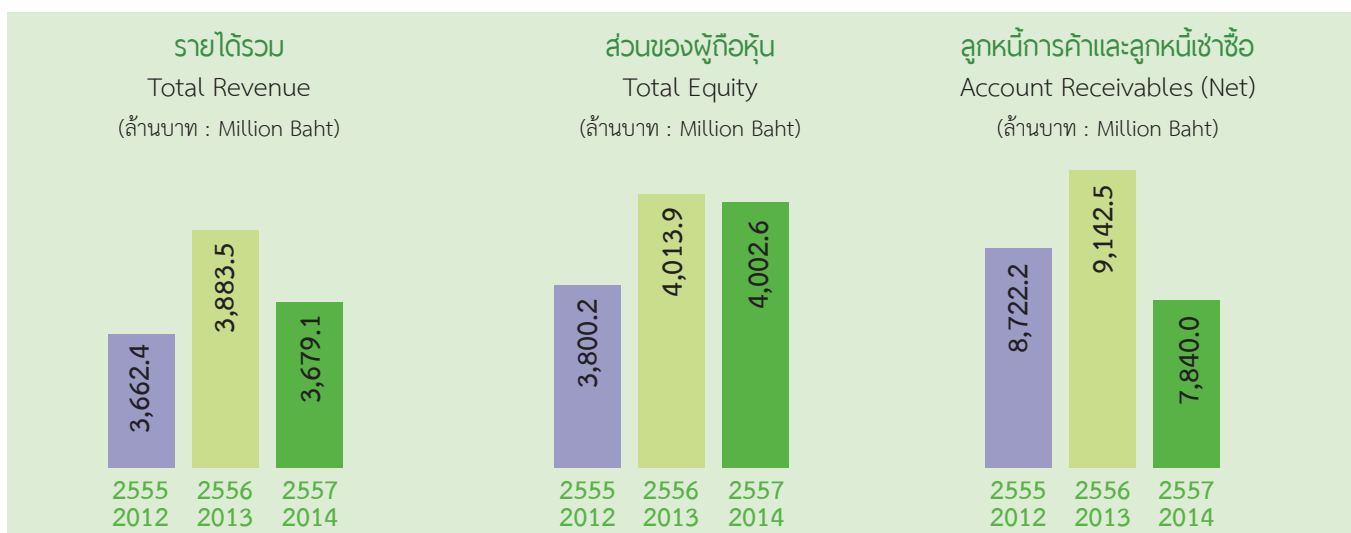


# FINANCIAL HIGHLIGHTS

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท / Unit: THB in Million

	2557/2014	2556/2013	2555/2012
<b>สินทรัพย์ / Assets</b>			
สินทรัพย์รวม / Total Assets	8,767.2	10,267.4	9,619.9
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เช่าซื้อ / Account Receivables (Net)	7,840.0	9,142.5	8,722.2
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น / Liabilities &amp; Shareholders' Equity</b>			
หนี้สินรวม / Total Liabilities	4,764.6	6,253.5	5,819.6
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม / Bank O/D and Loans	4,400.6	5,838.7	5,409.9
ส่วนของผู้ถือหุ้น / Total Equity	4,002.6	4,013.9	3,800.2
<b>ผลการดำเนินงาน / Income Statement</b>			
รายได้รวม / Total Revenue	3,679.1	3,883.5	3,662.4
รายได้จากการให้เช่าซื้อ-สุทธิ / Hire-Purchase Income (Net)	2,824.5	3,027.0	2,703.8
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน / Total Expenses	3,219.6	3,222.3	2,658.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบรวม) / Net Profit (Loss) After Tax (Consolidated)	195.6	428.7	712.1
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี (งบเฉพาะกิจการ) / Net Profit (Loss) After Tax (The Company)	161.4	374.0	703.2
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร / Profitability Ratio</b>			
อัตราดอกเบี้ยรับ (%) / Interest Income (%)	33.6	34.2	33.3
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%) / Interest Expenses (%)	4.1	3.9	3.8
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%) / Spread (%)	29.5	30.2	29.5
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) / Net Profit (Loss) Margin (%)	5.3	11.0	19.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) / Return on Equity (%)	4.9	11.0	19.3
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratio</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%) / Return on Assets (%)	2.1	4.3	7.8
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) / Assets Turnover (Times)	0.4	0.4	0.4
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Ratio</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) / Debt to Equity (Times)	1.2	1.6	1.5
อัตราส่วนเงินให้กู้ยืมต่อเงินกู้ (เท่า) / Lending to Borrowing (Times)	1.8	1.6	1.6
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) / Dividend Payout (%)	55.8	57.5	56.9



# MESSAGE FROM CHAIRMAN OF THE BOARD

## สารจากประธานกรรมการ

ดร.ชุมพล พรประภา  
ประธานกรรมการ

Dr. Chumpol Phornprapha  
Chairman



### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

เศรษฐกิจไทยมีการชะลอตัวอย่างต่อเนื่องจากกลางปี 2556 โดยภาคการส่งออกติดลบสองปีซ้อนที่ -0.3% ในปี 2556 และ -0.4% ในปี 2557 ซึ่งเป็นครั้งแรกหลังจากตัวเลขการส่งออกเคยติดลบเมื่อ 10 ปีก่อนในปี 2546 ที่ -10.0% อันเป็นผลมาจากสภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐอเมริกา หลายประเทศในทวีปยุโรป จีน และญี่ปุ่น ประกอบกับความไม่สงบภายในประเทศในช่วงไตรมาส 4 ถึงไตรมาส 2 ปี 2557 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ทำให้ คณะรักษาความสงบแห่งชาติ หรือ คสช. ทำการรัฐประหารยึดอำนาจการปกครองในวันที่ 22 พฤษภาคม 2557 หลังจากมีการชุมนุมในประเทศไทยมาเป็นเวลานาน และมีการปะทะของกลุ่มผู้ชุมนุมทำให้มีการสูญเสียทั้งชีวิตและทรัพย์สิน โดยรัฐบาลใหม่ภายใต้การนำของ พลเอกประยุทธ์ จันทร์โอชา มีนโยบายที่จะปฏิรูปประเทศครั้งใหญ่ โดยมีแนวความคิดที่จะต่อต้านคอร์รัปชัน ร่างรัฐธรรมนูญใหม่ เพื่อเป็นกรอบและแนวทางในการบังคับใช้กฎหมาย ลดความขัดแย้งและพัฒนาประเทศเพื่อความยั่งยืนในอนาคต รัฐบาลได้เริ่มบริหารประเทศมาตั้งแต่ ไตรมาส 3 เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2557 โดยมีนโยบายที่จะลงทุนด้านสาธารณูปโภคพื้นฐานต่อเนื่องจาก

### Dear Shareholders,

The Thai economy has slowed down since the second half of 2013, export sector declined for two consecutive year experienced -0.3% growth rate in 2013 and -0.41% in 2014 which is the first time in ten years when export growth was -10.0% in 2003. The major causes are recessions in United States of America, many countries in Europe, China and Japan together with the political unrest in Thailand during the 4<sup>th</sup> quarter of 2013 to 2<sup>nd</sup> quarter of 2014 which weaken confidence in Thai economy and led to the seize of control by the National Council for Peace and Order on 22 May 2014, after months of political unrest that resulted in losses of life and damages to properties. The new government led by General Prayuth Chan-ocha handed down policies on extensive national reform to make corruption socially unacceptable. A new constitution is being drafted to outline the framework for law enforcement to reduce conflicts and enhance sustainable national development. The new government has administered the country since 21 August 2014 (third quarter) and declared a policy to carry out the potential infrastructure projects and are ready for implementation without delay. The projects include major highways, dual-track



รัฐบาลก่อน เช่น ถนน รถไฟรางคู่ รถไฟฟ้าความเร็วสูง รถไฟฟ้า เพื่อให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการขนส่งใน AEC แต่โครงการใหญ่ระดับชาติใช้เวลามากในการดำเนินการ อีกทั้งเศรษฐกิจจีน ญี่ปุ่น และยุโรป ซึ่งเป็นตลาดส่งออกที่สำคัญของไทยชะลอตัว ส่งผลให้ในปี 2557 ภาคการส่งออกของไทยติดลบเป็นปีที่สองติดต่อกัน อีกทั้งราคาน้ำมันดิบโลก (WTI) ลดลงต่อเนื่องในปี 2557 จากราคา US\$ 100 ต่อ BARREL มาอยู่ที่ US\$ 53 ต่อ BARREL ณ สิ้นปี 2557 หรือเกือบ 50% ทำให้ราคาสินค้าเกษตรหลักของประเทศเช่น ยางพารา ปาล์มน้ำมัน มันสำปะหลัง มีราคาตกต่ำ ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวเพียง 0.7% ในปี 2557

ในปี 2557 ตลาดรถจักรยานยนต์และรถยนต์มียอดขายลดลงทั้ง 2 ตลาดต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดขาย 1,699,218 คัน ลดลง 15.2 % จากปีก่อน ส่วนตลาดรถยนต์มียอดขาย 881,832 คัน ลดลง 33.7% จากปีก่อน ซึ่งทั้งสองตลาดมียอดขายรายเดือนน้อยกว่าช่วงเดียวกันต่อเนื่อง 19 เดือนซ้อนสำหรับตลาดรถจักรยานยนต์ และ 20 เดือนซ้อน สำหรับตลาดรถยนต์ บริษัทมีนโยบายรัดกุมในการให้บริการสินเชื่อทั้งรถจักรยานยนต์และรถยนต์ อีกทั้งมีการเร่งรัดตัดหนี้สูญในกลุ่มลูกค้าที่มีการชำระค่างวดอ่อนตัว ทำให้ลูกหนี้เข้าข้อสุทธิต่ออยู่ที่ 7,767.7 ล้านบาทหรือลดลง 14.3% ส่งผลทำให้กำไรสุทธิลดลงอยู่ที่ 195.6 ล้านบาทหรือลดลง 54.4% จากปีก่อน เนื่องจากภาคการใช้จ่ายในประเทศไทยถดถอยต่อเนื่องมา 7 ไตรมาสซ้อน ในระยะสั้นทางบริษัทเชื่อมั่นว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจของเมืองไทยจะกลับมาฟื้นตัวจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ในปี 2557 บริษัทได้เปิดบริษัทย่อยอีก 2 บริษัทใน 2 ประเทศ คือประเทศกัมพูชา ภายใต้ชื่อ “Suosdey Finance PLC” และประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ภายใต้ชื่อ “Sabaidee Leasing Co., Ltd.” โดยชื่อของทั้งสองบริษัทมีความหมายว่า “สวัสดี” ในภาษาท้องถิ่น เพื่อประกอบธุรกิจให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ และเตรียมความพร้อมก่อนการเปิดตัวของประชาคม AEC อย่างเป็นทางการในปี 2558 และเป็นกลยุทธ์ระยะกลางและระยะยาวของบริษัทเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

สุดท้ายนี้ ข้าพเจ้าขอถือโอกาสนี้ขอบคุณลูกค้า พันมิตรทางธุรกิจ นักลงทุน สถาบันการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้ความไว้วางใจ และให้การสนับสนุนด้วยดีเสมอมา ความสำเร็จขององค์กรตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาเกิดจากความมุ่งมั่น และประสบการณ์ของบุคลากร ตลอดจนผู้บริหาร พนักงานของบริษัททำให้บริษัทฯ เป็นผู้นำอันดับ 1 ต่อเนื่องมากกว่า 30 ปี ในธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ในปีนี้ บริษัทเริ่มทศวรรษใหม่ โดยเริ่มขยายงานเพื่อเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทในภูมิภาคอาเซียน ในการดำเนินงานข้าพเจ้ามีความมั่นใจเป็นอย่างยิ่งว่า บริษัทฯ จะเติบโตต่อเนื่องทั้งในประเทศ และในอาเซียน ในอนาคตอย่างยั่งยืน

rail, high-speed trains and electric trains of which will encourage Thailand to be a logistic hub for the ASEAN Community. However, this national infrastructure projects will be build in phases but with economic slowdown in Thailand's major export markets which are China, Japan and Europe caused the 2014 export to plunge for two consecutive years. In addition, the crude oil (WTI) price falling from US\$ 100 per barrel to US\$ 53 per barrel or almost 50% at the end of the year 2014 pushed down the prices of major agricultural products in the country such as rubber, palm oil and tapioca to declined which resulted in the Thai economy to growth at only 0.7% in 2014.

In 2014, both motorcycle and automobile sales have declined for two consecutive years. Motorcycle sales was 1,699,218 units or 15.2% decreased, while automobile sales was 881,832 units or 33.7% decreased from the previous year. Both markets monthly sales has declined compare to the previous month for 19 and 20 consecutive months in motorcycle and automobile sales, respectively. TK has implemented a strict credit controls on loan origination for both motorcycles and automobile hire purchase business as well as accelerated the bad debt write off which resulted in decrease in hire purchase receivables to 7,767.7 Million Baht and net profit to 195.6 Million Baht or 14.3% and 54.4% declined from the previous year. Even though, the consumer spending has fallen for seven consecutive quarters, TK confidence that Thailand's economy will start to recover as a result of the government spending plans. During the year 2014, two subsidiary companies have been set up to provide motorcycle and automobile hire-purchase in two countries which are “Suosdey Finance PLC” in Cambodia and “Sabaidee Leasing Co., Ltd.” in Laos. Both of the subsidiary companies' names mean “Greeting” in their languages. This is TK's preparation before AEC start in 2015 and it is our medium and long term strategies for sustainable growth of the Company.

Lastly, I would like to take this opportunity to express our gratitude and thank to all loyal customers, business alliances, investors, financial institutions, regulators and shareholders for their trust and support to TK over the past years. Recognition and gratitude should also bestowed upon the loyal and hard working staffs and management team of TK who have contributed to the continuous success and number ONE position in motorcycle hire-purchase business in Bangkok for over 30 consecutive years. TK is starting its new decade by expanding into ASEAN, I am very confident that TK will continue its sustained growth in Thailand and within ASEAN in the many years to come.

ดร.ชุมพล วสประภา  
ประธานกรรมการ

Dr. Chumpol Phornprapha  
Chairman

# BOARD OF DIRECTORS

## คณะกรรมการบริษัท



① ดร.ชุมพล พรประภา  
ประธานกรรมการ  
Dr. Chumpol Phornprapha  
Chairman

② นางสาวอรพินธุ์ ชำติอัสสร  
ประธานกรรมการตรวจสอบ  
Ms. Orapin Chartabsorn  
President of Audit Committee

③ นางสาวปฐมา พรประภา  
กรรมการผู้จัดการ  
Ms. Prathama Phornprapha  
Managing Director

④ นายทวีป ชำติอรรัง  
กรรมการตรวจสอบ  
Mr. Taveeb Chardtumrong  
Audit Committee

⑤ นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล  
กรรมการตรวจสอบ  
Mr. Phongsak Promrukul  
Audit Committee

⑥ นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์  
กรรมการอิสระ  
Mr. Wiboon Perm-Arayawong  
Independent Director

⑦ นายประพล พรประภา  
รองกรรมการผู้จัดการ  
Mr. Prapol Phornprapha  
Deputy Managing Director

⑧ นายสกลิตพงษ์ พรประภา  
กรรมการ  
Mr. Satitphong Phornprapha  
Director

⑨ นายรักสันติ พรประภา  
กรรมการ  
Mr. Raksanit Phornprapha  
Director

⑩ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา  
กรรมการ/ ผู้จัดการฝ่ายบัญชี  
Mrs. Buskorn Liaummukda  
Director/ Accounting Manager

⑪ นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนาค  
กรรมการ  
Ms. Penchan Klinboonnak  
Director

⑫ นายจักษ์ชัย พาณิชพัฒน์  
ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท  
Mr. Chakchai Panichapat  
Advisor to the Board of Directors



# AEC Expansion



## 2 บริษัทน้องใหม่ ใน 2 ประเทศ



สาธารณรัฐประชาธิปไตย  
ประชาชนลาว



SABAIDEE LEASING CO., LTD.  
Unit 5, Ban Buengkayong,  
Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR  
Tel : (021) 316452



SUOSDEY FINANCE PLC  
119-121 Russian Federation Boulevard,  
Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok,  
Phnom Penh City  
Tel : (855) 23884455



ราชอาณาจักรกัมพูชา



Motorcycle and Automobile hire purchase  
provider in Cambodia and Laos since 2014



บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)  
Thitikorn Public Company Limited

# รายงานจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 ท่านซึ่งเป็น ผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์ด้านการเงิน บัญชี และการจัดการ โดยมี นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร เป็นประธานกรรมการ ตรวจสอบ นายทวีป ชาติธำรง และ นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งทุกท่านไม่ได้เป็นเจ้าหน้าที่บริหาร หรือพนักงานของบริษัทและมี นางสาวสุกษมา ทวีรักษ์ เป็น เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็น อิสระ และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับข้อบังคับของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้แก่ การสอบทานงบการเงิน การสอบทานระบบการควบคุมภายใน และการสอบทาน รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2557 ได้มีการ ประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง คณะกรรมการได้เข้าร่วมประชุมอย่าง พร้อมเพรียงทุกครั้ง โดยได้มีการหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ร่วมกันกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผู้ตรวจสอบภายใน ในเรื่องที่เกี่ยวข้องเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีรายงาน ทางการเงินที่ถูกต้อง และเพียงพอ และได้รายงานผลการประชุม ทุกครั้งต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยในปี 2557 ได้จัดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการ ตรวจสอบ ผลการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ ตรวจสอบทั้งคณะอยู่ในระดับดีเยี่ยม

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงิน รายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2557 สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัทฯ และงบการเงินรวม โดยได้ ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีทุกครั้ง ได้สอบถามในเรื่อง ความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน ความเพียงพอในการเปิดเผย ข้อมูล และผลกระทบต่อบงการเงินจากการใช้ประกาศ มาตรฐานการบัญชีใหม่ เพื่อให้มั่นใจว่า การจัดทำงบการเงิน เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมาย และมาตรฐานบัญชี ที่รับรองทั่วไป ตามรายงานและความเห็นของผู้สอบบัญชี และมีการเปิดเผยข้อมูลเพียงพอ และทันเวลา สอดคล้องกับ ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

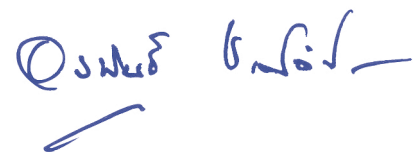
การสอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทาน ให้มีการปฏิบัติตาม กฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบ มีความเห็นว่า ไม่พบประเด็นที่เป็นสาระสำคัญในเรื่องการ ไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

สำหรับระบบควบคุมภายใน คณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานผลการตรวจสอบภายในประจำปีไตรมาส และ ประจำปี พร้อมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะ และติดตามการดำเนินการ แก้ไข ในประเด็นที่มีนัยสำคัญ เพื่อกำกับดูแลกิจการที่ดี และการควบคุมภายในที่เพียงพอ นอกจากนี้ได้ให้ความเห็นชอบ ต่อแผนการตรวจสอบภายในปี 2558 ด้วย คณะกรรมการ ตรวจสอบได้สอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ มีความเห็นว่าได้มีการเปิดเผยข้อมูลของรายการดังกล่าว ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ส่วนการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ประจำปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเห็นชอบ ให้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 แต่งตั้งบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด โดยมี นายอัครเดช เปลี่ยนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5389 หรือนายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชี รับอนุญาต เลขทะเบียน 2803 หรือนายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3425 เป็นผู้สอบบัญชี ในอัตราค่าตอบแทนการสอบบัญชี 2,720,000 บาท ซึ่งมากกว่าปี 2557 ที่มีการจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ที่ 2,240,000 บาท

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วยความอิสระ ในการสอบทานงบการเงิน การควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสมและการสอบทานรายการบัญชีกับกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ ตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง



นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร  
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  
24 กุมภาพันธ์ 2558



# นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

## 1. วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืนและธำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

### เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทยังคงมุ่งเน้นในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ ซึ่งบริษัทมีความรู้ความชำนาญ โดยตั้งเป้าหมายขยายขอบเขตพื้นที่การให้บริการออกไปนอกเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล โดยจะขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่จังหวัดใหญ่ในแต่ละภูมิภาคของประเทศไทย และมีเป้าหมายที่จะขยายธุรกิจไปในประเทศเพื่อนบ้านในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งในปี 2557 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่ม 2 แห่ง เพื่อดำเนินธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ เพิ่มเติมใน 2 ประเทศ คือประเทศกัมพูชาและประเทศลาว สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ บริษัทจะพิจารณาตามภาวะตลาดและการแข่งขัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยง โดยมุ่งเน้นให้บริการในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล เพื่ออำนวยความสะดวกและการควบคุมต้นทุนในการดำเนินการ

อนึ่ง บริษัทให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและอัตราผลตอบแทนทางธุรกิจเป็นหลัก โดยที่การเติบโตขยายสินเชื่อของบริษัทยังคงต้องอยู่ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและควบคุมได้ ไม่จะเป็นการคัดคุณภาพของลูกค้าอย่างเข้มงวดตามมาตรฐาน รวมทั้งการตั้งสำรองฯ อย่างเพียงพอเพื่อคงไว้ซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ รวมทั้งผู้บริหารในทุกระดับได้ตระหนักและมุ่งมั่นในหลักธรรมาภิบาลที่ดีและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ในการกำหนดนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติงาน เพื่อให้บริษัทสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนแก่ผู้ถือหุ้นทุกราย ในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลและชี้แจงข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอของบริษัทแก่นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไป ผู้บริหารระดับสูงได้อธิบายการปฏิบัติงานที่สำคัญ เพื่อเสริมสร้างความเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างถูกต้องและเท่าเทียมกัน

## 2. การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

กลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 โดย ดร.ชุมพล พรประภา และ

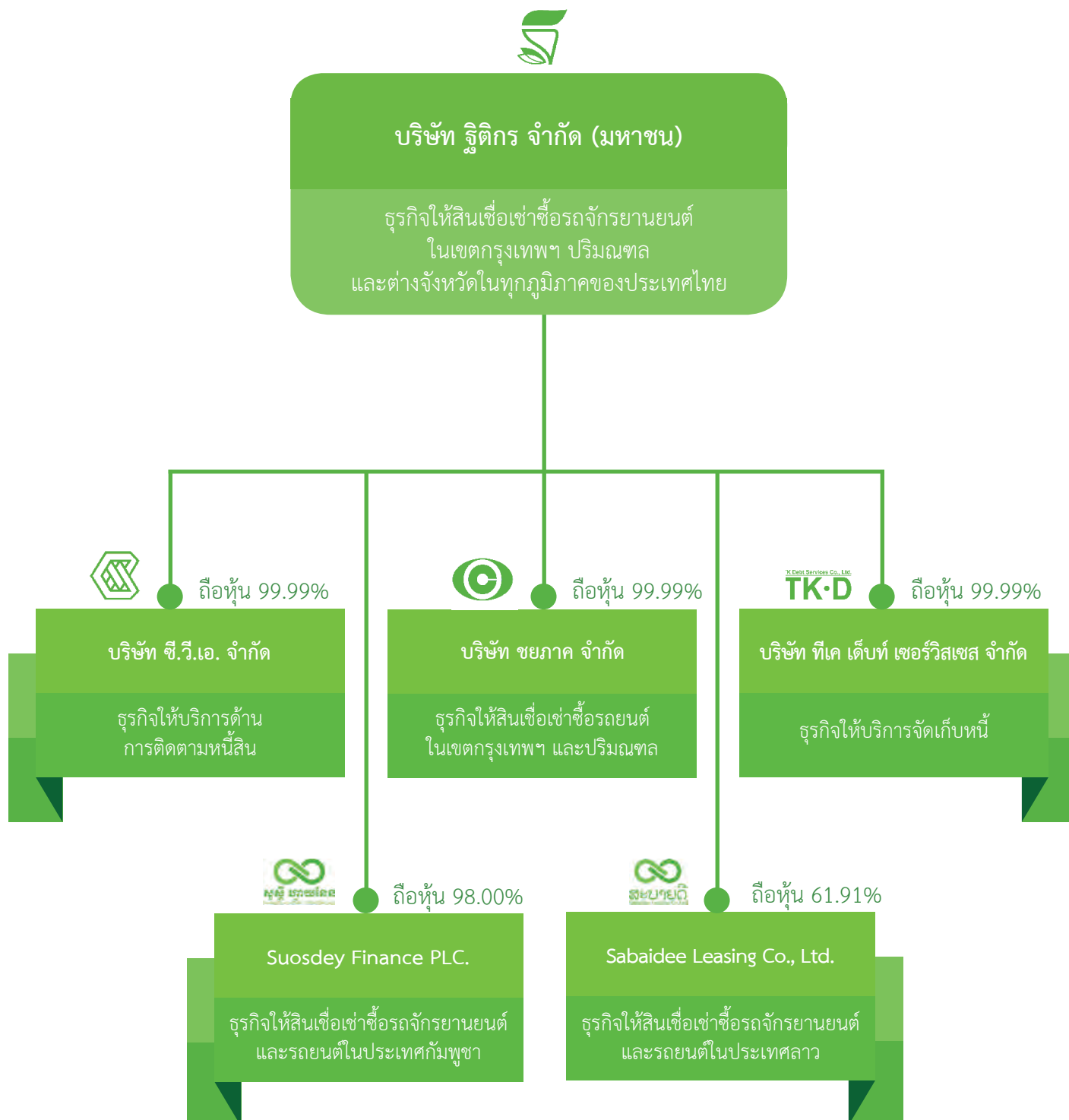
คุณโนทัย พรประภา เพื่อประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ทุกยี่ห้อ โดยในช่วงต้นได้เน้นการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในนามของบริษัท ฐิติกร จำกัด หลังจากนั้นในปี 2538 จึงขยายตัวออกไปในพื้นที่ภาคตะวันออกในชื่อ บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด ซึ่ง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นผู้ดำเนินการ และในปี 2546 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท ขยภาค จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อขยายสินเชื่อในส่วนของการให้เช่าซื้อรถยนต์ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล

ต่อมาในปี 2547 ได้มีการจัดโครงสร้างการประกอบธุรกิจเพื่อลดความซ้ำซ้อนโดย บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ได้หยุดการปล่อยสินเชื่อโดยหันมาเน้นในเรื่องของการบริหารจัดการหนี้สินเพียงอย่างเดียว ส่วนด้านการปล่อยสินเชื่อรถจักรยานยนต์ทั้งหมดอยู่ภายใต้การดำเนินการของบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ครอบคลุมทั่วทุกภาคของประเทศไทยและมีการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง จาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 78 สาขา ณ สิ้นปี 2554 ครอบคลุม 45 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศไทย

ปี 2554 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เซทเทเลม (ประเทศไทย) จำกัด โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิส จำกัด เพื่อขยายธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการจัดเก็บหนี้

ปัจจุบันกลุ่มบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์รายใหญ่ที่สุดของประเทศไทย มีส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ณ เดือนมิถุนายน 2555 อยู่ที่ 20.27% สูงสุดเป็นอันดับ 1 ต่อเนื่องมา 30 ปี และยังเป็นผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อที่ได้รับการประกาศเกียรติคุณจากสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค สำนักนายกรัฐมนตรี ให้เป็นผู้ประกอบการซึ่งรักษาสีทธิผู้บริโภคด้านสัญญาที่เป็นธรรมต่อผู้บริโภค ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสาขา 90 สาขา ครอบคลุม 53 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศไทย อีกทั้งกลุ่มบริษัทมีแผนการอย่างชัดเจนที่จะดำเนินการขยายการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อในกลุ่มประเทศ ASEAN ซึ่งจะมีการเปิดการค้าเสรี AEC ในปี 2557 โดยในปี 2557 บริษัทมีการจัดตั้งบริษัทย่อยอีก 2 แห่ง เพิ่มเติมใน 2 ประเทศ คือ ประเทศกัมพูชา ภายใต้ชื่อ “Suosdey Finance PLC” และประเทศลาวภายใต้ชื่อ “Sabaidee Leasing Co., Ltd.” เพื่อดำเนินธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท แบ่งได้ดังนี้





# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทประกอบด้วยบริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด บริษัท ชยภาค จำกัด บริษัท ทีเค เด็ปท์ เซอร์วิส เซส จำกัด Suosdey Finance PLC และ Sabaidee Leasing Co.,Ltd. ดำเนินธุรกิจหลักโดยให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนรายได้จาก

ธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์:รถยนต์:รายได้อื่นๆ เท่ากับ 75:2:23

## โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท ในปี 2555-2557 สามารถจำแนกได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ/ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัท	งบการเงินรวม 2557		งบการเงินรวม 2556		งบการเงินรวม 2555	
		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>1. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์</b>							
บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	99.99						
Suosdey Finance PLC	98.00						
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	61.91						
รวมรายได้		2,758.4	75.0	2,944.5	75.8	2,622.6	71.6
<b>2. ธุรกิจให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์</b>							
บริษัท ชยภาค จำกัด	99.99						
รวมรายได้		66.1	1.8	82.5	2.1	81.2	2.2
<b>3. รายได้อื่นๆ</b>							
ขายสินค้า		21.0	0.6	33.4	0.9	97.4	2.7
รายได้ค่าธรรมเนียม		51.0	1.4	46.0	1.2	44.5	1.2
หนี้สูญรับคืน		423.0	11.5	366.9	9.4	374.8	10.2
อื่นๆ		359.6	9.8	410.2	10.6	441.9	12.1
รวมรายได้อื่นๆ		854.6	23.2	856.5	22.1	958.6	26.2
<b>รวมรายได้</b>		<b>3,679.1</b>	<b>100.0</b>	<b>3,883.5</b>	<b>100.0</b>	<b>3,662.4</b>	<b>100.0</b>

## สภาพการแข่งขันทางธุรกิจ

### 1. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

การแข่งขันของธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในปัจจุบันอยู่ในรูปของการให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็วและมีสาขาครอบคลุมสามารถให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง การให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์สามารถแบ่งตามพื้นที่การให้บริการออกเป็นเขตกรุงเทพฯ

และปริมณฑล และเขตต่างจังหวัด โดยทั่วไปในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลจะมีการแข่งขันที่สูงกว่าต่างจังหวัด ทั้งนี้ตั้งแต่ปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถจักรยานยนต์โดยทั่วไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.5 – 2.5 ต่อเดือน ยกเว้นในบางช่วงเวลาอาจจะมีการจัดส่งเสริมการขายให้กับสินค้าเฉพาะรุ่นในระยะเวลาจำกัด ส่งเสริมการขายสินค้าประเภทอื่นๆ

บริษัทเป็นผู้นำในธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ โดยเป็นผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุดเป็นอันดับ 1

ตามการจัดลำดับของสมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทยต่อเนื่องมา 30 ปี โดยส่วนแบ่งการตลาดในเขตกรุงเทพและปริมณฑล ณ เดือน มิถุนายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 20.27

	ปี 2555 (ม.ค.-มิ.ย.)*		ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552		ปี 2551	
	คัน	%	คัน	%	คัน	%	คัน	%	คัน	%
1. จีดีกร	23,680	20.27	43,836	23.39	51,956	25.47	50,213	25.11	57,160	21.89
2. ไฮเวย์	19,951	17.08	35,528	18.96	42,399	20.79	39,156	19.58	44,818	17.16
3. กรูปลิส	13,972	11.96	24,669	13.17	26,451	12.97	21,076	10.54	23,612	9.04
4. ธนบรรณ	13,799	11.81	24,166	12.90	27,405	13.43	21,702	10.85	25,040	9.59
5. อยูธยา แคปิตอล	15,451	13.22	18,371	9.80	17,927	8.79	17,237	8.62	26,215	10.04
6. ธนชาติ	3,339	2.86	5,593	2.98	6,621	3.25	10,388	5.19	26,429	10.12
7. อินเตอร์บางจาก	1,742	1.49	2,053	1.10	1,869	0.92	3,596	1.80	6,395	2.45
8. อื่นๆ	24,907	21.32	33,160	17.70	29,356	14.39	36,615	18.31	51,485	19.71
	116,841	100.00	187,376	100.00	203,984	100.00	199,983	100.00	261,154	100.00

ที่มา : สมาคมธุรกิจเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไทย, กรมการขนส่งทางบกและบริษัทจีดีกร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ : ข้อมูลสิ้นสุด ณ เดือนมิถุนายน 2555 เนื่องจากทางกรมการขนส่งทางบก ไม่สามารถแจ้งรายละเอียดของข้อมูลได้

## 2. ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ในปัจจุบันสถาบันการเงินหลายแห่งได้หันมาขยายสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มมากขึ้นเนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอยู่ในระดับสูง ประกอบกับสภาพคล่องที่มีอยู่มากในระบบการเงิน ทำให้นับตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2544 เป็นต้นมา อัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทเงินทุนอยู่ที่ระดับเฉลี่ยร้อยละ 2.35-2.70 ต่อปีสำหรับรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และระดับเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.7-2.9 ต่อปีสำหรับรถเพื่อการพาณิชย์ โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองจะอยู่ในช่วงร้อยละ 4.1-4.5 ต่อปี ทั้งนี้ ขึ้นกับประเภทรถยนต์ อายุรถยนต์ คุณสมบัติผู้เช่าซื้อ เช่น รายได้ อาชีพ ภูมิลำเนาของผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกัน จากสภาวะการแข่งขันทำให้อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ลดต่ำลง

โดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ทำให้ผู้ประกอบการบางแห่งมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า

### ● กลยุทธ์การแข่งขัน

กลุ่มบริษัทมีกลยุทธ์ในการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าดังนี้

1. การให้บริการลูกค้าที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ
- กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อคอยให้บริการประจำตามสำนักงานและ/หรือสาขาของผู้จำหน่ายรถจักรยานยนต์และรถยนต์ รวม 1,032 แห่ง และ 45 แห่งตามลำดับเจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัทสามารถแจ้งผลการพิจารณาสินเชื่อเช่าซื้อให้กับลูกค้าทราบภายใน 3 วันสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และภายใน 7 วันสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ

รถยนต์ เมื่อลูกค้าได้รับการอนุมัติสินเชื่อ กลุ่มบริษัทยังสามารถชำระค่าสินค้าให้แก่ผู้จำหน่ายรถยนต์และรถยนต์ที่มีประวัติการค้ำที่ได้อย่างรวดเร็วภายใต้ขั้นตอนการอนุมัติที่รัดกุม

#### 2. การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจ

กลุ่มบริษัทและพันธมิตรทางธุรกิจไม่ว่าจะเป็นผู้จำหน่ายรถยนต์และรถยนต์มีความสัมพันธ์ที่ดีทางธุรกิจ และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกันมานานกว่า 40 ปี โดยพันธมิตรทางธุรกิจได้สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทโดยการแนะนำลูกค้า และร่วมจัดกิจกรรมในการส่งเสริมการขายต่างๆ ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบต่อผู้ประกอบการรายอื่น

#### 3. การเพิ่มช่องทางการชำระเงินค่างวด

เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ลูกค้า กลุ่มบริษัทได้เพิ่มช่องทางการรับชำระเงินค่างวดโดยสามารถชำระเงินผ่านธนาคารพาณิชย์ สำนักงานสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย เจ้าหน้าที่บริหารหนี้ Tesco Lotus, True Money และ Counter Service ซึ่งกระจายอยู่ตามร้านค้าสะดวกซื้อทั่วประเทศ

#### 4. การมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้กระจายอยู่เต็มพื้นที่ให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีเจ้าหน้าที่สินเชื่อและเจ้าหน้าที่บริหารหนี้ทั่วกรุงเทพฯ ปริมณฑลและในต่างจังหวัด เพื่อครอบคลุมการให้บริการลูกค้าอย่างทั่วถึง โดยเจ้าหน้าที่ดังกล่าวมีความชำนาญในพื้นที่ที่ครอบคลุมเป็นอย่างดี ซึ่งจะส่งผลให้บริการ การตรวจสอบข้อมูล การเร่งรัดหนี้สินเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

#### 5. การพัฒนาบุคลากร

กลุ่มบริษัทได้จัดอบรมและพัฒนาความรู้ให้แก่บุคลากรอย่างสม่ำเสมอให้ทันกับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของเจ้าหน้าที่ให้มีมาตรฐานเดียวกันตามที่กลุ่มบริษัทกำหนดซึ่งจะส่งผลให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสามารถลดความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทในการให้สินเชื่อ

#### 6. การเป็นสมาชิกสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์

กลุ่มบริษัทเป็นผู้ร่วมก่อตั้งและเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถจักรยานยนต์ อีกทั้งยังเป็นสมาชิกของสมาคมเข้าซื้อรถยนต์ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนามาตรฐานในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตลอดเวลา

### ● นโยบายราคา

กลุ่มบริษัทไม่มีนโยบายด้านการแข่งขันโดยการตัดราคา แต่จะกำหนดอัตราดอกเบี้ยโดยพิจารณาตามความเหมาะสม ประกอบกับต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงรถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่เข้าซื้อ ได้แก่ ประเภทและยี่ห้อรถ สภาพและอายุการใช้งานของรถ รวมถึงคุณสมบัติของผู้เข้าซื้อและผู้ค้ำประกัน

### ● ช่องทางการจำหน่าย

ในการให้บริการสินเชื่อเข้าซื้อของกลุ่มบริษัทนั้นลูกค้าจะติดต่อเพื่อขอสินเชื่อเข้าซื้อได้ 3 ช่องทาง ได้แก่

(1) ติดต่อผู้จำหน่ายสินค้าซึ่งได้แก่ Dealer หรือ Sub dealer ที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับทางกลุ่มบริษัท โดยผู้จำหน่ายสินค้าจะแนะนำลูกค้าให้แก่กลุ่มบริษัท

(2) ติดต่อผ่านเจ้าหน้าที่สินเชื่อ

(3) ติดต่อกลุ่มบริษัทโดยตรงผ่านสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขา

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ให้บริการผ่านช่องทางแรกประมาณร้อยละ 95 ทั้งนี้กลุ่มบริษัทได้ยึดนโยบายประกอบธุรกิจในลักษณะประสานประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย และ มุ่งรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจทุกราย ทำให้บริษัทสามารถขยายพันธมิตรธุรกิจเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี

ตั้งแต่ปี 2544 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีการเพิ่มจำนวนสาขาอย่างต่อเนื่องจาก 27 สาขา ณ สิ้นปี 2544 เป็น 90 สาขา ณ สิ้นปี 2557 ครอบคลุม 53 จังหวัดทั่วทุกภาคของประเทศ



## ● แนวโน้มอุตสาหกรรม

ปี 2555 อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์และรถยนต์ในประเทศสามารถสร้างยอดขายสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมียอดขายรถจักรยานยนต์ 2,125,646 คันและมียอดจำหน่ายรถยนต์ 1,434,669 คัน ซึ่งเป็นผลโดยตรงจากนโยบายของภาครัฐโดยเฉพาะโครงการคันแรกและโครงการรับจำนำข้าว ซึ่งส่งผลต่อเนื่องไปถึงครึ่งปีแรก 2556 โดยเฉพาะยอดขายรถยนต์เนื่องจากลูกค้ารอรับส่งมอบรถยนต์ที่จองไว้ในปีที่ผ่านมา แต่ตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เป็นต้นมา เศรษฐกิจไทยเริ่มชะลอตัวต่อเนื่อง 7 ไตรมาสซ้อน จนถึงปลายปี 2557 โดยภาคส่งออกติดลบสองปีซ้อน ที่ -0.3% ในปี 2556 และ -0.4% 2557 ซึ่งเป็นครั้งแรกหลังจากตัวเลขการส่งออกเคยติดลบเมื่อ 10 ปีก่อน ในปี 2546 ที่ -10.0% อันเป็นผลมาจากสภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐอเมริกา หลายประเทศในทวีปยุโรป จีน และ

ญี่ปุ่น ประกอบกับความไม่สงบภายในประเทศในช่วงไตรมาส 4 ถึงไตรมาส 2 ปี 2557 ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ทำให้คณะรักษาความสงบแห่งชาติ หรือ คสช. ทำการรัฐประหาร และจัดตั้งรัฐบาลในไตรมาส 3 อีกทั้งราคาน้ำมันดิบโลก(WTI) ลดลงต่อเนื่องจาก US\$ 100 ต่อ BARREL มาอยู่ที่ US\$ 53 ต่อ BARREL ณ สิ้นปี 2557 หรือเกือบ 50% ทำให้ราคาสินค้าเกษตรหลักของประเทศ เช่น ยางพารา ปาล์มน้ำมัน มันสำปะหลัง มีราคาตกต่ำ เป็นผลให้ตลาดรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ในปี 2557 มียอดจำหน่ายลดลงทั้ง 2 ตลาดต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ตลาดรถจักรยานยนต์มียอดจำหน่าย 1,699,218 คัน ลดลง 15.2% จากปีก่อน ส่วนตลาดรถยนต์มียอดจำหน่าย 881,832 คัน ลดลง 33.7% จากปีก่อน ซึ่งทั้งสองตลาดมียอดจำหน่ายรายเดือนน้อยกว่าช่วงเดียวกันต่อเนื่อง 19 เดือนซ้อน สำหรับตลาดรถจักรยานยนต์และ 20 เดือนซ้อน สำหรับตลาดรถยนต์

# ปัจจัยความเสี่ยง

## ● ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากรายได้หลักของกลุ่มบริษัทเป็นดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งถูกกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้คงที่ตลอดอายุสัญญา ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนอัตราดอกเบี้ยจึงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงได้คงสัดส่วนการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน อัตราดอกเบี้ยคงที่ระยะเวลา 3-4 ปี และออกหุ้นกู้ระยะเวลา 3-5 ปีไว้ในระดับสูง ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่รวม 800 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 300 ล้านบาท) หุ้นกู้รวม 2,920 ล้านบาท (ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 300 ล้านบาท) ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1 ปี มีสัดส่วน 70.9 % ของยอดเงินกู้รวมและสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 84.5 % บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ A- (แนวโน้มคงที่) ทำให้ทั้งสถาบันการเงินและผู้ลงทุนเกิดความมั่นใจมากขึ้นในความแข็งแกร่งของฐานะการเงินของทางบริษัท เป็นผลให้บริษัทได้รับเงื่อนไขที่ดีขึ้นตามลำดับ

## ● ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

### ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

#### - สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีภาวะการแข่งขันที่คู่แข่งรายใหม่สามารถเข้ามาในอุตสาหกรรมได้ไม่ยากนักหากมีแหล่งเงินทุนขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์อยู่ในอุตสาหกรรมนี้มาเป็นเวลายาวนานกว่า 40 ปี ทำให้มีระบบฐานข้อมูลลูกค้าเช่าซื้อขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าที่รวดเร็วและมีประสิทธิภาพ ด้วยเครือข่ายของคู่ค้าและเจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 324 แห่ง ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงมีเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจและ

เจ้าหน้าที่สินเชื่อกระจายกว่า 708 แห่ง ในต่างจังหวัด ทำให้กลุ่มบริษัทมีความได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่น

#### - สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

สำหรับธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์นั้นผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทเงินทุนขนาดใหญ่ ผู้ประกอบการในรูปบริษัทที่เกิดจากการร่วมทุนของบริษัทแม่ของค่ายรถยนต์ หรือบริษัทข้ามชาติซึ่งมีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานเงินทุนขนาดใหญ่ ได้แข่งขันในด้านราคาอย่างรุนแรงเพื่อให้ได้มา ซึ่งส่วนแบ่งทางการตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ ซึ่งอัตราดอกเบี้ยทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แต่ในปีที่ผ่านมา มีผู้ประกอบการหลายรายประสบปัญหาจากลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงชะลอการให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่จึงเป็นโอกาสของกลุ่มบริษัทฯ ในการที่จะคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพจึงหันมาให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่โดยแนวโน้มมีการแข่งขันที่ไม่รุนแรงจนเกินไป

## ● ความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในการขยายธุรกิจของผู้ประกอบการแต่ละรายในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์สามารถทำได้ตามศักยภาพของบริษัทโดยไม่มีข้อจำกัดจากหน่วยงานใดๆ ดังนั้นผู้ประกอบการทุกรายมีโอกาที่จะได้รับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หากขาดความระมัดระวังในการให้สินเชื่อ และขาดระบบการบริหารและการจัดการที่ดี อย่างไรก็ตามจากการที่กลุ่มบริษัทได้ให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อและหลักประกัน กลุ่มบริษัทจึงได้กำหนดมาตรการสำคัญในการประกอบธุรกิจ อาทิ กำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุมัติสินเชื่อที่ชัดเจน กำหนดให้มีมาตรฐานการพิจารณาอนุมัติสินเชื่ออย่างเข้มงวดทุกขั้นตอน รวมถึงการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้า และหลักประกันแต่ละราย ทั้งนี้บริษัทได้มีการตั้งสำรองเป็นค่าเผื่อสำหรับความเสี่ยงในอนาคต เป็นจำนวนที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจมาโดยตลอด



## ● ความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้

รถจักรยานยนต์หรือรถยนต์ที่กลุ่มบริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาจำหน่าย ซึ่งโดยทั่วไปหากถูกค้าชำระค่าคงตัวมาแล้วไม่น้อยกว่า 3 งวดจะสามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินที่ยึดมาได้ อย่างไรก็ตามเมื่อมีการขาดทุนเกิดขึ้น ส่วนต่างจากการขาดทุนดังกล่าว ยังสามารถติดตามทวงถามจากผู้ใช้บริการเช่าซื้อและผู้ค้ำประกันได้ ซึ่งจะสามารถชดเชยความเสียหายดังกล่าวลงได้ หนึ่งจำนวนผลขาดทุนจะมากหรือน้อยขึ้นอยู่กับ สภาพ ยี่ห้อ รุ่นรถ จำนวนปี และความต้องการในท้องตลาดที่มีต่อสินค้านั้นๆ นอกจากนี้บริษัทยังมีการว่าจ้างปรับสภาพรถจักรยานยนต์ของบริษัทเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่สินค้าก่อนนำออกจำหน่าย ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการขาดทุนในการขายสินทรัพย์ที่ยึดมาได้อีกทางหนึ่ง

## ● ความเสี่ยงจากการพึ่งพาอาศัยผู้เชี่ยวชาญ

จากการที่บริษัทใช้ระบบการอนุมัติที่มีมาตรฐาน ประกอบกับคู่มือการปฏิบัติงาน รวมทั้งการใช้ระบบการให้คะแนนสินเชื่อ สำหรับการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ พนักงานสินเชื่อสามารถปฏิบัติงานอย่างมีมาตรฐาน และบริษัทสามารถลดการพึ่งพาผู้เชี่ยวชาญต่างๆ ได้ อย่างไรก็ตามก็ดี บริษัทมีการให้ผลตอบแทนที่จูงใจต่อพนักงาน ประกอบกับการอบรมและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มขีดความสามารถของพนักงานต่อไป

## ● ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมของภาครัฐ

ปัจจุบันธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อถูกกำกับโดยสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (สคบ.) ซึ่งกำกวดูแลสัญญาเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้บริโภค เช่น กำหนดระยะเวลาและขั้นตอนการบอกเลิกสัญญา และอัตราเบี้ยปรับการผิดนัดจ่ายชำระในอัตราไม่เกิน MRR ของธนาคารกรุงไทย +10% โดยมีได้อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ในอนาคตหากภาครัฐพิจารณาเข้ามากำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อควบคุมให้การดำเนินงานเป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ

ต่อทุกบริษัทที่อยู่ในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ อย่างไรก็ตามปัจจุบันกลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ทาง ธปท. ใช้กำกับสถาบันการเงิน เช่น เกณฑ์การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ นโยบายการรับรู้และหยุดรับรู้รายได้ ดังนั้น กลุ่มบริษัทจึงเชื่อว่าการเข้ามากำกับดูแลของภาครัฐในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดีหากในอนาคตภาครัฐเข้ามาควบคุมกิจการประเภทเช่าซื้อมากขึ้นจะเป็นการกดดันต่อผู้ประกอบการรายเล็กๆ ที่ยังไม่มีระบบการทำงานที่เป็นมาตรฐาน และเป็นการสร้างกำแพงป้องกันมิให้มีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในธุรกิจประเภทนี้ได้ง่ายเหมือนเช่นในอดีต

## ● ความเสี่ยงจากความแตกต่างระหว่างอายุของสินเชื่อเช่าซื้อกับแหล่งเงินทุน

เนื่องจากระยะเวลาผ่อนชำระของสินเชื่อเช่าซื้อมอเตอร์ไซค์อยู่ระหว่าง 24 ถึง 30 เดือน และสินเชื่อรถยนต์อยู่ระหว่าง 48 ถึง 60 เดือน หากกู้เงินระยะสั้นจำนวนมาก อาจพิจารณาได้ว่าเป็นความเสี่ยงหากสถาบันการเงินเรียกเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวคืนทันที ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงินกว่า 14 แห่ง ไม่เคยมีปัญหาด้านการเงินหรือการผิดนัดชำระหนี้ แม้กระทั่งในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจในปี 2540 ที่สถาบันการเงินจำนวนมากประสบปัญหาแต่กลุ่มบริษัทก็มิได้ถูกเรียกเงินกู้ยืมคืนแต่อย่างใด เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ บริษัทจึงได้เพิ่มเงินกู้ระยะยาวเพื่อลดความเสี่ยงในด้านทรัพย์สินและหนี้สิน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมียอดเงินกู้ระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่กับสถาบันการเงินจำนวน 800 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 2,920 ล้านบาท ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวอัตราดอกเบี้ยคงที่มีสัดส่วน 70.9% ของยอดเงินกู้รวมและสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 84.5 % ส่งผลให้บริษัทสามารถจำกัดความเสี่ยงในเรื่องนี้ได้เป็นอย่างดี

# สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่และสาขา

ณ 31 ธันวาคม 2557

## บริษัท วัฏจักร จำกัด (มหาชน)

### 1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก  
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

### 2. สาขากรุงเทพฯ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก  
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

### 3. สาขากรุงเทพฯ

เลขที่ 100/65 หมู่ที่ 10 ซอยเพชรเกษม 65  
ถนนเพชรเกษม แขวงบางแค  
เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160

### 4. สาขาฉะเชิงเทรา

346 ถนนสุขุมวิท ตำบลหน้าเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

### 5. สาขาศรีราชา

เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลสุรศักดิ์  
อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110

### 6. สาขาแกลง

เลขที่ 204/159-160 ถนนเลาหพันธ์  
ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง  
จังหวัดระยอง 21110

### 7. สาขาจันทบุรี

เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีนัน ตำบลจันทนิมิต  
อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี 22000

### 8. สาขาชัยนาท

เลขที่ 215/20-21 หมู่ที่ 5 ถนนพหลโยธิน  
ตำบลบ้านกล้วย อำเภอเมือง  
จังหวัดชัยนาท 17000

### 9. สาขาปากช่อง

เลขที่ 438-6,7 ถนนมิตรภาพ ตำบลปากช่อง  
อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา 30130

### 10. สาขานครราชสีมา

เลขที่ 965,967 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30000

### 11. สาขาขอนแก่น

เลขที่ 114/60-64 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000

### 12. สาขากำแพงเพชร

เลขที่ 456/1 ถนนเจริญสุข ตำบลในเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดกำแพงเพชร 62000

### 13. สาขาลพบุรี

เลขที่ 142 ถนนนารายณ์มหาราช  
ตำบลทะเลชุบศร อำเภอเมือง  
จังหวัดลพบุรี 15000

### 14. สาขาสุราษฎร์ธานี

เลขที่ 97/19 หมู่ที่ 6 ถนนชนเกษม  
ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมือง  
จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000

### 15. สาขานครปฐม

เลขที่ 312 ถนนเทศบาล ตำบลพระประโทน  
อำเภอเมือง จังหวัดนครปฐม 73000

### 16. สาขาบุรีรัมย์

เลขที่ 239/1-2 หมู่ที่ 8 ตำบลลิสาณ  
อำเภอเมือง จังหวัดบุรีรัมย์ 31000

### 17. สาขานครศรีธรรมราช

เลขที่ 186/17-18 ถนนอ้อมค่ายวิชราวุธ  
ตำบลท่าวัง อำเภอเมือง  
จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000

### 18. สาขาสุพรรณบุรี

เลขที่ 551 ถนนมัลลย์แมน ตำบลท่าระหัด  
อำเภอเมือง จังหวัดสุพรรณบุรี 72000

### 19. สาขากาญจนบุรี

เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ  
อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000

### 20. สาขาเพชรบุรี

เลขที่ 94/10-11 หมู่ที่ 1 ตำบลต้นมะม่วง  
อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี 76000

### 21. สาขาหัวหิน

เลขที่ 75/16 ถนนชมสินธุ์ ตำบลหัวหิน  
อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110

### 22. สาขาชลบุรี

เลขที่ 5/8-9 ถนนวิจิตรปราการ ตำบลบางปลาสร้อย  
อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000

### 23. สาขาพัทลุง

เลขที่ 23/10-11 หมู่ 6 ถนนสุขุมวิท ตำบลนาเกลือ  
อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150

### 24. สาขาบ้านฉาง

เลขที่ 90/70 หมู่ที่ 1 ตำบลพลลา  
อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130

### 25. สาขาระยอง

เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่  
อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000

### 26. สาขาตราด

เลขที่ 154/4-5 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองเสม็ด  
อำเภอเมือง จังหวัดตราด 23000

### 27. สาขาพนมสารคาม

เลขที่ 155/41-42 หมู่ที่ 4 ตำบลเมืองเก่า  
อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา 24120

### 28. สาขาภินทรบุรี

เลขที่ 582 หมู่ที่ 8 ตำบลเมืองเก่า  
อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปรางจินบุรี 25240

### 29. สาขานครนายก

เลขที่ 75/9-10 หมู่ที่ 1 ตำบลท่าช้าง  
อำเภอเมือง จังหวัดนครนายก 26000

### 30. สาขาอยุธยา

เลขที่ 15/28-30 ถนนเดชาวุธ (ข)  
ตำบลหอรัตนชัย อำเภอพระนครศรีอยุธยา  
จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000

### 31. สาขาอ่างทอง

เลขที่ 82/21 ตำบลย่านซื่อ  
อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000

### 32. สาขานครสวรรค์

เลขที่ 434/59-60 หมู่ที่ 10 ถนนหิมพานต์  
ตำบลนครสวรรค์ตก อำเภอเมือง  
จังหวัดนครสวรรค์ 60000

### 33. สาขาชุมพร

เลขที่ 235/15-16 หมู่ 1 ถนนชุมพร-ระนอง  
ตำบลวังไผ่ อำเภอเมือง จังหวัดชุมพร 86000

### 34. สาขาตรัง

เลขที่ 467, 469 ถนนพัทลุง ตำบลทับเที่ยง  
อำเภอเมือง จังหวัดตรัง 92000

### 35. สาขาเชียงใหม่

เลขที่ 267/14 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน  
อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50100

### 36. สาขาเชียงราย

เลขที่ 70/6-9 หมู่ที่ 13 ถนนพหลโยธิน  
ตำบลรอบเมือง อำเภอเมือง  
จังหวัดเชียงราย 57000



## บริษัท จีทีกร จำกัด (มหาชน)

### 37. สาขาลำปาง

เลขที่ 342/13 ถนนพหลโยธิน ตำบลหัวเวียง  
อำเภอเมือง จังหวัดลำปาง 52000

### 38. สาขาอุดรธานี

เลขที่ 148/10 หมู่ที่ 5 ถนนประชาภิบาล  
ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมือง  
จังหวัดอุดรธานี 41000

### 39. สาขาสุโขทัย

เลขที่ 50/12 ถนนบาลเมือง ตำบลธานี  
อำเภอเมือง จังหวัดสุโขทัย 64000

### 40. สาขาสิงห์บุรี

เลขที่ 729-730 ถนนวิไลจิตต์ ตำบลบางพุทรา  
อำเภอเมือง จังหวัดสิงห์บุรี 16000

### 41. สาขาร้อยเอ็ด

เลขที่ 38/27 ถนนสันติสุข ตำบลในเมือง  
อำเภอเมืองร้อยเอ็ด จังหวัดร้อยเอ็ด 45000

### 42. สาขาพิษณุโลก

เลขที่ 29/70-71 ถนนธรรมบูชา ตำบลในเมือง  
อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก 65000

### 43. สาขานางรอง

เลขที่ 781/26 ถนนโชคชัย-เดชอุดม  
ตำบลนางรอง อำเภอนางรอง  
จังหวัดบุรีรัมย์ 31110

### 44. สาขาศรีมหาโพธิ์

เลขที่ 249/2-249/3 หมู่ที่ 4 ตำบลศรีมหาโพธิ์  
อำเภอศรีมหาโพธิ์ จังหวัดปราจีนบุรี 25140

### 45. สาขามหาสารคาม

เลขที่ 213/1-2 ถนนศรีสวัสดิ์ดำเนิน ตำบลตลาด  
อำเภอเมือง จังหวัดมหาสารคาม 44000

### 46. สาขากาฬสินธุ์

เลขที่ 25/9 ถนนถีนานนท์ ตำบลกาฬสินธุ์  
อำเภอเมืองกาฬสินธุ์ จังหวัดกาฬสินธุ์ 46000

### 47. สาขาลำปาง

เลขที่ 13/4-5 หมู่ที่ 1 ตำบลชัยนาท  
อำเภอชัยบาดาล จังหวัดลพบุรี 15130

### 48. สาขาสระบุรี

เลขที่ 173/25-27 ถนนสุดบรรทัด  
ตำบลปากเพรียว อำเภอเมืองสระบุรี  
จังหวัดสระบุรี 18000

### 49. สาขาราชบุรี

เลขที่ 260/46 ถนนศรีสุริยวงศ์ ตำบลหน้าเมือง  
อำเภอเมือง จังหวัดราชบุรี 70000

### 50. สาขาสะพาน 4

เลขที่ 177/113 ตำบลมาบยางพร  
อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง 21140

### 51. สาขาระนอง

เลขที่ 291/68, 69 ถนนเพชรเกษม  
ตำบลบางบอน อำเภอเมืองระนอง  
จังหวัดระนอง 85000

### 52. สาขาสมุทรสงคราม

เลขที่ 125/39 ซอยบางแก้ว ถนนทางเข้าเมือง  
ตำบลแม่กลอง อำเภอเมืองสมุทรสงคราม  
จังหวัดสมุทรสงคราม 75000

### 53. สาขาชัยภูมิ

เลขที่ 158-159 หมู่ที่ 6 ถนนชัยภูมิ-สีคิ้ว  
ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดชัยภูมิ 36000

### 54. สาขาบ้านโป่ง

เลขที่ 19 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ตำบลบ้านโป่ง  
อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110

### 55. สาขาภูเก็ต

เลขที่ 1/4 , 1/122-4 หมู่ที่ 3 ถนนเทพกษัตรี  
ตำบลรัชฎา อำเภอเมืองภูเก็ต  
จังหวัดภูเก็ต 83000

### 56. สาขาอุบลราชธานี

เลขที่ 182 ถนนขาลานอก  
ตำบลในเมือง อำเภอเมือง  
จังหวัดอุบลราชธานี 34000

### 57. สาขาศรีสะเกษ

เลขที่ 861/23-24 ถนนกสิกรรม  
ตำบลเมืองใต้ อำเภอเมืองศรีสะเกษ  
จังหวัดศรีสะเกษ 33000

### 58. สาขาทุ่งสง

เลขที่ 480-480/1 หมู่ที่ 1  
ถนนทุ่งสง-ทุ่งใหญ่ ตำบลชะมาย  
อำเภอทุ่งสง จังหวัดนครศรีธรรมราช 80110

### 59. สาขาเพชรบูรณ์

เลขที่ 58/34-35 ถนนสันคูเมือง  
ตำบลในเมือง อำเภอเมืองเพชรบูรณ์  
จังหวัดเพชรบูรณ์ 67000

### 60. สาขาเดิมบางนางบวช

เลขที่ 158 หมู่ที่ 4 ตำบลเขาพระ  
อำเภอเดิมบางนางบวช  
จังหวัดสุพรรณบุรี 72120

### 61. สาขาสระแก้ว

เลขที่ 97/109-110 ถนนสุวรรณศร  
ตำบลสระแก้ว อำเภอเมืองสระแก้ว  
จังหวัดสระแก้ว 27000

### 62. สาขาเมืองเลย

เลขที่ 22/20-21 ถนนชุมสาย ตำบลลูกโป่ง  
อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย 42000

### 63. สาขาพิจิตร

เลขที่ 2/274-2/275 ถนนศรีมาลา ตำบลในเมือง  
อำเภอเมืองพิจิตร จังหวัดพิจิตร 66000

### 64. สาขาชุมแพ

เลขที่ 229/13 หมู่ที่ 2 ตำบลชุมแพ  
อำเภอชุมแพ จังหวัดขอนแก่น 40130

### 65. สาขาบางปะอิน

เลขที่ 101/6-7 หมู่ที่ 9  
ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอบางปะอิน  
จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13180

### 66. สาขาพินาย

เลขที่ 550/4 หมู่ที่ 14 ตำบลในเมือง  
อำเภอพินาย จังหวัดนครราชสีมา 30110

### 67. สาขาอุดรดิตถ์

เลขที่ 12/3-12/4 ถนนเจริญภูบาลินทร์  
ตำบลท่าอิฐ อำเภอเมือง  
จังหวัดอุดรดิตถ์ 53000

### 68. สาขากระบี่

เลขที่ 1/31-32 ถนนวัชร  
ตำบลกระบี่ใหญ่ อำเภอเมือง  
จังหวัดกระบี่ 81000

### 69. สาขาสุรินทร์

เลขที่ 101/4-5 ถนนหลักเมือง  
ตำบลในเมือง อำเภอเมือง  
จังหวัดสุรินทร์ 32000

### 70. สาขาบึงกาฬ

เลขที่ 75/15 หมู่ที่ 9  
ตำบลบึงกาฬ อำเภอเมือง  
จังหวัดบึงกาฬ 38000

## บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

### 1. สำนักงานใหญ่

เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

### 2. สาขากรุงเทพ

เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ จังหวัดกรุงเทพฯ 10240

### 3. สาขาพนมสารคาม

เลขที่ 155/41-42 หมู่ที่ 4 ตำบลเมืองเก่า อำเภอพนมสารคาม จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

### 4. สาขาชลบุรี

เลขที่ 5/9 ถนนฉัตรปราการ ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี 20000

### 5. สาขาพัทยา

เลขที่ 23/10-11 หมู่ที่ 6 ถนนสุขุมวิท ตำบลนาเกลือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี 20150

### 6. สาขาศรีราชา

เลขที่ 15/27 หมู่ที่ 4 ถนนสุขุมวิท ตำบลสุรศักดิ์ อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี 20110

### 7. สาขาระยอง

เลขที่ 43/5-6 ถนนจันทอุดม ตำบลท่าประดู่ อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21000

### 8. สาขาแกลง

เลขที่ 204/159-160 ถนนสุขุมวิท ตำบลทางเกวียน อำเภอแกลง จังหวัดระยอง 21110

### 9. สาขาบ้านฉาง

เลขที่ 138/3 หมู่ที่ 3 ตำบลบ้านฉาง อำเภอบ้านฉาง จังหวัดระยอง 21130

### 10. สาขาจันทบุรี

เลขที่ 183/6-7 ถนนตรีรัตน์ ตำบลจันทนิมิต อำเภอเมือง จังหวัดจันทบุรี 22000

### 11. สาขาทราด

เลขที่ 154/4-5 หมู่ที่ 5 ถนนตราด-แหลมฉบัง ตำบลหนองเสม็ด อำเภอเมือง จังหวัดตราด 23000

### 12. สาขาอยุธยา

เลขที่ 15/28-30 ถนนเดชาวุธ (ข) ตำบลหอรัตนไชย อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13000

### 13. สาขานครนายก

เลขที่ 75/9-10 หมู่ที่ 1 ตำบลท่าช้าง อำเภอเมือง จังหวัดนครนายก 26000

### 14. สาขาอ่างทอง

เลขที่ 82/21 หมู่ที่ 1 ตำบลย่านซื่อ อำเภอเมือง จังหวัดอ่างทอง 14000

### 15. สาขากาญจนบุรี

เลขที่ 284/24 ถนนแสงชูโต ตำบลบ้านเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดกาญจนบุรี 71000

### 16. สาขาบึงนาราง

เลขที่ 582 หมู่ที่ 8 ตำบลเมืองเก่า อำเภอบึงนาราง จังหวัดพิจิตร 25240

### 17. สาขาเพชรบุรี

เลขที่ 94/10, 94/11 หมู่ที่ 1 ตำบลต้นมะม่วง อำเภอเมือง จังหวัดเพชรบุรี 76000

### 18. สาขาฉะเชิงเทรา

เลขที่ 18/10 ถนนสุขประยูร ตำบลบางตีนเป็ด อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000

### 19. สาขาหัวหิน

เลขที่ 75/16 ถนนชมสินธุ์ ตำบลหัวหิน อำเภอหัวหิน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77110

## บริษัท ชัยภาค จำกัด

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240

## บริษัท ทีเค ดีเบิ้ล เซอร์วิสเชส จำกัด

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 320 ห้อง 9 เอ อาคารตั้งฮั่วปัก ถนนพระราม 4 แขวงมหาพฤฒาราม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

## Suosdey Finance PLC

No.119-121, Russian Federation Boulevard, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia

## Sabaidee Leasing Co., Ltd.

077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR



# ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

## ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
Website	: www.tk.co.th
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์
เลขทะเบียนบริษัท	: ทะเบียนเลขที่ 0107546000130
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 500,000,000 หุ้น

## ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

1. ชื่อบริษัท	: บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และบริการจัดเก็บหนี้
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น
2. ชื่อบริษัท	: บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 320 ห้อง 9 อาคารตึกฮั่วปัก ถนนพระราม 4 แขวงมหาพฤฒาราม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: บริการจัดเก็บหนี้
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 8,935,000 หุ้น
3. ชื่อบริษัท	: บริษัท ขยภาค จำกัด
สถานที่ตั้ง	: สำนักงานใหญ่ เลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339
ประเภทธุรกิจ	: เช่าซื้อรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 40,000 หุ้น
4. ชื่อบริษัท	: Suosdey Finance PLC
สถานที่ตั้ง	: No.119-121, Russian Federation Boulevard, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น

## ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

5. ชื่อบริษัท	: Sabaidee Leasing Co., Ltd.
สถานที่ตั้ง	: 077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR
ประเภทธุรกิจ	: ให้สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และรถยนต์
จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	: หุ้นสามัญจำนวน 656,250 หุ้น

## ข้อมูลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์ สถานที่ตั้ง	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด : เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0 2359 1200-1 โทรสาร 0 2359 1259-63
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด นายอัครเดช เปลี่ยนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5389 หรือ นายพิศิษฐ์ ชีวะเรืองโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2803 หรือ นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3425
สถานที่ตั้ง	: 705-706 อาคารเจ้าพระยาท้าวเวร (โรงแรมแข่งกรี-ลา) เลขที่ 89 ซอยวัดสวนพลู ถนนเจริญกรุง เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2630 7500 โทรสาร 0 2630 7506

# ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ณ วันที่ 10 มีนาคม 2557

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. กลุ่มคุณชุมพล พรประภา	296,500,000	59.300
- บริษัท สินทองหล่อ จำกัด	211,800,000	42.360
- นางอโนทัย พรประภา	49,100,000	9.820
- บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	18,200,000	3.640
- ดร.ชุมพล พรประภา	17,400,000	3.480
2. กลุ่มคุณรักสนิท พรประภา	25,500,000	5.100
- นายรักสนิท พรประภา	25,450,000	5.090
- นางสิริรัตน์ พรประภา	50,000	0.010
3. นายสถิตย์พงษ์ พรประภา	25,500,000	5.100
4. น.ส.สมศรี พิพัฒน์วิวัฒน์	5,675,000	1.135
5. กองทุนเปิด บัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาล	4,869,200	0.974
6. กองทุนเปิด บัวหลวงสิริผลบรรษัทภิบาลเพื่อการเลี้ยงชีพ	4,563,800	0.913
7. น.ส.ปณณ พรประภา	4,562,900	0.913
8. กองทุนเปิด บัวหลวงธนาคม	4,129,200	0.826
9. นางปานทิพย์ ปานสวัสดิ์	3,900,000	0.780
10. นางมาลี เจียรพินิจนันท์	3,900,000	0.780
รวม	379,100,000	75.820

ที่มา : รายงานรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 10 มีนาคม 2557 โดย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



# นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่เกินร้อยละ 60 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้ของบริษัท

สำหรับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทย่อยจะมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรหลังหักภาษีเงินได้แต่ละปี

ทั้งนี้หลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินปันผลได้ใช้ปัจจัยดังต่อไปนี้มาพิจารณาประกอบเช่นผลการดำเนินงาน

และฐานะการเงินของบริษัท สภาพคล่องของบริษัท การขยายธุรกิจและปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท โดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้วแต่จะเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยให้แจ้งแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไปเพื่อทราบ

## เปรียบเทียบข้อมูลการจ่ายเงินปันผล

ปี	2552	2553	2554	2555	2556
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น	0.64	1.03	0.98	1.42	0.75
อัตราเงินปันผลต่อหุ้น	0.36	0.52	0.58	0.80	0.43
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (%)	56.5	50.3	59.0	56.9	57.5

# โครงสร้างการจัดการ

## 1. คณะกรรมการบริษัท

### องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท

1. มีกรรมการอิสระ 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ และต้องไม่ต่ำกว่า 3 คน

2. มีคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ซึ่งประกอบด้วยกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน ที่มีความเป็นอิสระโดยมีหน้าที่ตามที่กำหนดในข้อบังคับ ตลาดหลักทรัพย์ และมีความรู้และประสบการณ์ที่จะ สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน รวมทั้งหน้าที่อื่น ในฐานะกรรมการตรวจสอบได้

3. มีการมอบอำนาจระหว่างคณะกรรมการและ ฝ่ายจัดการ ที่ชัดเจน ตามรายละเอียดที่ได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อ การกำกับดูแลกิจการแล้ว

### นิยาม คุณสมบัติ และหลักเกณฑ์การคัดเลือก กรรมการอิสระ

1. ถือหุ้นไม่เกิน 1% ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง (นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย)

2. ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจ ควบคุมของ บริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการ จดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับ การเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณ อย่างอิสระรวมทั้งไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่ กรรมการอิสระ หรือผู้บริหาร ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ กับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง ทั้งนี้ความสัมพันธ์ทางธุรกิจ รวมถึงการทำ รายการทางการค้า ที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์

หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งมีมูลค่ารายการตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใด จะต่ำกว่า

5. ไม่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชี ของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งสังกัดอยู่ ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อน ได้รับแต่งตั้ง

6. ไม่เป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการ เป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับ ค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปี จากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทั้งนี้ในกรณีผู้ให้บริการทางวิชาชีพเป็นนิติบุคคล ให้รวมถึง การเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนผู้จัดการ ของผู้ให้บริการทางวิชาชีพ นั้นด้วย ทั้งในปัจจุบันและช่วง 2 ปี ก่อนได้รับแต่งตั้ง

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทน ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็น ผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

8. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็น อย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

### คุณสมบัติกรรมการตรวจสอบ

1. ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุม ผู้ถือหุ้นของบริษัท ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ

2. ทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระ

3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะ กรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือ นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือ บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน เฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

5. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ต้องมี กรรมการตรวจสอบ อย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะ ทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ประชุม สามัญ ผู้ถือหุ้น เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการ บริษัท เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ เข้าประชุม/ ทั้งหมด	ประชุม คณะกรรมการสรรหา และกำหนด ค่าตอบแทนกรรมการ เข้าประชุม/ทั้งหมด
1. ดร.ชุมพล พรประภา	ประธานกรรมการ	1/1	5/5		
2. นายรักสินี พรประภา	กรรมการ	1/1	5/5		
3. นายสฤติพงษ์ พรประภา	กรรมการ	1/1	5/5		
4. นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ	1/1	5/5		
5. นายประพล พรประภา	กรรมการ/ รองกรรมการผู้จัดการ	1/1	5/5		
6. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนา <sup>2</sup>	กรรมการ	1/1	4/4		
7. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	กรรมการ/ ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	1/1	5/5		2/2
8. นางสาวอรพินธุ์ ขาดีอัปสร	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	1/1	5/5	4/4	
9. นายทวีป ขาดีอึ้ง	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน กรรมการ/ กรรมการตรวจสอบ	1/1	5/5	4/4	2/2
10. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	1/1	5/5	4/4	
11. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ/ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	1/1	4/5		2/2
นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษา คณะกรรมการบริษัท	1/1	5/5		
นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ <sup>1</sup>	กรรมการ		1/1		

หมายเหตุ : 1. นางรัชดา ศรีวิโรจน์วงศ์ ลาออกจากการเป็นกรรมการ มีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557  
2. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนา ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ มีผลตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557



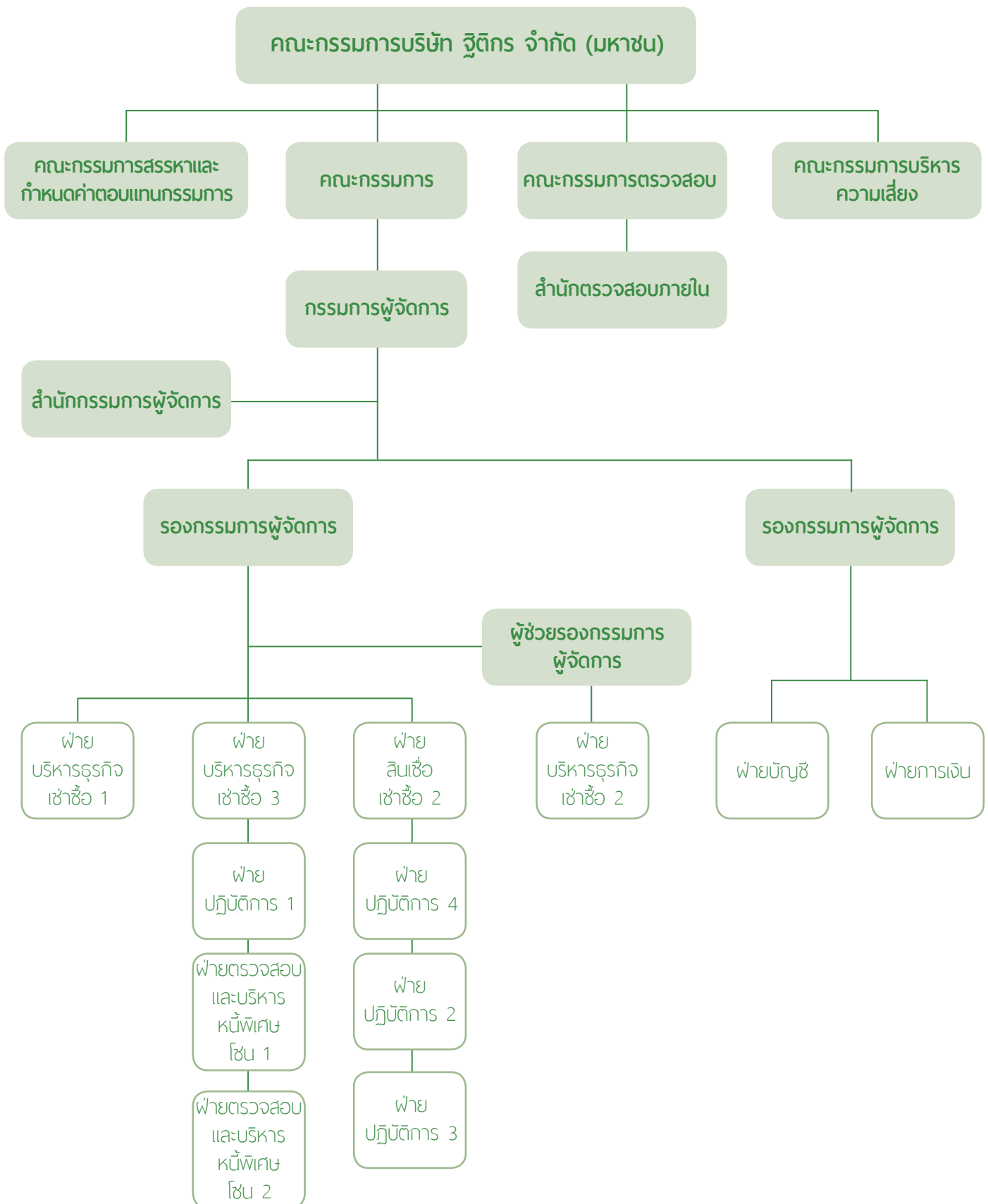
## 2. คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 14 ท่าน ดังนี้

1. นางสาวปฐมา พรประภา	กรรมการผู้จัดการ
2. นายประพล พรประภา	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการและผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2
4. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
5. นางสุภัสมา ทวีรักษ์	ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน
6. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นนูนาค	ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1
7. นายคัมภีร์ หวังสุนทร	ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3
8. นายประสิทธิ์ ไทรนนทรีย์	ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2
9. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1
10. นายปิติ งามเลิศ	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3
11. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4
12. นายวิบูลย์ศักดิ์ พูนสวัสดิ์	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4
13. นายพรศักดิ์ กิรณโสภณ	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โชน 1
14. นายพิสิษฐ์ เปลี่ยมทรัพย์	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โชน 2

# โครงสร้างภายในบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557



### เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งให้ นายวิชัย สุรนัครินทร์ ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท มีผลตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2550 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบ 1 ในแบบ 56-1

### 3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

#### 1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

##### ค่าตอบแทนกรรมการ

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน เหมาะสม เพียงพอที่จะจูงใจให้กรรมการ และ/หรือผู้บริหาร ปฏิบัติงานเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่บริษัทกำหนด โดยบริษัทจะพิจารณาค่าตอบแทนเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันที่มีขนาดใกล้เคียงกัน โดยกรรมการที่เป็นผู้บริหารได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน

โบนัส และเงินสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน ส่วนกรรมการอิสระได้รับค่าตอบแทนในรูปเบี้ยประชุมในวงเงินที่ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โดยในปี 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าเบี้ยประชุมกรรมการในแต่ละครั้งที่มาประชุม 40,000 บาท/ คน/ ครั้ง

- สำหรับกรรมการชุดย่อยต่างๆ ได้รับค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมรายละ 40,000 บาท ต่อการประชุมต่อครั้ง โดยให้ประธานกรรมการชุดย่อยได้รับเบี้ยประชุม 45,000 บาทต่อการประชุมต่อครั้ง

ในปี 2557 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 5 ท่าน ในฐานะที่เป็นกรรมการอิสระและกรรมการชุดย่อยและที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ในรูปของเบี้ยประชุม ตามจำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม (บาท)			
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	รวม
1. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	200,000	180,000		380,000
2. นายทวีป ชาติอึ้ง	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	200,000	160,000	90,000	450,000
3. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	200,000	160,000		360,000
4. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ	160,000		80,000	240,000
5. นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท	200,000			200,000
	รวม	960,000	500,000	170,000	1,630,000



### ค่าตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารโดยพิจารณาจาก ผลประกอบการของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของ ผู้บริหารแต่ละท่าน โดยในปี 2557 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ ผู้บริหาร จำนวน 14 คน ในรูปของเงินเดือน โบนัส เป็นจำนวนเงิน 27,998,200 บาท

### 2) ค่าตอบแทนอื่น

2.1) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ - ไม่มีสิทธิประโยชน์ใดๆ

2.2) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

### เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้แก่ผู้บริหาร

โดยบริษัทได้สมทบในอัตราส่วนร้อยละ 3 ของเงินเดือน โดยในปี 2557 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำหรับผู้บริหาร 14 ราย รวมทั้งสิ้น 221,220 บาท

### 4. บุคลากร

บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 1,882 คน โดยในปี 2557 บริษัทจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานจำนวนทั้งสิ้น 477.3 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนได้แก่ เงินเดือน โบนัส สวัสดิการ และเงินสมทบ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ นอกจากนี้ บริษัทยังได้จ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงาน ในลักษณะเดียวกันกับบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 87.4 ล้านบาท

ปี 2557	บมจ.วิติกร	บริษัทย่อย
- ฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (คน)	1,042	9
- ฝ่ายบริหารหนี้ (คน)	6	134
- ฝ่ายปฏิบัติการ (คน)	324	4
- ฝ่ายบัญชี (คน)	25	1
- ฝ่ายการเงิน (คน)	97	2
- ฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ (คน)	8	111
- สำนักตรวจสอบภายใน (คน)	27	
- สำนักกรรมการผู้จัดการ (คน)	91	1
รวม (คน)	1,620	262
ค่าตอบแทนพนักงาน (ล้านบาท)	477.3	87.4

ทั้งนี้ ใน 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลง จำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีข้อพิพาท ด้านแรงงานที่สำคัญ

โดยบริษัทให้ผลตอบแทนในรูปของเงินเดือน ค่าแรง และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน โดยในปี 2557 คิดเป็น จำนวนเงินทั้งสิ้น 564.7 ล้านบาท

บริษัท มีนโยบายการจ่ายอัตราค่าตอบแทนพนักงาน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับกับการขยาย ตัวทางธุรกิจและการเติบโตของบริษัท

นอกเหนือจากการที่บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับ พนักงานในรูปเงินเดือน โบนัส และเงินสมทบกองทุน เลี้ยงชีพแล้ว บริษัทยังมีสวัสดิการอื่นให้กับพนักงาน เช่น ค่ารักษาพยาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี ค่าเดินทางไปปฏิบัติงานต่างจังหวัด จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ โครงการกองทุนการศึกษาบุตร เงินช่วยเหลือให้กับ พนักงานที่ประสบภัยพิบัติ รวมถึงการให้รางวัลสำหรับ

พนักงานที่มีความตั้งใจในการทำงาน เป็นรางวัลพนักงานดีเด่น เพื่อเป็นการจูงใจให้พนักงานของบริษัท มีขวัญและกำลังใจในการสร้างความเจริญเติบโตให้บริษัทฯ ในระยะยาว

#### นโยบายการพัฒนาพนักงาน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการพัฒนาพนักงาน เพื่อส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญในการปฏิบัติงาน โดยมุ่งเน้นการบริการที่มีคุณภาพ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังเน้นการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance)

โดยกลุ่มบริษัทมีนโยบายส่งเสริมให้พนักงานมีจรรยาบรรณในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีการจัดปฐมนิเทศสำหรับพนักงานใหม่ เพื่อให้พนักงานมีความรู้ ความเข้าใจในระบบการทำงาน รวมถึงวัฒนธรรมองค์กร นอกจากนี้ บริษัทยังจัดอบรมทั้งการอบรมภายในบริษัท และการส่งอบรมภายนอกอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะในด้านธุรกิจเข้าซื้อคอมพิวเตอร์ และการฝึกอบรมทั่วไป เช่น ความรู้ด้านการบัญชี ภาษีอากร ซึ่งขึ้นกับความเหมาะสมของสายงานที่พนักงานนั้นทำงานอยู่

#### ข้อมูลการฝึกอบรม

สถิติการฝึกอบรมพนักงาน	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
จำนวนคน	1,005	1,036	1,174
จำนวนชั่วโมง	6,030	6,216	14,280

การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร  
การถือครองหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2556 และ ปี 2557 แสดงจำนวนหุ้นโดยรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

1) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของ กรรมการบริษัท

ชื่อ-นามสกุล	จำนวนหุ้น		
	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 ธันวาคม 2557	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด)
1. ดร.ชุมพล พรประภา	66,500,000	66,500,000	-
2. นางสาวอรพินธุ์ ขาดิ้อปสร	-	-	-
3. นายทวีป ขาดิ้อารง	-	-	-
4. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล	6,700	6,700	-
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	-	-	-
6. นายรักสนิท พรประภา	25,450,000	25,450,000	-
7. นายสฤติพงษ์ พรประภา	25,500,000	25,500,000	-
8. นางสาวปฐมา พรประภา	2,000,000	2,000,000	-
9. นายประพล พรประภา	-	-	-
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา	-	150,000	150,000
11. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุญนา	-	-	-
นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์	-	-	-

2) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของ ผู้บริหาร \*

ชื่อ-นามสกุล	จำนวนหุ้น		
	ณ 31 ธันวาคม 2556	ณ 31 ธันวาคม 2557	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด)
1. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร	-	15,000	15,000
2. นางสุภัสมา ทวีรักษ์	-	-	-
3. นายคัมภีร์ หวังสุนทร	-	-	-
4. นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน	-	-	-
5. นายปิติ งามเลิศ	-	-	-
6. นายประสิทธิ์ ไทรนนท์ทริย์	23,000	33,000	10,000
7. นายสมบุญ นาราสุนทรกุล	-	-	-
8. นายวิบูลย์ศักดิ์ พูนสวัสดิ์	-	-	-
9. นายพิศิษฐ์ เปลี่ยมทรัพย์	-	-	-
10. นายพรศักดิ์ กิรณโสภณ	-	-	-

\* หมายเหตุ : ข้อมูลหลักทรัพย์ ของคณะผู้บริหารในตารางดังกล่าวข้างต้น แสดงเฉพาะผู้บริหารที่ไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการเท่านั้น



# ข้อมูลคณะกรรมการบริษัท

## ดร.ชุมพล พสประภา ประธานกรรมการ

อายุ :	73 ปี
การถือหุ้น :	13.30 %
การศึกษา :	ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์สาขาการศึกษา JUNIATA COLLEGE, PA., U.S.A. ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์ บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ดุซงญอบัณฑิตกิตติมศักดิ์สาขาการจัดการคุณภาพ สถาบันราชภัฏสวนสุนันทา วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่น 1
หลักสูตรการอบรม :	The Role of the Chairman Program-RCP รุ่นที่ 13/2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2515
ประสบการณ์ :	ปี 2515-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2531-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2523-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2514-2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด ปี 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สีนทองหล่อ จำกัด ปี 2535-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพฯ จำกัด

## นางสาวอรพินธ์ ชาติอัปสร กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ

อายุ :	74 ปี
การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden) M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) รุ่นที่ 43/2556 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 91/2554 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	20 เมษายน 2553
ประสบการณ์ :	ปี 2556-ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2553-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2550-2552 กรรมการมูลนิธิออมสินเพื่อสังคม ธนาคารออมสิน ปี 2546-2548 กรรมการ ธนาคารออมสิน ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ MMP Corporation ปี 2508-2544 อาจารย์ประจำคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

**นายทวีป ชาติธำรง****กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  
และกรรมการตรวจสอบ**

อายุ :	66 ปี
การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	M.B.A. Quantitative Methods, St. Johns University B.A. Mathematics, University of Oregon
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 83/2553 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2552
ประสบการณ์ :	ปี 2555-ปัจจุบัน ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-2555 กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2552-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2549-2552 Advisor to the President, Bank Thai Plc.
	ปี 2548-2552 Director, BT Securities Co., Ltd
	ปี 2542-2547 Senior Executive Vice President (Institutional Banking), Bank Thai Plc.

**นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล****กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ**

อายุ :	74 ปี
การถือหุ้น :	0.0013%
การศึกษา :	มัธยมศึกษาตอนปลาย
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 67/2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	23 เมษายน 2556
ประสบการณ์ :	ปี 2556-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2542-2554 กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
	ปี 2540-2541 กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2540-2541 กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2534-2541 กรรมการ บริษัท อัลโกเทค จำกัด
	ปี 2534-2541 กรรมการ บริษัท สตาร์โพลีเมอร์คอปอเรชั่น จำกัด
	ปี 2530-2545 กรรมการ บริษัท ไทยชูชุกิ จำกัด

## นายวิบูลย์ เพ็ญอารยวงศ์ กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

อายุ :	57 ปี
การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	Master of Business Administration (MBA), The University of Chicago Graduate School of Business บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (บธม.) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วศบ.) โยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาบัตร หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 17 วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
หลักสูตรการอบรม :	วุฒิปัตริหลักสูตรผู้บริหารกระบวนกรายุติธรรมระดับสูง สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม หลักสูตร ผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 3 หลักสูตร Director Certification Program-DCP รุ่นที่ 1/2542 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร The Role of the Chairman Program-RCP ปี 2543 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) Certificate (Chartered Director Course), สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) Chartered Financial Planner (CFP) สมาคมนักวางแผนทางการเงินไทย
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	23 เมษายน 2556
ประสบการณ์ :	ปี 2556-ปัจจุบัน กรรมการอิสระและ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหาร เจริญภูมิ มูลนิธิอุทยานสิ่งแวดล้อมนานาชาติสิรินธร ในพระบรมราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี (มอสน.) ปัจจุบัน กรรมการ ประธานอนุกรรมการพัฒนาธุรกิจองค์การการน้ำเสีย (อจน.) อดีต กรรมการและผู้จัดการทั่วไป บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บยส.) อดีต รองประธานกรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## นายรักสันติ พสประภา กรรมการ

อายุ :	68 ปี
การถือหุ้น :	5.10 %
การศึกษา :	ปริญญาตรีบัญชี CALIFORNIA COLLEGE OF COMMERCE, CA., U.S.A.
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 67/2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2515
ประสบการณ์ :	ปี 2515-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2530-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2522-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ปี 2522-2553 กรรมการ บริษัท สีนพล จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

## นายสทิษฐ์พงษ์ พรประภา กรรมการ

อายุ :	65 ปี	
การถือหุ้น :	5.10 %	
การศึกษา :	ปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ UNIVERSITY OF DETROIT, MI, U.S.A.	
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 67/2550 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2546	
ประสบการณ์ :		
บริษัทจดทะเบียน :	ปี 2546-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2540-ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2545-2553	กรรมการบริหาร สมาคมผู้ประกอบการรถจักรยานยนต์ไทย (TMEA)
	ปี 2523-2553	กรรมการผู้จัดการ บริษัท สีนพล จำกัด
	ปี 2522-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2532-2553	กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด
	ปี 2537-2549	ประธานกรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

## นางสาวปฐมา พรประภา กรรมการ

อายุ :	45 ปี	
การถือหุ้น :	0.40 %	
การศึกษา :	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A. ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง รุ่นที่ 3/2556 สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 5 สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP3) รุ่นที่ 3/2552 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 7 หลักสูตร Director Certification Program-DCP รุ่นที่ 50/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2544	
ประสบการณ์ :		
บริษัทจดทะเบียน :	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค เด็บท์ เซอร์วิสเอส จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2550-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด
	ปี 2545-2553	กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด
	ปี 2540-ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ



## นายประพล ฐประภา กรรมการ

อายุ :	41 ปี	
การถือหุ้น :	ไม่มี	
การศึกษา :	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A.	
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 2 (วพน. 2) สถาบันวิทยาการพลังงาน หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 54/2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP1) รุ่นที่ 1/2551 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2544	
ประสบการณ์ :		
บริษัทจดทะเบียน :	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบต เซอร์วิส เซส จำกัด
	ปี 2550-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2544-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2540-2544	นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน

## นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา กรรมการและกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

อายุ :	55 ปี	
การถือหุ้น :	0.03%	
การศึกษา :	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่น17/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	ปี 2545	
ประสบการณ์ :		
บริษัทจดทะเบียน :	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2545-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2537-ปัจจุบัน	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน	กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2554-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบต เซอร์วิส เซส จำกัด
	ปี 2553-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2545-ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ.จำกัด

## นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุบผา กรรมการ/ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1

อายุ :	60 ปี	
การถือหุ้น :	ไม่มี	
การศึกษา :	ปริญญาตรี วิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช	
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 116/2558 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	
หลักสูตรการอบรมในปีที่ผ่านมา :	ไม่มี	
วันแต่งตั้งครั้งแรก :	20 กุมภาพันธ์ 2557	
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
	ปี 2556-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
	ปี 2555-2556 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
	ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
	ปี 2551-2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 2 และ รักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)	
บริษัทจำกัดและองค์กรอื่นๆ :	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เดย์ท์ เซอร์วิส เซส จำกัด	
	ปี 2550-2551 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สีนพล จำกัด	
	ปี 2549-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท สีนพล จำกัด	
	ปี 2548-2548 รองผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ บริษัท สีนพล จำกัด	
	ปี 2545-2548 ผู้จัดการบริหารสาขา บริษัท สีนพล จำกัด	

# ข้อมูลผู้บริหาร

## นางสาวปฐมา พสประกา กรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น :	0.40 %
การศึกษา :	M.B.A. BABSON COLLEGE, MA, U.S.A ปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย หลักสูตรวิทยาการประกันภัยระดับสูง รุ่นที่ 3/2556 สถาบันวิทยาการประกันภัยระดับสูง หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 5 สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP3) รุ่นที่ 3/2552 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท) รุ่นที่ 7 หลักสูตร Director Certification Program-DCP รุ่นที่ 50/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
ประสบการณ์ :	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd. ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็ปท์ เซอร์วิสเชส จำกัด ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด ปี 2545-2553 กรรมการ บริษัท ไทยซูซูกิมอเตอร์ จำกัด ปี 2540-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

## นายประพล พสประกา รองกรรมการผู้จัดการ

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 7 สถาบันวิทยาการการค้า หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านวิทยาการพลังงาน รุ่นที่ 2 (วพน. 2) สถาบันวิทยาการพลังงาน หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่นที่ 54/2549 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร TLCA Executive Development Program (EDP1) รุ่นที่ 1/2551 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
ประสบการณ์ :	ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ลูติกร จำกัด (มหาชน) ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd. ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เด็ปท์ เซอร์วิสเชส จำกัด ปี 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด ปี 2544-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด ปี 2540-2544 นักวิเคราะห์ เจ.พี.มอร์แกน

หมายเหตุ : การถือหุ้นนับรวมจำนวนหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

## นายอภิชัย เอื้อมเสถียรsws ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการและผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2

การถือหุ้น :	0.003%
การศึกษา :	ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยบูรพา
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2555-ปัจจุบัน ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2548-2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2547- 2548 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 4 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2541-2547 ผู้จัดการฝ่ายบริหารสาขาติดตาม บริษัท สินพล จำกัด

## นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

การถือหุ้น :	0.03%
การศึกษา :	ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
หลักสูตรการอบรม :	หลักสูตร Director Accreditation Program-DAP รุ่น17/2547 สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Suosdey Finance PLC
	ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค เติบท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
	ปี 2553-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด
	ปี 2545-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2545-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ.จำกัด
	ปี 2537-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

## นางสุภัชญา ทวีรักษ์ ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	ปี 2556-ปัจจุบัน ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการ บริษัท เล็กซ์ซิส กรุงเทพ จำกัด
	ปี 2548-2553 ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบ บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)



## นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุณนาค ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี วิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช
ประสบการณ์ :	<p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ทีเค ดีเบท เซอร์วิสเชส จำกัด</p> <p>ปี 2556-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2555-2556 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2551-2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 2 และรักษาการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2550-2551 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p> <p>ปี 2549-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขายและการตลาด บริษัท สินพล จำกัด</p> <p>ปี 2548-2548 รองผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ บริษัท สินพล จำกัด</p> <p>ปี 2545-2548 ผู้จัดการบริหารสาขา บริษัท สินพล จำกัด</p>

## นายคัมภีร์ หวังสุนทร ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	<p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ชยภาค จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2556-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2556 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2547-2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ ภูมิภาค 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2541-2547 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2539-2541 ผู้จัดการส่วนบริหารสาขา 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p>

## นายทวีศักดิ์ เจริญศักดิ์โยธิน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	<p>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</p>
ประสบการณ์ :	<p>ปี 2557-ปัจจุบัน กรรมการ Sabaidee Leasing Co., Ltd.</p> <p>ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2555-2557 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2554-2555 ผู้จัดการฝ่ายบริหารธุรกิจพิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2553-2554 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2552-2553 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)</p> <p>ปี 2550-2552 ผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p> <p>ปี 2547-2550 รองผู้จัดการฝ่ายขาย บริษัท สินพล จำกัด</p>

### นายปิติ จามเลิศ ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี การเงินและการธนาคาร มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-2557 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2551-2554 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 3 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2547-2551 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)

### นายประสิทธิ์ ไกรสุนทรีย์ ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2

การถือหุ้น :	0.01 %
การศึกษา :	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	ปี 2551-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2547-2551 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2546-2547 ผู้จัดการส่วนสินเชื่อเช่าซื้อ 3 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2541-2546 ผู้จัดการส่วนตลาดและสินเชื่อ บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)

### นายสมบุญ นาราสุนทรกุล ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	อนุปริญญา คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏบ้านสมเด็จเจ้าพระยา
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2555-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2550-2554 ผู้จัดการส่วนปฏิบัติการ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2548-2550 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)

### นายวิบูลย์ศักดิ์ พูนสวัสดิ์ ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	มัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนศรีวิกรม์
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 4 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2553-2557 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้พิเศษ ส่วนกลาง บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2551-2553 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้พิเศษ ภูมิภาค บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2550-2551 ผู้จัดการฝ่ายบริหารการขาย บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
	ปี 2547-2550 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท รุติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2537-2547 ผู้จัดการบริหารสาขา ฝ่ายขายรถยนต์ บริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

## นายพรศักดิ์ กิรณโสภณ ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โซน 1

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โซน 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2556-2557 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2553-2556 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ภูมิภาค บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2551-2553 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษส่วนกลาง บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2548-2551 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ กรุงเทพ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2549-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2547-2548 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2545-2547 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (ต่างจังหวัด) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2543-2545 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (กรุงเทพและปริมณฑล) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2540-2543 ผู้จัดการส่วนบริหารหนี้พิเศษ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)

## นายพิสิฐว์ เปี่ยมทรัพย์ ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โซน 2

การถือหุ้น :	ไม่มี
การศึกษา :	ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ :	ปี 2557-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ โซน 2 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2556-2557 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ ภูมิภาค บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2554-2556 ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2551-2554 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2548-2551 ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบและบริหารหนี้พิเศษ 1 บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2549-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2547-2548 ผู้จัดการฝ่ายบริหารหนี้ บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2545-2547 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (กรุงเทพและปริมณฑล) บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
	ปี 2543-2545 ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อเช่าซื้อ (ต่างจังหวัด) บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด
	ปี 2541-2543 ผู้จัดการส่วนเช่าซื้อ บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด

# การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ให้ความสำคัญ และจัดให้มีกระบวนการการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยปลูกฝังจิตสำนึก เรื่องจริยธรรมธุรกิจในการปฏิบัติต่อลูกค้า คู่ค้า สังคม เพื่อนพนักงานอย่างมีคุณธรรม มีความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อสังคม ความซื่อสัตย์ จนกลายเป็นวัฒนธรรมขององค์กร

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกลไกที่สำคัญของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานของบริษัทให้เป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง โดยมีการทบทวนนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจให้เหมาะสมกับสถานการณ์

## 1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้อันเป็นพื้นฐานสำคัญที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้น พนักงานและลูกค้าของบริษัท ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าวคณะกรรมการได้กำหนดกรอบนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการดังนี้

- กำหนดนโยบายการปฏิบัติและการให้บริการลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ด้วยความเสมอภาคและเท่าเทียมกัน

- กำกับดูแลให้มีการบริหารงานและรับผิดชอบต่อ การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและความมีประสิทธิภาพที่เพียงพอ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยจัดให้มีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่กิจการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

- ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส ตรงไปตรงมาไม่มีผลประโยชน์ทับซ้อนและสามารถตรวจสอบได้

- กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางเกี่ยวกับจรรยาบรรณอย่างเคร่งครัด

## จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทเน้นให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งในการดำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงอันดีงาม ตลอดจนความเชื่อมั่นในบริษัท ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำคู่มือแนวทางจรรยาบรรณ และได้แจ้งแนวทางดังกล่าวให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทราบและถือปฏิบัติ นอกจากนี้ บริษัทยังมอบหมายให้สำนักตรวจสอบภายในและคณะกรรมการตรวจสอบ ติดตามการปฏิบัติงานตามแนวทางดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2555 ประกอบด้วยหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งเนื้อหาแบ่งเป็น 5 หมวดได้แก่

1. สิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
3. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงการส่งเสริมการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามที่คณะกรรมการกำหนด จึงจัดให้มีช่องทางการสื่อสารนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจให้ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ ทราบอย่างสม่ำเสมอ โดยผ่านหลายช่องทาง ดังนี้

1. คู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ
2. คู่มือ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ”
3. เว็บไซต์ของบริษัท ในส่วนของนักลงทุนสัมพันธ์
4. การปฐมนิเทศพนักงานใหม่

## หมวด สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น จึงได้กำหนดแนวทางการดำเนินการต่างๆ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นว่าจะได้รับการคุ้มครองสิทธิขั้นพื้นฐาน อันได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมี



ส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัท อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น รวมถึงการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องที่สำคัญๆ ของบริษัท เป็นต้น ดังนี้

1. บริษัทมีการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นทุกประเภท รวมถึง “นักลงทุนสถาบัน” เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท

2. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยมีการกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าอย่างชัดเจน และมีการเผยแพร่หลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าบน website ของบริษัท

3. ในปี 2557 บริษัทจัดประชุมผู้ถือหุ้น 1 ครั้ง เป็นการประชุมสามัญประจำปีซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 24 เมษายน 2557 โดยบริษัทมอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 20 วัน พร้อมข้อมูลประกอบอย่างเพียงพอ และครบถ้วนให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียน โดยรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมมีการระบุ วัน เวลา และสถานที่ รวมทั้งแผนที่แสดงสถานที่ประชุม วาระการประชุม และเอกสารประกอบวาระการประชุม พร้อมความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และข้อมูลกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าวในกรณีที่ประสงค์จะเลือกกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ รวมถึงข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น และการออกเสียงลงคะแนน

4. ก่อนเริ่มการประชุม ประธานในที่ประชุมจะชี้แจงวิธีการออกเสียงลงคะแนนซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท และการตรวจนับคะแนนเสียงจะแสดงผลสรุปของทุกคะแนนเสียงในแต่ละวาระอย่างชัดเจน

5. ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียงสำหรับทุกวาระ โดยจัดทำบัตรลงคะแนนแยกตามเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงได้ตามที่เห็นสมควร และมีการเก็บบัตรลงคะแนนไว้ในกรณีที่มีการคัดค้าน

หรือออกเสียงเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง

6. ประธานในที่ประชุมมีการจัดสรรเวลาการประชุมอย่างเหมาะสม และโปร่งใส ในระหว่างการประชุมมีการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถาม แสดงความคิดเห็น และให้กรรมการชี้แจงในรายละเอียดและตอบคำถามของผู้ถือหุ้น ก่อนที่จะมีการลงคะแนนในแต่ละวาระ กรรมการทุกคนเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น โดยเฉพาะประธานคณะกรรมการและประธานคณะกรรมการชุดย่อย ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง

7. บริษัทได้บันทึกและจัดทำรายงานการประชุมอย่างถูกต้องและครบถ้วน มีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน และวิธีการแสดงผลคะแนนให้ทราบก่อนดำเนินการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ และจัดส่งรายงานการประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม พร้อมทั้งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทในวันเดียวกัน

8. เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารให้ผู้ถือหุ้นรับทราบอย่างสม่ำเสมอผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของทางบริษัท

9. จัดให้มีช่องทางที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถติดต่อขอข้อมูล เสนอความคิดเห็นต่างๆ หรือติดต่อกรรมการอิสระได้โดยตรงผ่านทาง E-mail Address ของเลขานุการบริษัท

### หมวด การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความสำคัญและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยมีการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมพร้อมวาระการประชุมไว้ที่ website ของบริษัทก่อนวันประชุม 42 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าก่อนได้รับเอกสารการประชุม

2. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือคำถามเกี่ยวกับบริษัท ล่วงหน้าก่อนวันประชุม ซึ่งได้ประกาศ

แจ้งให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม รวมทั้งได้แจ้งให้ทราบถึงหลักเกณฑ์ในการพิจารณา และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย

3. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคล เพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการพร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติ โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน ตามคุณสมบัติกรรมการของบริษัท และต้องให้ความยินยอมในการเสนอชื่อด้วย เพื่อบริษัทจะได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหาของคณะกรรมการสรรหาต่อไป ซึ่งได้ประกาศแจ้งการเสนอชื่อรวมถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ให้ทราบผ่านระบบการรายงานข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่วงหน้า 6 เดือนก่อนวันประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมเช่นกัน

4. บริษัทได้จัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษพร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

5. ดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทจะไม่เพิ่มวาระการประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

6. ในวาระแต่งตั้งกรรมการ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายไม่ว่าจะเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง

7. บริษัทได้จัดส่งหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้เอง พร้อมทั้งให้รายละเอียดของกรรมการอิสระทั้งหมด เพื่อเป็นทางเลือกให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งในการเข้าประชุมแทน

8. คณะกรรมการกำหนดให้กรรมการรายงานการถือครองหลักทรัพย์และส่วนได้เสียของตนและผู้ที่เกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท ปีละครั้ง

9. ในการพิจารณาทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนที่เกี่ยวข้อง จะไม่เข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาทำรายการระหว่างบริษัทกับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง

10. คณะกรรมการมีมาตรการการดูแลอย่างรอบคอบ ไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้ที่เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

#### รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อย่อย คณะกรรมการชุดย่อย เรื่องขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

#### การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน

ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อย่อย คณะกรรมการชุดย่อย เรื่องการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน

#### หมวด บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ เจ้าหนี้ ผู้ลงทุน สังคม ภาครัฐ พนักงาน และชุมชนที่บริษัทตั้งอยู่ ซึ่งได้กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. บริษัทดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์ ตรงไปตรงมา ยึดมั่นพัฒนาธุรกิจให้ยั่งยืนและเติบโตต่อเนื่อง สามารถให้ผลตอบแทนการลงทุนที่ดี

2. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นธรรม และปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาค ยุติธรรม เป็นระบบ และโปร่งใส รวมทั้งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย

3. ปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้า ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริตหรือปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง อันจะทำให้เจ้าหน้าที่เกิดความเสียหาย ตลอดจนสถาบันการเงิน โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืน หลักทรัพย์ค้ำประกัน และข้อตกลงอื่นๆ โดยที่ผ่านมาบริษัทไม่เคยกระทำผิดข้อตกลงและเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน

4. เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า รวมถึงการรักษาความลับของลูกค้า และให้ความสำคัญในการใช้สัญญาที่เป็นธรรมต่อลูกค้า โดยในปี 2544 บริษัทได้รับใบประกาศเกียรติคุณ และตราสัญลักษณ์เป็นผู้ประกอบธุรกิจที่รักษาสีทธิผู้บริโภค

5. บริษัทถือปฏิบัติเพื่อแสดงความรับผิดชอบต่อภาครัฐ ตามแนวทางคือ ดำเนินธุรกิจภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมาย และระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลอย่างเคร่งครัด พร้อมให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้องตามที่หน่วยงานภาครัฐร้องขอ เพื่อแสดงความโปร่งใส ตลอดจนสร้างความมั่นใจ และความเชื่อถือซึ่งกัน

6. ปฏิบัติต่อคู่แข่งตามกรอบกติกาการแข่งขันที่เป็นธรรมโดยรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน ไม่ใช้วิธีไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

7. บริษัทมีนโยบายที่ชัดเจนที่เป็นรูปธรรมเกี่ยวกับการดูแลเรื่องความปลอดภัย สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ของพนักงาน การปฏิบัติต่อผู้บริหารและพนักงานของบริษัทอย่างเท่าเทียมกันและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานเพื่อเป็นหลักประกันในการดูแลพนักงานในระยะยาว บริษัทฯ ได้ปฏิบัติและดูแลพนักงานด้วยความเป็นธรรมและให้ผลตอบแทนในระดับที่ไม่ต่ำกว่าผลตอบแทนในตลาดแรงงานสำหรับอุตสาหกรรมใกล้เคียงกัน ตามความเหมาะสม ความรู้ ความสามารถ ทักษะและลักษณะงาน ทั้งยังได้ปรับปรุงเพิ่มเติมสวัสดิการให้สอดคล้องกับสภาพการณ์เศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนการส่งเสริมการฝึกอบรมและการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

## ข้อมูลด้านสุขภาพและความปลอดภัย

จำนวนวันลาหยุดงานโดยเฉลี่ยของพนักงาน (วัน)	2555	2556	2557
จำนวนวันลาป่วยเฉลี่ยต่อพนักงาน (วัน/คน)	2.9	2.8	3.1
จำนวน วันลาหยุดจากการบาดเจ็บและเจ็บป่วยจากการทำงาน (วัน/คน)	9.4	1.9	3.4
สถิติการเกิดอุบัติเหตุ (ครั้ง)	8	14	9
ผู้เสียชีวิตจากอุบัติเหตุที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน (ราย)	1	1	1

บริษัทได้จัดฝึกอบรมภายในให้แก่พนักงานทุกระดับ รวมถึงระดับผู้บริหาร รวมทั้งการส่งพนักงานไปฝึกอบรมสัมมนา กับสถาบันต่างๆ ในหลักสูตรทั้งทางด้านวิชาชีพ เทคโนโลยีสารสนเทศ ความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม การบริหาร

การจัดการ รวมทั้งจัดกิจกรรม Walk rally เพื่อเสริมสร้างความสามัคคี และฝึกการทำงานเป็นทีม อีกทั้งส่งเสริมให้มีการอบรม Safty Riding สำหรับพนักงานภาคสนาม เพื่อเป็นการลดอุบัติเหตุจากการขับขี่รถจักรยานยนต์

8. เปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กรแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ รายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่องต่อคณะกรรมการบริษัท โดยผู้มีส่วนได้เสียสามารถแจ้งมายังเลขานุการบริษัท เพื่อส่งต่อให้คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณากำหนดกระบวนการในการตรวจสอบหาข้อเท็จจริง เมื่อคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อตัดสินใจดำเนินการตามที่เห็นสมควร

รวมทั้งกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยผู้ร้องเรียนสามารถเลือกที่จะไม่เปิดเผยตนเองได้ ผู้รับข้อร้องเรียนจะเก็บข้อมูลเป็นความลับ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น และเปิดเผยเท่าที่จำเป็นโดยคำนึงถึงความปลอดภัยและความเสียหายของผู้ร้องเรียน โดยช่องทางการรับเรื่อง

1. โทรศัพท์หมายเลข 0 2310 7110, 7112
2. โทรสาร หมายเลข 0 2318 3339
3. ติดต่อกรรมการอิสระ ผ่านทาง  
website <http://www.tk.co.th>
4. ยื่นเรื่องโดยตรงที่เลขานุการบริษัท  
[Investor@tk.co.th](mailto:Investor@tk.co.th) หรือทางไปรษณีย์

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ร้องเรียน บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูลการร้องเรียนไว้เป็นความลับ และทำการสอบสวนพร้อมทั้งรายงานต่อคณะกรรมการ โดยเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เฉพาะกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องด้วยเท่านั้น

ในปี 2557 ไม่มีผู้มีส่วนได้เสียรายใด แจ้งข้อมูลผ่านช่องทางสื่อสารกับกรรมการอิสระ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะประชาสัมพันธ์ให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ได้รับทราบช่องทางการสื่อสารกับกรรมการอิสระเพิ่มมากขึ้น

## หมวด การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ลงทุนทั้งในส่วนที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินและไม่ใช่งบการเงิน บริษัทจึงมีการเปิดเผยข้อมูลโดยละเอียดและครบถ้วน โปร่งใสและทันทั่วทั้งในส่วนของงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจถึงฐานะและประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทอย่างชัดเจน นอกจากนี้ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ยังจัดสรรเวลาเพื่อเข้าชี้แจงหรือให้ข้อมูลบริษัทแก่นักลงทุนสถาบัน นักวิเคราะห์และผู้ถือหุ้นทั่วไปอย่างสม่ำเสมอ เพื่อสื่อสารข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2557 บริษัทมีการนำเสนอผลการดำเนินงาน ข้อมูลทางการเงิน ข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงิน แก่นักวิเคราะห์ นักลงทุน ผู้ถือหุ้น โดยผ่านทางโทรศัพท์ การเข้าพบเพื่อสัมภาษณ์ตัวต่อตัวรวมถึงการเข้าร่วมกิจกรรมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างสม่ำเสมอ สรุปได้ดังต่อไปนี้

- นักลงทุนสถาบัน  
ในและต่างประเทศ พบผู้บริหาร 5 ครั้ง
- การประชุมทางโทรศัพท์/  
ตอบคำถามทางโทรศัพท์ 20 ครั้ง
- การเดินทางไปพบผู้ถือหุ้นและนักลงทุน 6 ครั้ง
- บริษัทจดทะเบียนพบนักลงทุน 4 ครั้ง

และสามารถรับชมการถ่ายทอดสดและย้อนหลังกิจกรรมบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าถึงข้อมูลของบริษัทโดยตรงจากผู้บริหารเสมือนนั่งฟังอยู่ในห้องประชุม ผ่านทาง website [www.set.or.th/oppday](http://www.set.or.th/oppday) และเพื่อประโยชน์ในดำเนินงานผู้ลงทุนสัมพันธ์ (Investor relation) บริษัทฯ มีการ Link ข้อมูลดังกล่าวไปยัง website ของบริษัท [www.tk.co.th](http://www.tk.co.th)



จัดให้มีช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูลที่ทำให้ผู้ใช้สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างเท่าเทียมกัน นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ แบบ 56-1 และรายงานประจำปี แล้ว ยังได้มีการเผยแพร่ข้อมูลผ่าน website ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ซึ่งจะเป็นเครื่องมือสำคัญอย่างหนึ่งในการสร้างความน่าเชื่อถือและมูลค่าให้กิจการ โดยทางบริษัท จัดให้มีเลขานุการบริษัทคอยดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว บริษัทไม่ได้มีหน่วยงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์โดยตรง แต่สามารถสื่อสารผ่านทางสำนักกรรมการผู้จัดการ ซึ่งผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ หรือต้องการสอบถามข้อมูลได้ที่โทร. 0 2310 7110, 7112 ในเวลาทำการของบริษัท โทรสาร 0 2318 3339 หรือ ที่อีเมล Investor@tk.co.th และที่ เว็บไซต์ www.tk.co.th

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ มีดังนี้

- งบการเงิน ได้แก่ งบการเงินประจำปี และงบการเงินรายไตรมาส ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท งบการเงินดังกล่าวจึงต้องผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทานตามแต่กรณี เพื่อรับรองความถูกต้องจากผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อของ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ และผ่านการเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทโดยคณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินที่มีข้อมูลถูกต้อง ครบถ้วน เป็นจริงและสมเหตุสมผลงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วนเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการ

ที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอทั้งเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ คณะกรรมการได้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบรายการทางการเงิน รายการระหว่างกัน และระบบควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลต่อคณะกรรมการในการประชุมคณะกรรมการทุกครั้ง ก่อนเปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการจัดให้มีการเปิดเผยรายงานความรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปีด้วย

- การเปิดเผยรายชื่อและประวัติกรรมการ กรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมทั้งผู้บริหาร
- การเปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหาร
- การเปิดเผยการถือหุ้นของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร
- การเปิดเผยรายการที่มีความขัดแย้งของผลประโยชน์
- การเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในรอบปีที่ผ่านมาเช่น จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม

## หมวด ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

### โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย บุคคลที่มีความรู้ความสามารถ มีทักษะ มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ และมีความเข้าใจในบทบาท หน้าที่ ที่ต้องรับผิดชอบได้เป็นอย่างดี เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการบริษัท มีส่วนร่วมในการกำหนด วิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ตลอดจนกำกับดูแล ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารและ

ฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ อย่างมีประสิทธิภาพถูกต้องตามกฎหมาย ข้อบังคับต่างๆ และตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดแก่กิจการ ในขณะที่เดียวกันก็คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

1) บริษัทมีการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการและจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการจะไปดำรงตำแหน่งไม่ควรเกิน 5 บริษัท เพื่อให้กรรมการบริษัทมีเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการได้อย่างมีประสิทธิภาพ กรรมการทุกคนควรอุทิศเวลาให้เพียงพอเพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่และให้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งที่อื่นของกรรมการแต่ละท่านอย่างครบถ้วนในรายงานประจำปีของบริษัทฯ และกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และกรรมการอิสระดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 3 วาระ หรือไม่เกิน 9 ปีนับจากวันที่ได้รับการแต่งตั้งครั้งแรกโดยได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นของกรรมการแต่ละคน ไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

2) การแยกตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ รวมทั้งการกำหนดอำนาจหน้าที่ โดย

บริษัทมีการกำหนดให้ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการเพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและการบริหารงานประจำโดยชัดเจน และควบคุมไม่ให้กรรมการบริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด นอกจากนี้ บริษัทยังมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งทำให้เกิดความถ่วงดุลการตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3) ประธานกรรมการบริษัทจะไม่เป็นประธานหรือสมาชิกของคณะกรรมการชุดย่อยใดๆ

4) ความเป็นอิสระของประธานกรรมการ

ประธานกรรมการเป็นตัวแทนของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ในกลุ่มคุณวุฒิ พรประภา ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 59.3 (ณ วันที่ 10 มีนาคม 2557) อย่างไรก็ตามโครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ ร้อยละ 36.4 ของกรรมการทั้งคณะ ทำให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทาน

5) บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัทโดยกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนด

1. ให้คำแนะนำและสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับข้อกฎหมาย และระเบียบปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

2. ดูแลให้มีการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งติดตามให้นโยบายและคำแนะนำของคณะกรรมการบริษัทมีผลในทางปฏิบัติ

3. รับผิดชอบในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญต่างๆ

- ระบบทะเบียนกรรมการ

- หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการและรายงานประจำปี รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

4. ดูแลให้คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและรอบคอบ

5. ติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

6. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

6) กำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการ อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ยังได้มีการดำเนินการอบรมพนักงานของบริษัท เกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างสม่ำเสมอ ในรายการที่อาจมีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสีย บริษัทจะพิจารณาด้วยความรอบคอบ

7) กำกับดูแลให้กรรมการผู้จัดการดำเนินการตามนโยบายที่ตั้งไว้

### การประชุมคณะกรรมการ

1) คณะกรรมการมีการประชุมอย่างสม่ำเสมอและมีการประชุมเพิ่มเติมตามความจำเป็น มีการกำหนดวาระการประชุมชัดเจนและจัดส่งวาระการประชุมพร้อมรายละเอียดล่วงหน้า เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 5 วัน เพื่อให้คณะกรรมการมีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอ ก่อนเข้าประชุม ประธานกรรมการส่งเสริมและเปิดโอกาสให้คณะกรรมการใช้ดุลพินิจของตนอย่างรอบคอบ โดยจัดสรรเวลาให้เพียงพอในการอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างทั่วถึง

2) กำหนดให้กรรมการทุกคนควรเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนการประชุมคณะกรรมการบริษัททั้งหมดที่จัดให้มีขึ้นในรอบปี

3) ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการได้ร่วมพิจารณาการเลือกเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการและเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนมีอิสระที่จะเสนอเรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเข้าสู่วาระการประชุม

4) กำหนดให้กรรมการผู้จัดการ มีการเชิญผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานที่เกี่ยวข้องกับปัญหาโดยตรง และมีโอกาสรู้จักผู้บริหารระดับสูงสำหรับใช้ประกอบการพิจารณาแผนการสืบทอดงาน

5) ให้คณะกรรมการสามารถเข้าถึงสารสนเทศที่จำเป็นเพิ่มเติมได้จากกรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท หรือผู้บริหารอื่นที่ได้รับมอบหมายภายในขอบเขตนโยบายที่กำหนด และในกรณีที่จำเป็น คณะกรรมการอาจจัดให้มีการเห็นอิสระจากที่ปรึกษาหรือผู้ประกอบวิชาชีพภายนอก โดยถือเป็นค่าใช้จ่ายของบริษัท

6) ในการประชุม กรรมการผู้มีส่วนได้เสียที่มีนัยสำคัญในเรื่องที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุมในวาระที่พิจารณาเรื่องดังกล่าว การพิจารณาเรื่องใดเรื่องหนึ่ง

กรรมการมีสิทธิขอหรือขอตรวจเอกสารที่เกี่ยวข้องหรือขอให้ฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดเพิ่มเติมในฐานที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวโดยตรง สำหรับการลงมติการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ใช้เสียงข้างมาก และหากมีการคัดค้านมติดังกล่าวให้บันทึกคำคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม

7) คณะกรรมการตรวจสอบ (Non Executive Director) สามารถประชุมกันเองได้ตามความเหมาะสม โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) เข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้อภิปรายประเด็นปัญหาต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท และเรื่องที่อยู่ในความสนใจของกรรมการ มีการเชิญผู้จัดการฝ่ายบัญชี เข้าร่วมประชุมเพื่อให้ข้อมูลและตอบคำถาม ในประเด็นที่กรรมการตรวจสอบสงสัย แต่ไม่มีส่วนในการตัดสินใจ หรืออนุมัติในเรื่องดังกล่าว โดยให้มีการรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับทราบ

8) คณะกรรมการมีการบันทึกการประชุมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง

9) รายงานการประชุมคณะกรรมการประกอบด้วยข้อมูลสำคัญ เช่น วัน เวลาเริ่ม-ปิดประชุม สถานที่ประชุม ชื่อกรรมการที่เข้าประชุม สรุปประเด็นที่มีการอภิปรายความเห็น และผลการลงมติของคณะกรรมการ ชื่อผู้จัดทำรายงานการประชุม ชื่อผู้ตรวจทาน และลงลายมือชื่อรับรองรายงาน โดยประธานในที่ประชุม

10) จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการ มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ มีการเปิดเผยจำนวนครั้งของการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าประชุมในรายงานประจำปี

ในปี 2557 คณะกรรมการมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง และคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 4 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่าน บริษัทได้จัดทำและระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

### การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการทั้งคณะโดยรวม และคณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณา ทบทวนผลงาน ปัญหาและอุปสรรคในการดำเนินงาน ระหว่างปีที่ผ่านมา เพื่อนำมาแก้ไขและเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน โดยการประเมินผลการปฏิบัติงานของ

คณะกรรมการโดยรวมและคณะกรรมการชุดย่อย สำหรับแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท (Board Self Assessment) นั้นจัดทำขึ้นตามแนวทางขอตลาหลักทรัพย์ และปรับปรุงให้เหมาะสมกับบริษัท ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อร่วมกันพิจารณาผลงานและปัญหาและอุปสรรคต่างๆ เพื่อการปรับปรุงแก้ไขต่อไป

### ผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการทั้งคณะโดยภาพรวม

หัวข้อประเมิน	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้	ปี 2557		ปี 2556	
			%	ผลประเมินปี 57	%	ผลประเมินปี 56
รวม	160	155.73	97.33%	ดีเยี่ยม	97.39%	ดีเยี่ยม
1. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ	36	35.09	97.47%	ดีเยี่ยม	99.49%	ดีเยี่ยม
2. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	44	43.00	97.73%	ดีเยี่ยม	97.11%	ดีเยี่ยม
3. การประชุมคณะกรรมการ	28	27.36	97.73%	ดีเยี่ยม	96.10%	ดีเยี่ยม
4. การทำหน้าที่ของกรรมการ	24	23.45	97.73%	ดีเยี่ยม	97.35%	ดีเยี่ยม
5. ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ	12	11.91	99.24%	ดีเยี่ยม	100.00%	ดีเยี่ยม
6. การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร	16	14.91	93.18%	ดีเยี่ยม	93.75%	ดีเยี่ยม

### ผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งคณะโดยภาพรวม

หัวข้อประเมิน	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้	ปี 2557		ปี 2556	
			%	ผลประเมินปี 57	%	ผลประเมินปี 56
รวม	204	185.33	90.85%	ดีเยี่ยม	89.38%	ดีมาก
1. กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ	8	7.00	87.50%	ดีมาก	98.83%	ดีเยี่ยม
2. องค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบ	12	12.00	100.00%	ดีเยี่ยม	100.00%	ดีเยี่ยม
3. ความพร้อมของคณะกรรมการตรวจสอบ	12	11.00	91.67%	ดีเยี่ยม	97.22%	ดีเยี่ยม
4. ขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ	72	65.33	90.74%	ดีเยี่ยม	87.50%	ดีมาก
5. การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ	36	33.67	93.52%	ดีเยี่ยม	98.15%	ดีเยี่ยม
6. ความสัมพันธ์กับผู้บริหาร ผู้ตรวจสอบภายใน/สำนักตรวจสอบภายใน และผู้สอบบัญชี	48	42.67	88.89%	ดีมาก	79.17%	ดี
7. การฝึกอบรมและทรัพยากร	8	6.33	79.17%	ดี	83.33%	ดีมาก
8. อื่น ๆ	8	7.33	91.67%	ดีเยี่ยม	100.00%	ดีเยี่ยม

บริษัทยังไม่มีผลการประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการ แต่ในปีที่ผ่านมากรรมการผู้จัดการ ได้ปฏิบัติหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ รวมทั้งปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยความระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

### **คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร** ระบุไว้ในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

#### **การพัฒนากรรมการ**

คณะกรรมการมีการส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ เลขานุการบริษัท เป็นต้น โดยได้เข้าร่วมการสัมมนา/อบรม กับ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ กรรมการที่เข้ารับตำแหน่งใหม่ในบริษัทเป็นครั้งแรก ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลของบริษัทที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้กรรมการใหม่รับทราบ พร้อมทั้งจัดหาหลักสูตรการอบรมที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ

#### **แผนการสืบทอดตำแหน่ง**

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ และฝ่ายบริหาร จัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่งงาน ในระดับบริหารและตำแหน่งงานในสายงานหลัก และมีการทบทวนความเหมาะสมในทุกๆ ปี โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานและศักยภาพของแต่ละบุคคลเป็นหลัก มีการพัฒนาการเรียนรู้ของผู้บริหารโดยการสลับโยกย้ายตำแหน่งภายใน ให้เกิดความเชี่ยวชาญและทักษะในงานหลายๆ ด้าน และกำหนดให้มีการเตรียมความพร้อมสำหรับบุคคลที่สามารถทดแทนตำแหน่งงาน การพัฒนาความรู้ความสามารถ และทักษะที่จำเป็นในการปฏิบัติงาน

## **2. คณะกรรมการชุดย่อย**

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการชุดย่อยทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

สำหรับขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการแต่ละชุดเป็นดังนี้

#### **คณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

1. ดร.ชุมพล พรประภา  
ประธานกรรมการ
2. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร  
กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายทวีป ชาติธำรง  
กรรมการอิสระ  
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ
4. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล  
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์  
กรรมการอิสระและ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
6. นายรักสินี พรประภา  
กรรมการ
7. นายสฤติพงษ์ พรประภา  
กรรมการ
8. นางสาวปฐมา พรประภา  
กรรมการผู้จัดการ
9. นายประพล พรประภา  
กรรมการ/รองกรรมการผู้จัดการ
10. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา  
กรรมการและ  
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
11. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นบุญนา  
กรรมการ  
เลขานุการบริษัท คือ นายวิชัย สุรนัครินทร์



### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และอำนาจการอนุมัติของ คณะกรรมการบริษัท

มีอำนาจหน้าที่ตามที่ระบุในข้อบังคับของบริษัท กล่าวคือ มีอำนาจและหน้าที่จัดการบริษัทให้เป็นไปตาม กฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดนโยบายและ ทิศทางการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้มี การดำเนินงาน ตามนโยบายอย่างมีประสิทธิภาพด้วยความระมัดระวังและรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

1. ร่วมกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ การกิจ และนโยบาย สำคัญในการดำเนินงานของบริษัท

2. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการและ จรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร ทบทวนนโยบายและ จรรยาบรรณดังกล่าว และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบาย และจรรยาบรรณเป็นประจำทุกปี เพื่อให้แน่ใจว่ากรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีการปฏิบัติตามนโยบายและ จรรยาบรรณดังกล่าวอย่างเคร่งครัด และได้มีการเผยแพร่ บนเว็บไซต์ของบริษัท

3. มีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมาย แผน ธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินการตามแผนงานและงบประมาณ ที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อสร้าง มูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุด ให้แก่ผู้ถือหุ้น

4. การรายงานการมีส่วนได้เสียและความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของรายการที่อาจมี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และได้ดูแลรายการดังกล่าว อย่างรอบคอบ และเพื่อป้องกันการเกิดความขัดแย้งในการ ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทจึงมีมาตรการดูแล กล่าวคือ หากมีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น บริษัทจะดำเนินการตามกฎระเบียบ และประกาศที่เกี่ยวข้อง ในฐานะที่บริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดเผย รายละเอียดการทำรายการระหว่างกัน พร้อมทั้งเหตุผลของ

การทำรายการ มูลค่ารายการ และ คู่สัญญาไว้ในรายงาน ประจำปีและแบบ 56-1

1) ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท วาระใดที่ กรรมการมีส่วนได้ส่วนเสีย ประธานที่ประชุมจะขอให้ กรรมการปฏิบัติตามนโยบาย โดยให้กรรมการแจ้งต่อที่ ประชุมเพื่อทราบ และออกจากที่ประชุม พร้อมงดออกเสียง ในวาระนั้น ในกรณีที่ประธานเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ที่ประชุม จะเลือกกรรมการที่เหลืออยู่เป็นประธานที่ประชุมและ ดำเนินการประชุมต่อไปจนกระทั่งสิ้นสุดวาระดังกล่าว และ ให้บันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท

2) กรรมการมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ จดทะเบียนของตนรวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วย ข้อพึงปฏิบัติและข้อห้ามของกรรมการเกี่ยวกับการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์จดทะเบียนและการรายงาน การมีส่วนได้เสียของกรรมการ

#### 5. ระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน

บริษัทจัดให้มีระบบการควบคุมและตรวจสอบภายใน รวมทั้งได้สอบทานระบบอย่างสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาระบบ การตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายใน ทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติการ โดยมีการแบ่งแยก อำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละท่านและพนักงานไว้ชัดเจน ทั้งด้านการบริหารงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงาน การควบคุมทางการเงิน การบริหารความเสี่ยง การดูแล การใช้ทรัพย์สินของบริษัท โดยมีการติดตาม ควบคุม และ ประเมินผล และจัดทำรายงานเสนอต่อผู้บริหารในรายงาน และคณะกรรมการโดยสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตระหนักดีว่าการมีหน่วยงานตรวจสอบ ภายในเป็นองค์ประกอบสำคัญที่ทำให้มั่นใจว่าระบบการ ควบคุมภายใน การปฏิบัติงานและกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและมี ประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนด

ที่เกี่ยวข้อง โดยหน่วยงานดังกล่าวจะทำการตรวจสอบและรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งที่ผ่านมาไม่พบประเด็นความผิดพลาดที่สำคัญ และมีการปฏิบัติงานเป็นไปตามที่กำหนดไว้

#### 6. การบริหารความเสี่ยง

กำหนดนโยบายความเสี่ยง (Risk Management Policy) และกรอบบริหารความเสี่ยง ติดตามประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจให้บริการลูกค้าทางด้านการเงินซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับความเสี่ยงจึงเพิ่มความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารทางการเงิน การพิจารณาให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ตลอดจนพนักงานของบริษัทเอง โดยกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับความเสี่ยงในด้านต่างๆ ซึ่งจะมีการรายงานความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท และให้มีการทบทวนระบบหรือประเมินประสิทธิภาพของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และทุกครั้งที่พบว่า ระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงการให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติทั้งหลาย

7. ดูแลให้กระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ และเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป

8. กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย และงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหารจัดการ ให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย เว้นแต่เรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งคณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ

1) เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2) การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีมูลค่าของรายการที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายหรือประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน

3) การซื้อหรือขายสินทรัพย์สำคัญ ซึ่งมีมูลค่าของสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ตามกฎหมายหรือประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์บริษัทจดทะเบียน

#### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นางสาวอรพินธุ์ ชาติอัปสร ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายทวีป ชาติธำรง กรรมการตรวจสอบ
3. นายพงษ์ศักดิ์ พรหมโรกุล กรรมการตรวจสอบ

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางสาวสุกษมา ทวีรักษ์ โดยกรรมการตรวจสอบลำดับที่ 1 มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

#### ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

2. สอบทานความเพียงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในและพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้างานตรวจสอบภายใน หรือหัวหน้างานหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งการเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

1) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท

2) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท

3) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี

5) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

6) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

7) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายบัตร (Charter)

8) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

1) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

2) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน

3) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องของบริษัท

หากกรรมการหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามที่กล่าวข้างต้นต่อ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตลาดหลักทรัพย์

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

### คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. นายทวีป ชาติอำรง         | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ |
| 2. นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ       |
| 3. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา    | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ       |

เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

### ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

มีหน้าที่กำหนดนโยบาย วิธีการและหลักเกณฑ์ การสรรหากรรมการบริษัท และการกำหนดค่าตอบแทน และผลประโยชน์อื่นๆ ให้แก่กรรมการ โดยมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจน โปร่งใสพิจารณาสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัทฯ ที่มีความเหมาะสม เพื่อเสนอให้คณะกรรมการ บริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย กรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน ดังนี้

- |                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| 1. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา       | ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายพิสิษฐ์ เปลี่ยมทรัพย์    | กรรมการบริหารความเสี่ยง          |
| 3. นายอภิชัย เอี่ยมเสถียรพร    | กรรมการบริหารความเสี่ยง          |
| 4. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นขุนนา | กรรมการบริหารความเสี่ยง          |
| 5. นางสุภัชมา ทวีรักษ์         | กรรมการบริหารความเสี่ยง          |
- โดยมี ดร.รัฐกร พูลทรัพย์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คือ นางสุภัชมา ทวีรักษ์

### ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบาย และแนวทางการบริหารความเสี่ยง ของกลุ่มธุรกิจการให้เข้าซื้อ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการ บริษัท เพื่อพิจารณาในเรื่องการบริหารความเสี่ยงโดยรวม ซึ่งต้องครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านลูกค้า ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการบริหาร ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยง ที่มีผลกระทบกับชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอ คณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ

2. วางกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับนโยบายบริหาร ความเสี่ยง โดยสามารถประเมิน ติดตาม และดูแล ปริมาณ ความเสี่ยงของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

3. ควบคุม ติดตามและตรวจสอบ การปฏิบัติตาม นโยบายบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบาย ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

4. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบ การบริหารความเสี่ยงโดยรวม ความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

5. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการ ดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงต่างๆ รวมถึงสิ่งที่ต้อง ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย และ กลยุทธ์ที่กำหนด

### คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อช่วยในการให้คำแนะนำปรึกษาแก่ฝ่ายบริหาร และ ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการและผู้บริหารของบริษัท 5 ท่าน คือ

- |                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| 1. นางสาวปฐมา พรประภา          | ประธาน           |
|                                | คณะกรรมการบริหาร |
| 2. นายประพล พรประภา            | กรรมการบริหาร    |
| 3. นายรักสนธิ พรประภา          | กรรมการบริหาร    |
| 4. นางสาวเพ็ญจันทร์ กลิ่นขุนนา | กรรมการบริหาร    |
| 5. นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา       | กรรมการบริหาร    |
- เลขานุการคณะกรรมการบริหาร คือ นางบุษกร เหลี่ยมมุกดา

### ขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

1. ปฏิบัติทั่วไปในนามของบริษัท และเพื่อ ผลประโยชน์ของบริษัท

2. กำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณ และอำนาจ การบริหารต่างๆ ของบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายจาก คณะกรรมการบริษัท

3. ดำเนินการในเรื่องที่ปฏิบัติเป็นปกติของธุรกิจ รวมทั้งการดำเนินการทางนิติกรรมและธุรกรรมอื่นๆ ของบริษัท

4. มีอำนาจในการจัดการและบริหารกิจการของบริษัท ตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ มติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัททุกประการ

5. การพิจารณาเพื่อรายงานผลประกอบการประจำปี ไตรมาส ที่ผ่านการพิจารณารับรองจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

6. ปฏิบัติหน้าที่อื่นตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น ให้แก่คณะกรรมการบริหารนั้น ต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของ

กฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัทตลอดจนกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และกำหนดให้รายการที่กรรมการบริหารหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อยที่ไม่ใช่รายการธุรกิจปกติหรือเป็นไปตามเงื่อนไขการค้า ให้กรรมการบริหารซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใดไม่มีสิทธิอนุมัติการทำรายการนั้น และให้รายงานคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบต่อไป เพื่อให้สอดคล้องกับระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. มีอำนาจในการอนุมัติและดำเนินการ ดังนี้

7.1 อำนาจในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อ

หน่วย : บาท					
ผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินสินเชื่อ	รถจักรยานยนต์	รถจักรยานยนต์ Big Bike	รถยนต์เก่า (รถมือสอง)	รถยนต์ใหม่	สินเชื่ออื่นๆ
ผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ	100,000	650,000	700,000	1,500,000	75,000
ผู้ช่วยรองกรรมการผู้จัดการ	< 150,000	< 1,000,000	< 1,000,000	< 2,000,000	< 120,000
รองกรรมการผู้จัดการ	< 1,200,000	< 1,250,000	< 1,250,000	< 5,000,000	< 2,500,000
กรรมการผู้จัดการ	< 2,500,000	< 2,500,000	< 2,500,000	< 10,000,000	< 20,000,000
คณะกรรมการบริหารบริษัท	> 2,500,000	> 2,500,000	> 2,500,000	> 10,000,000	> 20,000,000

7.2 มีอำนาจในการเซ็นสัญญา MOU (Memorandum of Understanding), Confidentiality Agreement, Letter of Intent และหรือบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นในการจะซื้อหรือจะขายทรัพย์สิน หนี้สิน และหรือกิจการ เข้าหรือให้เข้าทรัพย์สินระหว่างกิจการ เพื่อหาข้อสรุปนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและหรืออนุมัติในภายหลัง

7.3 มีอำนาจในการขวงเงินสินเชื่อและออกตราสารหนี้เพื่อกู้เงิน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยมีเงื่อนไข

7.3.1 วงเงินไม่เกินครั้งละ 800,000,000 บาท

7.3.2 ระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี

7.3.3 ต้องรายงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบในการประชุมครั้งต่อไป

7.4 มีอำนาจในการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางภาษี ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ผู้ตรวจสอบและประเมินราคา นายหน้าหรือตัวแทนในการดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในข้อ 7.2 และ 7.3 หรือเป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชี และหรือคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายอื่นๆ ที่มีผลบังคับกับกิจการ



### 3. การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

#### ● กรรมการ

ในการแต่งตั้งกรรมการ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 2 ราย จากจำนวนคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการทั้งหมด 3 ราย มีหน้าที่รับผิดชอบในการพิจารณาคัดเลือกและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามข้อบังคับของบริษัท และเป็นผู้เสนอชื่อผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อให้ได้กรรมการมืออาชีพและมีความหลากหลาย โดยพิจารณาจากโครงสร้าง ขนาด และองค์ประกอบของคณะกรรมการ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ จากนั้นนำเสนอรายชื่อกรรมการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้เลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์ต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการได้เปิดโอกาสให้กรรมการและผู้ถือหุ้นมีส่วนร่วมในการเสนอชื่อกรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์และคุณสมบัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ ดังนี้

1. ต้องเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีลักษณะความเป็นผู้นำ
2. มีทักษะทางด้านวิชาชีพ มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านและมีประสบการณ์ในงานด้านต่างๆ ที่เอื้ออำนวยต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท
3. เป็นผู้วิสัยทัศน์กว้างไกล มีความคิดเชิงกลยุทธ์ที่สามารถนำบริษัทไปสู่การเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืน อีกทั้งเป็นผู้มีคุณธรรมและจริยธรรมอีกด้วย
4. ต้องไม่เป็นผู้แสวงหาประโยชน์ให้กับตนเอง หรือผู้เกี่ยวข้องโดยใช้ข้อมูลภายในที่ยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือข้อมูลลับของบริษัทต่อบุคคลภายนอกโดยเฉพาะคู่แข่ง และไม่ดำเนินการใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดการขัดแย้งกับผลประโยชน์ต่อบริษัท

5. ต้องเป็นผู้ทุ่มเทเวลาให้กับธุรกิจอย่างเต็มความสามารถ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท

6. ต้องไม่เป็นผู้มีประวัติในเรื่องการทุจริต หรือมีพฤติกรรมส่อเจตนากระทำความผิดกฎหมาย ทั้งในด้านส่วนตัวหรือบริษัท

7. ต้องเป็นผู้ที่ปฏิบัติภายใต้ขอบเขต อำนาจหน้าที่ที่บริษัทกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้กรรมการต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา และในกรณีที่ต้องการเลือกกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเข้าเป็นกรรมการอีก ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่มีการเสนอชื่อกรรมการท่านใหม่ที่มีใช้กรรมการท่านเดิมที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระเพื่อการเลือกตั้ง บริษัทจะจัดให้มีประวัติและรายละเอียดของบุคคลประกอบเพื่อผู้ถือหุ้นสามารถตัดสินใจจากสารสนเทศที่ได้รับ

การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการ จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดก็ได้

บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นจำนวนกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากัน เกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

#### ● การสรรหาผู้บริหารระดับสูงสุด

ในการสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่ง กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณาเสนอชื่อผู้ที่เหมาะสม

ให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการพิจารณาถ่วงดุลคุณสมบัติ ความเหมาะสม มีความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี และสามารถบริหารงาน ให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้ได้ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

#### ● คณะกรรมการตรวจสอบ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติการจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติแต่งตั้งกรรมการอิสระ

#### 4. การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

กรรมการผู้จัดการเป็นผู้แต่งตั้งผู้ที่จะไปบริหารในบริษัทย่อย โดยบุคคลที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อย มีหน้าที่ดำเนินการเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้บุคคลที่ได้รับแต่งตั้งจากบริษัทนั้นมีหน้าที่ต้องดูแลให้บริษัทย่อยมีข้อบังคับในเรื่องการทำรายการเกี่ยวโยง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทดังกล่าวให้ครบถ้วนถูกต้อง และใช้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลและการทำรายการข้างต้นในลักษณะเดียวกับหลักเกณฑ์ของบริษัท รวมถึงต้องกำกับดูแลให้มีการจัดเก็บข้อมูล และการบันทึกบัญชีของบริษัทย่อยให้บริษัทสามารถตรวจสอบและรวบรวมมาจัดทำงบการเงินรวมได้ทันกำหนดด้วย

#### 5. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (CG Policy) โดยสรุปนโยบายสำคัญดังนี้

1. บริษัทมีมาตรการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจะต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทเมื่อเข้ารับตำแหน่งครั้งแรกและรายงานทุกครั้งเมื่อมีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ในปี 2557 กรรมการ ผู้บริหาร ได้รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 ในทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงและได้แจ้งให้เลขานุการบริษัททราบเพื่อจัดทำบันทึกการเปลี่ยนแปลงและสรุปหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารเป็นรายบุคคล เพื่อนำเสนอให้แก่คณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมครั้งถัดไป และเปิดเผยในรายงานประจำปีและแบบ 56-1

2. นอกจากนี้ยังมีข้อกำหนดห้ามไม่ให้กรรมการ ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายใน นำข้อมูลไปเปิดเผยแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วง 1 เดือนก่อนการเผยแพร่งบการเงินต่อสาธารณะ โดยกำหนดให้ปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสุจริตและยุติธรรมโดยสม่ำเสมอ การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวถือเป็นการกระทำความผิดวินัยจะได้รับโทษตั้งแต่ การตักเตือน การตัดค่าจ้าง การพักงานโดยไม่ได้รับค่าจ้าง จนถึงการใช้การเลิกจ้าง

ทั้งนี้แนวทางดังกล่าวได้ผ่านการให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

#### 6. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัครเดช เปลียนสกุล)	2.24	ไม่มี

## 7. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

ผลการประเมินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ประจำปี 2550-2557 บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ได้รับคะแนนประเมินเกิน 100 คะแนน และได้รับการยกย่องให้เป็นตัวอย่างที่ดีในด้านความโปร่งใสและคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2551-2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกันประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยบริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว “ดีมาก”

ปี 2555 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัลเกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 16 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 599 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 4 ปี (2552-2555)

ปี 2557 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มอบรางวัลเกียรติยศ “Investors’ Choice Award” ให้กับ บริษัทฯ และอีก 13 บริษัท จากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งหมด 528 หลักทรัพย์ ที่ผ่านเกณฑ์ยอดเยี่ยมในการจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี คะแนนเต็ม 100% ต่อเนื่องกัน 6 ปี (2552-2557)

# ความรับผิดชอบต่อสังคม

## กรอบแนวคิดเพื่อความยั่งยืนระยะยาว (Sustainability Framework)

เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจให้เติบโตพร้อมๆ กับสังคมได้อย่างยั่งยืน ผู้บริหาร พนักงานทุกๆ คน ยึดมั่นการทำธุรกิจอย่างรับผิดชอบต่อสังคมและก่อให้เกิดผลกระทบเชิงลบน้อยที่สุด เพื่อมุ่งสู่การเป็นธุรกิจการเงินที่มีความสำเร็จและให้ประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อสังคมตามวิสัยทัศน์ของบริษัท

### ● วิสัยทัศน์

การเป็นบริษัทชั้นนำที่ดำเนินธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ ด้วยความมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าเพิ่มและเติบโตอย่างยั่งยืนและธำรงรักษาไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม

### ● พันธกิจ

มุ่งมั่นที่จะเสริมสร้างค่านิยมและวัฒนธรรมองค์กรให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเต็มที่ในการปกป้องทรัพย์สินและธำรงไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท
2. รับผิดชอบต่อภารกิจที่ได้รับมอบหมายไว้อย่างเต็มที่โดยมีวินัยในการดำเนินงานและคำนึงถึงความเสี่ยงทั้งในปัจจุบันและอนาคต
3. มีกระบวนการตัดสินใจและขั้นตอนการทำงานที่ชัดเจนและโปร่งใส
4. ปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทอย่างเท่าเทียมกัน และหลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์
5. ให้ความใส่ใจต่อชุมชนและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

### ● ภารกิจ

1. ความเป็นผู้นำในธุรกิจเข้าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์และสร้างมูลค่าเพิ่มอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้น

2. สร้างบรรยากาศที่ดีในการทำงานของพนักงาน เสริมสร้างความภูมิใจ การมีส่วนร่วมของพนักงาน และการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าในอาชีพการงานอย่างเท่าเทียมกัน

3. เป็นสมาชิกที่ดีของสังคมและใส่ใจต่อชุมชนและสังคม

บริษัท มีแนวความคิดว่า “ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR: Corporate Social Responsibility)” คือการที่บริษัทจะต้องมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม มีความยั่งยืนในการดำเนินธุรกิจควบคู่ไปกับการจรรโลงสังคมให้มีความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder) ทุกๆ ฝ่ายอย่างครบถ้วน ซึ่งหลักการเหล่านี้อยู่ในกระบวนการทำงานของบริษัท และให้พนักงานมีส่วนร่วม

ในระดับองค์กร บริษัทมุ่งประกอบกิจการตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) ต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสร้างความโปร่งใสในการทำงาน ควบคุมการดำเนินกิจการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ ระเบียบที่กำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแลต่างๆ และปลูกฝังให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีความรับผิดชอบต่อ ปฏิบัติตามนโยบาย กฎระเบียบของบริษัทอย่างเคร่งครัด อีกทั้งบริษัทได้นำเทคโนโลยีสารสนเทศ มาใช้เพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และการให้บริการ ซึ่งนำไปสู่การสร้างผลตอบแทนและคืนประโยชน์สู่สังคม

- มีการจัดทำคู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตาม เพื่อให้อยู่ภายใต้กรอบของกฎหมายและระเบียบของบริษัท โดยให้ยึดถือจรรยาบรรณนี้ในการกระทำทุกกิจกรรม การตัดสินใจและการทำธุรกรรมต่างๆ โดยบริษัทจะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์เป็นที่ตั้ง

- กำหนดให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจ (Codes of Conduct) ที่บริษัทจัดทำขึ้น

และกำหนดให้พนักงานที่เข้าทำงานใหม่ได้ทราบแนวปฏิบัติว่าด้วยคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ เพราะเชื่อว่าแนวทางดังกล่าวจะเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยสร้างความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และสร้างความสามารถในการแข่งขัน และความสำเร็จะระยะยาวให้กับบริษัท

## แนวคิดในการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท (CSR: Corporate Social Responsibility)

บริษัทมีแนวทางในการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม ดังนี้

1. กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมโดยทั่วไปของบริษัท จะต้องให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ทุกๆ ฝ่าย อันได้แก่ ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า คู่แข่ง ผู้ถือหุ้น ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม อย่างเหมาะสม เพื่อให้ทุกฝ่ายได้รับความเป็นธรรมและความพึงพอใจ บนความโปร่งใสและตรวจสอบได้

2. บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมภายในกระบวนการปกติของบริษัท (CSR in process) ซึ่งหมายถึงกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของเนื้องานที่พนักงานทุกคนต้องรับผิดชอบร่วมกัน

3. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม นอกกระบวนการ (After Process) ซึ่งโดยส่วนใหญ่จะเป็นการสนับสนุน กิจกรรมทางสังคม กิจกรรมสาธารณกุศลต่างๆ เช่น กิจกรรมบริจาคสิ่งของ กิจกรรมร่วมบริจาคโลหิต เป็นต้น

### ● ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อพนักงาน (CSR in Employee's Perspective)

#### นโยบายการไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

กำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเท่าเทียมกัน ในโอกาสของการจ้างงาน ความมั่นคงและความก้าวหน้าทาง

อาชีพ รวมทั้งทำให้มั่นใจได้ว่าพนักงานมีความรู้ความชำนาญ ที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน นอกจากนี้กำหนดให้ผู้บริหาร และพนักงานต้องปฏิบัติตามหลักสิทธิมนุษยชน โดยถือเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินงานและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชนใดๆ

## การดูแลและการพัฒนาพนักงาน

### 1. ด้านการพัฒนาคุณภาพและประสิทธิภาพของบุคลากร

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าการพัฒนาบุคลากร โดยวิธีการต่างๆ ที่เหมาะสมจะเป็นส่วนสำคัญอย่างยิ่งที่จะส่งเสริมให้บุคลากรมีคุณภาพ ศักยภาพและประสิทธิภาพ สามารถใช้ความรู้ความสามารถได้อย่างเต็มที่ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันให้กับองค์กร โดยแบ่งเป็นการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่และการฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

#### 1.1 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรใหม่

การปฐมนิเทศบุคลากรใหม่ ซึ่งเป็นการฝึกอบรมให้ความรู้ความเข้าใจพื้นฐานที่จำเป็นแก่บุคลากรใหม่ เพื่อให้เข้าใจเบื้องต้นเกี่ยวกับองค์กร สามารถปรับตัวและทำงานในองค์กรได้อย่างมีความสุข

#### 1.2 การฝึกอบรมและพัฒนาสำหรับบุคลากรเดิม

บริษัทได้พัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อให้สอดคล้องกับการส่งเสริมให้พนักงานสามารถปฏิบัติงานได้ตามเป้าหมาย รวมทั้งเพื่อเตรียมความพร้อมในการปรับเปลี่ยน โอนย้ายตำแหน่งงานอีกด้วย ซึ่งประกอบไปด้วยการพัฒนาตามกรอบ ดังนี้

- การพัฒนา โดยจัดให้มีการ Training ตามระดับตำแหน่งและอายุงานเพื่อให้พนักงานมีความพร้อมในการบริหารจัดการงานในแต่ละตำแหน่งให้เป็นไปตามที่องค์กรคาดหวัง



- การจัดสัมมนาภายในองค์กร โดยให้บุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญในด้านต่างๆ ร่วมเป็นวิทยากร เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน

- จัดส่งบุคลากรเข้าร่วมการฝึกอบรมภายนอกองค์กร

## 2. โครงการส่งเสริมสุขภาพของพนักงานและความมั่นคงในการปฏิบัติงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับสุขภาพของพนักงาน เพราะเชื่อว่าหากพนักงานมีสุขภาพดีแล้ว พนักงานย่อมมีความสุข และมีคุณภาพชีวิตที่ดี ดังนั้นบริษัทจึงได้ดำเนินกิจกรรมดังต่อไปนี้มาอย่างต่อเนื่อง

- การตรวจสุขภาพประจำปีให้พนักงาน โดยมีรายการตรวจที่เหมาะสมสอดคล้องกับวัยและลักษณะงานที่ได้รับผิดชอบ

- การต่อต้านสิ่งเสพติดภายในองค์กร

- จัดสวัสดิการค่ารักษาพยาบาล ที่มุ่งเน้นการช่วยเหลือพนักงานในกรณีที่พนักงานต้องเข้ารับการรักษาในฐานะผู้ป่วยใน และสวัสดิการในกรณีเป็นผู้ป่วยนอก

## 3. โครงการให้เงินช่วยเหลือแก่พนักงานที่ประสบภัยทางธรรมชาติ

ทั้งอุทกภัย วาตภัย ที่ทำให้พนักงานต้องสูญเสียทรัพย์สิน อย่างไม่ได้คาดคิดมาก่อน สำหรับเงินช่วยเหลือจะทำให้พนักงานสามารถปรับตัวและสามารถกลับมาปฏิบัติงานและดำเนินชีวิตอย่างปกติต่อไป

## 4. โครงการส่งเสริมความปลอดภัยในที่ทำงาน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน ดังนั้นบริษัท จึงจัดให้มีการซ้อมหนีไฟ และซ้อมดับเพลิงในกรณีเกิดเพลิงไหม้อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนมีการจัดสถานที่ทำงานและจัดระบบโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ รวมถึงจัดเตรียมอุปกรณ์ความปลอดภัยต่างๆ ให้เพียงพอต่อการทำงาน เพื่อให้พนักงานทุกคนได้รับความปลอดภัย และสุขอนามัยที่ดีจากการทำงาน

- จัดให้มีการฝึกอบรม การขับขี่ปลอดภัยและรณรงค์การใส่หมวกกันน็อค

## 5. โครงการปรับปรุงคุณภาพชีวิต และการสร้างความมั่นคงในการดำเนินชีวิตให้กับพนักงาน

บริษัทได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพชีวิตของพนักงาน เพื่อให้พนักงานมีความมั่นคงไปพร้อมกับการเติบโตของบริษัท ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้ดำเนินโครงการดังต่อไปนี้

- กองทุนสวัสดิการคุ้มครองพนักงาน จัดตั้งเพื่อบรรเทาความเดือดร้อน ความเสียหายของร่างกายและทรัพย์สิน ในกรณีประสบอุบัติเหตุ (ทั้งในเวลางานและนอกเวลา)

- กองทุนฌาปนกิจสงเคราะห์ เพื่อช่วยเหลือซึ่งกันระหว่างสมาชิก และครอบครัวสมาชิกที่ถึงแก่ความตาย

- จัดให้มีประกันอุบัติเหตุหมู่ : ความคุ้มครองภัยอุบัติเหตุที่เกิดขึ้น 24 ชม. อันเป็นผลทำให้สูญเสียชีวิต อวัยวะ สายตา พุพพลภาพ โดยทุนประกันขึ้นอยู่กับตำแหน่งงาน

- โครงการกองทุนการศึกษาบุตร ซึ่งมอบให้กับบุตรโดยชอบด้วยกฎหมายของพนักงาน สำหรับประเภทของทุนตามระดับการศึกษาตั้งแต่ระดับอนุบาล สูงสุดถึงระดับอุดมศึกษา

- โครงการสวัสดิการเงินกู้เพื่อที่อยู่อาศัยกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ โดยได้สิทธิพิเศษ คือกู้ได้ 100% จากราคาประเมินหรือราคาซื้อขาย และได้รับดอกเบี้ยในอัตราพิเศษ

- สวัสดิการพินิจต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นพินิจสมรสพนักงาน พินิจของพนักงาน และพินิจของบุคคลในครอบครัว

## ● ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อลูกค้า และผู้ถือหุ้น (CSR in Business Partner's Perspective and Shareholder's Perspective)

### 1. การมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ บริษัทมีนโยบายที่จะ

ดำเนินธุรกิจ โดยยึดถือหลักบรรษัทภิบาล และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เปิดเผยข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนอย่างครบถ้วน เปิดช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายร้องเรียนเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน หรือบริการที่บกพร่อง หรือแจ้งเบาะแสการทุจริต การผิดจรรยาบรรณของผู้บริหาร พนักงาน ได้ที่ Investor@tk.co.th หรือ ติดต่อกรรมการอิสระผ่านทาง website <http://www.tk.co.th>

2. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าอย่างเป็นธรรมและปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างเสมอภาค ยุติธรรม เป็นระบบ และโปร่งใส รวมทั้งตั้งอยู่บนพื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อทั้งสองฝ่าย

3. ยึดถือนโยบายในการปฏิบัติต่อเจ้าหน้าที่ตามเงื่อนไขหรือข้อตกลงทางการค้า ไม่ใช้วิธีการที่ไม่สุจริต หรือมีเจตนาปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริงอันจะทำให้เจ้าหน้าที่ตลอดจนสถาบันการเงินเกิดความเสียหาย โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน การชำระคืนหลักทรัพย์ค้ำประกัน กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามได้ต้องรีบเจรจากับเจ้าหน้าที่ล่วงหน้าเพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

4. นโยบายการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา บริษัทฯ รับรู้และตระหนักถึงความเป็นเจ้าของและสิทธิอันชอบธรรมในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น ดังนั้นในการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัท ที่จะต้องมีส่วนเกี่ยวข้องกับทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นไม่ว่าจะโดยการทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ใดๆ จะต้องได้รับความยินยอมจากเจ้าของหรือผู้มีสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่นก่อน เว้นแต่การกระทำนั้นไม่เป็นการขัดต่อการแสวงหาประโยชน์ตามปกติจากทรัพย์สินทางปัญญาของบุคคลอื่น

## ● ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อชุมชน และสังคม (CSR in Community's Perspective and Society's Perspective)

1. บริษัทมีนโยบายในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมโดยร่วมมือกับพันธมิตรของบริษัทจัดกิจกรรมเพื่อสังคมและอบรมความรู้ เช่น จัดอบรมขับขี่ปลอดภัยเพื่อสร้างจิตสำนึกที่ดีในการขับขี่อย่างปลอดภัย มีวินัย และถูกกฎจราจร ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมความมีระเบียบในสังคม

2. ให้การสนับสนุนรถจักรยานยนต์ให้สำนักงานตำรวจแห่งชาติและกองทัพบกเพื่อให้เจ้าหน้าที่ตำรวจนำไปปฏิบัติหน้าที่ในพื้นที่ต่างๆ มอบเครื่องผลิตน้ำมันไบโอดีเซลให้แก่ทางสำนักงานตำรวจแห่งชาติ เพื่อร่วมรณรงค์โครงการอนุรักษ์พลังงานและการใช้พลังงานทดแทน

3. ร่วมบริจาคเงินสมทบทุนแก่มูลนิธิพระดาบส ในพระบรมราชูปถัมภ์ของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เพื่อก่อสร้างอาคารเรียน 4 ชั้น ของโรงเรียนพระดาบส

4. สนับสนุนการเรียนรู้ของนักศึกษาช่างกลโดยมอบเครื่องยนต์ของรถจักรยานยนต์เพื่อการศึกษาของโรงเรียนอาชีวศึกษาต่างๆ ตลอดจนนโยบายปฏิบัติงานให้เกิดความปลอดภัย ไม่ส่งผลกระทบต่อตนเอง ผู้ที่เกี่ยวข้อง ชุมชน และสิ่งแวดล้อม ใช้ทรัพยากรอันได้แก่ พลังงาน น้ำ ไฟฟ้า อย่างคุ้มค่า และเป็นไปตามเป้าหมาย

5. ปี 2554 บริษัทได้ช่วยเหลือผู้ประสบภัยน้ำท่วม โดยพนักงานบริษัทร่วมแรงบรรจูงยังชีพเพื่อนำไปบริจาค จำนวน 15,000 ถุง และร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องโดยนำพนักงานบริษัทและบริษัทในเครือกว่า 250 คน ร่วมกันบรรจูงยังชีพที่สภากาชาดไทย และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

6. กิจกรรมการท่องเที่ยวในประเทศและต่างประเทศ ถือเป็นส่วนหนึ่งของการตอบแทนพันธมิตรที่ให้

การสนับสนุน และเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดี กับพันธมิตรของบริษัท โดยกิจกรรมดังกล่าว ทางบริษัท ได้จัดขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นเวลากว่า 20 ปี

7. ปี 2555 บริษัทฯ ฉลองครบรอบ 40 ปีของการก่อตั้งบริษัท มีการฉลองยิ่งใหญ่ โดยมอบโชคให้กับลูกค้า เช่าซื้อ รถจักรยานยนต์ จำนวนกว่า 40 ล้านบาท

8. ในเดือนมกราคม 2557 บริษัทฯ ได้บริจาคผ้าห่มเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยหนาวในทุกจังหวัดทางภาคเหนือและอีสานตอนบนของประเทศ เป็นจำนวน 2,320 ผืน

### ● ความรับผิดชอบต่อสังคม-ต่อสิ่งแวดล้อม (CSR in Environment's Perspective)

1. โครงการอนุรักษ์พลังงาน บริษัทให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากร และพลังงานอย่างคุ้มค่า เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยที่ผ่านมา บริษัทได้ดำเนินโครงการ และกิจกรรมต่างๆ เพื่ออนุรักษ์ และเป็นการใช้ทรัพยากรและพลังงาน อย่างคุ้มค่ามากที่สุด

1. การเปลี่ยนอุปกรณ์ไฟฟ้าต่างๆ ที่ใช้อยู่ในบริษัท และสำนักงานสาขาของบริษัทให้เป็นอุปกรณ์ที่ประหยัดพลังงาน

2. โครงการลดการใช้กระดาษ บริษัทส่งเสริมให้พนักงานจัดเก็บเอกสารสำคัญ หรือข้อมูลทางธุรกิจในรูปแบบของสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (eDocument) เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ และก่อให้เกิดความสะดวก ในการนำไปใช้งาน

3. ส่งเสริมการใช้กระดาษ ที่มีการใช้งานแล้ว 1 หน้าให้นำอีกหน้ากลับมาใช้งานใหม่เพื่อเป็นการลดการใช้กระดาษ

4. ทำป้ายรณรงค์การเปิด-ปิดใช้น้ำ ภายในสำนักงานเพื่อเป็นการประหยัดพลังงาน

5. รณรงค์การขึ้น-ลงลิฟต์ชั้นเดียวให้ใช้วิธีขึ้น-ลงบันไดแทน เพื่อเป็นการประหยัดไฟฟ้า

6. รณรงค์การปิดจอคอมพิวเตอร์ เพื่อไม่ให้เกิดมีการใช้งาน

### แนวทางปฏิบัติเพิ่มเติมเกี่ยวกับการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจที่มีความโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย ต่อต้านและไม่สนับสนุนการคอร์รัปชัน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี

1. บริษัทมีนโยบายในการดำเนินการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยได้จัดทำแนวทางการปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษรไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้บุคลากรทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้มีส่วนได้เสียว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และโปร่งใส รวมทั้งสนับสนุนในการดำเนินกิจกรรมต่อต้านการทุจริตและการคอร์รัปชัน

1.1 บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายในบริษัท รวมถึงการตรวจสอบควบคุมป้องกันการทุจริตภายในองค์กร ตลอดจนการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน อย่างจริงจัง

1.2 เผยแพร่แนวนโยบายนี้ภายในองค์กรอย่างทั่วถึง เพื่อเป็นแนวทางให้ผู้บริหาร พนักงานทุกคนปฏิบัติ และบริษัทฯ กำหนดมาตรการลงโทษอย่างเด็ดขาดกับผู้บริหาร พนักงานที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตภายใน หรือเข้าไปเกี่ยวข้องกับการให้สินบน หรือการคอร์รัปชันต่างๆ

1.3 มีการเน้นย้ำมาตรการนี้ผ่านการอบรมการประชุมของหน่วยงานต่างๆ ภายในบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่าผู้บริหาร และพนักงานทุกคนตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

1.4 จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหาร และพนักงานทุจริต หรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน

1.5 บริษัทมีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้องแม่นยำ

1.6 นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันนี้ ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคลตั้งแต่ การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินการปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจกับพนักงานที่อยู่ในความรับผิดชอบ และมีการควบคุมดูแลการปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

1.7 บริษัทส่งเสริมให้มีการสื่อสารที่หลากหลายช่องทางเพื่อให้พนักงานและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจว่าผู้แจ้งเบาะแสได้รับ

การคุ้มครองโดยไม่ให้อุปการะโทษโยกย้ายที่ไม่เป็นธรรมและกลั่นแกล้งด้วยประการใดและมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้รายงานรวมถึงการแต่งตั้งบุคคลเพื่อตรวจสอบติดตามทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

## 2. นโยบายการให้หรือรับสิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด

การรับหรือให้สิ่งของ หรือประโยชน์อื่นใด รวมถึงการเลี้ยงรับรองทางธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้สามารถกระทำได้ในวิสัยอันควรในเทศกาลหรือประเพณีนิยม โดยให้อยู่ในมูลค่าที่เหมาะสม ทั้งนี้ การรับดังกล่าวจะต้องไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือโดยไม่เป็นธรรมต่อการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

# การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน) ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการมีระบบการควบคุมภายใน โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ สอบทานการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท โดยมุ่งเน้นความเพียงพอและเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน อันจะส่งผลให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงมีระบบบัญชีและรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ สามารถป้องกันและรักษาทรัพย์สิน หรือลดความเสียหายที่เกิดจากความผิดพลาดหรือการทุจริต ตลอดจนมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 คณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้ทำการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัท ประจำปี 2557 โดยใช้แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารแล้ว คณะกรรมการบริษัทไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และมีความเห็นร่วมกันว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับสภาพการดำเนินงานปัจจุบัน โดยบริษัทมีบุคลากรอย่างเพียงพอ ที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบ หรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในด้านอื่นๆ คณะกรรมการเห็นว่า บริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

## หัวหน้างานตรวจสอบภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้แต่งตั้ง นางสุภัสมา ทวีรักษ์ ให้ดำรงตำแหน่ง ผู้จัดการสำนักตรวจสอบภายใน และเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม 2556 เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจที่มีลักษณะเดียวกับบริษัท และในธุรกิจของบริษัท เป็นระยะเวลามากกว่า 20 ปี และมีความเข้าใจในธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท จึงมีความเหมาะสมเพียงพอที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบการแต่งตั้งดังกล่าว

ทั้งนี้การพิจารณาอนุมัติ แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ฝ่ายบริหารเป็นผู้ดำเนินการตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ปรากฏในเอกสารแนบ 3 ของแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2557 (แบบ 56-1)



ในปี 2557 จากงบการเงินรวมของบริษัท ลิติกร จำกัด (มหาชน) มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีความขัดแย้ง ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ	ความจำเป็น / หมายเหตุ
บริษัท เอส.พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	เป็นบริษัทที่ผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าเช่าและบริการ	29.9 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าอาคารสำนักงานตั้งอยู่ในทำเลที่ดีและสาธารณูปโภคเพียงพออัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาเช่าชุดธรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 3 ปี ระยะเวลาลิ้นสุดคือ สัญญาที่ 1-3                   สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2558 สัญญาที่ 4-5                   สิ้นสุด 31 สิงหาคม 2560 สัญญาที่ 6                      สิ้นสุด 31 ตุลาคม 2560 สัญญาที่ 7-12                สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2560
		ค่าสาธารณูปโภค	4.8 ล้านบาท	เป็นค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ ซึ่งเป็นอัตราที่คิดกันตามปกติทั่วไป
		ค่าบริหารงาน	10.2 ล้านบาท	เป็นค่าบริการด้านกฎหมายเกี่ยวกับการจัดทำและเก็บรักษาสัญญาเช่าซื้อ ตลอดจน ดำเนินคดีและบังคับคดีกับลูกหนี้ที่มีปัญหา ค่าบริการทางกฎหมายที่คิดระหว่างกัน เป็นค่าใช้จ่ายตามสัญญา ซึ่งต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจโดยทั่วไป และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท สัญญามีกำหนด 1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558
		ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	1.9 ล้านบาท	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ	338.4 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่านายหน้าขายรถ	2.6 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันอยู่ทั่วไป
		ค่าใช้จ่ายอื่น	7.3 ล้านบาท	ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะ เช่น ค่าซ่อม ค่าน้ำมันรถเช่า ซึ่ง เป็นราคาทั่วไปตามท้องตลาด

## รายการระหว่างกัน (ต่อ)

บุคคลที่มีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะของรายการ	มูลค่าของรายการ	ความจำเป็น / หมายเหตุ
บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	0.360 ล้านบาท	เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่าเช่า	4.9 ล้านบาท	เป็นค่าเช่าปกติ อัตราค่าเช่าต่ำกว่าราคาเช่าเหมากรรมที่ประเมินโดยบุคคลที่ 3 สัญญามีกำหนด 1-3 ปี ระยะเวลาสิ้นสุดคือ สัญญาที่ 1-2 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 สัญญาที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2560
บริษัท เล็กซ์ซีล กรุ๊ป จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.04 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท โตโยต้าพหุธานี จำกัด ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	เป็นบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ และกรรมการร่วมกัน	ซื้อมาเพื่อใช้เช่าซื้อ	15.8 ล้านบาท	เป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
		ค่านายหน้าขายรถ	0.13 ล้านบาท	เป็นไปตามเกณฑ์ที่ผู้จำหน่ายสินค้าใช้กันทั่วไป
		ค่าใช้จ่ายอื่น	0.13 ล้านบาท	ค่าซ่อมรถ เป็นราคาตลาดที่ซื้อขายกันทั่วไป
บริษัท นกส์ จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกันในบริษัทย่อย	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.03 ล้านบาท	ค่าบริการขนส่ง เป็นราคาตลาดที่มีการซื้อขายกันทั่วไป

## มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกัน จะเสนอให้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการอิสระของ กลุ่มบริษัทพิจารณาให้ความเห็นต่อการทำรายการ ระหว่างกันว่าเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจ โดยทั่วไปและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

## นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกัน

กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกัน ที่เกิดขึ้นในอนาคต โดยกำหนด เงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตาม ลักษณะการค้าโดยทั่วไปโดยอ้างอิงกับราคาและเงื่อนไขตลาด ที่เหมาะสม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและ ความเหมาะสม ของรายการนั้นด้วย

หากมีรายการระหว่างกันของกลุ่มบริษัทเกิดขึ้นกับ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต กลุ่มบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎ ประกาศ และ/หรือ ข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการ อิสระไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกัน ที่อาจเกิดขึ้น กลุ่มบริษัทได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือ ผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการ ระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของ คณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี ทั้งนี้กลุ่มบริษัท จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของ กลุ่มบริษัท

## ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการ ระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกัน โดยคำนึงความสมเหตุสมผลของการทำรายการ พบว่า เป็นการทำรายการตามปกติทั่วไปของการดำเนินธุรกิจ เพื่อ ประโยชน์สูงสุดตามนโยบายบริษัท และพิจารณามูลค่า รายการเปรียบเทียบราคายุติธรรมหรือราคาตลาดทั่วไป จากการสอบทานคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นดังนี้

- รายการกับบริษัท เอส.พี.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นการจ่ายค่าเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นสำนักงาน ทำสัญญาเช่า ระยะเวลา 3 ปี อัตราค่าเช่าอาคารต่ำกว่าค่าเช่ายุติธรรม ทุกสัญญา ค่าบริการทางกฎหมาย ซึ่งค่าใช้จ่ายตามสัญญา ต่ำกว่าค่าใช้จ่ายที่ผู้บริการรายอื่นเสนอมา และเป็นค่าซื้อ สินค้ามาเพื่อให้เช่าซื้อและใช้งานภายในบริษัท ทั้งนี้ราคา ซื้อขายเป็นราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป นอกนั้นเป็น ค่านายหน้า ขายรถ ค่าซ่อมรถใช้งาน ค่าน้ำมันรถ ค่าสาธารณูปโภค และ ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป
- รายการกับบริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน) เป็นการจ่ายค่าเช่าสถานที่เก็บเอกสาร อัตราค่าเช่าต่ำกว่า ค่าเช่ายุติธรรม และเป็นค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ซึ่งเป็น ราคาที่ซื้อขายกันทั่วไป
- รายการกับบริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่าย โตโยต้า จำกัด เป็นรายการซื้อสินค้ามาเพื่อเช่าซื้อ ค่านายหน้า ขายรถ และค่าซ่อมรถ ทั้งนี้ราคาซื้อขายเป็นราคาที่ซื้อขาย กันทั่วไป
- รายการกับบริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพ จำกัด เป็น รายการค่าซ่อมรถ ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป
- รายการกับบริษัท นกัธ จำกัด เป็นการจ่าย ค่าบริการด้านขนส่ง ซึ่งเป็นราคาตลาดทั่วไป

# การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เป็นต้นมา เศรษฐกิจไทยชะลอตัวต่อเนื่อง 7 ไตรมาสซ้อน สถานการณ์เศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2557 ยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจนจากสภาวะทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศ และเศรษฐกิจโลก ซึ่งเป็นแรงกดดันให้ภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวไม่สามารถฟื้นตัวกลับมาได้ในระดับที่น่าพอใจ โดยภาคส่งออกติดลบสองปีซ้อน ที่ -0.3% ในปี 2556 และ -0.4% 2557 ซึ่งเป็นครั้งแรกหลังจากตัวเลขการส่งออกเคยติดลบเมื่อ 10 ปีก่อนในปี 2546 ที่ -10.0% อันเป็นผลมาจากสภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐอเมริกา หลายประเทศในทวีปยุโรป จีน และญี่ปุ่น ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวเพียง 0.7% ในปี 2557 ทำให้ตลาดรถจักรยานยนต์และรถยนต์ในปี 2557 มียอดจำหน่ายลดลงทั้ง 2 ตลาดต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ตลาดรถจักรยานยนต์ มียอดจำหน่าย 1,699,218 คัน ลดลง 15.2% จากปีก่อน ส่วนตลาดรถยนต์มียอดจำหน่าย 881,832 คัน ลดลง 33.7% จากปีก่อน ซึ่งทั้งสองตลาดมียอดจำหน่ายรายเดือนน้อยกว่าช่วงเดียวกันต่อเนื่อง 19 เดือนซ้อน สำหรับตลาดรถจักรยานยนต์และ 20 เดือนซ้อน สำหรับตลาดรถยนต์ อย่างไรก็ตาม มาตรการสนับสนุนเศรษฐกิจของรัฐบาล เช่น มาตรการลดหย่อนภาษีได้ให้กับเกษตรกร และมาตรการดูแล

ภาระค่าครองชีพของประชาชน น่าจะส่งผลให้เศรษฐกิจไทยในปี 2558 มีการฟื้นตัวที่ดีขึ้น

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีบัญชีลูกหนี้เข้าซื้อสุทธิรวม 7,767.8 ล้านบาท ลดลง 14.3% จาก 9,058.8 ล้านบาท ในปี 2556 โดยมีลูกหนี้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์ ณ สิ้นปี 2557 ที่ 6,768.3 ล้านบาท ลดลง 12.2 % จาก 7,707.9 ล้านบาท ในปี 2556 และมีลูกหนี้เข้าซื้อรถยนต์ ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 999.5 ล้านบาท ลดลง 26.0 % จาก 1,350.9 ล้านบาท ในปี 2556 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังติดต่อกันต่อเนื่อง 7 ไตรมาส

## ผลการดำเนินงาน

### รายได้

ในปี 2557 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจชะลอตัวตั้งแต่ปลายไตรมาส 2 ปี 2556 ต่อเนื่องจนถึงสิ้นปี 2557 ทำให้กลุ่มบริษัทผู้ผลิต มีรายได้รวมลดลง โดยมีรายได้รวมปี 2557 จำนวน 3,679.1 ล้านบาท ลดลง 5.3% จาก 3,883.5 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยแยกเป็นประเภทรายได้ดังนี้

	2557		2556		2555		% ผลต่าง 57-56	% ผลต่าง 56-55
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
<b>รายได้จากการให้เข้าซื้อ</b>								
รายได้จากการให้เข้าซื้อรถจักรยานยนต์	2,758.4	75.0	2,944.5	75.8	2,622.6	71.6	-6.3	12.3
รายได้จากการให้เข้าซื้อรถยนต์	66.1	1.8	82.5	2.1	81.2	2.2	-19.9	1.6
รวมรายได้จากการให้เข้าซื้อ	2,824.5	76.8	3,027.0	77.9	2,703.8	73.8	-6.7	12.0
<b>รายได้อื่นๆ</b>								
ขายสินค้า	21.0	0.6	33.4	0.9	97.4	2.7	-37.1	-65.7
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	51.0	1.4	46.0	1.2	44.5	1.2	10.9	3.4
หนี้สูญรับคืน	423.0	11.5	366.9	9.4	374.8	10.2	15.3	-2.1
อื่นๆ	359.6	9.8	410.2	10.6	441.9	12.1	-12.3	-7.2
รวมรายได้อื่นๆ	854.6	23.2	856.5	22.1	958.6	26.2	-0.2	-10.7
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,679.1</b>	<b>100.0</b>	<b>3,883.5</b>	<b>100.0</b>	<b>3,662.4</b>	<b>100.0</b>	<b>-5.3</b>	<b>6.0</b>

รายได้จากการให้เช่าซื้อรวมปี 2557 จำนวน 2,824.5 ล้านบาท ลดลง 6.7 % จาก 3,027.0 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็นรายได้จากการให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ปี 2557 จำนวน 2,758.4 ล้านบาท ลดลง 6.3% จาก 2,944.5 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการขยายสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ลดลงตามตลาดรถจักรยานยนต์ และรายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์ปี 2557 จำนวน 66.1 ล้านบาท ลดลง 19.9% จาก 82.5 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ซึ่งบริษัท มีนโยบายไม่เน้นการปล่อยสินเชื่อรถยนต์ อีกทั้งรถยนต์มือสองมีราคาตกต่ำ หลังจากมีโครงการรถคันแรกเมื่อปี 2555 และเนื่องจากธุรกิจสินเชื่อรถยนต์ให้ผลตอบแทนน้อยกว่ารถจักรยานยนต์มาก รายได้อื่นๆ รวมปี 2557 จำนวน 854.6 ล้านบาท ลดลง 0.2% จาก 856.5 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

โดยรายได้อื่นๆ ลดลง เกิดจากการติดตามหนี้สูญรับคืนได้น้อยลงตามสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง รายได้ค่าบริการต่างๆ ที่เรียกเก็บจากลูกค้าลดลงตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อที่ลดลง สำหรับปี 2557 รายได้จากการให้เช่าซื้อ มีสัดส่วน 76.8% ของรายได้รวม ส่วนรายได้อื่น มีสัดส่วน 23.2% ของรายได้รวม

### ค่าใช้จ่าย

ผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันที่รุนแรงทางธุรกิจ ทำให้การปล่อยสินเชื่อของบริษัทลดลง บริษัทจึงมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจากปีก่อน ดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	% ผลต่าง 57-56	% ผลต่าง 56-55
ต้นทุนขาย	21.1	32.2	86.3	-34.5	-62.6
ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	1,939.7	2,018.4	1,688.2	-3.9	19.6
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,279.9	1,203.9	970.3	6.3	24.1
ต้นทุนทางการเงิน	211.6	221.8	193.6	-4.6	14.6
รวมค่าใช้จ่าย	3,452.3	3,476.4	2,938.4	-0.7	18.3

ในปี 2557 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 3,452.3 ล้านบาท ลดลง 0.7 % จาก 3,476.4 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ประกอบด้วยต้นทุนจากการขายสินค้ารถจักรยานยนต์รวม 21.1 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 1,939.7 ล้านบาท ลดลง 3.9 % จาก 2,018.4 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการขยายสินเชื่อลดลงทำให้ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายลดลงตามสัดส่วน ในปี 2557 บริษัทมีนโยบายเร่งระบายรถรุ่นเก่าอย่างต่อเนื่อง ทำให้สต็อกสินค้ารถคันแรก สิ้นปี 2557 จำนวน 190.2 ล้านบาท ลดลง 39.6% จาก 314.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลกระทบต่อ

ผลประกอบการในระยะสั้น แต่ทางบริษัทมั่นใจว่าจะเป็นประโยชน์ต่อผลการดำเนินการในระยะกลาง และระยะยาว ได้อย่างมั่นคง

สำหรับค่าใช้จ่ายด้านหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2557 จำนวน 1,279.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3% จาก 1,203.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา เป็นผลจากนโยบายเร่งตัดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ อีกทั้งการตั้งสำรองหนี้สูญที่เข้มงวด และผลกระทบจากลูกหนี้บางกลุ่มที่ค้างชำระมีปริมาณเพิ่มขึ้น เป็นผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาสสองปี 2556



ในปี 2557 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการกู้ยืมเฉลี่ย 4.1% โดยดอกเบี้ยจ่ายของกลุ่มบริษัทในปี 2557 มีจำนวน 211.6 ล้านบาท ลดลง 4.6% จาก 221.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินลดลง เนื่องจากใช้เงินในการขยายสินเชื่อลดลง

### กำไรสุทธิ

ในปี 2557 กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานลดลง โดยกำไรสุทธิ ปี 2557 จำนวน 195.6 ล้านบาท ลดลง 54.4% จาก 428.7 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา สาเหตุที่กำไรสุทธิปี 2557

ลดลงเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวดและตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้น อีกทั้งเร่งระบายรถรุ่นเก่า ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการในระยะสั้น

ในปี 2557 กลุ่มธุรกิจเช่าซื้อมีการแข่งขันสูงมาก ประกอบกับลูกหนี้บางกลุ่มประสบปัญหาทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ถดถอย ทำให้ผลประกอบการของบริษัทลดลงในปี 2557 อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรเปรียบเทียบกับ 3 ปี แยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>			
<b>อัตราดอกเบี้ยรับ (%)</b>	33.6	34.2	33.3
รถจักรยานยนต์	38.1	39.6	39.4
รถยนต์	5.6	5.8	5.6
<b>อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)</b>	4.1	3.9	3.8
รถจักรยานยนต์	4.1	3.9	3.8
รถยนต์	4.1	3.9	3.8
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)</b>	29.4	30.2	29.5
รถจักรยานยนต์	34.0	35.7	35.6
รถยนต์	1.5	1.8	1.7

### ฐานะการเงิน

#### สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,767.2 ล้านบาท ลดลง 14.6% จาก 10,267.4 ล้านบาท ในปี

ที่ผ่านมา โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทที่ลดลง ได้แก่ ลูกหนี้เช่าซื้อ โดยลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์มีการหดตัวตามสถานะของตลาดรถจักรยานยนต์

(ล้านบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	% ผลต่าง 57-56	% ผลต่าง 56-55
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รถจักรยานยนต์	6,768.3	7,707.9	7,150.8	-12.2	7.8
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รถยนต์	999.5	1,350.9	1,497.0	-26.0	-9.8
ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิ - รวม	7,767.8	9,058.8	8,647.9	-14.3	4.8

ปี 2557 ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิรวม จำนวน 7,767.8 ล้านบาท ลดลง 14.3% จาก 9,058.8 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา แยกเป็นลูกหนี้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์สุทธิ จำนวน 6,768.3 ล้านบาท ลดลง 12.2% จากจำนวน 7,707.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์สุทธิ จำนวน 999.5 ล้านบาท ลดลง 26.0% จากจำนวน 1,350.9 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

อนึ่ง ลักษณะของสินเชื่อบริษัทเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์ของกลุ่มบริษัทนั้นได้มีการกระจายความเสี่ยงตามลักษณะของธุรกิจอยู่แล้ว โดยจะมีการกระจายลูกค้าออกไปเป็นจำนวนมากราย แต่ละรายวงเงินเฉลี่ยไม่เกิน 50,000 บาท และ 600,000 บาท สำหรับรถจักรยานยนต์และรถยนต์

ตามลำดับ ทำให้กลุ่มบริษัทมีการกระจายความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ นอกจากนี้การที่กลุ่มบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวด ทำให้ ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ถึง 534.8 ล้านบาท คิดเป็น 6.4% ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ หรือการตั้งสำรองหนี้สูญสูงถึง 523.6% เมื่อเทียบกับยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 6 เดือน จำนวน 102.1 ล้านบาท

ในปี 2557 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อสุทธิ (ก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) จำแนกตามอายุของลูกหนี้ค้างชำระดังนี้

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	5,332.4	64.2	6,489.7	67.4	6,433.6	70.6
ค้างชำระ 1 เดือน	1,282.5	15.4	1,414.4	14.7	1,255.2	13.8
ค้างชำระ 2-3 เดือน	1,275.1	15.4	1,297.8	13.5	1,091.6	12.0
ค้างชำระ 4-6 เดือน	310.5	3.7	292.9	3.0	225.0	2.5
ค้างชำระ 7-12 เดือน	66.3	0.8	74.5	0.8	49.4	0.5
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	35.8	0.4	54.2	0.6	54.4	0.6
รวมลูกหนี้	8,302.6	100.0	9,623.5	100.0	9,109.2	100.0

ลูกหนี้ในส่วนที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน มีสัดส่วน 95.0% ในปี 2557 ลดลงจาก 95.6% ในปีที่ผ่านมา และบริษัทมีลูกหนี้ค้างชำระที่เกินกว่า 3 เดือน 4.9% ในปี 2557 เพิ่มขึ้นจาก 4.4% ในปีที่ผ่านมา ซึ่งเกิดจากความล่าช้าในการชำระหนี้ของลูกหนี้บางกลุ่มจากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่อง

### หนี้สิน

ในปี 2557 บริษัทได้วางแผนการบริหารสภาพคล่องและต้นทุนทางการเงิน ทำให้บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้

ระยะยาวสูงขึ้น เพื่อเป็นการบริหารต้นทุนการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทยังคงสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยคงที่ระยะยาว (รวมถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ที่ 85%

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 4,764.6 ล้านบาท ลดลง 23.8% จาก 6,253.5 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทมีการปล่อยสินเชื่อลดลง การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจึงลดลง โดยมีสัดส่วนเงินกู้ระยะยาวต่อเงินกู้ระยะสั้น ปี 2557 และ ปี 2556 อยู่ที่ 85 : 15 และ 79 : 21 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดประเภทของเงินกู้ยืมดังนี้

ประเภทของเงินกู้	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชี	24.4	0.6	72.7	1.2	216.9	4.0
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	656.2	14.9	1,146.0	19.6	642.9	11.9
หุ้นกู้	2,920.0	66.4	2,220.0	38.0	2,450.0	45.3
เงินกู้ยืมระยะยาว	800.0	18.2	2,400.0	41.1	2,100.0	38.8
<b>รวมเงินกู้ยืม</b>	<b>4,400.6</b>	<b>100.0</b>	<b>5,838.7</b>	<b>100.0</b>	<b>5,409.8</b>	<b>100.0</b>

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภายใต้การควบคุมอนุมัติการปล่อยสินเชื่ออย่างเข้มงวด และความชำนาญของกลุ่มบริษัท ทำให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ บริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับ

ผลการดำเนินงานปี 2556 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 215.0 ล้านบาท เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 ดังรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

(ล้านบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	% ผลต่าง 57-56	% ผลต่าง 56-55
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือต้นปี	4,013.9	3,800.2	3,563.1	5.6	6.7
บวก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	8.0				
บวก กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	195.7	428.7	712.1	-54.4	-39.8
หัก เงินปันผลจ่าย	215.0	215.0	475.0	0.0	-54.7
ส่วนของผู้ถือหุ้นคงเหลือสิ้นปี	4,002.6	4,013.9	3,800.2	-0.3	5.6

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,002.6 ล้านบาท ลดลง 0.3% จาก 4,013.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา และมีกำไรสะสม 2,521.6 ล้านบาท ลดลง 0.8% จาก 2,540.9 ล้านบาท ในปีที่ผ่านมา โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2557 และ ปี 2556 เท่ากับ 1.2 และ 1.6 ตามลำดับ

#### ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชี มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท		
ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	ค่าบริการอื่น
บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด (นายอัครเดช เปลียนสกุล)	2.24	ไม่มี

# รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินและไม่มีข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ มีการเปิดเผยข้อมูลรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ถูกต้องครบถ้วน มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม



ดร.สุมพล วรรณสาร  
ประธานกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน การเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชี ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทสม่ำเสมอ จึงทำให้มั่นใจได้ว่าการจัดทำข้อมูลทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ระดับการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลได้ว่างบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีความเชื่อถือได้ โดยถือปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นางสาวปฐมา วรรณสาร  
กรรมการผู้จัดการ



# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณรวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

#### ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท จูติกกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท จูติกกร จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### เรื่องอื่นๆ

งบการเงินรวมของบริษัท จูติกกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จูติกกร จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้าซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557



(นายอัครเดช เปลิยนสกุล)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 5389

บริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด

กรุงเทพมหานคร

24 กุมภาพันธ์ 2558

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

สินทรัพย์

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<strong>สินทรัพย์หมุนเวียน</strong>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	90,993	100,427	44,478
ลูกหนี้การค้า				
- ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	7	3,971,167	4,367,260	3,536,096
- ลูกหนี้การค้าอื่น	8	72,254	83,668	68,777
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	755	-	857,827
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	3,800	5,000	3,800
สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย		3,741	17,008	3,741
สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ	9	190,165	314,868	190,066
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		40,093	81,967	46,610
<strong>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</strong>		<strong>4,372,968</strong>	<strong>4,970,198</strong>	<strong>5,792,014</strong>
<strong>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</strong>				
เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	10	25,000	25,000	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	7	3,796,608	4,691,563	3,230,321
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน	1, 11	-	-	291,387
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น - สุทธิ	12	69,287	90,697	69,287
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	5, 13, 25	190,866	161,650	167,255
ค่าความนิยม	11	83,640	83,640	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	14, 25	9,052	8,216	8,775
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23	134,925	150,274	126,319
สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า - สุทธิ	15	20,133	20,537	-
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	15	14,282	14,282	5,708
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		50,420	51,376	11,737
<strong>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</strong>		<strong>4,394,213</strong>	<strong>5,297,235</strong>	<strong>4,560,224</strong>
<strong>รวมสินทรัพย์</strong>		<strong>8,767,181</strong>	<strong>10,267,433</strong>	<strong>10,352,238</strong>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	16	680,608	1,218,669	678,638
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น		46,766	94,055	46,629
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	300,000	1,600,000	300,000
หุ้นกู้ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18, 30	300,000	500,000	300,000
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	1,387	1,258	573,593
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		4,944	4,156	-
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า		108,745	107,075	105,609
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น				
- ค่าส่งเสริมการขายและเงินรางวัลค้างจ่าย		70,697	75,338	64,062
- อื่นๆ		86,342	91,093	57,055
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>1,599,489</b>	<b>3,691,644</b>	<b>2,125,586</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	500,000	800,000	500,000
หุ้นกู้	18, 30	2,620,000	1,720,000	2,620,000
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	19	34,543	28,566	28,620
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		10,536	13,305	7,001
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>3,165,079</b>	<b>3,155,621</b>	<b>2,551,779</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>4,764,568</b>	<b>6,253,515</b>	<b>5,281,207</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
ทุนจดทะเบียน - 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		500,000	500,000	500,000
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว - 500,000,000 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท		500,000	500,000	500,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	20	972,987	972,987	972,987
กำไรสะสม				
- จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	20	50,000	50,000	50,000
- ยังไม่ได้จัดสรร		2,471,559	2,490,931	1,857,990
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
- ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินของบริษัทย่อย	1, 11	455	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>		<b>3,995,001</b>	<b>4,013,918</b>	<b>3,380,977</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1, 11	7,612	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,002,613</b>	<b>4,013,918</b>	<b>3,380,977</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>8,767,181</b>	<b>10,267,433</b>	<b>8,662,184</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ฐิตกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

		พันบาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
หมายเหตุ		2557	2556	2557	2556
รายได้					
	รายได้จากการให้เช่าซื้อ	2,824,523	3,026,991	2,758,244	2,944,537
	ขายสินค้า	20,973	33,387	20,973	33,387
5, 11, 21	รายได้อื่น	833,629	823,100	1,267,058	1,571,384
	รวมรายได้	3,679,125	3,883,478	4,046,275	4,549,308
ค่าใช้จ่าย					
	ต้นทุนขาย	21,052	32,244	21,052	32,244
	ค่าใช้จ่ายในการขาย	816	1,139	816	1,139
5, 14	ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,938,911	2,017,223	2,358,805	2,744,321
	หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
5	ต้นทุนทางการเงิน	211,618	221,833	224,836	233,272
22	รวมค่าใช้จ่าย	3,452,251	3,476,380	3,872,378	4,206,848
	กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	226,874	407,098	173,897	342,460
23	ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	31,645	(21,580)	12,479	(31,523)
	กำไรสำหรับปี	195,229	428,678	161,418	373,983
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น					
	ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย	455	-	-	-
	กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	455	-	-	-
	กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	195,684	428,678	161,418	373,983
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
	ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	195,623	428,678	161,418	373,983
	ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(394)	-	-	-
	กำไรสำหรับปี	195,229	428,678	161,418	373,983
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม					
	ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	196,078	428,678	161,418	373,983
	ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(394)	-	-	-
	กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	195,684	428,678	161,418	373,983
	กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.39	0.86	0.32	0.75
	จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท จูติก จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

		พันบาท									
		งบการเงินรวม									
หมายเหตุ		กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			รวม
		จัดสรรเพื่อ	สำรอง	ตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ผลต่างจากการแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	
24	ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2556			500,000	972,987	50,000	2,277,253	-	-	3,800,240	3,800,240
	เงินปันผลจ่าย			-	-	-	(215,000)	-	-	(215,000)	(215,000)
	กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี			-	-	-	428,678	-	-	428,678	428,678
1, 11	ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			500,000	972,987	50,000	2,490,931	-	-	4,013,918	4,013,918
	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น			-	-	-	-	-	8,006	8,006	8,006
	เงินปันผลจ่าย			-	-	-	(214,995)	-	-	(214,995)	(214,995)
1, 11	กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี			-	-	-	195,623	455	(394)	195,684	195,684
	ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			500,000	972,987	50,000	2,471,559	455	7,612	3,995,001	4,002,613

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

		พันบาท				
		งบการเงินเฉพาะบริษัท				
		กำไรสะสม				
		จัดสรรเพื่อ				
		ส่วนเกิน				
		สำรอง				
		ตามกฎหมาย				
		ยังไม่ได้จัดสรร				
		รวม				
หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม	
ยอดคงเหลือต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	500,000	972,987	50,000	1,752,584	3,275,571	
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(215,000)	(215,000)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	373,983	373,983	
ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	500,000	972,987	50,000	1,911,567	3,434,554	
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(214,995)	(214,995)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	161,418	161,418	
ยอดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	500,000	972,987	50,000	1,857,990	3,380,977	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	226,874	407,098	173,897	342,460
ปรับปรุงด้วย				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,364	42,092	47,386	39,497
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	7,024	2,795	6,681	2,238
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	1,464	2,482	1,009	2,482
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(50,704)	54,467	(49,608)	54,467
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(1,058)	-	(1,058)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	329	(2,741)	329	(2,433)
เงินปันผลรับ	-	-	(403,951)	(712,745)
ดอกเบี้ยรับ	(9,686)	(9,329)	(54,839)	(66,256)
ดอกเบี้ยจ่าย	211,618	221,833	224,836	233,272
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ถูกหนี้การค้าตามสัญญาเช่าซื้อ	22,320	(1,604,076)	(314,371)	(1,742,251)
ถูกหนี้การค้าอื่น	288	(20,113)	(1,307)	(19,186)
ถูกหนี้อื่น - มุคผลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(755)	-	(1,517)	6
สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย	13,267	(3,408)	13,267	(3,408)
สินทรัพย์รอการขาย	175,407	(181,985)	174,410	(181,985)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	40,364	1,678	33,483	(902)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,515)	(2,595)	(826)	(2,594)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	(47,289)	53,371	(47,426)	53,371
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	129	(671)	(192,578)	195,112
เงินมัดจำรับและเงินรับชั่วคราวจากลูกค้า	1,670	(39,143)	1,038	(37,353)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(996)	4,471	3,258	3,600
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	(1,047)	(1,997)	(783)	(1,291)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2,769)	(2,617)	(2,056)	(1,326)
	1,915,153	125,553	876,143	(649,353)
จ่ายภาษีเงินได้	(13,037)	(32,697)	(1,199)	(16,016)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปเป็น) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>1,902,116</b>	<b>92,856</b>	<b>874,944</b>	<b>(665,369)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(8,175)	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	(104,500)	(279,000)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	447,500	386,500
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นเพิ่มขึ้น	(30,740)	(128,433)	(30,740)	(128,433)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	53,350	101,263	53,350	101,263
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(620,000)	-	(620,000)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	621,058	-	621,058	-
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(78,612)	(64,384)	(63,984)	(64,342)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,677	5,060	1,678	4,751
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,258)	(4,069)	(3,041)	(4,070)
รับเงินปันผล	-	-	586,314	530,381
รับดอกเบี้ย	9,893	9,345	56,127	66,617
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปเป็น) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(46,632)</b>	<b>(81,218)</b>	<b>935,587</b>	<b>613,667</b>

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น	8,006	-	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(539,070)	356,317	(533,286)	404,246
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	90,600	86,800
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(54,650)	(46,670)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	160,000	500,000	160,000	500,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(1,760,000)	(200,000)	(1,760,000)	(200,000)
ออกหุ้นกู้	1,200,000	570,000	1,200,000	570,000
ไถ่ถอนหุ้นกู้	(500,000)	(800,000)	(500,000)	(800,000)
จ่ายเงินปันผล	(214,995)	(215,000)	(214,995)	(215,000)
จ่ายดอกเบี้ย	(218,859)	(222,551)	(231,913)	(233,849)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรการจัดหาเงิน	(1,864,918)	(11,234)	(1,844,244)	65,527
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ</b>				
	(9,434)	404	(33,713)	13,825
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>				
	100,427	100,023	78,191	64,366
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>				
	90,993	100,427	44,478	78,191
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>				
<b>ก. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>				
เงินสดในมือ	10,002	19,420	8,744	18,097
บัญชีกระแสรายวันกับธนาคาร	40,648	16,830	16,291	9,917
เงินฝากออมทรัพย์กับธนาคาร	35,943	64,177	19,443	50,177
เงินลงทุนในตั๋วแลกเงิน (อายุไม่เกินสามเดือน)	4,400	-	-	-
รวม	90,993	100,427	44,478	78,191
<b>ข. รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>				
โอนสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานเป็นสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า	-	20,875	-	-
เงินปันผลค้างรับ	-	-	-	182,364
ซื้อสินทรัพย์ถาวรโดยยังไม่จ่ายชำระเงินแก่ผู้ขาย	148	-	96	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2515 และที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่ที่เลขที่ 69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240 ประเทศไทย

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2546

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท สินทองหล่อ จำกัด (จดทะเบียนในประเทศไทยซึ่งถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 42.36)

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับธุรกิจการให้เช่าซื้อยานพาหนะ โดยรายละเอียดของบริษัทย่อยมีดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนการถือหุ้น ทั้งทางตรงและทางอ้อม ของบริษัท (ร้อยละ)			
		ทุนชำระแล้ว (พันบาท)		ของ บริษัท (ร้อยละ)	
		31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	50,000	50,000	99.99	99.99
บริษัท ชยภาค จำกัด	ให้เช่าซื้อรถยนต์	40,000	40,000	99.99	99.99
บริษัท ทีเค เคบีที เซอร์วิส เชส จำกัด	ให้บริการติดตามหนี้และ ติดตามยึดรถ	223,375	223,375	99.99	99.99
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	21,015*	-	61.90	-
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	3,236**	-	98.00	-

\* 5,250 ล้านบาท

\*\* 100,000 เหรียญสหรัฐ

ในระหว่างปี 2557 บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มเติมอีกสองแห่งซึ่งได้แก่ (1) Suosdey Finance PLC. (“SSD”) ซึ่งจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายของประเทศกัมพูชาเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2557 โดย SSD ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจโดยธนาคารแห่งชาติกัมพูชาเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2557 เพื่อดำเนินธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และ (2) Sabaidee Leasing Co., Ltd. (“SBD”) ซึ่งจดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดภายใต้กฎหมายของประเทศลาวเมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2557 โดย SBD ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเช่าซื้อโดยรัฐบาลลาวเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 เพื่อดำเนินธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ บริษัทย่อยทั้งสองแห่งได้เริ่มดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจในช่วงสิ้นปี 2557

รายการบัญชีระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวมแล้ว



# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## 2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้ถูกจัดทำขึ้นเป็นเงินบาทและเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยรวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น งบการเงินนี้จึงมีวัตถุประสงค์ที่ถูกจัดทำขึ้นเพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศไทยเท่านั้น

ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยไว้ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ งบการเงินนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยถือเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

การปรับปรุงและการออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีฯ ได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีหลายฉบับซึ่งได้ถูกประกาศในราชกิจจานุเบกษาในระหว่างปี 2556 และ 2557 เกี่ยวกับการปรับปรุงและการออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ในช่วงเวลาดังต่อไปนี้

ก) มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนอของงบการเงิน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การค้ำของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5  
(ปรับปรุง 2555)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8  
(ปรับปรุง 2555)

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 15

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29

การตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 1

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 18

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ  
ดำเนินงานที่ยกเลิก

ส่วนงานดำเนินงาน

สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน

การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของ  
กฎหมายตามสัญญาเช่า

เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ดัชนีทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน  
การบูรณะ

เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า  
หรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ  
และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่  
29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มี  
เงินเฟ้อรุนแรง

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ

เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ข) มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4

สัญญาประกันภัย

ทั้งนี้ การนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความ  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อ  
งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

อย่างไรก็ดี สภาวิชาชีพบัญชีฯ ได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีเพิ่มเติมอีกหลายฉบับซึ่งได้ถูกประกาศในราชกิจจานุเบกษาในระหว่างปี 2557 และ 2558 เกี่ยวกับการปรับปรุงและการออกมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 โดยบริษัทและบริษัทย่อยยังไม่ได้นำมาเริ่มถือปฏิบัติในการจัดทำงบการเงินนี้และไม่เป็นนโยบายในการนำมาเริ่มถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ ซึ่งมีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)

การนำเสนองบการเงิน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

สินค้าคงเหลือ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)

งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)

สัญญาก่อสร้าง

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)

ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)

สัญญาเช่า

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)

รายได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)

ผลประโยชน์พนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)

ต้นทุนการกู้ยืม

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)

การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)

กำไรต่อหุ้น

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)

งบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)

การด้อยค่าของสินทรัพย์

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7  
(ปรับปรุง 2557)

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่  
อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สัญญาประกันภัย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ  
ดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมกิจการ

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่ายุติธรรม

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้อง  
อย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งงูใจให้แก่ผู้เช่า

ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของ  
กิจการหรือของผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ  
กฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ  
รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน  
การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนรื้อถอน การบูรณะ และ  
การปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่  
29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มี  
ภาวะเงินเฟ้อรุนแรง



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 18  
(ปรับปรุง 2557)

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 20

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนด  
เงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับ  
มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของ  
พนักงาน

สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ

การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง  
แบบเปิด

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินในเบื้องต้นและเชื่อว่าเมื่อนำมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการ  
รายงานทางการเงินรวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและ  
ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นมาเริ่มถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัท  
ย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยเปิดเผยข้อมูลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพื่อเป็นข้อมูลเปรียบเทียบในงบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ในลักษณะของตัวเลขที่เกี่ยวข้อง

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้ถูกจัดทำขึ้นจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งได้  
ถูกนำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานทางการเงินภายในประเทศ



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### 3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”)

รายการบัญชีที่มีนัยสำคัญระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย ได้ถูกตัดรายการในการทำงบการเงินรวมแล้ว

#### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อบริษัทมีอำนาจควบคุมทั้งทางตรงหรือทางอ้อมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัทนั้น เพื่อได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมของบริษัทย่อย งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับบริษัท

วิธีการบัญชีสำหรับการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยภายหลังการได้มาซึ่งอำนาจควบคุม

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ในบริษัทย่อยโดยที่ไม่ได้ทำให้บริษัทใหญ่สูญเสียอำนาจในการควบคุม บริษัทบันทึกส่วนเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น แต่หากการเปลี่ยนแปลงมีผลทำให้เกิดการสูญเสียอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย มูลค่าของส่วนได้เสียคงเหลือที่ถืออยู่จะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### ค่าความนิยม

ต้นทุนในการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยที่ถูกซื้อเป็นค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจในงบการเงินรวม ค่าความนิยมถูกแสดงเป็นรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมด้วยราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการค้า (ถ้ามี)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### เงินตราต่างประเทศ

#### รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น ถ้าไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิมแปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

#### กิจการในต่างประเทศ

สินทรัพย์และหนี้สินของกิจการในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

รายได้และค่าใช้จ่ายของกิจการในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างจากเงินตราต่างประเทศที่เกิดจากการแปลงค่าจะถูกรับรู้เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและแสดงแยกต่างหากเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจนกว่าเงินลงทุนที่เป็นเงินสกุลต่างประเทศนั้นจะถูกจำหน่ายออกไป

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนประกอบด้วย เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงิน รายการเทียบเท่าเงินสดเป็นเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดในจำนวนที่ทราบได้ซึ่งครบกำหนดภายในสามเดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้หรือติดภาระค้ำประกันและมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงมูลค่าน้อยหรือไม่มีนัยสำคัญ

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้แสดงเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

**ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้โดยพิจารณาและวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละรายประกอบ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

ลูกหนี้การค้าตามสัญญาเช่าซื้อแสดงตามมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งถือตามราคาตามบัญชีหักดอกเบี้ยเช่าซื้อ รอกการตัดบัญชีและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาค้างชำระของ ยอดลูกหนี้เช่าซื้อทั้งจำนวนตามรายสัญญา โดยหักดอกเบี้ยเช่าซื้อ รอกการตัดบัญชีและหลักประกันรถยนต์ โดยมีอัตรา การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังนี้

ระยะเวลา	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ร้อยละ)	
	รถยนต์	รถจักรยานยนต์
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1	1
ค้างชำระ 1 เดือน	1	1
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	2	20
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	20	50
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	50	100
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	100	100

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้เช่าซื้อรถยนต์ จำนวนจากลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิที่ค้างชำระไม่เกิน 6 เดือน หักหลักประกันร้อยละ 80 ส่วนที่ค้างชำระระหว่าง 7 - 12 เดือนหักหลักประกันร้อยละ 50 และส่วนที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนไม่หักหลักประกัน

**ลูกหนี้การค้าอื่น**

ลูกหนี้การค้าอื่นแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (ถ้ามี)

บริษัทและบริษัทย่อยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามจำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ทั้งนี้โดยการ ประเมินจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ในอดีตควบคู่กับการวิเคราะห์สถานะปัจจุบันของลูกหนี้



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย

สินค้าคงเหลือที่เป็นสินค้าที่มีไว้เพื่อขาย ได้แก่ รถจักรยานยนต์ แสดงในราคาทุน (วิธีเฉพาะเจาะจง) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่อย่างใดจะต่ำกว่า มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณการราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยประมาณการค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อการขายสินค้า

ค่าเพื่อผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าที่ลดลงจะถูกบันทึกสำหรับสินค้าที่เสื่อมสภาพ เสียหาย สิ้นสมัยและคงค้างเป็นระยะเวลานาน

### สินทรัพย์รอการขาย

สินทรัพย์รอการขายแสดงมูลค่าตามยอดลูกหนี้คงเหลือตามบัญชีสุทธิหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นในการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินทรัพย์รอการขายดังนี้

- ยอดค้างไม่เกินหนึ่งปี ร้อยละ 30
- ยอดค้างเกินหนึ่งปี ร้อยละ 100

### เงินลงทุน

#### เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราวเป็นเงินลงทุนระยะสั้นในกองทุนรวมที่บริษัทมีความตั้งใจที่จะถือไว้ไม่เกิน 1 ปีโดยถือเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายที่บริษัทแสดงตามมูลค่ายุติธรรมซึ่งคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมโดยการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวบันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นและเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ยอดสะสมของกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่เคยบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นจะถูกปรับเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ทั้งนี้ บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุนที่ขาย อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ซื้อและขายเงินลงทุนดังกล่าวแล้วทั้งจำนวนในระหว่างปี 2557

#### เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าและค่าเสื่อมราคา

#### สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดินแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) เมื่อมีการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชี บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกตัดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชีพร้อมกับบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการเลิกใช้หรือตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ต้นทุนการรื้อถอน ขนย้ายและบูรณะสินทรัพย์ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

#### สินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับส่วนใหญ่ของความเสี่ยงและผลตอบแทนจากการครอบครองทรัพย์สินที่เช่านั้น ๆ ให้จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญาเพื่อทำให้อัตราคงเหลือแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคามันเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและคำนวณ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แต่ละรายการ ค่าเสื่อมราคาถูกพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร (เพื่อใช้งานและเพื่อให้เช่า)	20 ปี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	10 ปี 20 ปี และตามอายุสัญญาเช่า
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี และ 10 ปี
ยานพาหนะใช้งานและยานพาหนะให้เช่า	5 ปี

บริษัทและบริษัทย่อยไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม มูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถูกประมาณการด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการให้ประโยชน์



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

#### สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ซึ่งได้แก่ อายุสัญญาเช่า

#### ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์เป็นระยะเวลา 5 ปี

#### ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จซึ่งคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนแต่ละประเภท สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนจะไม่ถูกตัดจำหน่าย แต่จะได้รับการทดสอบว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ณ ทุกวันที่รายงาน วิธีการตัดจำหน่าย มูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

#### การด้อยค่าของสินทรัพย์

ยอดสินทรัพย์คงเหลือตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่ข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การทบทวนจะพิจารณาจากสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าโดยการลดมูลค่าของราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และจะบันทึกโอนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าโดยถือเป็นรายได้อื่น เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นแสดงในราคาทุน

### ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการและตามเกณฑ์คงค้าง

#### ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภท โครงการสมทบเงินซึ่งได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจ่ายเงินสมทบไปยังกองทุนตามเกณฑ์คงค้าง

ภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์หลังออกจากงานประเภท โครงการผลประโยชน์ซึ่งจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเลิกจ้างคำนวณโดยการประมาณผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับในอนาคตสำหรับการทำงานของพนักงานในอดีตและปัจจุบัน ซึ่งผลประโยชน์ดังกล่าวได้ถูกคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันซึ่งคำนวณเป็นรายปีโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ค่าใช้จ่ายจากการประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานที่ถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประกอบด้วย ต้นทุนบริการปัจจุบัน ต้นทุนดอกเบี้ย ต้นทุนบริการในอดีต และกำไร/ขาดทุนตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

### ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะถูกคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามกาลเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### การรับรู้รายได้

รายได้ดอกจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระ โดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสำหรับสัญญาเช่าซื้อใหม่ที่เกิดขึ้นเริ่มตั้งแต่ปี 2551 และวิธีผลรวมจำนวนตัวเลขสำหรับสัญญาเช่าซื้อที่เกิดขึ้นก่อนปี 2551 การบันทึกรายได้จากการผ่อนชำระแต่ละงวดใช้ตามเกณฑ์คงค้าง (บันทึกในวันที่ครบกำหนดชำระค่างวด โดยไม่คำนึงว่าจะเก็บเงินได้หรือไม่) บริษัทและบริษัทย่อยหยุดรับรู้รายได้เมื่อลูกหนี้ค้างชำระค่างวดติดต่อกันเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปนับแต่วันครบกำหนดชำระตามสัญญา ยกเว้นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าลูกหนี้อาจจะไม่สามารถจ่ายชำระได้ให้หยุดการรับรู้รายได้ทันที

รายได้จากการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังมีการควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้นหรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

รายได้ค่าเช่ารับรู้โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

รายได้เงินปันผลรับรู้ในวันที่กลุ่มบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผล ซึ่งตามปกติในกรณีเงินปันผลที่จะได้รับจากหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดจะพิจารณาจากวันที่มีการประกาศสิทธิการรับปันผล

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้จากยอดเงินต้นที่คงเหลือตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

### การรับรู้ค่าใช้จ่าย

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้จากกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีซึ่งกลุ่มบริษัทรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จคือ ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบันได้แก่ ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระโดยคำนวณจากกำไรสำหรับปีที่ต้องเสียภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินตลอดจนการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในงวดก่อน ๆ

### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน และจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี โดยผลต่างชั่วคราวต่อไปนี้ไม่ได้ถูกนำมาร่วมพิจารณาได้แก่ ค่าความนิยมนซึ่งไม่สามารถเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีและการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในครั้งแรกซึ่งไม่กระทบต่อทั้งกำไรทางบัญชีหรือกำไรทางภาษี หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในระยะเวลาอันใกล้ จำนวนภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีพิจารณาจากการเลื่อนไหวที่เกิดขึ้นจริงของสินทรัพย์และหนี้สินตามบัญชีด้วยอัตราภาษีสำหรับงวดที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหรือในงวดที่คาดว่าจะจ่ายชำระหนี้สินภาษีโดยใช้อัตราภาษีที่มีการประกาศใช้ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอต่อการใช้ประโยชน์จากการตั้งสินทรัพย์ดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้จริง (ดูหมายเหตุ 23)



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### การใช้ประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารมีความจำเป็นต้องใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่กระทบต่อรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สิน เพื่อประโยชน์ในการกำหนดมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน ตลอดจนหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ด้วยเหตุดังกล่าวผลของรายการเมื่อเกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ การปรับประมาณการจะบันทึกในงวดบัญชีที่การประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนหากการปรับประมาณการกระทบเฉพาะงวดนั้นๆ และจะบันทึกในงวดที่ปรับและงวดในอนาคตหากการปรับประมาณการกระทบงวดปัจจุบันและอนาคต

ทั้งนี้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินซึ่งอาจมีความไม่แน่นอนมาเกี่ยวข้อง ได้แก่ ข้อมูลประมาณการและสมมติฐานตามเปิดเผยไว้ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญในส่วนของลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น สินค้าที่มีไว้เพื่อขาย สินทรัพย์รอการขาย เงินลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ผลประโยชน์ของพนักงาน ประมาณการหนี้สิน ภาษีเงินได้และข้อมูลประมาณการและสมมติฐานตามเปิดเผยไว้ในหมายเหตุ 19 23 และ 26

### กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกในระหว่างปี

### 4. รายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อ

ก่อนปี 2551 บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกรายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีผลรวมจำนวนตัวเลข เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายได้ดอกผลจากสัญญาเช่าซื้อเป็นดอกผลที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และรับรู้รายได้ ตามจำนวนงวดการผ่อนชำระโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสำหรับสัญญาเช่าซื้อใหม่ที่ทำขึ้นเริ่มตั้งแต่ปี 2551 ตามการเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง“สัญญาเช่า” ซึ่งปัจจุบันเป็นฉบับปรับปรุง 2555

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## 5. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท หรือสามารถควบคุมบริษัท ทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในการตัดสินใจด้านการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัท

ลักษณะของความสัมพันธ์กับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์และ ให้บริการที่เกี่ยวข้อง	บริษัทย่อย
บริษัท พยภาค จำกัด	ให้เช่าซื้อรถยนต์	บริษัทย่อย
บริษัท ทีเค เดปท์ เซอร์วิสเชส จำกัด	ให้บริการติดตามหนี้และ ติดตามยึดรถ	บริษัทย่อย
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	บริษัทย่อยผ่านการถือหุ้นทั้ง ทางตรงและทางอ้อม
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	ให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์	บริษัทย่อย
บริษัท เอส. พี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ขายรถยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท เอสพีเอสยู จำกัด (มหาชน)	ขายรถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท เล็กซ์ซัส กรุงเทพฯ จำกัด	ขายรถยนต์	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท โตโยต้าปทุมธานี ผู้จำหน่ายโตโยต้า จำกัด	ขายรถยนต์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัท นกัศ จำกัด	ขนส่งรถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท จูดีพล จำกัด	ขายอะไหล่รถจักรยานยนต์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการบัญชีกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการคิดราคา
ดอกเบี้ยรับ	MOR
รายได้เงินปันผล	จำนวนเงินตามที่ได้รับอนุมัติให้ประกาศจ่าย
รายได้อื่น	ราคาทุน
ค่าเช่าและบริการ	ราคาตามสัญญา
ค่าบริหารงาน	ราคาตามสัญญา
ค่าสาธารณูปโภค	ราคาทุน
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	ราคาทุน
ค่าใช้จ่ายอื่น	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ค่าบริการ	ราคาตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยจ่าย	MOR
ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ	จำนวนเงินตามที่ได้ตกลงร่วมกัน
ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ	ราคาตลาด
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	ราคาตลาด

รายการบัญชีที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ดอกเบี้ยรับ				
บริษัทย่อย	-	-	45,722	57,605
รายได้เงินปันผล				
บริษัทย่อย	-	-	403,951	712,745
รายได้อื่น				
บริษัทย่อย	-	-	169	20
ค่าเช่าและบริการ				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	33,809	30,728	30,614	27,124



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<b>ค่าบริหารงาน</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10,200	10,200	7,200	7,200
<b>ค่าสาธารณูปโภค</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,797	4,846	4,355	4,428
<b>ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,300	2,715	2,212	2,694
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	11,200	13,003	8,382	6,961
<b>ค่าบริการ</b>				
บริษัทย่อย	-	-	534,734	845,767
<b>ดอกเบี้ยจ่าย</b>				
บริษัทย่อย	-	-	13,227	11,474
<b>ค่าตอบแทนผู้บริหารที่สำคัญ</b>				
ผลประโยชน์ระยะสั้น	28,219	27,873	28,219	27,873
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,184	478	1,184	478
รวม	29,403	28,351	29,403	28,351
<b>ซื้อมาเพื่อให้เช่าซื้อ</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	354,214	765,982	-	-
<b>ซื้อสินทรัพย์ถาวร</b>				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	17,681	-	17,681

ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทได้โอนขายลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อให้แก่บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในราคาตามบัญชีซึ่งมียอดคงเหลือจำนวนเงินประมาณ 25.2 ล้านบาท โดยบริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว ณ วันที่โอนขาย อย่างไรก็ตาม ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทตัดสินใจที่จะบริหารการเก็บหนี้จากลูกหนี้ดังกล่าวเองจึงได้รับโอนลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อดังกล่าวคืนจากบริษัทย่อยในราคาตามบัญชีซึ่งมียอดคงเหลือจำนวนเงินประมาณ 25.0 ล้านบาท โดยลูกหนี้ดังกล่าวได้ถูกบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ยอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<b>ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น</b>				
รายได้ค้างรับ - บริษัทย่อย				
เงินปันผลค้างรับ	-	-	-	182,364
ดอกเบี้ยและรายได้อื่นค้างรับ	-	-	3,317	4,498
รวม	-	-	3,317	186,862
<b>เงินทดรองจ่าย</b>				
บริษัทย่อย	-	-	755	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (กรรมการ)	755	-	755	-
รวม	755	-	1,510	-
<b>เงินให้กู้ยืมระยะสั้น</b>				
บริษัทย่อย				
(ดอกเบี้ยร้อยละ 4.25 - 4.375 ต่อปี ในปี 2557 และร้อยละ 4.375 ต่อปี ในปี 2556)	-	-	853,000	1,196,000
รวม	755	-	857,827	1,382,862
<b>เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น</b>				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
บริษัทย่อย	-	-	249,041	441,615
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,387	1,258	1,362	1,202
รวม	1,387	1,258	250,403	442,817
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้น</b>				
บริษัทย่อย				
(ดอกเบี้ยร้อยละ 4.25 - 4.375 ต่อปี ในปี 2557 และร้อยละ 4.375 ต่อปี ในปี 2556)	-	-	323,190	287,240
รวม	1,387	1,258	573,593	730,057

บริษัท วิดีโกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

เงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวที่เป็นสาระสำคัญในระหว่างปีดังนี้

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)			
	31 ธันวาคม 2556	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2557
<b>เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย</b>				
บริษัท หยภาค จำกัด	1,196,000	104,500	(447,500)	853,000
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย</b>				
บริษัท ซี.วี.เอ จำกัด	287,240	90,600	( 54,650)	323,190

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทเป็นผู้ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งของบริษัท หยภาค จำกัด เป็นจำนวนเงิน 600 ล้านบาท

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
เงินสด	10,002	19,420	8,744	18,097
บัญชีกระแสรายวันและเงินฝาก				
ออมทรัพย์กับธนาคาร	76,591	81,007	35,734	60,094
เงินลงทุนในตั๋วแลกเงิน	4,400	-	-	-
รวม	90,993	100,427	44,478	78,191

7. ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ

	งบการเงินรวม (พันบาท)					
	2557			2556		
	ส่วนที่ครบกำหนดชำระ			ส่วนที่ครบกำหนดชำระ		
	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว	รวม	ภายในหนึ่งปี	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	11,564,141	6,520,319	5,043,822	13,554,343	7,322,807	6,231,536
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	( 3,261,566)	(2,179,065)	(1,082,501)	( 3,930,807)	(2,570,982)	(1,359,825)
สุทธิ	8,302,575	4,341,254	3,961,321	9,623,536	4,751,825	4,871,711
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	( 534,800)	( 370,087)	( 164,713)	( 564,713)	( 384,565)	( 180,148)
สุทธิ	7,767,775	3,971,167	3,796,608	9,058,823	4,367,260	4,691,563

บริษัท วิดีโอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)					
	2557			2556		
	รวม	ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		รวม	ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	
		ระยะยาว	ระยะยาว		ระยะยาว	ระยะยาว
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	10,442,933	6,008,065	4,434,868	12,031,231	6,681,693	5,349,538
หัก ดอกผลเช่าซื้อรอการตัดบัญชี	( 3,178,796)	(2,132,365)	(1,046,431)	( 3,808,975)	(2,505,464)	(1,303,511)
สุทธิ	7,264,137	3,875,700	3,388,437	8,222,256	4,176,229	4,046,027
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	( 497,720)	( 339,604)	( 158,116)	( 514,319)	( 342,087)	( 172,232)
สุทธิ	6,766,417	3,536,096	3,230,321	7,707,937	3,834,142	3,873,795

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อทั้งจำนวนตามรายละเอียดดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	5,332,408	6,489,723	4,543,286	5,359,454
ค้างชำระ 1 เดือน	1,282,454	1,414,393	1,188,468	1,302,278
ค้างชำระ 2 - 3 เดือน	1,275,094	1,297,761	1,185,874	1,223,963
ค้างชำระ 4 - 6 เดือน	310,485	292,897	286,562	267,305
ค้างชำระ 7 - 12 เดือน	66,324	74,529	55,388	57,308
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	35,810	54,233	4,559	11,948
รวม	8,302,575	9,623,536	7,264,137	8,222,256
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	( 534,800)	( 564,713)	( 497,720)	( 514,319)
สุทธิ	7,767,775	9,058,823	6,766,417	7,707,937

บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายเช่นเดียวกับนโยบายของปี 2556 ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าวไม่เป็นไปตามวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของธุรกิจ Consumer Finance ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดร่วมกับสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม จากข้อมูลสถิติช่วงสามปีที่ผ่านมา (2554 - 2556) บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สูญที่เกิดขึ้นจริงน้อยกว่าหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งตามแนวทางดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 6.44 (ร้อยละ 6.85 สำหรับเฉพาะบริษัท) ของยอดรวมลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือแยกตามวิธีการรับรู้ดอกเบี้ยดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)		
	วิธีอัตราดอกเบี้ยที่		
	วิธีผลรวมจำนวนตัวเลข	แท้จริง	รวม
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	7,566	11,556,575	11,564,141
หัก ดอกผลเช่าซื้อหรือการตัดบัญชี	(1,216)	( 3,260,350)	( 3,261,566)
สุทธิ	6,350	8,296,225	8,302,575

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)		
	วิธีอัตราดอกเบี้ยที่		
	วิธีผลรวมจำนวนตัวเลข	แท้จริง	รวม
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	900	10,442,033	10,442,933
หัก ดอกผลเช่าซื้อหรือการตัดบัญชี	(186)	( 3,178,610)	( 3,178,796)
สุทธิ	714	7,263,423	7,264,137

## 8. ลูกหนี้การค้าอื่น - สุทธิ

ยอดลูกหนี้การค้าอื่นแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	72,254	83,668	68,777	78,448
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-
ค้างชำระ 3 - 6 เดือน	-	-	-	-
ค้างชำระ 6 - 12 เดือน	-	-	-	-
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
รวม	72,254	83,668	68,777	78,448



9. สินทรัพย์รอการขาย - สุทธิ

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ยอดคงค้างไม่เกินหนึ่งปี	271,664	449,811	271,522	449,811
ยอดคงค้างเกินหนึ่งปี	23,791	21,051	23,791	19,912
รวม	295,455	470,862	295,313	469,723
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(105,290)	(155,994)	(105,247)	(154,855)
สุทธิ	190,165	314,868	190,066	314,868

10. เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทย่อยสองแห่งได้นำเงินฝากประจำกับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 25 ล้านบาทไปวางเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารดังกล่าว

11. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	ทุนที่ชำระแล้ว (พันบาท)		ร้อยละของการถือหุ้นทางตรง		ราคาทุนของเงินลงทุน (พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
บริษัท ซี.วี.เอ. จำกัด	50,000	50,000	99.99	99.99	49,993	49,993
บริษัท ชยภาค จำกัด	40,000	40,000	99.99	99.99	43,993	43,993
บริษัท ทีเค เคเบิล เซอร์วิส จำกัด	223,375	223,375	99.99	99.99	189,226	189,226
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (ประเทศลาว)	21,015	-	23.81*	-	5,003	-
Suosdey Finance PLC. (ประเทศกัมพูชา)	3,236	-	98.00	-	3,172	-
รวม					291,387	283,212

\*ร้อยละของการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมผ่านบริษัทย่อยสองแห่งคือ ร้อยละ 61.90

ในระหว่างปี 2557 และ 2556 บริษัท ทีเค เคเบิล เซอร์วิส จำกัด ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นส่วนของบริษัทเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 404.0 ล้านบาท และ 712.7 ล้านบาท ตามลำดับ

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## 12. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	73,087	95,697	73,087	95,697
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	( 3,800)	( 5,000)	( 3,800)	( 5,000)
สุทธิ	69,287	90,697	69,287	90,697

บัญชีนี้เป็นเงินให้กู้ยืมระยะยาวชนิดไม่มีหลักประกันแก้ตัวแทนจำหน่ายจำนวน 68 รายในปี 2557 และ 90 รายในปี 2556 เงินให้กู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปีในปี 2557 และ 2556 และมีกำหนดชำระคืนในระหว่างปี 2557 ถึงปี 2560

บริษัท จีทีกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

		งบการเงินรวม (พันบาท)						
	ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะใช้งาน	ยานพาหนะให้เช่า	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
<b>รายการ</b>								
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	12,617	24,221	133,245	78,053	92,646	-	16,737	357,519
ซื้อเพิ่ม	-	-	4,118	14,988	18,230	-	27,047	64,383
จำหน่าย	-	-	( 413)	( 4,421)	( 6,740)	-	-	( 11,574)
โอนเข้า (ออก)	-	-	34,103	2,327	-	-	( 36,430)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	12,617	24,221	171,053	90,947	104,136	-	7,354	410,328
ซื้อเพิ่ม	-	-	6,759	11,703	990	6,189	53,119	78,760
จำหน่าย	-	-	( 770)	( 2,384)	( 1,938)	-	-	( 5,092)
โอนเข้า (ออก)	-	-	44,855	6,235	-	-	( 51,090)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	12,617	24,221	221,897	106,501	103,188	6,189	9,383	483,996
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>								
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	21,147	85,014	61,522	50,240	-	-	217,923
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	894	16,061	7,585	15,471	-	-	40,011
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	( 319)	( 3,156)	( 5,781)	-	-	( 9,256)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	-	22,041	100,756	65,951	59,930	-	-	248,678
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	893	23,723	9,238	13,657	27	-	47,538
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	( 553)	( 638)	( 1,895)	-	-	( 3,086)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	-	22,934	123,926	74,551	71,692	27	-	293,130
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>								
31 ธันวาคม 2556	12,617	2,180	70,297	24,996	44,206	-	7,354	161,650
31 ธันวาคม 2557	12,617	1,287	97,971	31,950	31,496	6,162	9,383	190,866

บริษัท จีทีกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)									
รายการ	ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบนที่ดินเช่า	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะใช้งาน	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม		
<b>ราคาทุน</b>									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	7,802	15,291	132,236	73,257	81,245	16,737	326,568		
ซื้อเพิ่ม	-	-	4,118	14,946	18,230	27,047	64,341		
จำหน่าย	-	-	( 412)	( 4,418)	( 6,125)	-	( 10,955)		
โอนเข้า (ออก)	-	-	34,103	2,327	-	( 36,430)	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	7,802	15,291	170,045	86,112	93,350	7,354	379,954		
ซื้อเพิ่ม	-	-	6,547	10,587	-	46,946	64,080		
จำหน่าย	-	-	( 770)	( 2,352)	( 1,939)	-	( 5,061)		
โอนเข้า (ออก)	-	-	39,046	5,870	-	( 44,916)	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	7,802	15,291	214,868	100,217	91,411	9,384	438,973		
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	-	13,020	84,010	56,803	46,747	-	200,580		
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	746	16,058	7,584	13,416	-	37,804		
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	( 319)	( 3,153)	( 5,166)	-	( 8,638)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	-	13,766	99,749	61,234	54,997	-	229,746		
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	746	23,507	9,157	11,616	-	45,026		
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	-	( 553)	( 606)	( 1,895)	-	( 3,054)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	-	14,512	122,703	69,785	64,718	-	271,718		
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>									
31 ธันวาคม 2556	7,802	1,525	70,296	24,878	38,353	7,354	150,208		
31 ธันวาคม 2557	7,802	779	92,165	30,432	26,693	9,384	167,255		



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาทุนของอาคารและอุปกรณ์ของบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่บริษัทยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 177.8 ล้านบาท และ 138.6 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัท 165.1 ล้านบาทและ 125.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

## 14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	งบการเงินรวม (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	รวม
<b>ราคาทุน</b>			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	27,459	45,330	72,789
ซื้อเพิ่ม	350	3,719	4,069
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	27,809	49,049	76,858
ซื้อเพิ่ม	890	2,368	3,258
ตัดจำหน่าย	(19,998)	-	(19,998)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	8,701	51,417	60,118
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	26,243	40,656	66,899
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี	417	1,326	1,743
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	26,660	41,982	68,642
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี	446	1,976	2,422
ตัดจำหน่าย	(19,998)	-	(19,998)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	7,108	43,958	51,066
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>			
31 ธันวาคม 2556	1,149	7,067	8,216
31 ธันวาคม 2557	1,593	7,459	9,052

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)		
	สิทธิการเช่า	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	รวม
<b>ราคาทุน</b>			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	5,438	45,081	50,519
ซื้อเพิ่ม	350	3,720	4,070
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	5,788	48,801	54,589
ซื้อเพิ่ม	890	2,151	3,041
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	6,678	50,952	57,630
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	4,222	40,580	44,802
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี	417	1,276	1,693
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	4,639	41,856	46,495
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสำหรับปี	446	1,914	2,360
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	5,085	43,770	48,855
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>			
31 ธันวาคม 2556	1,148	6,946	8,094
31 ธันวาคม 2557	1,593	7,182	8,775

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายตัดบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวนเงินรวมประมาณ 2.4 ล้านบาทและ 1.7 ล้านบาท ตามลำดับ (เป็นจำนวนเงินเดียวกัน) ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่บริษัทยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเงินรวมประมาณ 42.6 ล้านบาทและ 42.3 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีจำนวนประมาณ 42.6 ล้านบาทและ 40.3 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. สินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าและสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าซึ่งประกอบด้วยที่ดินและอาคารที่บริษัทย่อยโอนมาจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานในเดือนมีนาคม 2556 ด้วยมูลค่าตามบัญชี ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม (พันบาท)				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2556	รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปี			
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	โอน	
ทุน					
ที่ดิน	12,800	-	-	-	12,800
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	8,075	-	-	-	8,075
รวมทุน	20,875	-	-	-	20,875
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	338	404	-	-	742
สุทธิ	20,537				20,133

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวนเงินประมาณ 0.4 ล้านบาทและ 0.3 ล้านบาทตามลำดับ

ราคาประเมินสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่าล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระซึ่งได้แก่ บริษัท เคอะแวลูเอชัน แอนด์ คอนซัลแทนท์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนสิงหาคม 2555 มีมูลค่าประมาณ 33.9 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานประกอบด้วยที่ดินและอาคารพาณิชย์ที่บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่ได้ใช้ดำเนินงานชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 14.3 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าตามบัญชีประมาณ 5.7 ล้านบาท) ทั้งนี้ราคาประเมินสินทรัพย์ล่าสุดที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งได้แก่ บริษัท เคอะแวลูเอชัน แอนด์ คอนซัลแทนท์ส จำกัด โดยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ตามรายงานในเดือนสิงหาคม 2555 มีมูลค่ารวมประมาณ 59.7 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีมูลค่าประมาณ 30.2 ล้านบาท)



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## 16. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	24,415	72,705	22,445	64,951
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	656,193	1,145,964	656,193	1,145,964
รวม	680,608	1,218,669	678,638	1,210,915

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งซึ่งประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2557	2556
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร (บาท)	192.00	192.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น (บาท)	3,545.00	5,205.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น (เหรียญสหรัฐ)	1.39	1.39

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.50 ถึงร้อยละ 2.80 ต่อปีในปี 2557 และร้อยละ 0.50 ถึงร้อยละ 3.20 ต่อปีในปี 2556

วงเงินเบิกเกินบัญชีข้างต้นบางส่วนค้ำประกันโดยกรรมการบางท่านของบริษัทและบริษัทย่อย

วงเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทย่อยสองแห่งค้ำประกันโดยบัญชีเงินฝากประจำตามที่กล่าวในหมายเหตุ 10

## 17. เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
เงินกู้ยืมระยะยาว	800,000	2,400,000	800,000	2,400,000
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	( 300,000)	( 1,600,000)	( 300,000)	( 1,600,000)
สุทธิ	500,000	800,000	500,000	800,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวซึ่งไม่มีหลักประกันกับสถาบันการเงินในประเทศหนึ่งแห่งและสองแห่งเป็นเงินรวม 800 ล้านบาท และ 2,400 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ยืมนี้มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายเดือน ส่วนเงินต้นครบกำหนดชำระในระหว่างปี 2557 จนถึงปี 2559



- ภายใต้เงื่อนไขของสัญญากู้ยืม บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ดังนี้
1. รักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1
  2. รักษาอัตราการจ่ายเงินปันผลไม่เกินกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ
  3. รักษาอัตราส่วนยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนไม่ให้เกินกว่าร้อยละ 5 ของยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรวม

18. หุ้นกู้

	ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
หุ้นกู้	2,920,000	2,220,000	2,920,000	2,220,000
หัก ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	( 300,000)	( 500,000)	( 300,000)	( 500,000)
สุทธิ	2,620,000	1,720,000	2,620,000	1,720,000

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2553 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 300,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2558 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.9 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2554 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 250,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.04 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 300,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.92 ต่อปีในปีที่ 1-3 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.00 ต่อปีในปีที่ 4-5 ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาส

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทได้ขายหุ้นกู้ชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นจำนวนเงิน 500 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 500,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2557 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.35 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้ขายหุ้นกู้อีกชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 300,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.2 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2556 บริษัทได้ขายหุ้นกู้อีกชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นจำนวนเงิน 570 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 570,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.98 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2557 บริษัทได้ขายหุ้นกู้อีกชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันการเงินและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นจำนวนเงิน 900 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 900,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2560 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557 บริษัทได้ขายหุ้นกู้อีกชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 100 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 100,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2560 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระทุกครึ่งปี

เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2557 บริษัทได้ขายหุ้นกู้อีกชุดหนึ่งให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงิน 200 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 200,000 หน่วยๆ ละ 1,000 บาท) ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2559 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.63 ต่อปี ดอกเบี้ยครบกำหนดชำระเป็นรายไตรมาส

ภายใต้ข้อกำหนดของการออกหุ้นกู้ บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ดังนี้

1. รักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนทุนในอัตราไม่เกินกว่า 7:1
2. รักษาอัตราการจ่ายเงินปันผลไม่เกินกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หุ้นกู้ดังกล่าวข้างต้นมีมูลค่ายุติธรรมเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 2,973.9 ล้านบาท



19. หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	28,566	27,768	22,722	21,775
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,357	1,579	2,068	1,262
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,559	1,216	1,288	976
ต้นทุนบริการในอดีต	-	-	-	-
ขาดทุนตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	3,108	-	3,325	-
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	7,024	2,795	6,681	2,238
ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายชำระในระหว่างปี	(1,047)	( 1,997)	( 783)	( 1,291)
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	34,543	28,566	28,620	22,722

สมมติฐานที่สำคัญซึ่งใช้ในการคำนวณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานมีดังนี้

- อัตราคิดลด ร้อยละ 4.58 ต่อปี (ร้อยละ 4.41 ต่อปี ในปี 2556)
- อัตราการขึ้นเงินเดือน ร้อยละ 4.89 ต่อปี (ร้อยละ 4.13 ต่อปี ในปี 2556)
- อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 67 ต่อปี (ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 16 ต่อปี ในปี 2556)
- อัตราการเสียชีวิต ร้อยละ 100 ของตารางการมรณะไทย ปี 2551 (ร้อยละ 50 ในปี 2556)
- อัตราการทุพพลภาพ ร้อยละ 10 ของตารางการมรณะไทย ปี 2551 (ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2556)

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

## 20. ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและสำรองตามกฎหมาย

### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

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

### สำรองตามกฎหมาย

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

## 21. รายได้อื่น

### พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
หนี้สูญรับคืน	422,995	366,931	420,795	364,464
รายได้ค่าบริการ	185,154	212,151	181,440	205,969
รายได้ค่าทำสัญญา	59,469	71,567	59,455	71,552
รายได้ค่าติดตาม	54,249	53,040	51,917	50,725
รายได้ค่าปรับชำระเงินล่าช้า	51,005	45,974	47,301	42,745
รายได้ค่าธรรมเนียม	31,487	31,660	30,763	30,798
ดอกเบี้ยรับ	9,686	9,329	54,839	66,256
เงินปันผลรับ (ดูหมายเหตุ 5 และ 11)	-	-	403,951	712,745
อื่น ๆ	19,584	32,448	16,597	26,130
รวม	833,629	823,100	1,267,058	1,571,384



22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	255
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	564,721	548,201	477,311	461,857
ต้นทุนทางการเงิน	211,618	221,833	224,836	233,272
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,364	42,092	47,386	39,497
ต้นทุนขาย	21,052	32,244	21,052	32,244

23. ภาษีเงินได้

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากรฉบับที่ 530 พ.ศ. 2554 ลงวันที่ 21 ธันวาคม 2554 กำหนดให้ลดอัตราภาษีเงินได้สำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลเป็นระยะเวลาสามรอบระยะเวลาบัญชีจากอัตราร้อยละ 30 คงเหลือในอัตราร้อยละ 23 สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีแรกและร้อยละ 20 สำหรับสองรอบระยะเวลาบัญชีถัดมาเป็นการชั่วคราว ทั้งนี้ เริ่มตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ตามลำดับ

นอกจากนี้ พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตราและยกเว้นรัษฎากรฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ลงวันที่ 10 พฤศจิกายน 2557 กำหนดให้ลดอัตราภาษีเงินได้และยังคงจัดเก็บในอัตราร้อยละ 20 สำหรับบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล ทั้งนี้ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าอัตราภาษีเงินได้ที่ประกาศใช้ภายหลังปี 2558 จะยังคงเป็นอัตราร้อยละ 20 ต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีผลขาดทุนสะสมทางภาษียกไปเป็นจำนวนเงินประมาณ 529.4 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทประมาณ 426.0 ล้านบาท)

บริษัท วิดีโกร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่บันทึกเป็น (รายได้) ค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางบัญชี	45,374	81,420	34,779	68,492
ผลกระทบจากรายการที่ถือเป็นรายจ่ายทางภาษีไม่ได้	18,709	35,961	13,409	34,851
ผลกระทบจากรายการที่ถือเป็นรายจ่ายได้เพิ่มเติมหรือไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(50,928)	(106,814)	(48,188)	(103,343)
ภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรทางภาษี	13,155	10,567	-	-
รายการปรับปรุงภาษีที่ค้างชำระในงวดก่อนๆ	3,141	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง (เพิ่มขึ้น)	15,349	( 32,147)	12,479	( 31,523)
ภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	31,645	( 21,580)	12,479	( 31,523)

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วยรายการดังนี้

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ผลกระทบของรายการซึ่งยังไม่สามารถถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี				
- ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	106,958	113,362	99,546	103,283
- ค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์รอการขาย	21,058	31,199	21,049	30,971
- หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน				
หลังออกจากงาน	6,909	5,713	5,724	4,544
รวม	134,925	150,274	126,319	138,798
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-
สุทธิ	134,925	150,274	126,319	138,798



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### 24. เงินปันผลจ่าย

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2557 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.43 บาท เป็นเงินรวม 215 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2556 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับผลการดำเนินงานปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.43 บาท เป็นเงินรวม 215 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2556

### 25. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญจำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน

งบดุลและงบกำไรขาดทุนเป็นข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและเป็นข้อมูลหลักของบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งถูกนำเสนอให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอและถูกใช้ในการประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน อย่างไรก็ดี บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนงานดำเนินงานหลัก (ซึ่งเป็นส่วนงานที่รายงานเป็นการภายใน) ในเชิงผลิตภัณฑ์เพียงส่วนงานเดียวคือ การให้เช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์แก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไป ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยจึงไม่ได้แสดงข้อมูลการดำเนินงานเชิงผลิตภัณฑ์และข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่ไว้ในงบการเงินนี้

#### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชาและประเทศลาวได้เริ่มดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจในช่วงสิ้นปี 2557 ดังนั้น สัดส่วนการดำเนินงานของบริษัทย่อยเหล่านี้จึงไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับภาระดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัท บริษัทจึงไม่ได้แสดงข้อมูลการดำเนินงานเชิงภูมิศาสตร์ไว้ในงบการเงินนี้

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศไทยไม่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนใดๆ ที่ตั้งอยู่ในประเทศอื่นนอกเหนือจากในประเทศไทย อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยในประเทศกัมพูชาและประเทศลาวมีสินทรัพย์ถาวรซึ่งได้แก่ ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีรวมประมาณ 8.1 ล้านบาท และ 0.1 ล้านบาท ตามลำดับ แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### 26. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน

#### ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเกิดความสูญเสียทางการเงินได้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการให้สินเชื่อที่รัดกุม มีการติดตามเร่งรัดการชำระหนี้จากลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ มีฐานของลูกหนี้ที่หลากหลาย มีเงินมัดจำรับ เงินรับชั่วคราว และมีสินทรัพย์ที่ให้เข้าซื้อเป็นหลักประกัน ดังนั้น ฝ่ายบริหารบริษัทและบริษัทย่อยจึงคาดว่าจะไม่ได้รับความเสียหายอย่างเป็นนัยสำคัญจากการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้เกินกว่าที่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ในงบการเงิน

#### ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ยเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย บริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยมีจำนวนไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากเงินฝากบางส่วนเป็นบัญชีกระแสรายวัน ส่วนเงินฝากออมทรัพย์และเงินลงทุนระยะสั้น และเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ข้อมูลเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาครบกำหนดที่สำคัญได้เปิดเผยไว้ในงบการเงินแล้ว

#### ความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการบัญชีและรายการค้าบางรายการเป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารเชื่อว่าความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไม่เป็นนัยสำคัญ จึงไม่ได้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวไว้

#### มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน และเชื่อว่าสินทรัพย์และหนี้สินเหล่านี้จะมีมูลค่ายุติธรรมไม่แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากราคาตามบัญชี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากกับสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานมีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมเนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินเหล่านี้โดยส่วนใหญ่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น



## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อระยะยาว เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นและเงินกู้ยืมระยะยาว ไม่สามารถถูกกำหนดหามูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมได้โดยไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายที่เกินความจำเป็น

### 27. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

- ก) บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าสินทรัพย์และบริการเพื่อใช้เป็นสำนักงานและสาขา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดระยะเวลาระหว่าง 1 ถึง 10 ปี ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการเป็นเงินรวมปีละประมาณ 53.2 ล้านบาท
- ข) บริษัทมีภาระผูกพันจากการปรับปรุงอาคารเช่าเป็นจำนวนเงินประมาณ 11.5 ล้านบาท

### 28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.19 : 1.00 และ 1.56 : 1.00 ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะบริษัทเท่ากับ 1.56 : 1.00 และ 2.01 : 1.00 ตามลำดับ)

### 29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของพนักงานซึ่งจดทะเบียนแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้จัดให้มีเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามความในพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 สำหรับพนักงานของบริษัทบนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน ตามข้อบังคับของกองทุน บริษัท บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายเงินสมทบและเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานจะจ่ายเงินทุนเลี้ยงชีพแก่พนักงานตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในข้อบังคับของกองทุน

ส่วนที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายเงินสมทบซึ่งบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวนเงินรวมปีละประมาณ 0.6 ล้านบาท (ส่วนของเฉพาะบริษัทมีจำนวนเงินปีละประมาณ 0.6 ล้านบาท)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

### 30. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

- ก) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้กำหนดแผนการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 ให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นจำนวนเงินรวม 120 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 120,000 หน่วย หน่วยละ 1,000 บาท) หุ้นกู้ดังกล่าวจะครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2560 และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.15 ต่อปี
- ข) ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติเรื่องที่สำคัญดังต่อไปนี้ซึ่งจะถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งถัดไป
- การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 90 ล้านบาทและกำหนดจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 12 พฤษภาคม 2558
  - แผนการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในวงเงินรวมไม่เกิน 2,000 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาไม่เกิน 10 ปีนับจากวันออกหุ้นกู้ในแต่ละคราว
  - แผนการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย (บริษัท ทีเค ดีเบต เซอร์วิสเชส จำกัด) โดยการลดจำนวนหุ้นและการลดมูลค่าหุ้นลงรวมทั้งสิ้นจำนวน 4 ครั้ง โดยทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าวจะลดลงจากในปัจจุบันซึ่งมีจำนวน 223,375 พันบาท (แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 8,935,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 25 บาท) เป็น 880 พันบาท (แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 563,200 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.5625 บาท) ในการลดทุนครั้งสุดท้าย (ครั้งที่ 4)
- ค) นอกจากนี้ ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติเรื่องที่สำคัญดังต่อไปนี้
- วงเงินทรองจ่ายเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทย่อยสองแห่งในต่างประเทศ (Suosdey Finance PLC, และ Sabaidee Leasing Co., Ltd.) โดยให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทสามารถอนุมัติใช้วงเงินดังกล่าวได้ไม่เกินบริษัทละ 30 ล้านบาท
  - วงเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยสองแห่งดังกล่าวโดยให้กู้ยืมเงินได้ในวงเงินไม่เกินบริษัทละ 500 ล้านบาท
  - การค้ำประกันวงเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทย่อยสองแห่งดังกล่าวในวงเงินกู้ยืมไม่เกินบริษัทละ 1,000 ล้านบาท ทั้งนี้ วงเงินทรองจ่าย วงเงินกู้ยืมและการค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของ Sabaidee Leasing Co., Ltd. จะกระทำขึ้นด้วยจำนวนเงินตามสัดส่วนของการลงทุนของกลุ่มบริษัท

### 31. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558



# REPORT FROM THE PRESIDENT OF THE AUDIT COMMITTEE

Dear Shareholders,

The Audit Committee of Thitikorn Public Company Limited (“TK”) comprised of three experienced Independent directors with expertise in finance, accounting and management with Ms. Orapin Chartabsorn as President of Audit Committee, Mr. Taveeb Chardtumrong and Mr. Phongsak Promrokul as members of the Audit Committee. All three Independent Directors do not have any management role nor employed by TK. Mrs. Supatcha Taveerak acts as Secretary of the Audit Committee.

The Audit Committee has performed its duties independently with responsibilities assigned by the Board of Directors in accordance with rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand such as reviewing financial statements, internal control system and connected transactions. In 2014, four meetings were held and all three directors attended every meeting together with TK Accounting Department, Auditor and Internal Audit Department to discuss and exchange opinion on all relevant issues to ensure financial accuracy and adequate information disclosure. The Audit Committee has reported its findings to the Board of Directors for approval. In 2014, the Audit Committee has conducted a self-assessment of the Committee which rated “Excellent”.

The Audit Committee has reviewed quarterly financial reports and the annual financial statement of TK and its subsidiaries as of December 31, 2014. Every meeting was held with Auditor to review the accuracy and adequacy of financial statements and its disclosure as well as the adoption of new accounting standard to ensure that TK financial statements were prepared in accordance with the generally accepted accounting principles. The Auditor has expressed in its report that adequate information disclosure was provided in a timely manner in accordance with related rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand.

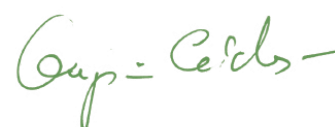
The reviewed has been abide by the Security and Exchange laws, as well as the regulations stipulated by Stock Exchange of Thailand, and other related laws. The Audit Committee had reviewed to

ensure that law, related regulations of stock exchange of Thailand and other related Government supervision agencies are properly abided. Based on the Audit Committees’ opinion, there was no essential issue related to the issue of violation of laws and regulations stipulated by Stock Exchange of Thailand and other related Government supervision agencies.

With respect to internal control system, the Audit Committee has reviewed the internal control system of the Internal Audit department both quarterly and annually and has given advices and follow up on the improvement on the important issues to strengthen operation of the internal audit practices. The Committee reviewed and approved the annual audit plan for 2015. The Audit Committee has reviewed TK connected transactions that may have conflict of interest and disclosed them in the financial statements and its notes.

For 2015, the Audit Committee proposes for the approval of the Board of Directors and the Annual General Shareholders’ Meeting 2015 the appointment of Mr. Akadet Pliensakul, Certified Public Accountant registration No. 5389 or Mr. Pisit Chiwaruangroch Certified Public Accountant registration No. 2803 or Mr. Methee Ratanasrimetha, Certified Public Accountant registration No. 3425 from M.R. & Associates Co., Ltd. to serve as the independent auditor with an auditor fee of 2,720,000 Baht increase from 2,240,000 Baht in 2014.

In summary, the Audit Committee has performed the duties assigned by the Board of Directors. The Committee independently performed audit function by reviewing financial statements, to ensure adequate internal control system and adequate disclosure of connected transactions in accordance with relevant rules and regulations.



Ms. Orapin Chartabsorn  
President of the Audit Committee  
February 24, 2015

# STRATEGY AND BUSINESS MODEL

## 1. Vision

To be a leading service provider in motorcycle and automobile hire-purchase business with commitment to create values and develop sustainable growth based on responsibility to communities and society.

### Business objectives

The Company's main focus is motorcycle hire-purchase which is Thitikorn core competency. The Company strategy is to expand coverage areas by setting up new branches in major provinces outside Bangkok and vicinity area. In 2014, 2 subsidiary companies have been set up to provide motorcycle and automobile hire-purchase in 2 countries which are Cambodia and Laos.

For automobile hire-purchase business, the Company emphasizes to provide its services in Bangkok and vicinity area for efficient customer management and cost control while business expansion depends on market condition, competition, risks and rate of return.

The Company concentrates on the quality of hire-purchase portfolio as well as the rate of return while growth is based on manageable and controllable risks. With standardized customer screening process and stringent policy for loan loss reserve, the Board of Directors, Independent Directors and the Management also placed great importance on Good Corporate Governance to formulate policy and procedures to ensure sustainable return to all shareholders. Information disclosures and explanations are sufficiently provided to all institutional investors, analysts and shareholders since the management team places a priority on such mission in order to allow an equal access of accurate information regarding the Company's performance and operations.

## 2. Major development

Thitikorn Plc. was established on August 4, 1972 by Dr. Chumpol Phornprapha and Mrs. Anothai Phornprapha as a hire-purchase service provider for automobile and motorcycle. In the early stage, Thitikorn focused in motorcycle hire-purchase business for customer in Bangkok and vicinity area. In 1995, Thitikorn expanded its operation to the eastern part of Thailand by acquiring 99.99 % stake in C.V.A. Co., Ltd, a motorcycle hire-purchase credit provider. In 2003, Thitikorn acquired 99.99% stake in Chayapak Co., Ltd. to expand into automobile hire-purchase business in Bangkok and vicinity area.

In an effort to streamline business operations, Thitikorn Plc. and its subsidiaries have restructured the group business functions. Since middle of 2004, C.V.A. Co., Ltd. has ceased its motorcycle hire-purchase function and focused solely on debt collection while motorcycle hire-purchase business nationwide has been operated by Thitikorn Plc. The Company continues to expand its network coverage from 27 branches in 2001 to 78 branches in 2011 covering 45 provinces in every region of Thailand.

In 2011, Thitikorn Plc. purchased 99.99% of shares in Cetelem (Thailand) Co., Ltd. and changed its name to TK Debt Services Co., Ltd. which focusing on debt collection services.

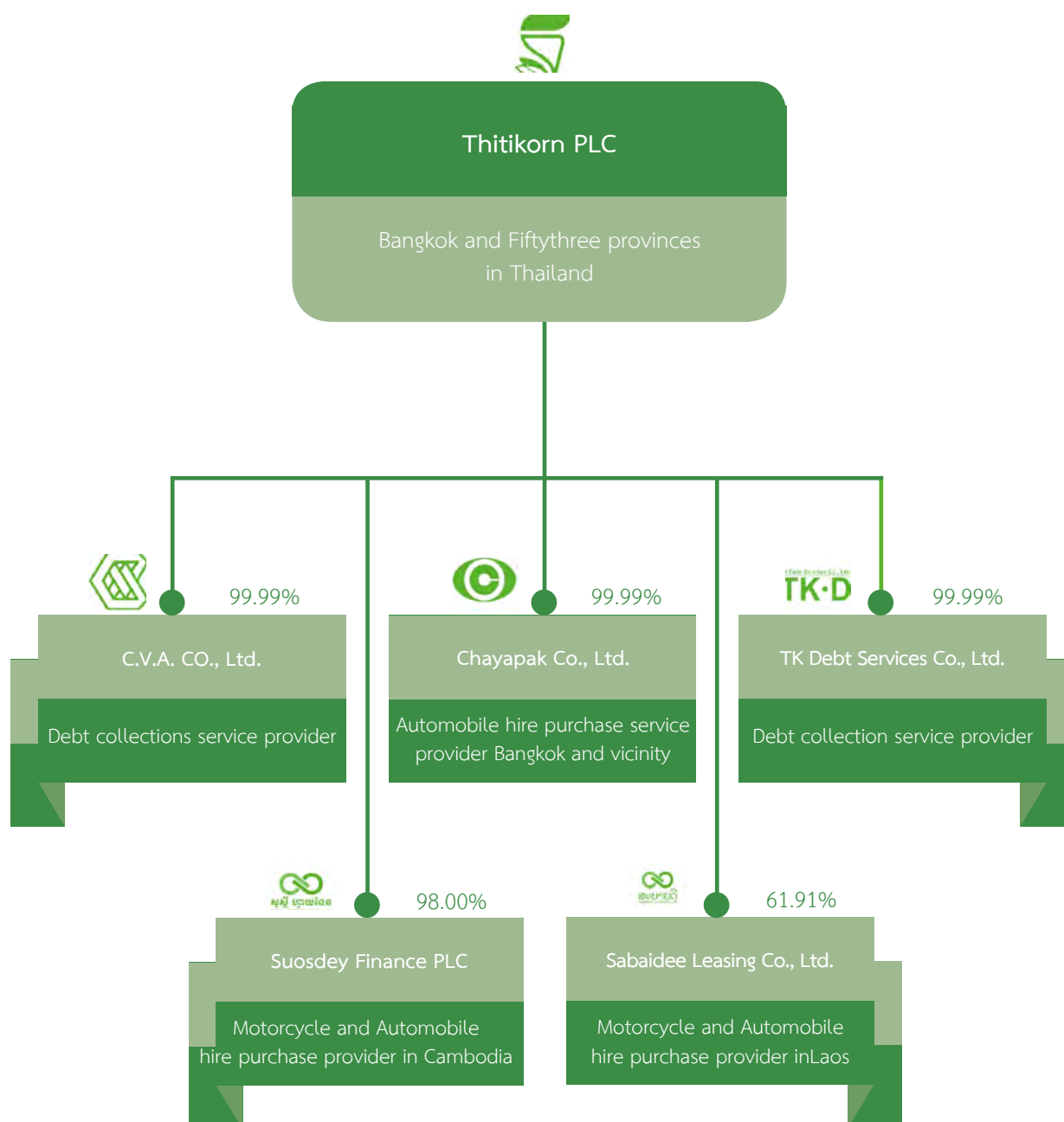
Thitikorn Plc. is the largest motorcycle hire-purchase service provider in Thailand, with over 20.27% market share in Bangkok and vicinity area as of June 30, 2012 and has been ranking number one for the last 30 years. The Company was granted the Certificate for Consumer Right Protection from the Office of the Prime Minister for its awareness of consumers' rights regarding fairness of hire purchase contract. At the end of 2014 the Company has 90 branches covering 53 provinces



in every region of Thailand. Thitikorn Group has a solid plan to expand its hire purchase business into ASEAN countries which are moving towards free trade under the ASEAN Economic Community (AEC) in 2015.

During the year 2014, 2 subsidiary companies have been set up to provide motorcycle and automobile hire-purchase in 2 countries which are “Suosdey Finance PLC” in Cambodia and “Sabaidee Leasing Co.,Ltd.” in Laos

### The shareholding structure of the Group is presented as follows



# NATURE OF BUSINESS

Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries consisted of C.V.A. Company Limited, Chayapak Company Limited TK Debt Services Company Limited, Suosdey Finance PLC, Sabaidee Leasing Co.,Ltd. and The Company main business is to provide hire-purchase services for both motorcycle and automobile. In 2014, TK revenue

breakdown structure for motorcycle hire-purchase : automobile hire-purchase : others income were 75:2:23

## Revenue structure for Group of Companies

Revenue breakdown structure for the years 2012-2014 are categorized as follows:

Business Group/operated by	% share holding	Consolidated 2014		Consolidated 2013		Consolidated 2012	
		THB Million	%	THB Million	%	THB Million	%
1. Motorcycle Hire-purchase							
Thitikorn Plc.	99.99						
Suosdey Finance PLC	98.00						
Sabaidee Leasing Co., Ltd.	61.91						
Total revenue		2,758.4	75.0	2,944.5	75.8	2,622.6	71.6
2. Automobile Hire-purchase							
Thitikorn Plc.							
Chayapak Co., Ltd.	99.99						
Total revenue		66.1	1.88	2.5	2.1	81.2	2.2
3. Others							
Sales of products		21.0	0.6	33.4	0.9	97.4	2.7
Free income		51.0	1.4	46.0	1.2	44.5	1.2
Bad debt recovery		423.0	11.5	366.9	9.4	374.8	10.2
Other		359.6	9.8	410.2	10.6	441.9	12.1
Total revenue		854.6	23.2	856.5	22.1	958.6	26.2
Grand total		3,679.1	100.0	3,883.5	100.0	3,662.4	100.0

## Business Competition

### 1. Motorcycle Hire-purchase business

The competition for motorcycle hire-purchase business depends on coverage area and speed of service. Motorcycle hire-purchase can be segmented by location such as Bangkok and

provincial. In general, business in Bangkok and metropolitan is highly competitive compared with provincial. Since 2001, interest rates for motorcycle hire-purchase are 1.5-2.5% per month, except in limited period; there is some special promotion for specific models.

TK is the leader in motorcycle hire-purchase business with number one market share in Bangkok for the last 30 consecutive years, according to Thai

Motorcycle Hire-Purchase Association, with 20.7 % market share in Bangkok and metropolitan as of June 30, 2012

	2012 (Jan-Jun) *		2011		2010		2009		2008	
	units	%	units	%	units	%	units	%	units	%
1. Thitikorn	23,680	20.27	43,836	23.39	51,956	25.47	50,213	25.11	57,160	21.89
2. Hi-Way	19,951	17.08	35,528	18.96	42,399	20.79	39,156	19.58	44,818	17.16
3. AYUDHYA Capital	15,451	13.22	18,371	9.80	17,927	8.79	17,237	8.62	26,215	10.04
4. Group Lease	13,972	11.96	24,669	13.17	26,451	12.97	21,076	10.54	23,612	9.04
5. Thanaban	13,799	11.81	24,166	12.90	27,405	13.43	21,702	10.85	25,040	9.59
6. Thanachart	3,339	2.86	5,593	2.98	6,621	3.25	10,388	5.19	26,429	10.12
7. Inter Bangchak	1,742	1.49	2,053	1.10	1,869	0.92	3,596	1.80	6,395	2.45
8. Others	24,907	21.32	33,160	17.70	29,356	14.39	36,615	18.31	51,485	19.71
	116,841	100.00	187,376	100.00	203,984	100.00	199,983	100.00	261,154	100.00

Source : Thai Motorcycle Hire-Purchase Association, Land Transportation Department and Thitikorn Plc

Note : Data as at end of June 2012 since The Land Transportation Department no longer provide the details breakdown

## 2. Automobile Hire-purchase business

Since 2001, various financial institutions start providing automobile hire-purchase due to high growth in automobile sale together with excess liquidity in financial system that pressure average interest rate charge down to 2.35-2.70% per annum for new passenger vehicle and 2.7-2.9% per annum for new commercial vehicle. While interest rate for second-handed automobile is ranging from 4.1-4.5% per annum depend on automobile model, age of the vehicle and customer profile such as personal income, occupation, and living areas of both customer and guarantor. With those factors, it forces some financial institution to provide more loans to second-handed automobiles to enhance margins.

### ● Competitive Strategies

TK provides several services to satisfy different customer needs as follows:

#### 1. Fast service with accuracy and efficiency

TK has on site credit officers to provide service for customers at 1,032 motorcycle dealers and 45 car dealers. Those officers can notify customers for the credit approval within 3 days for motorcycle hire-purchase and 7 days for automobile hire-purchase. Once the hire-purchase contract has been approved, the Company can immediately make payment to the good record dealers.

#### 2. Excellent relationship with business alliances

TK and business alliances, motorcycle and car dealers, have maintained an excellence relation-

ship with trustworthiness for more than 30 years, therefore, new customer and business promotion can effectively be introduced through this relationship. Those relationships can be considered as an advantage over the competitors.

### **3. Various payment channels**

For the convenience of our customers, the Company has increased many new payment channels. The customers can pay the installments through commercial banks, company branches, collection officers, Tesco Lotus, true money and counter service and pay point at convenience stores throughout the country.

### **4. On-site credit officer and collection officer service**

TK has on-site credit officers and collection officers covered various areas in Bangkok and provincial to service all customers effectively. Since local officers have more familiarities with customers in the area, loan approval and collection process can be efficiency monitored.

### **5. Human resource development**

TK has provided regular training programs to update the employees on market situations for effective and single standard services. As a result, the company can offer services to all customers on time with efficiency and less risk.

### **6. Being a member of Motorcycle and Automobile Hire-purchase Association**

TK is a co-founder of Thai Motorcycle Hire-purchase Association, as a member of both Motorcycle and Automobile Hire-purchase Associations, the Company can share necessary industry information for regular operational standard development.

#### **● Pricing policy**

The Company has no policy to compete on price but rather set appropriated interest rate depending on factors such as cost of capital, type, model, brand, condition and age of the vehicle including qualifications of customers and guarantors.

#### **● Distribution channel**

To approve the hire-purchase contract, the customer can apply for service through 3 different channels such as:

1. Contact dealers or sub-dealers alliances
2. Contact credit officer
3. Contact company headquarter or branches

Approximately 95% of the Company business came from dealers and sub dealers under win-win strategy for all parties while good relationships have been maintained. As a result, numbers of business alliance have been increased annually.

Since 2001, the Company has gradually increased number of branches from 27 branches at the end of 2001 to 90 branches in 2013. In general, individual branch can cover major area in 53 provinces in Thailand.

#### **● Industry trend**

In 2012, both domestic motorcycle and automobile sales have reached new records with 2,125,646 units in motorcycle and 1,434,669 units in automobile as a direct results from the government populist programs such as first time car buyer and rice pledging schemes which boost automobile sales through the first half of 2013 especially car sales since a large numbers of customers were waiting to take vehicle delivery from last year order. However, Thai economy started slowdown since the end of second quarter of 2013 and



continued for seven consecutive quarters toward the end of 2014. Export sector declined for two consecutive year experienced -0.3% growth rate in 2013 and -0.4% in 2014 which is the first time after ten years which declined for-10% in 2003. The major causes are recessions in United States of America, many countries in Europe, China and Japan together with the political unrest in Thailand during the 4<sup>th</sup> quarter of 2013 to 2<sup>nd</sup> quarter of 2014 which weaken confidence in Thai economy and led to the seize of control by the National Council for Peace and Order. In addition, the result of crude oil (WTI) price falling from US\$ 100 per barrel to US\$ 53

per barrel or almost 50% at the end of the year 2014 caused the prices of major agricultural products in the country such as rubber, palm oil and tapioca todeclined. As a resulted, both motorcycle and automobile sales has declined for two consecutive year in 2014. Motorcycle sales was 1,699,218 units or 15.2% decreased, while automobile sales was 881,832 units or 33.7% decreased from the previous year. Both markets monthly sales has declined compare to the previous month for 19 and 20 consecutive months in motorcycle and automobile sales, respectively.

# RISK FACTORS

## ● Financial Risk

The Company major source of income is interest income, derived from hire-purchase, and being fixed interest rate throughout the duration of Hire-purchase contract. Therefore, interest rate fluctuation would directly affect to the Company cost of fund. As a result, the Company had maintained a large portion of its long term fixed rate borrowing with 3 to 4 years maturity from financial institutions and issued debenture fixed rate with maturity of 3 to 5 years, thus the Company interest rate risk was limited to any volatility. As of December 31, 2014 the Company long term fix rate borrowing was 800 Million Baht (including 300 Million Baht of current portion of fixed long term loans) and debenture was 2,920 Million Baht (including 300 Million Baht of current portion of fixed long term loans) thus the portion of long term fixed rate borrowing was 70.9% of the total borrowing. The Company long term fix rate borrowing (including current portion of fixed long term loans) remained high at 84.5%. TRIS Rating assigned the Company rating at “A-” (Stable), therefore, reassured both financial institutions and investors confidence in the Company solid financial status resulted in the Company better financing terms and conditions.

## ● Risk from Operation

### Risk from competitors

#### - Motorcycle Hire Purchase

The motorcycle hire purchase is a highly competitive industry due to low barrier of entry for any new comer with large capital base. However, with more than 40 years of experiences in the industry, the Company maintains large customers’ database as a major factor to review credit and give the approval effectively. Besides, speedy services

to customers with support 324 business alliances in Bangkok and 708 business alliances in the provincial together with our experienced credit officers, will give the Company more competitive advantages than others.

#### - Automobile Hire Purchase

The automobile hire purchase industry, especially new automobile, had recently faced with intense price competition as the entrance of manufacturers, providing their own leasing and hire purchase services, or multinational companies, with strong capital base and low cost of fund. Especially, hire purchase for new automobile that offers low interest rate. Last year majority of automobile hire purchase provider experienced nonperforming loan caused to decelerate its new automobile hire purchase activities. The Company took this opportunity to select and provider new automobile hire purchase to higher quality customers toward the year end, since the competition was not fierce.

## ● Risk from non performing loan

Being Independent from any regulations or limitations, the opportunity to expand its portfolio depended on the capability of each company. Every operator in the industry, without stringent internal control for credit approval and effective management, would encounter higher risk of non performing loan. The Company had set up policies that include standardize credit approval criteria, strict credit approval process, requirement of guarantor or collateral for all contracts that allow flexibility to customize terms and conditions to match with individual risk. Besides, the Company had continued to set sufficient reserve that counted for future risks.

- **Risk from loss in sales of foreclosed assets**

After the Company received 3 installments from its customer, it was likely that any loss from sales of foreclosed assets is limited. However, when loss incurred, the remaining difference would be collected from the customer then the guarantor. Nevertheless, if the difference could not be claimed, there would have to book some loss, the amount of loss depended on the condition, depreciation, brand, model, years and demand on the asset. With in-house rebuilt center, as well as several branches in the provincial to accommodate the sales of foreclosed asset, the Company could efficiently control the risk from loss in sales of foreclosed assets.

- **Risk from the dependency on expertise**

By performing systematic approval process, with operation manual, as well as applying credit scoring in the credit approval process, all credit officers can perform standardized tasks; as a result, the Company could reduce its dependency on its employees. Furthermore, the Company also provided appropriate incentive to retain these employees as well as improving any necessary skills and capabilities to enhance employees' efficiency.

- **Risk from governmental supervision**

The hire purchase business is currently under the supervision of Office of the Consumer Protection Board under Ministry of Commerce. Regulations, such as the duration and procedure on agreement termination and the interest rate set for late payment customers at the rate of not higher than MRR of Krung Thai Bank + 10%, have to comply with consumer protection law, not Bank of Thailand.

However, the increase in governmental supervision to standardize the business practice in the future might effects to the whole industry. Nevertheless, the Company has followed Bank of Thailand rule and regulation such as loan loss reserve, and interest income recognition or stop recognition. Hence, the Company has readiness to follow any supervision or regulator without significance operation impact. If the government were to increase its supervision, the barrier of entry would rise for smaller operators without standard operation.

- **Risk from duration mismatched between hire purchase portfolio and source of fund**

The average hire purchase portfolio for motorcycle was between 24-30 months and automobile was between 48-60 months, hence, major portion in short term borrowing may face the risk of financial institutions call back its short-term loan. However, as a solid financial status company and a "first class" borrower with more than 14 financial institutions as well as excellent past record even during financial crisis in 1997 the Company loan has never been called, the risk of credit termination could be neglected. In order to mitigate duration miss match risk, the Company increased its long term borrowing to minimized assets and liability miss match. As of December 31, 2014 the Company long term fixed rate borrowing was 800 Million Baht and debenture was 2,920 Million Baht thus the portion of long term fixed rate borrowing was 70.9% of the total borrowing and the Company long term fix rate borrowing (including current portion of fixed long term loans) remained high at 84.5%, hence, the Company can limit and manage this risk factor.

# LOCATION OF HEADQUARTER AND BRANCHES AS OF DECEMBER 31, 2014

## Thitikorn Plc.

### 1. Headquarter

69 Ramkamhaeng Rd., Huamark,  
Bangkapi, Bangkok 10240

### 2. Bangkok Branch

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,  
Bangkapi, Bangkok 10240

### 3. Bangkok Branch

100/65 Moo 10 Petchkasem 65,  
Petchkasem Rd., Bangkhae Nua,  
Phasecharoen, Bangkok 10160

### 4. Chachengsao Branch

346 Sukprayoon Rd., Hnamuang, Muang,  
Chachengsao 24000

### 5. Sri-racha Branch

15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd., Surasak,  
Sri-racha, Choburi 20110

### 6. Klang Branch

204/159-160 Laohapan Rd., Tangkwean,  
Klang, Rayong 21110

### 7. Chantaburi Branch

183/6-7 Srirat Rd., Channimitr,  
Muang, Chantaburi 22000

### 8. Chai Nat Branch

215/20-21 Moo 5 Promprasert Rd.,  
Bankloey, Muang, Chai Nat 17000

### 9. Pak Chong Branch

438-6,7 Mittrapap Rd., Pak Chong,  
Pak Chong, Nakornratsima 30130

### 10. Nakornratsima Branch

965,967 Mitrapap, Nai Muangm  
Muang, Nakornratsima 30000

### 11. Kon Kaen Branch

114/60-64 Mitrapap, Nai Muang,  
Muang, Kon Kaen 40000

### 12. Kampangpetch Branch

410 Charoensuk, Nai Muang,  
Muang, Kampangpetch 62000

### 13. Lopburi Branch

142 Narai maharat Rd., Talaechub-  
sorn, Muang, Lopburi 15000

### 14. Suratthanee Branch

97/19 Moo 6 Chonkasem, Makamtea,  
Muang, Suratthanee 84000

### 15. Nakornpathom Branch

312 Tasa Rd, Prapatone,  
Muang, Nakornpathom 73000

### 16. Burirum Branch

239/1-2 Moo 8, Isarn, Muang,  
Burirum 31000

### 17. Nakornsrithamarat Branch

186/17-18 Vachiravudh By-pass,  
Tawang, Muang,  
Nakornsrithamarat 80000

### 18. Supanburi Branch

551 Malaiman Rd.,  
tarahud, Muang, Supanburi 72000

### 19. Kanchanaburi Branch

284/24 Sangchutoe Rd, Ban Nua,  
Muang, Kanchanaburi 71000

### 20. Petchburi Branch

94/10, 94/11 Moo 1, Ton Mamuang,  
Muang, Petchburi 76000

### 21. Hua Hin Branch

75/16 Chomsin Rd., Hua Hin,  
Hua Hin, Prachuabkirikan 77110

### 22. Choburi Branch

5/8-9 Vachiraprakarn, Bangplasoy,  
Muang, Choburi 20000

### 23. Pattaya Branch

23/10-11 Moo 6, Sukhumvit Rd.,  
Na Klua, Banglamung, Choburi 20150

### 24. Banchang Branch

90/70 Moo 1, Pala, Banchang,  
Rayong 21130

### 25. Rayong Branch

43/5-6 Chanudom, Tangkwean,  
Muang, Rayong 21000

### 26. Trad Branch

154/4-5 Moo 5, Trad-Laemngob Rd.,  
Nongsmed, Muang, Trad 23000

### 27. Panomsarakam Branch

155/41-42 Moo 4, Muangkao,  
Panomsarakam, Chachengsao 24000

### 28. Kabinburi Branch

582 Moo 8, Muang gao, Kabinburi,  
Prachinburi 25240

### 29. Nakornnayok Branch

75/9-10 Moo 1, Tachang,  
Muang, Nakornnayok 26000

### 30. Ayudhya Branch

15/28-30 Dachavut, Horatanachai,  
Pranakornsriayudhya,  
Pranakornsriayudhya 13000

### 31. Angthong Branch

82/21 Moo1, Yansue,  
Muang, Angthong 14000

### 32. Nakornsawan Branch

434/59-60 Moo 10, Himapan Rd.,  
Nakornsawan Tok, Muang,  
Nakornsawan 60000

### 33. Chumporn Branch

235/ 15-16 Moo 1, Chumporn-Ranong  
Wangpai, Muang, Chumpon 86000

### 34. Trang Branch

467,469 Patalung Rd., Tupteang,  
Muang, Trang 92000

### 35. Chiang Mai Branch

267/14 Chungclan Rd., Chungclan,  
Muang, Chiang Mai 50100

### 36. Chiang Rai Branch

70/6-9 Moo13, Phaholyothin Rd.,  
Robmuang, Muang, Chiang Rai 57000



## Thitikorn Plc.

### 37. Lam Pang Branch

342/13 Phaholyothin Rd., Huaveing,  
Muang, Lam Pang 52000

### 38. Udonthani Branch

148/10 Moo 5, Pracharuksa Rd.,  
Makkhang, Muang,  
Udonthani 41000

### 39. Sukhothai Branch

50/12 Banmuang, Tanee,  
Muang, Sukhothai 64000

### 40. Singburi Branch

949/4 Nuydoak Rd., Bangputhra,  
Muang, Singburi 16000

### 41. Roied Branch

38/27 Suntisuk Rd., Naimuang,  
Muang, Roied 45000

### 42. Phisanulok Branch

29/70-71 Thummabucha Rd.,  
Naimuang, Muang, Phisanulok 65000

### 43. Nangroung Branch

781/26 Chockchai-Dechaudom Rd.,  
Nangroung, Nangroung, Burirum 31110

### 44. Srimahapho Branch

249/2-249/3 Moo 4 Srimahapho,  
Srimahapho, Prachinburi 25140

### 45. Mahasarakham Branch

213/1-2 Srisavatdumnun Rd.,  
Talad, Muang, Mahasarakham 44000

### 46. Lumnarai Branch

13/4-5 Chainarai,  
Chaibadan, Lopburi 15130

### 47. Kalasin Branch

25/9 Thenanon Rd., Kalasin,  
Muang, Kalasin 46000

### 48. Saraburi Branch

173/25-27 Sudbuntud Rd., Pakpreaw  
Muang, Saraburi 18000

### 49. Ratchaburi Branch

260/46 Suriyawong Rd.,  
Namuang, Muang, Ratchaburi 70000

### 50. Sapan 4 Branch

177/113 Mabyangporn,  
Plougdang, Rayong 21140

### 51. Ranong Branch

291/68, 69 Phetchakasem Rd.,  
Bangboan Muangranong,  
Ranong 85000

### 52. Samutsongkhram Branch

125/39 Soibangkaew, Tangkaomuang Rd.,  
Maeklong, Muang Samutsongkhram,  
Samutsongkhram, 75000

### 53. Chaiyapoom Branch

158-159 Moo 6 Chaiyapoom-Sikeou Rd.,  
Naimuang, Muang, Chaiyapoom 36000

### 54. Banpong Branch

19 Chaleaumprakieat Rd., Banpong,  
Banpong, Rachburi 70110

### 55. Phuket Branch

1/4, 1/122-4 Moo 3 Tepkasattree Rd.,  
Rusada, Muang, Phuket 83000

### 56. Ubonratchathani Branch

182 Chavalanoak, Muang,  
Muang, Ubonratchathani 34000

### 57. Sisaket Branch

861/23-24 Gasigum, Muangtai,  
Muang, Sisaket 33000

### 58. Thungsong Branch

480-480/1 Moo 1  
Thungsong-Thungyai Rd., Chamai,  
Thungsong, Nakornsrithamarat 80110

### 59. Phetchabun Branch

58/34-35 Sunkumuang Rd., Naimuang,  
Muang, Phetchabun 67000

### 60. Doembangnangbuat Branch

158 Moo 4 Khopra,  
Doembangnangbuat, Supanburi 72120

### 61. Sakaeo Branch

97/109-110 Suwansorn Rd., Sakaeo,  
Muang, Sakaeo 27000

### 62. Muang Loei Branch

22/20-21 Chumsai Rd., Gudpong  
Muang, Loei 42000

### 63. Phichit Branch

2/274-2/275 Srimala Rd., Naimuang,  
Muang, Phichit 66000

### 64. Chumphae Branch

229/13 Moo 2, Chumphae, Chumphae,  
Kon Kaen 40130

### 65. Bangpain Branch

101/6-7 Moo 9, ChiangRaknoi,  
Bangpain, Pranakornsriyudhya 13180

### 66. Phimai Branch

550/4 Moo 14 Nai Muang, Phimai,  
Nakornratsima 30110

### 67. Uttaradit Branch

12/3-12/4 Jetsadabodin Rd., Ta it,  
Muang, Uttaradit 40130

### 68. Krabi Branch

1/31-32 Vatchara Rd, Krabi Yai,  
Muang , Krabi 81000

### 69. Surin Branch

101/4-5 Lagmuang, Nai Muang,  
Muang, Surin 32000

### 70. Bungkan Branch

75/15 Moo 9 Bungkan, Muang,  
Bungkan 38000

## C.V.A. Co., Ltd.

### 1. Headquarter

69 Ramkamhaeng Rd., Huamark,  
Bangkapi, Bangkok 10240

### 2. Bangkok Branch

71 Ramkamhaeng Rd., Huamark,  
Bangkapi, Bangkok 10240

### 3. Panomsarakam Branch

155/41-42 Moo 4, Muangkao,  
Panomsarakam, Chachengsao 24000

### 4. Cholburi Branch

5/9 Vachiraprakarn, Bangplasoy,  
Muang, Cholburi 20000

### 5. Pattaya Branch

23/10-11 Moo 6, Sukhumvit Rd.,  
Na Klua, Banglamung,  
Cholburi 20150

### 6. Sriracha Branch

15/27 Moo 4, Sukhumvit Rd.,  
Surasak, Sriracha, Cholburi 20110

### 7. Rayong Branch

43/5-6 Chanudom, Tangkwean,  
Muang, Rayong 21000

### 8. Klang Branch

204/159-160 Laohapan, Tangkwean,  
Klang, Rayong 21110

### 9. Banchang Branch

138/3 Moo 3, Banchang,  
Rayong 21130

### 10. Chantaburi Branch

183/6-7 Srirat Rd.,  
Channimitr, Muang,  
Chantaburi 22000

### 11. Trad Branch

154/4-5 Moo 5,  
Trad-Laemngob Rd.,  
Nongsmad, Muang,  
Trad 23000

### 12. Ayudhya Branch

15/28-30 Dachavut,  
Horatanachai,  
Pranakornsriayudhya,  
Pranakornsriayudhya 13000

### 13. Nakornnayok Branch

75/9-10 Moo 1, Tachang,  
Muang, Nakornnayok 26000

### 14. Angthong Branch

82/21 Moo1,  
Yansue, Muang,  
Angthong 14000

### 15. Kanchanaburi Branch

284/24 Sangchutoe Rd.,  
Ban Nua, Muang,  
Kanchanaburi 71000

### 16. Kabinburi Branch

582 Moo 8,  
Muang Gao, Kabinburi,  
Prachinburi 25240

### 17. Petchburi Branch

94/10, 94/11 Moo 1,  
Ton Mamuang, Muang,  
Petchburi 76000

### 18. Chachengsao Branch

18/10 Moo 5, Sukprayon,  
Bangteenped, Muang,  
Chachengsao 24000

### 19. Hua Hin Branch

75/16 Chomsin, Hua Hin,  
Prachuabkirikan 77110

## Chayapak Co., Ltd.

Headquarter 71 Ramkamhaeng Rd., Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240

## TK Debt Services Co., Ltd.

Headquarter 320 Tung Hua Pug Building (Room 9A), Rama 4 Road, Bangrak, Mahaprutharam, Bangkok

## Suosdey Finance PLC

No.119-121, Russian Federation Boulevard, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia

## Sabaidee Leasing Co.,Ltd

077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR

# GENERAL INFORMATION

## Company Profile

Company name :	Thitikorn Public Company Limited
Address (Headquarter) :	69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel. 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Website :	www.tk.co.th
Business Type :	Motorcycle and Automobile Hire-Purchase
Registration Number :	0107546000130
Number and type of securities (sold) :	Common stock 500,000,000 shares

## Juristic entities of more than 10%

1. Company name :	C.V.A. Company Limited
Address (Headquarter) :	69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel. 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Business Type :	Motorcycle Hire-Purchase and debt collection service
Number and type of securities (sold) :	Common stock 50,000 shares
2. Company name :	TK Debt Services Company Limited
Address (Headquarter) :	320 Tung Hua Pug Building (Room 9 A), Rama 4 Road, Bangrak, Mahaprutharam, Bangkok Tel. 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Business Type :	Debt collection service
Number and type of securities (sold) :	Common stock 8,935,000 shares
3. Company name :	Chayapak Company Limited
Address (Headquarter) :	71 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 Tel. 0 2310 7000 Fax 0 2318 3339
Business Type :	Automobile Hire-Purchase
Number and type of securities (sold) :	Common stock 40,000 shares
4. Company name :	Suosdey Finance PLC
Address (Headquarter) :	No.119-121, Russian Federation Boulevard, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Cambodia
Business Type :	Motorcycle and Automobile Hire-Purchase
Number and type of securities (sold) :	Common stock 100,000 shares

## Juristic entities of more than 10%

5. Company name :	Sabaidee Leasing Co., Ltd.
Address (Headquarter) :	077, Thaduea Road Unit 05, Ban Buengkayong Srisattanak, Vientiane Capital, Lao PDR
Business Type :	Motorcycle and Automobile Hire-Purchase
Number and type of securities (sold) :	Common stock 656,250 shares

## References

Registrar :	Thailand Securities Depository Company Limited
Address :	62 The Stock Exchange of Thailand Building Ratchadapisek Rd., Klongtoey, Bangkok 10110 Tel. 0 2359 1200-1 Fax 0 2359 1259-63
Auditor :	M.R. & ASSOCIATES CO., LTD. Mr. Akadet Pliensakul (Certified Public Accountant No.5389) or Mr. Pisit Chiwaruangroch (Certified Public Accountant No.2803) or Mr. Methee Ratanasrimetha (Certified Public Accountant No.3425)
Address :	705-706 Chaophya Tower (Shangri-La Hotel) 89 Soi Wat Suan Plu, New Road Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 0 2630 7500 Fax 0 2630 7506



# SHAREHOLDERS

## Major shareholders as of March 10, 2014

Major shareholders	Number of Shares	% of share holding
1. Dr.Chumpol Phornprapha Group	296,500,000	59.300
- Zin Thonglor Co., Ltd.	211,800,000	42.360
- Mrs. Anothai Phornprapha	49,100,000	9.820
- S.P. International Co., Ltd.	18,200,000	3.640
- Dr. Chumpol Phornprapha	17,400,000	3.480
2. Mr. Raksanit Phornprapha Group	25,500,000	5.100
- Mr.Raksanit Phornprapha	25,450,000	5.090
- Mrs.Sirirat Phornprapha	50,000	0.010
3. Mr.Satitphong Phornprapha	25,500,000	5.100
4. Ms.Somsri Pipatveeravat	5,675,000	1.135
5. Bualuang Siriphol Corporate Governance	4,869,200	0.974
6. Bualuang Siriphol Corporate Governance Fund	4,563,800	0.913
7. Ms. Prin Phornprapha	4,562,900	0.913
8. Bualuang Tanakom	4,129,200	0.826
9. Mrs. Panthip Pansawat	3,900,000	0.780
10. Mrs. Malee Jiarpinijnun	3,900,000	0.780
Total	379,100,000	75.820

Source: Major shareholders' report as at the closing date of the share-registered book, March 10, 2014 prepared by Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD)

## DIVIDEND PAYMENT POLICY

Thitikorn's dividend payment policy to the shareholders is to pay dividend at the rate of not exceed 60% of net profit after tax.

For the dividend payment of the subsidiary companies, dividends shall be paid at the rate of not less than 30% of net profit after tax of each year

The Company financial performance, cash flow, capital requirements for business expansion

or others will be considered to facilitate the Company for payment of dividend. Payment of dividends is subject to approval of the General Shareholders' Meeting; interim dividend payment may be approved by the Board of Directors and to be acknowledged by the next General Shareholders' Meeting.

### Dividend Payment Table

Year	2009	2010	2011	2012	2013
Earning per share (Baht)	0.64	1.03	0.98	1.42	0.75
Dividend per share (Baht)	0.36	0.52	0.58	0.80	0.43
Dividend Payout Ratio (%)	56.5	50.3	59.0	56.9	57.5

# MANAGEMENT STRUCTURE

## 1. The Board of Directors

### Board Composition

1. Board of Directors must be composed of one third, but not less than 3 independent directors.

2. The Audit Committee is composed of not less than three qualified independent directors, acting independently and performing duties and responsibilities as stipulated by the Stock Exchange of Thailand. All members possess the qualifications and experiences to perform duties and responsibilities as Audit Committee including reviewing the reliability of financial statements.

3. The Board of Directors clearly determines and distinguishes duty and responsibility of the Board and the management of the Company as described under Corporate Governance section.

### Definition, qualification and criteria for selection of independent Director

1. Holding not exceeding 1% of the total voting shares of the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or juristic person which may have conflicts of interest, including the shares held by related persons of the independent director.

2. Neither being nor having been an executive director, employee, staff, or advisor who receives salary, or a controlling party of the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies, or juristic person who may have conflicts of interest unless the foregoing status has ended not less than 2 years.

3. Not being a person who has relationship by means of descent or legal registration under the status of father, mother, spouse, brothers and sisters, and children. These include spouses of daughters and sons of the management, major shareholder, controlling party or a person who is in the process of nomination as the management or controlling party of the Company or its subsidiaries.

4. Not having any business relationship with the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or any juristic persons

who may have conflicts of interest that may interfere with an independent judgment, or not being existing or previous major shareholder, director other than independent director or management of the stakeholders of the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or any juristic persons who may have conflicts of interest unless the foregoing relationship has ended not less than 2 years. Business relationships include business transaction in ordinary business manner of rent, or lease the immovable property, transaction related to assets or services, or the financial support which causes liability or obligation exceed 3% of the net tangible assets or above 20 million baht, whichever is lower.

5. Neither being nor having been an auditor of the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or juristic persons who may have conflicts of interest, and not being a major shareholder, director other than independent director, executive or partner of an audit firm which employs auditors of the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or juristic person who may have conflicts of interest unless the foregoing status has ended not less than 2 years.

6. Neither being nor having been any professional advisor including legal advisor or financial advisor who receives an annual service fee exceeding two million Baht from the Company, its parent company, subsidiary companies, associated companies or juristic person who may have conflicts of interest, and neither being nor having been a major shareholder, non-independent director, executive or partner of the professional advisor unless the foregoing status has ended not less than 2 years.

7. Not being a director who has been appointed as a representative of the Company's director, major shareholder or shareholders who are related to the Company's major shareholder.

8. Being unable to have an independent opinion regarding the business operation of the Company.

### Qualification of Audit Committee

1. Being appointed by the Board of Directors or the shareholders' meeting.
2. All members are independent directors.
3. Not being a director who has been appointed as a representative of the Board of Directors to make decision in respect of business operation of the Company, its parent company, subsidiary companies, same-level subsidiary companies, or juristic person who may have conflicts of interest.

4. Not being a director of the Company's parent company, subsidiary companies, or same-level subsidiary companies which are listed companies.

5. Possessing adequate qualifications and experiences to perform duties and responsibilities as Audit Committee, of which at least one member is qualified and experienced to review the reliability of financial statements.

As of December 31, 2014 the Board of Directors consisted of 11 directors as follows;

Name	Positions	Attendance records			
		Annual General Meeting of Shareholders	Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee
1. Dr. Chumpol Phornprapha	Chairman	1/1	5/5		
2. Mr. Raksanit Phornprapha	Director	1/1	5/5		
3. Mr. Satitphong Phornprapha	Director	1/1	5/5		
4. Ms. Prathama Phornprapha	Managing Director	1/1	5/5		
5. Mr. Prapol Phornprapha	Director / Deputy Managing Director	1/1	5/5		
6. Ms. Penchan Klinboonnak <sup>2</sup>	Director	1/1	4/4		
7. Mrs. Buskorn Liaumukda	Director / Accounting Manager	1/1	5/5		2/2
8. Ms. Orapin Chartapsorn	Independent Director / President of Audit Committee	1/1	5/5	4/4	
9. Mr. Taveeb Chardtumrong	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	1/1	5/5	4/4	2/2
10. Mr. Phongsak Promrokul	Independent Director / Audit Committee	1/1	5/5	4/4	
11. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	1/1	4/5		2/2
Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	1/1	5/5		
Mrs. Rachada Srivirojanawong <sup>1</sup>	Director		1/1		

Remarks : 1. Mrs. Rachada Srivirojanawong has been resigned from Directorship since February 20, 2014  
2. Ms. Penchan Klinboonnak as a new Director effective from February 20, 2014

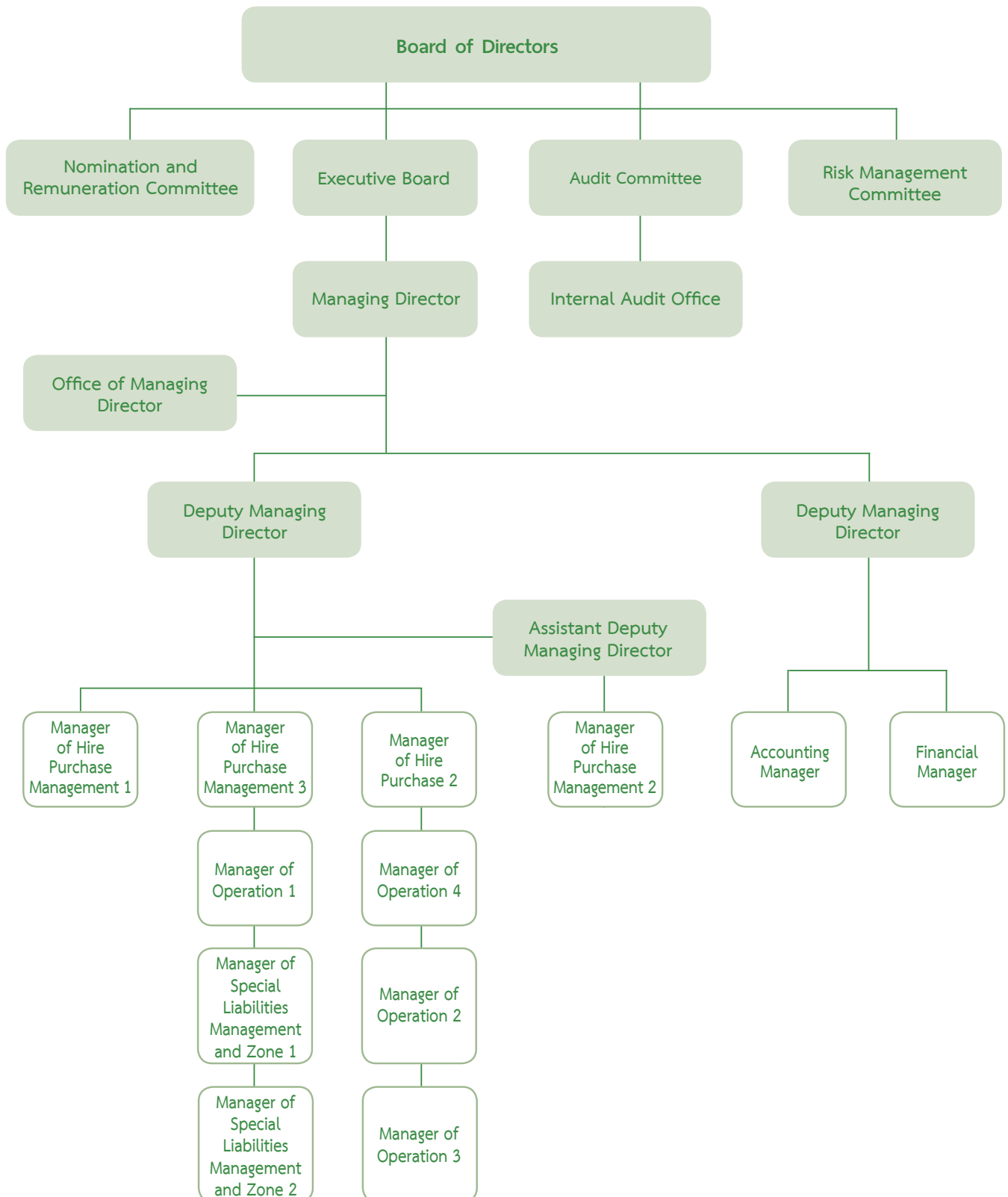


## 2. The Management Team

As of December 31, 2014 the Management team consisted of 14 members as follows;

1. Ms. Prathama Phornprapha	Managing Director
2. Mr. Prapol Phornprapha	Deputy Managing Director
3. Mr. Apichai Aumsathienporn	Assistant Deputy Managing Director and Manager of Hire Purchase Management 2
4. Mrs. Buskorn Liaummukda	Accounting Manager
5. Mrs. Supatcha Taveerak	Manager of Internal Audit Office
6. Ms. Penchan Klinboonnak	Manager of Hire Purchase Management 1
7. Mr. Kumpee Wangsunthorn	Manager of Hire Purchase Management 3
8. Mr. Prasit Sainonsee	Manager of Hire Purchase 2
9. Mr. Somboon Narasunthornkun	Manager of Operation 1
10. Mr. Piti Ngamlert	Manager of Operation 3
11. Mr. Taweesak Charoensakyothin	Manager of Operation 4
12. Mr. Viboonsak Poonsawat	Manager of Operation 4
13. Mr. Pisit Piamsap	Manager of Special Liabilities Management and Zone 1
14. Mr. Pornsak Kiranasopon	Manager of Special Liabilities Management and Zone 2

## Organization Chart as of December 31, 2014



### 3. Corporate Secretary

Board of Directors meeting had the resolutions to appointed Mr. Wichai Suranakarin to be Corporate Secretary of Thitikorn effective from November 6, 2007. Qualification and profile of the Corporate Secretary is shown in Attachment 1 to the Annual Registration Statement (Form 56-1).

### 4. Remuneration of Directors and Management

#### 1) Monetary Remuneration

##### Director Remuneration

The Company has established a clear policy on remuneration of directors to be comparable to the industry benchmark of similar-size. The remuneration is sufficient to attract and retain qualified directors and management in order to maximizing the company's benefits. Directors would be offered remuneration in the form of salary, bonus,

and provident fund while Independent Directors would be paid in the form of attendance fee as approved by the shareholders' meeting.

The Annual General Meeting 2014 resolution has approved remuneration for Directors and committee members as follows;

- Attendance fee of 40,000 Baht/Director/Meeting.

- The attendance fee for any committee members is 40,000 Baht per meeting for each director, while Chairman of committee attendance fee is 45,000 Baht per meeting.

In 2014, total remuneration of the five Directors who held the position as Independent Directors, committee members and advisor to the Board of Directors in the form of attendance fee are as follows:

Name	Position	Attendance fee (Baht)			
		Board of Directors	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	Total
1. Ms. Orapin Chartapsorn	Independent Director / President of Audit Committee	200,000	180,000		380,000
2. Mr. Taveeb Chardtumrong	Independent Director / President of Nomination and Remuneration Committee / Audit Committee	200,000	160,000	90,000	450,000
3. Mr. Phongsak Promrokul	Independent Director / Audit Committee	200,000	160,000		360,000
4. Mr. Wiboon Perm-Arayawong	Independent Director / Nomination and Remuneration Committee	160,000		80,000	240,000
5. Mr. Chakchai Panichapat	Advisor to the Board of Directors	200,000			200,000
	<b>Total</b>	<b>960,000</b>	<b>500,000</b>	<b>170,000</b>	<b>1,630,000</b>

### Management Remuneration

The Company determines remuneration for the Management based on the Company's performance together with individual performance and contribution. In 2014, Management remuneration for 14 members consisted of salary and bonus in the amount of 27,998,200 Baht.

#### 2) Other remuneration

2.1) Other Director remuneration – None

2.2) Other Management remuneration

### Provident fund

The Company contributes to the provident fund for the Management at 3%

of monthly salary. In 2014 provident fund contributions for 14 members of the Management team was 221,220 Baht.

## 5. Human Resources

As of December 31, 2014, the total number employees at Thitikorn were 1,882 During the year 2014, total employee remuneration in the form of salary, bonus, welfare, provident fund contributions and others was 477.3 Million Baht for the Company and 87.4 Million Baht for subsidiary companies.

Year 2014	Thitikorn Plc.	Subsidiaries
- Hire Purchase Management Office (Person)	1,042	9
- Debt Collection Office (Person)	6	134
- Operations Office (Person)	324	4
- Accounting Office (Person)	25	1
- Finance Office (Person)	97	2
- Special Liabilities Management Office (Person)	8	111
- Internal Audit Office (Person)	27	
- Office of Managing Director (Person)	91	1
<b>Total employees (Person)</b>	<b>1,620</b>	<b>262</b>
<b>Total employee remuneration (Million Baht)</b>	<b>477.3</b>	<b>87.4</b>

During the past three years, there was no significant change in number of employees, nor labour litigation case.

Compensation and benefits paid to the employees in 2014 comprises monthly salaries, wages and other benefits totaling of Baht 564.7 million.

The Company's compensation policy based on appropriateness the nature of various jobs requirement as well as the Company's growth and business expansion.



In addition to the compensations paid to employees in form of salaries, bonuses and provident fund contribution, the Company has provide other welfares to employees including medical reimbursement, annual health check-up program, up-country travelling allowance, group insurance, children tuition fund, employee disaster relief program and employee recognition rewards for acknowledging employee contributions which stimulate the motivation of staff and ensure a continuous growth of the Company.

#### Employee Development Program

Thitikorn group supports employees learning and development continuously to ensure that each individual possesses of necessary knowledge,

competencies and skills in order to provide a quality service to customers. The group emphasizes on managing its business operations in a transparent manner according to the Good Corporate Governance principle and ensures that employees conduct their duties with business ethics. In addition, the group has provided orientation to all new employees for guiding and introducing the employees to the basic of business operations and culture of the Company. The Company also provides regular internal training and external training programs especially in hire purchase, computer and others such as accounting taxation which appropriate for each function that employee works for.

#### Employees training records

Description	Year 2012	Year 2013	Year 2014
Number of employees	1,005	1,036	1,174
Training hours	6,030	6,216	14,280

#### Shareholding by the Directors and Management

For the year 2013 and 2014, shareholding by the Directors presented in number of shares

including the securities holding of their spouses and any minor children.

## 1) Shareholding by the Directors

Name	Shareholding (Shares)		
	As of December 31,2013	As of December 31,2014	Change + (-)
1. Dr. Chumpol Phornprapha	66,500,000	66,500,000	-
2. Ms. Orapin Chartapsorn	-	-	-
3. Mr. Taveeb Chardtumrong	-	-	-
4. Mr. Phongsak Promrokul	6,700	6,700	-
5. Mr.Wiboon Perm-Arayawong	-	-	-
6. Mr. Raksanit Phornprapha	25,450,000	25,450,000	-
7. Mr. Satitphong Phornprapha	25,500,000	25,500,000	-
8. Ms. Prathama Phornprapha	2,000,000	2,000,000	-
9. Mr. Prapol Phornprapha	-	-	-
10. Mrs. Buskorn Liaummukda	-	150,000	150,000
11. Ms. Penchan Klinboonnak	-	-	-
Mr. Chakchai Panichat	-	-	-

## 2) Shareholding by the Management\*

Name	Shareholding (Shares)		
	As of December 31,2013	As of December 31,2014	Change + (-)
1. Mr. Apichai Aumsathienporn	-	15,000	15,000
2. Mrs.Supatcha Taveerak	-	-	-
3. Mr. Kumpee Wangsunthorn	-	-	-
4. Mr. Taweesak Charoensakyothin	-	-	-
5. Mr. Piti Ngamlert	-	-	-
6. Mr. Prasit Sainonsee	23,000	33,000	10,000
7. Mr. Somboon Narasunthornkun	-	-	-
8. Mr. Viboonsak Poonsawat	-	-	-
9. Mr. Pisit Piamsap	-	-	-
10. Mr. Pornsak Kiranasopon	-	-	-

\* Remark : Disclosed information only on the Management besides those who are the Directors.

# BOARD OF DIRECTORS PROFILE

## Dr. Chumpol Phornprapha Chairman

Age :	73 years
Shareholding :	13.30%
Education :	Honorary Doctor's Degree in Business Administration, Chiangmai University Honorary Doctor's Degree in Education, Juniata College, Pennsylvania, U.S.A. Honorary Doctor's Degree in Business Administration, National Institute of Development Administration Honorary Doctor's Degree in Quality Management, Rajabhat Suan Sunanta Institute National Defence College, Class 1
Training Program :	The Role of the Chairman Program (RCP 13/2006), Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	Year 1972
Experience :	
Listed Company :	1972-Present Chairman, Thitikorn Plc. 1988-Present Chairman, SPSU Plc.
Non-Listed Company and other organization :	1980-Present Chairman, S.P. International Co., Ltd. 1971-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd. 2003-Present Director, Zin Thonglor Co., Ltd. 1992-Present Chairman, Lexus Bangkok Co., Ltd.

## Ms. Orapin Chartabsorn Independent Director and President of Audit Committee

Age :	74 years
Shareholding :	None
Education :	B.A., Bachelor Degree of Accountancy (Hons.), Chulalongkorn University M.B.A. (The Gothenburg School of Economic and Business Administration, Sweden) M.S. (Accounting), M.B.A. (International Business), University of Wisconsin (Madison)
Training Program :	Audit Committee and Continuing Development Program (ACP) Class 43/2013, Thai institute of Directors (IOD) Director Accreditation Program – DAP Class 91/2011, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	20 April 2010
Experience :	
Listed Company :	2013-Present President of Audit Committee, Thitikorn Plc. 2010-Present Independent Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2007-2009 Director, Government Saving Bank for Society Foundation, Government Saving Bank 2003-2005 Director, Government Saving Bank 2001-Present Director, MMP Corporation 1965-2001 Member of Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University

Remark : Include holdings by spouse and minor children

**Mr. Taveeb Chardtumrong****Independent Director, President of Nomination and Remuneration Committee and Audit Committee**

Age :	66 years
Shareholding :	None
Education :	M.B.A. Quantitative Methods, St. Johns University B.A. Mathematics, University of Oregon
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 83/2010, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	10 November 2009
Experience :	
Listed Company :	2012-Present President of Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc. 2009-2012 Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc. 2009-Present Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2006-2009 Advisor to the President, Bank Thai Plc. 2005-2009 Director, BT Securities Co., Ltd. 1999-2004 Senior Executive Vice President (Institutional Banking), Bank Thai Plc.

**Mr. Phongsak Promrokul****Independent Director and Audit Committee**

Age :	74 years
Shareholding :	0.0013%
Education :	High School
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 67/2007, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	23 April 2013
Experience :	
Listed Company :	2013-Present Independent Director and Audit Committee, Thitikorn Plc. 1999-2011 Independent Director and Audit Committee, S.P. Suzuki Plc. 1997-1998 Managing Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	1997-1998 Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 1991-1998 Director, Algotech Co., Ltd. 1991-1998 Director, Star Polymer Corporation Co., Ltd. 1987-2002 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.



**Mr. Wiboon Perm-Arayawong****Independent Director and Nomination and Remuneration Committee**

Age :	57 years	
Shareholding :	None	
Education :	Master of Business Administration (MBA), The University of Chicago Graduate School of Business Mater of Business Administration (MBA), Thammasat University Bachelor of Engineering (B. Sc.), Chulalongkorn University Degree, Thai National Deference College, Public-Private Sector, 17 Class, Thailand National Defense College, National Defense Institute	
Training Program :	Diploma, Advanced Executive Course on Judicial Process, Judicial Training Institute Capital Market Academy Leadership Program (CMA 3) Director Certification Program - DCP Class 1/1999, Thai institute of Directors (IOD) The Role of the Chairman Program (RCP 2000), Thai institute of Directors (IOD) Certificate (Chartered Director Course), Thai institute of Directors (IOD) Chartered Financial Planner (CFP), Thai Financial Planners Association	
Training Program attended in the previous year :	None	
Date of appointment :	23 April 2013	
Experience :		
Listed Company :	2013-Present	Independent Director and Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	Present	Director, Executive Director, Treasurer, The Sirindhorn International Environmental Park
	Present	Director, Chairman of Business Development, Wastewater Management Authority (WMA)
	Past	Director and General Manager, Thai Credit Guarantee Corporation (TCG)
	Past	Deputy Chairman of the Board, Executive Director, Audit Committee, Stock Exchange of Thailand

**Mr. Raksanit Phornprapha****Director**

Age :	68 years	
Shareholding :	5.10%	
Education :	B.A., California College of Commerce, CA., U.S.A.	
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 67/2007, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year :	None	
Date of appointment :	Year 1972	
Experience :		
Listed Company :	1972-Present	Director, Thitikorn Plc.
	1987-Present	Director, SPSU Plc.
Non-Listed Company and other organization :	1979-Present	Director, S.P. International Co., Ltd.
	1979-2010	Director, Zinphol Co., Ltd.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

## Mr. Satitphong Phornprapha Director

Age :	65 years	
Shareholding :	5.10%	
Education :	Master of Economics, University of Detroit, MI., U.S.A.	
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 67/2007, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year :	None	
Date of appointment :	Year 2003	
Experience :		
Listed Company :	2003-Present	Director, Thitikorn Plc.
	1997-Present	Managing Director, SPSU Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2002-2010	Executive Director, Thailand Motorcycle Essembly Association
	1980-2010	Managing Director, Zinphol Co., Ltd.
	1979-Present	Director, S.P. International Co., Ltd.
	1989-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.
	1994-2006	Chairman, C.V.A. Co., Ltd.

## Ms. Prathama Phornprapha Director

Age :	45 years	
Shareholding :	0.40%	
Education :	M.B.A., Babson College, MA., U.S.A.	
	B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University	
Training Program :	Thailand Insurance Leadership Class 3/2013, Office of Insurance Commission	
	Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 5), Commerce Academy	
	TLCA Executive Development Program (EDP3) Class 3/2009	
	Thai Listed Companies Association (TLCA)	
	Capital Market Academy Leadership Program (CMA 7)	
	Director Certification Program - DCP Class 50/2004, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year :	None	
Date of appointment :	Year 2001	
Experience :		
Listed Company :	2001-Present	Director, Managing Director, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2014-Present	Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present	Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd.
	2011-Present	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2001-Present	Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2001-Present	Director, Chayapak Co., Ltd.
	2007-Present	Director, Lexus Bangkok Co., Ltd.
	2002-2010	Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd.
	1997-Present	Executive Director, S.P. International Co., Ltd.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

## Mr. Prapol Phornprapha Director

Age :	41 years
Shareholding :	None
Education :	B.S., Babson College, MA., U.S.A.
Training Program :	Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 7), Commerce Academy “Energy Literacy for a Sustainable Future” TEA Class 2 Thailand Energy Academy Director Accreditation Program – DAP Class 54/2006, Thai institute of Directors (IOD) TLCA Executive Development Program (EDP1) Class 1/2008 Thai Listed Companies Association (TLCA)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	Year 2001
Experience :	
Listed Company :	2001-Present Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd. 2011-Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2007-Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 2001-Present Director, Deputy Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001-Present Director, Chayapak Co., Ltd. 1997-2001 Analyst, JP Morgan

## Mrs. Buskorn Liaummukda Director and Nomination and Remuneration Committee

Age :	55 years
Shareholding :	0.03%
Education :	B.A., Thammasat University
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 17/2004, Thai institute of Directors (IOD)
Training Program attended in the previous year :	None
Date of appointment :	Year 2002
Experience :	
Listed Company :	2011-Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc. 2002-Present Director, Thitikorn Plc. 1994-Present Accounting Manager, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co., Ltd. 2011-Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2010-Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2002-Present Director, C.V.A. Co., Ltd.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

**Ms. Penchan Klinboonnak****Director/ Manager of Hire Purchase Management 1**

Age :	60 years	
Shareholding :	None	
Education :	B.A, Sukhothaithamathirat University	
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 116/2015, Thai institute of Directors (IOD)	
Training Program attended in the previous year :	None	
Date of appointment :	20 February 2014	
Experience :		
Listed Company :	2014-Present	Director, Thitikorn Plc.
	2013-Present	Manager of Hire Purchase Management 1, Thitikorn Plc.
	2012-2013	Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.
	2011-2012	Manager of Hire Purchase Management 3, Thitikorn Plc.
	2008-2011	Manager of Debt Collection 2, and Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.
Non-Listed Company and other organization :	2014-Present	Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2007-2008	Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd.
	2006-2007	Assistant Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd.
	2005-2005	Assistant Manager of Hire Purchase, Zinphol Co., Ltd.
	2002-2005	Branch Manager, Zinphol Co., Ltd.



# MANAGEMENT PROFILE

## Ms. Prathama Phornprapha Managing Director

Shareholding :	0.40 %
Education :	M.B.A., Babson College, MA., U.S.A. B.A., Faculty of Commerce and Accountancy, Chulalongkorn University
Training Program :	Thailand Insurance Leadership Class 3/2013, Office of Insurance Commission Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 5), Commerce Academy TLCA Executive Development Program (EDP3) Class 3/2009 Thai Listed Companies Association (TLCA) Capital Market Academy Leadership Program (CMA 7) Director Certification Program - DCP Class 50/2004, Thai institute of Directors (IOD)
Experience :	2001-Present Director, Managing Director, Thitikorn Plc. 2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd 2011-Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2001-Present Director, Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001- Present Director, Chayapak Co., Ltd. 2007-Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 2002-2010 Director, Thai Suzuki Motor Co., Ltd. 1997- Present Executive Director, S.P. International Co., Ltd.

## Mr. Prapol Phornprapha Deputy Managing Director

Shareholding :	None
Education :	B.S. BABSON COLLEGE, MA., U.S.A
Training Program :	Top Executive Program in Commerce and Trade (TEPCoT 7), Commerce Academy “Energy Literacy for a Sustainable Future” TEA Class 2 Thailand Energy Academy Director Accreditation Program – DAP Class 54/2006, Thai institute of Directors (IOD) TLCA Executive Development Program (EDP1) Class 1/2008 THAI LISTED COMPANIES ASSOCIATION (TLCA)
Experience :	2001-Present Director, Deputy Managing Director Thitikorn Plc. 2014-Present Director, Suosdey Finance PLC 2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd 2011-Present Director, TK Debt Services Co., Ltd. 2007-Present Director, Lexus Bangkok Co., Ltd. 2001-Present Director, Deputy Managing Director, C.V.A. Co., Ltd. 2001- Present Director, Chayapak Co., Ltd. 1997- 2001 Analyst, JP Morgan

Remark : Include holdings by spouse and minor children

**Mr. Apichai Aumsathienporn****Assistant Deputy Managing Director and Manager of Hire Purchase Management 2**

Shareholding :	0.003%
Education :	M.B.A., Burapha University
Experience :	2014-Present Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd
	2014-Present Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.
	2012-Present Assistant Deputy Managing Director, Thitikorn Plc.
	2011-2012 Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.
	2005-2011 Manager of Hire Purchase Provinces 2, Thitikorn Plc.
	2004-2005 Manager of Hire Purchase 4, Thitikorn Plc.

**Mrs. Buskorn Liaummukda****Accounting Manager**

Shareholding :	0.03%
Education :	B.A., Thammasat University
Training Program :	Director Accreditation Program – DAP Class 17/2004, Thai institute of Directors (IOD)
Experience :	2014-Present Director, Suosdey Finance PLC
	2014-Present Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd
	2011-Present Nomination and Remuneration Committee, Thitikorn Plc.
	2011-Present Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2010-Present Director, Chayapak Co., Ltd.
	2002-Present Director, Thitikorn Plc.
	2002-Present Director, C.V.A. Co., Ltd.
	1994-Present Accounting Manager, Thitikorn Plc.

**Mrs.Supatcha Taveerak****Manager of Internal Audit Office**

Shareholding :	None
Education :	Political Science Ramkhamhaeng University
Experience :	2013-Present Manager of Internal Audit Office, Thitikorn Plc.
	2011-2012 Manager of Operation, Lexus Bangkok Co., Ltd.
	2005-2010 Manager of Internal Audit Office, SPSU Plc.

**Ms. Penchan Klinboonnak****Manager of Hire Purchase Management 1**

Shareholding :	None
Education :	B.A, Sukhothaithamathirat University
Experience :	2014- Present    Director, Thitikorn Plc.
	2014- Present    Director, TK Debt Services Co., Ltd.
	2013-Present    Manager of Hire Purchase Management 1, Thitikorn Plc.
	2012-2013    Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.
	2011-2012    Manager of Hire Purchase Management 3, Thitikorn Plc.
	2008-2011    Manager of Debt Collection 2, and Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.
	2007-2008    Manager of Marketing, Zinphol Co.,Ltd.
	2006-2007    Assistant Manager of Marketing, Zinphol Co., Ltd.
	2005-2005    Assistant Manager of Hire Purchase, Zinphol Co., Ltd.
	2002-2005    Branch Manager, Zinphol Co., Ltd.

**Mr. Kumpee Wangsunthorn****Manager of Hire Purchase Management 3**

Shareholding :	None
Education :	B.A., Ramkhamhaeng University
Experience :	2014- Present    Director, Chayapak Co., Ltd.
	2014- Present    Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2014-Present    Manager of Hire Purchase Management 3, Thitikorn Plc.
	2013-2014    Manager of Hire Purchase Management 2, Thitikorn Plc.
	2011-2013    Manager of Hire Purchase Management 1, Thitikorn Plc.
	2004-2011    Manager of Hire Purchase Provinces 1, Thitikorn Plc.
	1998-2004    Collection Division Manager, Thitikorn Plc.
	1996-1998    Branch Management Division Manager 2, Thitikorn Co.,Ltd
	1998-2004    Manager of Branch Management, Zin Phol Co., Ltd.

**Mr. Taweesak Charoensakyothin Manager of Operation 4**

Shareholding :	None
Education :	M.B.A, Thammasat University
	B.A, Engineering , Chulalongkorn University
Experience :	2014-Present    Director, Sabaidee Leasing Co.,Ltd
	2014-Present    Manager of Operation 4, Thitikorn Plc.
	2012-2014    Manager of Special Operations, Thitikorn Plc.
	2011-2012    Manager of Special Administration, Thitikorn Plc.
	2010-2011    Manager of Debt Collection 1, Thitikorn Plc.
	2009-2010    Manager of Operation 3, Thitikorn Plc.
	2007-2009    Manager of Marketing, Zinphol Co.,Ltd.
	2004-2007    Manager of Marketing, Zinphol Co.,Ltd.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

**Mr. Piti Ngamlert****Manager of Operation 3**

Shareholding :	None
Education :	B.A Finance, Ramkhamhaeng University
Experience :	2014- Present     Manager of Operation 3, Thitikorn Plc. 2011- 2014        Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc. 2008- 2011        Manager of Operation 3, Thitikorn Plc. 2004-2008        Division Manager of Operation, Thitikorn Plc.

**Mr. Prasit Sainonsee****Manager of Hire Purchase 2**

Shareholding :	0.01 %
Education :	B.A Law., Ramkhamhaeng University
Experience :	2008-Present     Manager of Hire Purchase 2, Thitikorn Plc. 2004-2008        Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc. 2003-2004        Hire Purchase Division Manager 3, Thitikorn Plc. 1998-2003        Marketing and Credit Division Manager, Thitikorn Co., Ltd.

**Mr. Somboon Narasunthornkun     Manager of Operation 1**

Shareholding :	None
Education :	Diploma – Faculty of Management, Bansomdejchaopraya Rajabhat University
Experience :	2014- Present     Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. 2012- 2014        Manager of Debt Collection 1, Thitikorn Plc. 2007- 2012        Division Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. 2005-2007        Division Manager of Special Liabilities Management And Audit center, Thitikorn Plc.

**Mr. Viboonsak Poonsawat****Manager of Operation 4**

Shareholding :	None
Education :	High School, Srivikorn School
Experience :	2014-Present     Manager of Operation 4, Thitikorn Plc. 2010-2014        Manager of Special Liabilities Management and Audit center, Thitikorn Plc. 2008-2010        Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces, Thitikorn Plc. 2007-2008        Manager of Marketing, S.P. International Co., Ltd 2004-2007        Manager of Operation 1, Thitikorn Plc. 1994-2004        Manager of Branch Management, Sales, S.P. International Co., Ltd.



**Mr. Pornsak Kiranasopon****Manager of Special Liabilities Management and Zone 1**

Shareholding :	None
Education :	B.A., Ramkhamhaeng University
Experience :	2014- Present    Manager of Special Liabilities Management and Zone 1, Thitikorn Plc.
	2013-2014        Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.
	2010-2013        Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces, Thitikorn Plc.
	2008-2010        Manager of Special Liabilities Management and Audit center, Thitikorn Plc.
	2005-2008        Manager of Debt Collection, Thitikorn Plc.
	2006-Present     Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2004-2005        Manager of Hire Purchase 2, Thitikorn Plc.
	2002-2004        Manager of Provincial Hire Purchase, Thitikorn Plc.
	2000-2002        Manager of Bangkok & Metropolitan Hire Purchase, Thitikorn Co., Ltd.
	1997-2000        Special Asset Management Division Manager, Thitikorn Co., Ltd.

**Mr. Pisit Piamsap****Manager of Special Liabilities Management and Zone 2**

Shareholding :	None
Education :	B.A., Ramkhamhaeng University
Experience :	2014- Present    Manager of Special Liabilities Management and Zone 2, Thitikorn Plc.
	2013- 2014        Manager of Special Liabilities Management and Audit provinces, Thitikorn Plc.
	2011-2013        Manager of Operation 1, Thitikorn Plc.
	2008-2011        Manager of Hire Purchase 1, Thitikorn Plc.
	2005-2008        Manager of Special Liabilities Management and Audit 1, Thitikorn Plc.
	2006-Present     Director, C.V.A. Co., Ltd.
	2004-2005        Manager of Collection , Thitikorn Plc.
	2002-2004        Manager of Bangkok & Metropolitan Hire Purchase, Thitikorn Plc.
	2000-2002        Manager of Provincial Hire Purchase, Thitikorn Co.,Ltd
	1998-2000        Hire Purchase Division Manager, C.V.A. Co., Ltd.

Remark : Include holdings by spouse and minor children

# GOOD CORPORATE GOVERNANCE

The Company recognizes the importance of good corporate governance and establishes a mechanism to raise business ethics awareness among employees, which became corporate culture to treat its customers, counterparties, social and colleagues with integrity and transparency as well as responsible to society.

The Board of Directors has established the Audit Committee as corporate governance mechanisms to supervise and ensure that the Company's operation are integrity as well as in compliance with legal and regulatory requirements and to perform regular reviews of the Company's corporate governance policy and business code of conduct to ensure they are appropriate.

## Corporate Governance Policy

The Board of Directors has well realized the importance of the good corporate governance to ensure transparency and audibility for confidence of the shareholders, employees, customers and all stakeholders in order to strengthen the competitive advantage of the Company. In order to reach such policy, the Board has ruled out the framework as follows:

- Establish the business operation policies to ensure fair and equal treatment for customers and all stakeholders.
- Supervise to ensure the operations of the Company are conducted with competence and effectiveness under appropriate internal control system and risk management in order to create sustainable values of the Company.
- Avoid conflict of interest and enhance transparency and audibility in conducting business.
- Impose policy for Directors, Management and employees to strictly comply with the code of conduct.

## Business Ethics

The Company recognizes the importance to maintain good reputation and confidence in the Company. Code of Conduct is set up to provide guiding principles of good corporate governance to the directors, management, and employees in performing their duties. Internal Audit Office and Audit Committee are in charged with performance monitoring in accordance with the code of business ethics.

The principle of good corporate governance for listed companies 2012 comprises the principles and the recommended best practices that are presented in 5 categories, namely:

1. Rights of shareholders
2. Equitable treatment of shareholders
3. Role of stakeholders
4. Disclosure and transparency
5. Responsibilities of the Board

The Board of Directors places great importance on enhancing the directors', executives' and staff's awareness of their roles and responsibilities in good corporate governance set forth by the Board. Corporate governance policy and business code of conduct are regularly communicated to the executives and employees at all levels via channels as follows;

1. Business code of conduct
2. Good corporate governance policy
3. The Company's website, Investor Relations section
4. Orientation of new staff

## Rights of Shareholders

The Board of Directors recognizes the importance of the rights and confidence of shareholders. The Board has set a guideline for protection of the basic rights of shareholders which

include buying, selling, or transferring shares; receiving their rightful portion of Company profits; obtaining relevant and adequate information of the Company; attending and voting in the shareholders' meetings, and making decisions on any transactions that significantly affect the Company, including the following principles:

1. The Company encourages every shareholders including institutional investor to attend the Annual General Meeting.

2. The Company invites shareholders to submit questions in advance. Information relates to advance submission of questions are published on the Company's website.

3. In 2014, the Company convened the Annual General Meeting (AGM) on April 24, 2014. The Company assigns Thailand Securities Depository Co., Ltd., the Company's Share Registrar to send the invitation to the shareholders' meeting together with adequate information in advance by 20 days prior to the meeting date. The invitation contain details regarding date, time, venue of the meeting and map, agenda and related information including the opinion of the Board on each agenda, proxy form as prescribed by the Ministry of Commerce, independent directors profiles for the shareholders' selection on proxy appointment, and the Company regulations on the meeting and voting procedures.

4. Before each meeting, the Chairman shall notify the meeting about the voting and vote counting procedures for each agenda. The voting summary for each meeting agenda is clearly recorded.

5. Encourage shareholders to use ballots. 'Voting tickets' provided for each significant agenda for shareholders to cast their vote. Voting tickets which voted against a resolution as well as abstained should be collected for transparency and reference.

6. The Chairman shall allocate appropriate time and encourage transparency with equal opportunity for shareholders to express their opinions and raise their queries. The Company shall endeavor to arrange for all Directors especially Chairman, and President of the sub-committees to attend the shareholders' meeting to answer the queries and clearly explain and clarify concerns raised by shareholders.

7. The Company shall record the minutes of the meeting accurately and completely which including clarifications on voting procedures and resolutions. The Company shall publish the above minutes on its website and submit it to the Stock Exchange of Thailand within 14 days from the date of the meeting.

8. The Company regularly disseminates information to shareholders via the Stock Exchange of Thailand's (SET) channel and the Company website.

9. The Company sets up a channel for minority shareholders, to contact Independent Directors directly via e-mail addresses of the Corporate Secretary.

### **Equitable Treatment of Shareholders**

The Company values and treats all shareholders fairly and equally through the following actions:

1. The Company publishes invitation to the shareholders' meeting together with meeting agenda on the Company's website in advance by 42 days prior to the meeting date. This is to allow the opportunity for Shareholders to Study relevant information in advance prior to meeting invitation is delivered.

2. The Company provides opportunity for shareholders to propose items for the agenda of the shareholders' meeting or submit queries prior to the meeting date which is announced to all

investors via SET news portal and publicized on the Company's website up to six months in advance. Criteria for agenda proposals and considerations are clearly defined on the Company website.

3. The Company provides opportunity for each shareholder to nominate persons qualified to be the directors in compliance with the criteria established by the Company and with nominated persons' consent. The Company then process further via the Nominating Committee and disclose the nomination procedure through the Stock Exchange of Thailand's information dissemination channel and the Company's website six months in advance of the Annual General Shareholders' Meeting.

4. The Company prepares invitation to the shareholder meeting in both Thai and English and publicizes on the Company's website.

5. The meeting is conducted in accordance with the order of agenda as arranged in the notice of the meeting, additional agenda item should not be proposed without advance notification being made to all shareholders, so that shareholders will have enough time before making decisions.

6. On the agenda for appointment of Directors, voting ballots shall be provided and shall be voted individually. All voting tickets are collected from each shareholders including the voting for, against and abstain on the agenda.

7. The Company sends proxy forms which allow shareholders to specify their voting decision together with director profiles for the shareholders' selection on proxy appointment of independent directors to attend the meeting on their behalf.

8. Directors are obligated to annually report on their own and any other related persons' interest in relation to the management of Company and shareholdings in the Company to the Board of Directors.

9. During the consideration of connected transaction, or transaction that may cause conflict of interest the director or management with conflict of interest will abstain from any considerations and voting for the approval on the transactions.

10. The Board of Directors has established measures to prevent transactions that may result in a conflict of interest and refrain Directors and Executives from using inside information of the Company for their own benefits, as follows:

#### **Transaction that may cause conflict of interest**

Please refer to Authority and Responsibilities of the Board of Directors under Sub-committees section.

#### **Control of Inside Information**

Please refer to Controlling the use of inside information under Sub-committees section.

### **Roles of Stakeholders**

The Company recognizes the importance of the rights of stakeholders such as shareholders, customers, business alliances, creditors, investors, society, related government agencies, employees and local community where the Company located. The Company has therefore incorporated in its Good Corporate Governance principles posted on the Company's website as follows:

1. The Company determines to operate in the business with honesty and integrity by adhering to the sustainable business development in order to generate acceptable investment return.

2. The Company has established ethical practices for selection business alliances to ensure equal, fair, systematic and transparent treatment toward them based on fair benefit for both parties.

3. The Company treats creditors in accordance with the agreed conditions or trade agreements and also provides creditors with complete and correct information to prevent any



impacts that may result in damage to the creditors. The Company complies with loan agreement conditions including borrowing objective, repayment, collateral and others covenants. The Company has never defaulted on any loan conditions with the financial institutions.

4. The Company determines to create customer satisfaction and effectively protect the rights of customers including keep all information confidentially. In this regard, the Company was awarded certificates from the Office of the Consumer Protection Board (OCPB) in 2001 for its hire purchase contracts being fair to consumers.

5. The Company has followed its guidelines in order to express responsibility to the public sector by strictly follow the provisions of laws and regulations issued by supervisory agencies. The Company readiness to provide complete and accurate information in response to request made by government agencies to show its transparency, as well as fostering confidence and mutual trust.

6. The Company treats all competitors fairly by adhering to the best competition practices, the Company does not have any litigation case with any of its competitors.

7. The Company has clear policy regarding to safety issues, welfare, employee rights as well as equal treatment to the Company management and employees in order to provide them with appropriate compensation. The Company's provident fund was established for the employees' long term benefits. The Company treats every employee fairly and provides employees with reasonable welfares which comparable to similar companies in the same industry and in accordance with individual's knowledge, capability, skills and job characteristics. Staff welfare is reviewed to ensure that it is suitable for the changing economic situation as well as trainings and developments are continuously provided in order to enhance the employees' skills and competency.

### Health and Safety Statistics

Average days absent from work of employees	2012	2013	2014
Sickness absence (Days/Person)	2.9	2.8	3.1
Work related injury and sickness absence (Days/Person)	9.4	1.9	3.4
Accident (Times)	8	14	9
Work related death (Person)	1	1	1

The Company provided internal training courses to all staff levels, including management. There are also training courses and seminars organized by external institutions including professional training, information technology,

safety, environment, business administration and management as well as walk rally to promote staffs unity and team work. In addition, Safety Riding training course has been provide to field staff to reduce accident rates from motorcycle riding.

8. The Company has developed channels for stakeholders to file complaints to the Board of Directors regarding any suspicions about any illegal or unethical conduct, incompleteness of financial data and internal control system. Stakeholders are able to file complaints to the Corporate Secretary to be addressed to the Audit Committee in order to investigate and report to the Board of Directors for taking proper action.

To protect the complainants, the complainants may choose to have their names revealed or concealed. The Company will keep the name of the complainant confidential and will reveal it only if it is necessary for the responsible party to solve the problem. Complaints or requests for any other information can be filed via

1. Telephone number: 02-310-7110, 02-310-7112
2. Facsimile number: 02-318-3339
3. Independent Director via website: <http://www.tk.co.th>
4. Email address: [Investor@tk.co.th](mailto:Investor@tk.co.th) or submission by mail.

For complainants' confidence, the Company place importance on keep information confidential. The complaint will be forwarded to committee and only concerned and responsible person.

There is no complaint addressed to the Audit Committee during the year 2014, however, the Company will promote additional communication channel via the Audit Committee to all stakeholders.

## Disclosure and Transparency

The Board of Directors has realized the importance of information disclosure to the investors, with respect to financial reports and non-financial information. The Company has strict policies to disclose information in a complete,

transparent and timely manner for both financial statement and information disclosure in compliance with the Stock Exchange of Thailand regulations for the investors to clearly understand the Company's status and operation results. Furthermore the Company's executives regularly communicate with institutional investors, shareholders, analysts and other shareholders in order to equally provide information to shareholders and investors.

In 2014, the Company provided information on the result of business operations both financial and non-financial for analysts and investors through telephone conversation, one-on-one meeting and actively participation in quarterly analyst meetings organized by the Stock Exchange of Thailand, as summarized below:

- Meetings with overseas and local institutional investors and managements 5 times
- Questions and answers through telephone conversations 20 times
- Business trips, meetings with shareholders and investors 6 times
- Opportunity day participations 4 times

Investors can view the live Opportunity day webcast and its re-run via website [www.set.or.th/opday](http://www.set.or.th/opday) as well as easy access through Company link [www.tk.co.th](http://www.tk.co.th).

The Company has set up channels for equitable access to its information include not only dissemination channels of the Stock Exchange of Thailand, the Annual Registration Statements (Form 56-1) and the Annual Report, but also through the Company's website both in Thai and English versions. The Company recognized that proper disclosure would build confidence and company values. The Company has appointed Corporate Secretary to regularly updated disclosure information.

Regardless of Investor Relation Department, investors and shareholders can contact Managing

Director Office for further company information by telephone at 02-3107110, 7112 during business hours or by fax at 02-3183339 or email at Investor@tk.co.th and our website at www.tk.co.th

Disclosure of significant financial and non-financial information of the Company covers:

- Disclosure of the Company financial statements such as annual financial report and quarterly financial reports which demonstrate company financial status and performance. Financial statements must be audited or review by the auditors under the list approved by the office of the Stock Exchange Commission and approved by the Board of Directors. The Board of Directors is accountable for accuracy, completeness and reliable of the Company's Financial Statements and financial information as appeared in the Annual Report. The Company's and subsidiaries' financial Statements are prepared in accordance with the generally accepted accounting standards by using accounting policies that are appropriate, complete and adequate for safe guarding the Company's assets and preventing any fraud, taken on the regular basis. Important information are also adequately disclosed within the notes to financial statements. The Board of Directors has appointed the Audit Committee to review the financial statements, connected transactions and internal control. Audit Committee provides reports on audit issues to the Board of Directors prior to disclose to shareholders. The Board provides the Statement of the Board of Directors' Responsibility for Financial Statements, which included in the Annual Report.

- Disclosure of the names and profiles of directors, sub-committee members and executives
- Disclosure of remuneration policy for directors and executives.
- Disclosure of directors' and executives' holdings of the Company securities.
- Disclosure of transactions with conflicts of interest.
- Disclosure of the roles taken and duties performed by the Board of Directors and sub-committees during the year, such as each director's meeting attendance records.

## Responsibilities of the Board Board Structure

The Board of Directors consists of individuals who are knowledgeable, competent and experienced in business operations with well understand of their roles, duties and responsibilities in order to conduct duties efficiently.

The Board of Directors has participated in the derivation of vision, missions and strategies as well as regulated, monitored and assessed to ensure that the management have operated according to the specific business goals efficiently. The Board shall ensure that its executives and employees conduct the businesses in compliance with related laws and regulations and shareholders' resolutions in order to maximize value creation for the Company as well as preserve the interests of all stakeholders.

1) Number of years for each term on directorship position and number of companies that each director may take up position are defined in accordance with the guidelines recommended by the Stock Exchange of Thailand. The Company's directors should not hold directorship in the listed

companies at more than 5 companies in order for the directors to dedicate time and effort for their duties. The term of office of the Company's directors is 3 years; independent directors should not be in the position for continuously 3 terms which are 9 years. Sufficient information on directorship positions in other companies must be provided within the Annual Registration Statements (Form 56-1) and the Annual Report.

2) Separation of Control of the Chairman of the Board and the Managing Director.

The Company specifies that the Chairman of the Board of Directors must not be the same person as the Managing Director in order to separate the duty of establishing policies from managing the Company's daily business operations and to ensure no misuse of directorship or unlimited management power. Moreover, 4 independent committee members (36.4% of total members) can effectively check and balance of power.

3) The Chairman of the Board is not either a chairman or a member of any committee.

4) Independence of the Chairman of the Board.

Chairman is a representative of major shareholders of Dr. Chumpol Phornprapha Group with 59.3% of shareholding (as of March 10, 2014), however, the Board of Directors consists of 4 independent directors or 36.4% of total members can effectively check and balance power.

5) The Company appoints Corporate Secretary on the following roles and responsibilities as required by law.

1. To provide advice, support and guidance to the Board of Directors on governance, compliance and regulatory matters

2. To assist in the implementation of good corporate governance strategies and ensure that the board's decisions and instructions are properly carried out and communicated

3. To prepare and filing all of the important documents

- The register of directors
- Notice and minutes of the board

meeting, annual report, notice and minutes of shareholders meeting

4. To assist the board of directors to act properly with due care

5. To communicate with the shareholders as appropriate

6. To communicate and liaise with the related governing authorities

- 6) Clearly define and separate roles and responsibilities of the Board of Directors, the Audit Committee, and the Managing Director. Trainings are regularly provided to the employees regarding their roles and responsibilities. The Company carefully reviews any item that could be construed as a conflict of interest.

- 7) Oversee to ensure that the Managing Director manages the Company in accordance with the policy.

## Board Meeting

- 1) Board of Directors meetings are regularly scheduled and extraordinary meetings may be scheduled as necessary with clear agenda. Notice of the meeting is sent out at least 5 days prior to the date of the meeting so as to provide sufficient time for the Board of Directors to study and review the information. The Chairman of the Board always promotes transparent consideration and allocates adequate time and opportunities for the Directors consideration and discussion.

- 2) Every director is obligated to attend more than 75% of the Board of Directors meetings arranged during the year.

- 3) The Chairman and the Managing Director together shall consider and choose the Board of Directors' meeting agenda and give opportunity for each of the director to be able to propose matter for the meeting agenda.



4) Board of Directors may also request for having the management and top executives attend the meeting to provide additional information and clarify any issues and get acquainted with the Directors.

5) Board of Directors is entitled to request for additional information from the Managing Director, Corporate Secretary and other assigned management. Directors can seek independent professional advice concerning the company's business, when considered necessary, with the company's expenditure.

6) At the meeting, a director with any interest in the matter under consideration is prohibited from attending the meeting and voting regarding the matter. In the consideration of any matters, directors are entitled to request for any relevant documents for details examination or the management or the person directly in-charge to attend the meeting in order to provide explanation or additional information relevant to their responsibilities. The Board of Director's meeting resolutions are reached according to the majority of votes. Any objection by directors to the resolution must be recorded in the minutes of the meeting.

7) Audit Committee (Non Executive Director) shall occasionally holds a meeting among themselves as deemed appropriate without the presence of the Executive Director in order to discuss openly regarding to the Company business activities or any matters of interest. Accounting manager is also invited to provide information, answer questions made by the Committee without any decision making. The meeting results will be reported to the Board of Directors for acknowledgement.

8) Minutes of the meeting is recorded in written and the approved minutes from the Board of Directors is kept completely and in order, readily available for review by the Directors and relevant parties.

9) The Board of Directors' minute of the meeting consists of important information such as date, starting-closing time of the meeting, location of the meeting, lists of absent and present directors, summary of the significant content of issues discussed, recommendations, observations, and the Board of Directors' voting resolution, name of minute taker and reviewer. The minutes are signed by the chairman of the meeting.

10) The number of the Board of directors' meetings is appropriate for the Directors' duties and responsibilities, and the Company's nature of business. The attendance of each Director is disclosed in the Annual Report.

In 2014, there are 5 Board of Directors meetings and 4 Audit Committee meetings. Details of directors and members of each committee's attendance are presented under the Management structure section.

## Board Self Assessment

In 2014, the Board of Directors has formulated self-assessment procedures to assess overall performance of the Board and sub-committees for use in evaluation of their performance in the previous year, so that rectification and improvement can be made to increase efficiency. The assessment form used for the Board of Directors and the sub-Committees has been adapted from the assessment form from the stock Exchange of Thailand with certain revisions to be suitable for the Company's business. The Board of Directors has jointly considered the results of the assessment of the Committees' performance over the past year and established guidelines for improvement for the following years.

## The Board of Directors self-assessment results

			2014		2013	
Assessment Topic Score	Full Score	Obtained Score	%	Results	%	Results
<b>Total</b>	160	155.73	97.33%	Excellent	97.39%	Excellent
1. Structure and Qualification of the Board of Directors	36	35.09	97.47%	Excellent	99.49%	Excellent
2. Roles and Responsibilities of the Board of Directors	44	43.00	97.73%	Excellent	97.11%	Excellent
3. Board of Directors' Meetings	28	27.36	97.73%	Excellent	96.10%	Excellent
4. The Board's Performance	24	23.45	97.73%	Excellent	97.35%	Excellent
5. Relationship with Management	12	11.91	99.24%	Excellent	100.00%	Excellent
6. Development of Directors and Executives	16	14.91	93.18%	Excellent	93.75%	Excellent

## The Audit Committee self-assessment results

			2014		2013	
Assessment Topic Score	Full Score	Obtained Score	%	Results	%	Results
<b>Total</b>	204	185.33	90.85%	Excellent	89.38%	Very good
1. The Audit Committee charter	8	7.00	87.50%	Very good	98.83%	Excellent
2. The Audit Committee component	12	12.00	100.00%	Excellent	100.00%	Excellent
3. Qualifications of the Audit committee	12	11.00	91.67%	Excellent	97.22%	Excellent
4. The Audit Committee roles and duties	72	65.33	90.74%	Excellent	87.50%	Very good
5. Meeting of the Audit Committee	36	33.67	93.52%	Excellent	98.15%	Excellent
6. The Committee's relationship with Management, internal auditor and external auditor	48	42.67	88.89%	Very good	79.17%	Good
7. Training and resources	8	6.33	79.17%	Good	83.33%	Very good
8. Other matters	8	7.33	91.67%	Excellent	100.00%	Excellent

The Company does not conduct Managing Director's performance assessment, however, last year the Managing Director has carried out her duty

effectively and in accordance with laws, the Company's mission and policies and for the Company benefit.

## Remuneration of Directors and Management

Remuneration of Directors and Management are presented under the Management structure section.

## Development of Directors and Executives

The Board of Directors encourages and provides knowledge and educations for the people relevant to the corporate governance, such as Directors, Audit Committee members, Independent Directors and the Corporate Secretary. Directors regularly update themselves by attending seminars, and meetings organized by the Thailand Institute of Directors (IOD), the Stock Exchange of Thailand, and Stock Exchange Commission. When new director is appointed, management will arrange for essential information regarding the Company's business nature and operations for enabling the director to fully perform his/her duties as well as trainings beneficial to a listed company directorship.

## Succession Plan

The Board of Directors assigned the Managing Director and Management to prepare a succession plan for key positions in different levels of executives and annually review and assess work profiles and potential of each individual. The Company encourages job rotations in order to develop the Management's skills in various aspects and prepare for capability and readiness for replacement.

### 1. Sub-committees

The Board structure consists of the Board of Directors, the Audit Committee, the Executive Board, the Nomination and Remuneration Committee and the Risk Management Committee.

Authority and Responsibilities of each board or committee are described below:

## The Board of Directors

As of December 31, 2014 the Board of Directors consisted of 11 directors as follows;

1. Dr. Chumpol Phornprapha  
Chairman
2. Ms. Orapin Chartapsorn  
Independent Director,  
President of the Audit Committee
3. Mr. Taveeb Chardtumrong  
Independent Director,  
President of the Nomination and Remuneration Committee and the Audit Committee
4. Mr. Phongsak Promrokul  
Independent Director and Audit Committee
5. Mr. Wiboon Perm-Arayawong  
Independent Director and Nomination and Remuneration Committee
6. Mr. Raksanit Phornprapha  
Director
7. Mr. Satitphong Phornprapha  
Director
8. Ms. Prathama Phornprapha  
Managing Director
9. Mr. Prapol Phornprapha  
Director/ Deputy Managing Director
10. Mrs. Buskorn Liaummukda  
Director and Nomination and Remuneration Committee
11. Ms. Penchan Klinboonnak<sup>1</sup>  
Director  
Mr. Chakchai Panichapat  
Advisor to the Board of Directors  
Corporate Secretary: Mr. Wichai Suranakarin

## Authority and Responsibilities of the Board of Directors

According to corporate regulations, the Board of Directors has the obligation and responsibility to perform its duty in accordance with laws, objectives

and regulations of the Company, and resolutions of shareholders' meetings, as well as to consider and approve the Company's policy and management direction. The Board of Directors also oversees and monitors to ensure that business operations are managed effectively with carefulness and for the utmost benefits of the Company.

1. To define vision, mission, values and business strategy of the Company.

2. To establish the Corporate Governance Policy and Code of Conduct in writing and annually reviews compliance with the policies to ensure that every directors, management and employees has strictly complied with the policies as published on the Company website.

3. To define overall direction and strategies and approve business plan and budget of the Company. The Board shall ensure that management team adopts and implements the policies based on the approved business plan and budget efficiently and effectively in the best interests of the shareholders.

#### 4. Conflicts of interest

The Company put focus on any transaction that potentially cause the conflicts of interest as well as consider it carefully to prevent conflicts of interest and connected transactions. The Company has established measures to monitor any transaction in accordance with rules and regulations as the listed company to react when conflict of interest arises. Therefore, it was disclosed in the Company annual report and the Annual Registration Statements (Form 56-1) with all detail of the connected transaction together with transaction value, objectives, and counter party.

1) In the meeting of the Board of Directors, should the Director has conflict of interest in any decision making, abiding to the regulation the Chairman of the Board will request for Director to leave the meeting room in order not to vote for the

matter. In case of the Chairman of the Board has conflict of interest; the remaining directors will be elected as new Chairman of the Board to conduct the meeting until the matter has been resolved and recorded in the minutes of the Board meeting.

2) Directors are obliged to report on his or her securities holdings in the company, his or her spouse's and any minor children's to the Securities and Exchange Commission in accordance with the Notification of the Securities and Exchange Commission regarding Director practice on acquisition or disposition of securities and conflicts of interest reporting.

#### 5. Internal Control and Internal Audit Systems

The Board of Directors has established an effective internal control and internal audit systems for the Company, as well as having regular monitoring and review to ensure effectiveness of the systems.

The Board of Directors has realized the importance of internal control, both in management and operations level. Responsibilities of each management and employee were stated clearly including management, supervision, financial control, risk management, and asset utilization. Closely monitoring, control and assessment are regularly conducted and reported to the responsible management of each department and the Board of Directors.

The Board of Directors has also realized the presence of the Internal Audit unit to ensure that internal audit, business operation and activities of the Company are undertaken in line with the established policies with efficiency and in compliance with laws and regulations applied. The Internal Audit unit will perform audit function and submit the audit report directly to the Audit Committee. From past experience, no major setbacks or errors were found and the operations worked as planned.



## 6. Risk Management

The Board of Directors places great importance on effective risk management, by establishing risk management policy and framework to regularly monitor effectiveness of the risk management. The Company is in finance industry, therefore, careful financial management must be taken by establishing risk management measures to prevent and mitigate risk and its effect on the Company's operations. This includes stringent credit approval applied for both customers and employees. Risk Management Committee has been assigned to regulate and support the risk management practice of the Company on various aspects, and provide suggestions and comments to the Board of Directors. To ensure effectiveness, risk management policy and risk management system are revised at least once a year and every time there is a significant change in risk level. In addition, risk awareness and the likelihood of risk are important for the accountability of risk management.

7. Review the Company's financial reporting and disclosure process to ensure that it is accurate, complete and reliable in accordance with generally accepted accounting principles.

8. Establish the Company's objectives, business plan and budget, as well as monitor and supervise over the management to operate in accordance with the established policies, except for the following actions which require approval from shareholders meeting:

- 1) Actions requiring shareholders' approval by laws.
- 2) Entering into connected transactions with a value that require shareholders' approval in accordance with the regulations and Notifications of the Stock Exchange of Thailand concerning connected transactions of listed companies.
- 3) Major acquisition or disposal of assets transactions with a value that require shareholders'

approval as stipulated by regulations and Notifications of the Stock Exchange of Thailand concerning acquisition or disposition of assets of the listed companies.

## Audit Committee

As of December 31, 2014 the Audit Committee consisted of 3 independent directors as follows;

1. Ms. Orapin Chartapsorn  
President of the Audit Committee
2. Mr. Taveeb Chardtumrong  
Audit Committee
3. Mr. Phongsak Promrokul  
Audit Committee

Secretary to the Audit Committee:

Mrs. Supatcha Taveerak

The President of the Audit Committee has sufficient knowledge and experience to review the trustworthiness of financial reports.

## Authority and Responsibilities of the Audit Committee

- 1) To review the Company's financial report to ensure accuracy and adequacy.
- 2) To review that the Company has established appropriate and effective internal control system and observe the independence of the internal audit unit, as well as to approve the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit or any other units in charge of an internal audit.
- 3) To review the Company compliance with the law on securities and exchange, the regulations of the Stock Exchange of Thailand, and any relevant laws governing the Company's business.
- 4) To select and propose for appointment of the Company's auditor and audit fee, as well as to attend a meeting with the auditor without the presence of the management at least once a year.

5) To consider the connected transactions, or transactions that may lead to conflicts of interest in accordance with the laws and regulations of the Stock Exchange of Thailand to ensure that such transactions are appropriate and most beneficial to the Company.

6) To prepare the Report of the Audit Committee and disclose the report in the Annual Report. The Report of the Audit Committee must be signed by the Chairman of the Audit Committee and at least contain the following information.

- 1) An opinion on the accuracy, completeness and trustworthiness of the Company's financial report,
- 2) An opinion on the adequacy of the Company's internal control system,
- 3) An opinion on the compliance with the law on securities and exchange, the Stock Exchange of Thailand's regulations, or the laws governing the Company's business,
- 4) An opinion on the suitability of the auditor,
- 5) An opinion on the transactions that may lead to conflicts of interest,
- 6) The number of the audit committee meetings, and the attendance of such meetings by each committee member,
- 7) An opinion or overview comment received by the Audit Committee from its performance of duties in accordance with the charter, and
- 8) Other transactions which, according to the Audit Committee's opinion, should be known to the shareholders and general investors, subject to the scope of duties and responsibilities assigned by the Company's Board of Directors; and

7) The Audit Committee shall report to the Board of directors, if any of the following transactions or actions be found or suspected to have significant impact to the Company's financial status and operating results so the matter may be resolved within the time period that the Audit Committee deem appropriate:

- 1) a transaction which causes a conflict of interest;
- 2) any fraud, irregularity, or material defect in an internal control system;
- 3) any violation of the law on securities and exchange, the Stock of Exchange of Thailand's regulations, or any other laws and regulations relating to the Company business.

If the Company board of directors or management fails to make a rectification within the period specified by the Audit Committee, any Audit Committee member shall report such transaction or act to the office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.

8) To perform any other act as assigned by the Company's Board of Directors, with the approval of the Audit Committee.

#### **Nomination and Remuneration Committee**

As of December 31, 2014 the Nomination and Remuneration Committee consisted of 3 Directors as Follows;

1. Mr. Taveeb Chardtumrong  
President of the Nomination and Remuneration Committee
2. Mr. Wiboon Perm-Arayawong  
Nomination and Remuneration Committee
3. Mrs. Buskorn Liaummukda  
Nomination and Remuneration Committee  
Secretary to the Nomination and Remuneration Committee: Mrs. Buskorn Liaummukda

### **Authority and Responsibilities of the Nomination and Remuneration Committee**

The Nomination and Remuneration Committee scope of responsibilities are to formulate policy, criteria and method for selection and nominating candidates for directors as well as establish clear and transparent remuneration and benefit policy and criteria for directors. The Committee shall select and propose the qualified candidates for the Board of Directors' consideration and shareholders' meeting approval.

### **Risk Management Committee**

As of December 31, 2014 the Risk Management Committee consisted of 4 Directors as follows;

1. Mrs. Buskorn Liaummukda  
President of the Risk Management Committee
2. Mr. Pisit Piamsap  
Risk Management Committee
3. Mr. Apichai Aumsathienporn  
Risk Management Committee
4. Ms. Penchan Klinboonnak  
Risk Management Committee
5. Mrs. Supatcha Taveerak  
Risk Management Committee  
Dr. Rattakorn Poonsuph  
Advisor to the Risk Management Committee  
Secretary to Risk Management Committee:  
Mrs. Supatcha Taveerak

### **Authority and Responsibilities of the Risk Management Committee**

1. To establish policy on hire-purchase business risks for the Board of Directors' approval. This will cover overall risks including customer credit risk, financial risk, operational risk, liquidity risk and any risk that could adversely affect the Company's reputation.

2. To develop strategies that are in consistent with the risk management policy and enable the Committee to assess and monitor those risks are at acceptable levels.

3. To control and monitor the adoptions of the risk management policy to ensure in consistent with the policy approved by the Board of Directors.

4. To review the adequacy of the risk management policy and system, including the review of the implementation and effectiveness of the system.

5. To regularly update the Board of Directors on results of operation regarding areas to be improved in accordance with the prescribed policy and strategies.

### **Executive Board**

The Board of Directors has appointed the Executive Board to assist in providing advices and suggestions in its managerial responsibility and other matters assigned by the Board of Directors. As of December 31, 2014 the Company's executive board consisted of 4 directors as follows;

1. Ms. Prathama Phornprapha  
President of the Executive Board
2. Mr. Prapol Phornprapha  
Executive Director
3. Mr. Raksanit Phornprapha  
Executive Director
4. Ms. Penchan Klinboonnak  
Executive Director
5. Mrs. Buskorn Liaummukda  
Executive Director  
Secretary to the Executive Board:  
Mrs. Buskorn Liaummukda

### **Authority and Responsibilities of the Executive Board**

1. To supervise the day-to-day management on behalf of the Company as to maximize Company's benefits.

2. To formulate business plan, budget, and management structure and authority as assigned by the Board of Directors.

3. To conduct normal business transactions and enter into contractual obligation.

4. To manage the Company business and its affair in accordance with the Company Articles of Association, Shareholders approval and/or the Board of Directors' approval.

5. To review and report quarterly financial statements which have been reviewed and approved by the Audit Committee to the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission of Thailand.

6. To responsible in any tasks assigned by the Board of Directors, however, any tasks assigned have to comply with laws, rules and regulations. Any executive or person that might have conflicts of interest with the Company and its subsidiaries does not take part in any irregular business transaction or terms and conditions trading. The transactions are to be reported to the Board of Directors in accordance with the rules and regulations imposed by the Stock Exchange of Thailand.

7. Having authority to approve and proceed as follows;

#### 7.1 Authorities to approve credit facilities

Unit : Baht					
Authority to approve credit facilities	Motorcycle	Motorcycle Big Bike	Used Car (Second hand car)	New Car	Other Credits
Manager of Hire Purchase	100,000	650,000	700,000	1,500,000	75,000
Assistant Deputy Managing Director	< 150,000	< 1,000,000	< 1,000,000	< 2,000,000	< 120,000
Deputy Managing Director	< 1,200,000	< 1,250,000	< 1,250,000	< 5,000,000	< 2,500,000
Managing Director	< 2,500,000	< 2,500,000	< 2,500,000	< 10,000,000	< 20,000,000
Executive Board	> 2,500,000	> 2,500,000	> 2,500,000	> 10,000,000	> 20,000,000

7.2 Authority to sign MOU (Memorandum of Understanding), Confidentiality Agreement, Letter of Intent and a preliminary agreement to buy or sell assets, liabilities or business. Rent or lease the property between the parties. Summarize and present to the Board of Directors for consideration and approval.

7.3 Authority to apply for credit facility and issue bonds for the Company's business operation under the following conditions;

7.3.1 Amount per transaction is not exceeding Baht 800 million.

7.3.2 Term is not exceeding 5 years.

7.3.3 Report the matter to the Board of Directors in the next meeting.

7.4 Authority to employ a financial advisor, tax advisor, legal advisor, inspectors, appraisers, broker or agent in relation to the Company's operation as intended in Article 7.2 and 7.3 or in accordance with accounting standards and/or the law on securities and exchange, the regulations of the Stock Exchange of Thailand, and any relevant laws governing the Company's business.

### 3. Selection of Directors and Executives

#### ● Nomination of Directors

The Nomination and Remuneration Committee, which consisted of 2 independent directors from the total 3 members, shall identify and propose qualified nominees to be appointed as the Company's Directors according to the Company's criteria. Nomination and Remuneration Committee shall consider each director's experience and expertise in various professions, which are deemed beneficial to the Company's operation, as well as the committee size, structure and composition. The Nomination and Remuneration Committee has provided opportunity for directors and shareholders to propose names of qualified persons for the directorship position. The qualified individuals will be recommended to the Board of Directors and proposed to the Annual Ordinary Shareholders' Meeting for consideration and approval. The following characteristics should be considered for a candidate to be selected;

1. Technical competence, capable and leadership characteristic
2. Professional expertise and experienced in various fields which are deemed beneficial to the Company's operation
3. Broad vision and strategic thinking as well as morality and ethics which lead the Company to sustainable growth
4. Do not seek personal or related person benefit from insider information or disclose confidential information to the Company's competitors or any execution that might cause conflicts of the interest
5. Dedicate time and effort for the highest benefit of the Company
6. Have not been convicted of fraud or illegal activities either personal or on behalf of company

7. Perform his/her duty within the govern scope and responsibilities

In accordance with the Company's Articles of Association, at each Annual General Shareholder's Meeting, one third of the Directors are required to resign by rotation. Then, Directors will be selected and appointed as per the Shareholders' approval under the following procedures. In case that the nominated Director was not the former Director, the Company will provide adequate personal profile for the Shareholders' considerations.

1. Each Shareholder will have one vote for each share held.
2. Each Shareholder may exercise up to the total amount of the votes entitled (as per above) in order to elect of any one person being proposed for a Directorship, and may allocate or divide out the total amount of votes entitled among several candidates.

The candidate receiving the highest votes in the respective order of voting will be selected and appointed as a Director to complete the total number of Directors of the Company as agreed. In the event of two persons having the same highest number of votes that may result in a situation that the number of Directors of the Company exceeds the agreed total, then the Chairman will then have the deciding vote to elect only one person to be appointed as a Director.

#### ● Nomination of Managing Director

The Executive Board shall identify and propose qualified nominees to the the Nomination and Remuneration Committee's consideration and further recommendation to the Board of Directors for approval. Nomination and Remuneration Committee shall consider on the candidates' character, technical competence, and employment experiences that are useful to the Company. The successful candidate should well understand the



Company's business and share the Board's operating philosophy in order to ensure that the Company's goals are met.

- **Nomination of Audit Committee**

The Board of Directors has appointed an Audit Committee consisting of Independent Directors.

**4. Monitoring of Subsidiaries' operations**

Managing Director is responsible to consider and recommend management of the Company's subsidiaries.

The Company set policy for the nominated management to monitor the operation of the subsidiaries under the same operating policies prescribed by the Company and to review the accuracy and completeness of any required information disclosures relating to the Company undertaking any connected transactions, acquisition or disposition of assets, or any significant transactions. The subsidiaries financial information and accounting records should be made readily available for review and preparation of consolidated financial statement in a timely manner.

**5. Controlling the use of inside information**

The Company has established a written policy on use of internal information as prescribed in the Corporate Governance policy, which are as follows;

1. The Company has implemented procedures regarding the use of confidential information in accordance to good corporate

governance practices and instructed all employees to follow. The Directors and the Management have to report their holdings of the Company securities when first appointed to the position, and disclose any changes in the status of their holdings within three days to the Securities Exchange Commission as per Article 59 of Securities and Exchange Act (B.E. 2535).

In 2014, Directors and Management have reported the changes in their holdings to the Securities Exchange Commission according to the section 59 and to the Corporate Secretary for recording. Summary of each Director and Management holding of the Company's securities will be presented to the Board of Directors in the next meeting and disclosed in the Annual Report and the Annual Registration Statements (Form 56-1).

2. The Directors, Management or related parties having access to inside information are prohibited from disclosing such information to those outside the Company or not authorized to know, within one month prior to the Company's Financial Statements being made public in accordance with code of conduct to perform their duties fairly and honestly. Penalties shall be imposed for any breaches which including warning, salary cut, suspension from work and fire.

These procedures were approved by the Board of Directors.

**6. Auditor Fee**

In 2014, the Company and its subsidiaries paid auditor fee as follows:

Unit : Million Baht		
Name of Auditor	Auditor fee	Non-audit service fee
M.R.& ASSOCIATES Co.,Ltd. (Mr. Akadet Pliensakul)	2.24	None

## 7. Good Corporate Governance in other matters

During the years 2007 to 2014, the Company was granted more than 100 score from the Annual General Shareholders Meeting assessment program conducted by the Securities and Exchange Commission, which was assessed as a commendable example of transparency and recognition of shareholders right.

During the years 2008 to 2014, the Company received 4 stars “Very Good” on corporate governance scores evaluated by the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission together with the support from Thailand Institute of Directors (IOD) on corporate governance practices of the Thai Listed Companies.

In 2012, Thai Investors Association presented the Company with an “Investors’ Choice Award” together with 16 listed companies from total 599 listed companies in the Stock Exchange of Thailand. The Company has been awarded “Excellence” for Annual General Shareholders Meeting with score of 100% for the four consecutive years from 2009 to 2012.

In 2014, Thai Investors Association presented the Company with an “Investors’ Choice Award” together with 13 listed companies from total 528 listed companies in the Stock Exchange of Thailand. The Company has been awarded “Excellence” for Annual General Shareholders Meeting with score of 100% for the six consecutive years from 2009 to 2014.

# CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

## Sustainability Framework

For the sustainable growth of the Company and society, all management and employees committed to conduct the business based on the social responsibility philosophy and tried to cause the least possible adverse impact. The Company strives to be recognized as a success finance company and builds a sustainable society according to its Vision.

### ● Vision

To be a leading service provider in motorcycle and automobile hire-purchase business with commitment to create values and develop sustainable growth based on responsibility to communities and society.

### ● Mission

To focus on creating corporate cultures and values of good corporate governance by adhering to the principles as follows;

1. Fully responsible for shareholders and all stakeholders in safe guarding of assets and maintaining the Company's reputation.
2. Attain trustworthy business operation through disciplined management together with awareness of current and possible risks.
3. Clear and transparent decision making process and procedures.
4. Treat all stakeholders equally as well as prevent any situations involving the conflicts of interest.
5. Take into consideration the responsibility to community and environment conservation.

### ● Values

1. Be leader in motorcycle and automobile hire-purchase business together with continue creating sustainable values for the shareholders.

2. Be a great workplace where employees are proud and encouraged to participate and seek for career progress.

3. Be a decent and responsible member that concern for community and society.

The Company realized that the Corporate Social Responsibility is to operate with business ethics together with social contribution for sustainable development. The Company places importance on all stakeholders' interest and active participation of employees. This philosophy is incorporated in the Company's code of conduct.

In an organizational level, the Company has determined a policy on good corporate governance which includes practices relating anti-corruption, in order to enhance the transparency of the Company's operations and compliance with laws and regulations of regulatory agencies. The Company fosters employees' work attitudes toward, integrity and accountability and strict compliance with the Company's regulations. The Company also applies new IT technology to improve operation and service efficiency which lead to the creation of the returns to the shareholders and real benefits to society.

#### - Corporate governance policy for the Company and subsidiaries

The Company has prescribed policies and practice guidelines for Directors, executives and employees to follow in order to comply with laws and the Company's regulations and abide to the business ethics in performing duties and decision making with honesty.

#### - Code of conduct

The Company has established the code of conduct and communicated to all employees, including new employee, to ensure mutual knowledge and understanding on business ethics in

order to create confidence among shareholders and all stakeholders and provide competitiveness and long term success to the Company.

### **Corporate Social Responsibility**

The Company's Corporate Social Responsibility policies are as follows:

1. General social responsibility to concern of best outcome for all stakeholders including customers, employees, business partners, competitors, shareholders, community, society and environment for ensuring all parties' satisfaction based on fair and transparent treatment.

2. Corporate social responsibility activities are incorporated into the Company's normal business transactions (CSR in process) which are part of the responsibility of every employee.

3. Corporate social responsibility after process (CSR after process) which mainly related to social and environmental activities for public service and donations such as supplies and blood donations.

### **● Corporate Social Responsibility in Employee's Perspective**

#### **Human Rights and Labor Justice**

The Company has designated a policy on non-violation of human rights, stating that employees are equally treated and given opportunities to develop themselves for professional advancement to ensure sufficient capabilities to perform their duties. Management and staff are obligated to comply with human rights principles which considered as part of their duties and must be no violation of human rights.

#### **Personnel and Efficiency Development**

The Company is confident that personnel development by various methods is important to

encourage people with potential and performance to maximize their knowledge and skills that will help strengthen the competitiveness of the organization. The program is divided into training and development for both new staff and the existing ones.

#### **1. 1 Training and development for the new staff**

Orientation for new staff; a training that provides knowledge and understanding to new personnel in order to provide basic understand of the organization and enable them to adjust and create harmonize working environment.

#### **1.2 Training and development for the existing staff**

The Company has established a plan for personnel development to encourage employees to meet the operational goals as well as to prepare them for the jobs (rotation) and promotion. These include the framework of development as follows;

- Development according to training by the position and years of service so the employees will be equipped to handle management for each position according the Company's expectations.
- In-house Seminar, the experienced staff from various aspects will be assign to be the trainers.
- Sending the staff to attend seminars outside the Company.

### **2. Health Care Project**

The Company recognizes importance of its employees' health and thus places great emphasis on promote good health and quality of life by set up the following programs continuously;

- Annual medical check-up with check-up program that suitable for each staff's age and job characteristic.
- Against Drugs program within the organization.

- Medical assistance benefit to relieve employee's financial burden which related to medical treatment fees for both cases of in-patients and outpatients.

### **3. Employee disaster relief program**

The relief program exists to help employees affected by natural disasters such as floods and rainstorms whose assets were destroyed to recover and replenish basic necessities in return to work and living.

### **4. Safety workplace policy**

The company places great emphasis on safety of workplace. The Company has continuously organized fire drills and safety trainings. The Company has set up working environment and facilities with sufficient safety equipments to ensure safety and healthy working environment, including.

- Provide Safety Riding training course as well as encourage helmet wearing.

### **5. Employee's welfare and quality of life development program**

The Company values employee's quality of life, thus provide various benefits to support the welfare and development of employees together with the sustainable growth of the Company.

- Employee welfare fund is established to compensate employees who suffer bodily injury or property damage from accident (during working hours and off hours).

- Funeral allowance fund is set up to grant allowance among members for the funeral expenses of an employee and of employees immediate family member.

- Group accident insurance is provided to compensate in the event of death, loss of sight or limb, or disability of an employee due to accident during 24 hours. The sum insured is in accordance with each employee's position.

- The scholarship for employees' children is available to the eligible dependent children of employees which are awarded for school years from kindergarten up to university level.

- Housing loan granted by Government Housing Bank in the amount of 100% of home appraisal value or purchase price with a low interest rate.

- Other welfare benefits including wedding ceremony, funeral ceremony for employee or employee's immediate family member.

## **● Corporate Social Responsibility in Business Partner's and Shareholder's Perspectives**

### **1. Ethical Business Operation**

The Company has operated the business by adopting the principles of the good corporate governance to ensure transparency and audibility. Information are completely disclosed to shareholders and investors in a timely manner. The Company has developed channels for stakeholders to file complaints regarding operating results, poor service, any suspicions about any illegal or unethical conduct of management or employee via Investor @tk.co.th or contact the Independent Directors via website <http://www.tk.co.th>.

### **2. Fair selection of business alliances**

The Company has established ethical practices for selection business alliances to ensure equal, fair, systematic and transparent treatment toward them based on fair benefit for both parties.

### **3. Adhering to trade agreement**

The Company treats creditors in accordance with the agreed conditions or trade agreements and also provides creditors with complete and correct information to prevent any impacts that may result in damage to the creditors or financial institution. The Company complies with loan agreement conditions including borrowing objective, repayment,



collateral and others covenants. The Company will discuss with the creditor in advance if any foreseeable default risk.

#### **4. No infringement of intellectual property**

The Company respects other people's intellectual property. Any business activities dealing with other's intellectual property either copy, modify or publish have to be permitted by the owner. Intellectual property is not infringed if there is no commercial impact on the intellectual property owner because of the use.

### **● Corporate Social Responsibility in Community's and Society's Perspectives**

1. The Company has constantly conducted CSR activities including collaboration with distributors to conduct motorcycle safety riding training in order to educate riders for riding safely in accordance to the traffic laws.

2. In addition, the Company donated motorcycles to the Royal Thai Police and the Royal Thai Army and bio-diesel machines to the Royal Thai Police in order to promote alternative energy.

3. Donated to Phra Dabos Foundation, under His Majesty the King's patronage, for the construction of new four stories building for Phra Dabos School.

4. Donated motorcycle engines to various vocational schools for technical students study. The Company policy is to promote safety workplace, without adverse impact to people, communities and environments by efficiently use of energy, water and electricity resources.

5. In 2011, the Company helped flood victims by donating 15,000 emergency survival bags individually pack by the Company staffs. Over 250 staffs of the Company and related companies volunteered to help the Red Cross and the Stock Exchange of Thailand to pack emergency survival bags for donating to flood victims.

6. An incentive trip is one of the Company continual activities over the past 20 years, which aim to strengthen relationships between the Company managements and its business alliances.

7. In 2012, the Company celebrated its 40<sup>th</sup> Anniversary with a special prizes giveaway campaign worth 40 Million Baht for the Company motorcycle hire-purchase customers.

8. In January 2014, the Company donated 2,320 blankets to victim in Northern provinces and north-eastern part of the country.

### **● Corporate Social Responsibility in Environment's Perspective**

**Energy conservation project:** The Company always promotes optimal utilization of energy and natural resources such as launching campaign and activity to enhance efficiency of energy and natural resources usage as follows:

- Replacement of electronic appliances use in the Company and its branches with energy saving models.
- Reduction of paper usage by encourage employees to keep important document or information in electronics files (eDocument) in order to reduce paper usage while increase convenient in use.
- Encouraging reuse of single-sided used paper to reduce paper waste
- Post water conservation signs and posters in office
- Encouraging walk up the stairs for one floor instead of taking the elevator to save energy
- Encouraging turn off computer when not in use

### **Anti-corruption Policy**

The Company is determined to conducting business with transparency, in line with laws, against corruptions and in compliance with good corporate governance principles.

1. The Company has established Anti-Corruption written policy, approved by the Board of Directors, and incorporated in Good Corporate Governance principles of the Company and subsidiaries.

The Board of Directors instructs all employees to strictly comply with law and regulations relating to fraud and corruption to increase confidence among stakeholders and enhance integrity and transparency business operation within the group and readiness to support anti-corruption activities.

1.1 Put in place risk assessment regarding unethical conduct within the organization as well as monitor, control and prevent corruption from all business transactions.

1.2 Disclose information of the policy in order to provide operational guideline to Management and employees to conform. The Company establish appropriate punishment system on Management or employees who commits or involve in the fraud, bribery or corruption.

1.3 The policy must be emphasized through in-house trainings and meetings in order to affirm that all Management and employees intensively concerns and realizes the importance of distribution Anti-Corruption.

1.4 Implement appropriate internal control systems and controls to prevent unethical conduct by Management or employees.

1.5 Maintain appropriate financial reporting mechanisms that are accurate and transparent.

1.6 This Anti-Corruption Policy covers to Human Resource Management process starting from recruitment, promotion, training, evaluation, and benefits provided to staff. Every supervisor in every level must communicate to staff for ensuring awareness and attention to the Anti-Corruption scheme and monitor such implementation to be the most effective.

1.7 Provide appropriate channels of communication to the employees and other stakeholders to report suspicious circumstances in confidence of protection from punishment, unfair dismissal and transfer or any reprisals as well as a designed officer will be tasked with investigating all report received.

2. The Company also prescribed policies for the group in relation to receiving or giving gifts and other benefits. Accepting or offering gifts and benefits including entertainment such as a meal are acceptable under proper circumstances or traditional practices, at appropriate values. Such situations or activities must not lead to a conflict of interest or any inappropriate advantages in making business deals for the Company and subsidiaries.

# INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT

## Report of the Audit Committee

Thitikorn Public Company Limited places importance on efficient internal control and internal audit systems. The Board of Directors has appointed the Audit Committee to assess the adequacy and appropriateness of the internal control system to ensure efficient and effective operations of the Company's business. This includes reliability of accounting system and financial reporting in order to safeguard the Company's assets, mitigate risks whether due to fraud or error, and comply with relevant laws and regulations.

At the Board of Directors' Meeting No. 5/2014 on November 11, 2014, where the Board of Directors and the 3 Audit Committee members were present, the Board assessed the Company's internal control system for the year 2014, using the internal control assessment form and information gathering from executives. The Board viewed that the Company's internal control system is adequate and efficient without material defect, and conducted by sufficient resources based on the current business operations. Internal control system is sufficient for monitoring the business operations of subsidiaries in order to protect the Company's and its subsidiaries' assets from

improper transfer by unauthorized directors or executives as well as connected transactions and conflict of interest transactions. For other aspects, the Committee is of opinion that the Company's internal control system and internal audit function are appropriate and effective.

## Chief of Internal Audit

At the Audit Committee' Meeting No. 2/2013 on May 14, 2013, the Company has appointed

Mrs. Supatcha Taveerak as the Manager of Internal Audit Office and Secretary to the Audit Committee effective from May 14, 2013. The committee has taken into consideration Mrs. Supatcha's experience in internal auditing within similar business and the Company for over 20 years, her knowledge of the Company's operations, therefore qualified for the position and has been proposed to the Board of Directors for approval.

Management is responsible for approval the appointment, transfer and dismissal of the chief of an internal audit according to The Audit Committee's suggestions.

The Manager of Internal Audit Office's qualifications are disclosed in Attachment 3 to the Annual Registration Statements (Form 56-1)

## CONNECTED TRANSACTIONS

In 2014, according to Thitikorn Plc. consolidated Balance Sheet, there are connected transactions with related parties as follows:

Related Party	Nature of connection	Type of Transaction	Value	Necessity/Remark
S.P. International Co., Ltd.	Share the same major shareholders and Board of Director members	Office Building rental expenses	29.9 Million Baht	Located in commercial area with all utilities, rental fee is lower than that of the fair market rate, which appraised by third party. Rental contracts for 3 years period each. The expiration date are as follows: Contract 1-3 end at August 31, 2015 Contract 4-5 end at August 31, 2017 Contract 6 end at October 31, 2017 Contract 7-12 end at December 31, 2017
		Utilities expenses	4.8 Million Baht	Electricity and communication expenses as public rate
		Legal service fee	10.2 Million Baht	Legal consulting fee with filing services and performed legal function such as litigation and legal execution for non-performing contracts. Fee is lower than that of the general market rate, which allow maximum benefit to the Company and has been approved by the Board of Directors. Legal contract is one year period expiry on December 31, 2015
		Stationary and printing expenses	1.9 Million Baht	As market price
		Vehicle for financing	338.4 Million Baht	As market price
		Commission for vehicles financing	2.6 Million Baht	As market price
		Other expenses	7.3 Million Baht	Vehicle maintenance such as spare part, maintenance & service expenses, fuel as market price

## CONNECTED TRANSACTIONS (CONTINUED)

Related Party	Nature of connection	Type of Transaction	Value	Necessity/Remark
SPSU Plc.	Share the same major shareholders and Board of Director members	Stationary and printing revenue	0.360 Million Baht	As market price
		Warehouse rental expenses	4.9 Million Baht	3 Warehouse rental contracts for document filing, rate lower than that of the market price appraised by independent third party appraisal, Rental contracts for 3 years period each. The expiration date are as follows: Contract 1-2 end at December 31, 2015 Contract 3 end at July 31, 2017
		Other Maintenance	0.04 Million Baht	Vehicle maintenance as market price
Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd.	Share the same major shareholders and Board of Director members	Vehicles for financing	15.8 Million Baht	As market price
		Commission for vehicles financing	0.13 Million Baht	As market price
		Other Maintenance	0.13 Million Baht	Vehicle maintenance as market price
Napas Co., Ltd.	Share the same major shareholders and Board of Director as a subsidiaries	Other express	0.03 Million Baht	Transportation expenses as market price



### Measurement or procedure for the approval of connected transaction

Connected transaction is presented to Audit Committee and/or Independent Director of the Company for consideration on such transaction in accordance to general business nature and maximizes benefit for the company.

### Policy and trend for connected transaction

The Company has policy for future connected transaction by setting the conditions in accordance to general commercial terms based on common market price and condition. With this regard, the Company will authorize Audit Committee and/or Independent Director to comment on price, remuneration, necessity and appropriateness of such transaction.

If there is connected transaction within the group of companies that may result in potential conflict of interest, the Company would follow act, notification both the Office of the Securities and Exchange Commission and/or the Stock Exchange of Thailand.

In case that Audit Committee and/or Independent Director has no experiences or expertise on any connected transaction arises, the Company would seek independent counselor or authorized auditor to give the opinion for such transaction and propose to Board of directors or Shareholders' meeting as deemed necessary. The company would disclose any connected transaction in the note to audited financial statement.

### Audit Committee's Comments on Connected Transaction

The Audit Committee has reviewed connected transactions based on the appropriateness of such transactions in accordance to general business nature and to maximize benefit of the Company as well as comparing with the fair or market price. According to Audit Committee reviews, the comments are as follow:

- Transactions with S.P. International Co., Ltd. considered of 3 years office building rental contract with lower rental fee compared to fair market price, other transactions such legal services fee is lower than that of the market rate. Vehicles for financing, vehicle purchase, commission for vehicle financing, vehicle maintenance expenses, fuel expenses, utilities expenses, stationary and printing expenses were market price.
- Transaction with SPSU Plc. considered of warehouse rental contract for document filing with lower rental fee compared to fair market price and purchase of stationary and printing services as market price.
- Transactions with Toyota Pathumthani Toyota's dealer Co., Ltd. considered of vehicle for financing, commission for vehicle financing and vehicle maintenance expenses were market price.
- Transaction with Lexus Bangkok Co., Ltd. considered of vehicle maintenance expenses as market price.
- Transaction with Napas Co., Ltd. considered of transportation expenses as market price.

# MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

The Thai economy has slowed down since the second half of 2013 for seven consecutive quarters, during the last quarter of 2014 Thai economy still has no clear sign of recovery from both domestic and global economies. The negative economic factors caused export and tourism sectors to slow down. Thai export sector declined for the two consecutive years experienced -0.3% growth rate in 2013 and -0.4% in 2014 which is the first time after ten years ago which experienced -10.0% growth rate in 2003. The major causes are recessions in United States of America, many countries in Europe, China and Japan which resulted in the Thai economy to growth at only 0.7% in 2014. In 2014, both motorcycle and automobile sales have declined for two consecutive years. Motorcycle sales was 1,699,218 units or 15.2% decreased, while automobile sales was 881,832 units or 33.7% decreased from the previous year. Both markets monthly sales has declined compare to the previous month for 19 and 20 consecutive months in motorcycle and automobile sales, respectively. However, the Thai government has introduced several economic stimulus programs such as compensation for farmers and partial

subsidies for Thai citizen cost of living which might have a positive impact for the Thai economic recovery in 2015.

As of the end of 2014, the combined Company net portfolio was 7,767.8 Million Baht, 14.3% decreased from 9,058.8 Million Baht compare to the previous year. TK motorcycle portfolio declined to 6,768.3 Million Baht, 12.2% decreased at the end of 2014 compared with 7,707.9 Million Baht at the end of 2013. Automobile portfolio declined to 999.5 Million Baht, 26.0% decreased at the end of 2014 compared with 1,350.9 Million Baht at the end of 2013. The Company has continued its strict loan origination for seven consecutive quarters.

## Operating results

### Revenue

In 2014, the Thai automotive industry continues to experiences an economic slowdown since the second quarter of 2013 throughout the year end 2014. The Company total revenue was 3,679.1 Million Baht, decreased 5.3% from 3,883.5 Million Baht in the previous year. The Company revenue by category is as follows:

	2014		2013		2012		% YOY 14-13	% YOY 13-12
	Million Baht	%	Million Baht	%	Million Baht	%		
<b>Hire-purchase income</b>								
Motorcycle Hire-purchase	2,758.4	75.0	2,944.5	75.8	2,622.6	71.6	-6.3	12.3
Automobile Hire-purchase	66.1	1.8	82.5	2.1	81.2	2.2	-19.9	1.6
Total revenue	2,824.5	76.8	3,027.0	77.9	2,703.8	73.8	-6.7	12.0
<b>Other income</b>								
Sales of merchandises	21.0	0.6	33.4	0.9	97.4	2.7	-37.1	-65.7
Fee income	51.0	1.4	46.0	1.2	44.5	1.2	10.9	3.4
Bad Debt recovery	423.0	11.5	366.9	9.4	374.8	10.2	15.3	-2.1
Other	359.6	9.8	410.2	10.6	441.9	12.1	-12.3	-7.2
Total revenue	854.6	23.2	856.5	22.1	958.6	26.2	-0.2	-10.7
<b>Total</b>	<b>3,679.1</b>	<b>100.0</b>	<b>3,883.5</b>	<b>100.0</b>	<b>3,662.4</b>	<b>100.0</b>	<b>-5.3</b>	<b>6.0</b>

In 2014, Total hire-purchase income was 2,824.5 Million Baht, decreased 6.7% from 3,027.0 Million Baht in the previous year. In 2014, Motorcycle hire-purchase income was 2,758.4 Million Baht, decreased 6.3% from 2,944.5 Million Baht in the previous year. The Company motorcycle portfolio declined along with domestic motorcycle sales. Automobile hire-purchase income was 66.1 Million Baht, decreased 19.9% from 82.5 Million Baht in the previous year. The Company policy was not to expand automobile hire-purchase business due to significant declined in second hand automobile resell values since the government introduced first time car buyer scheme in 2013 and its yield much less than motorcycle hire-purchase. Other income

was 854.6 Million Baht, decreased 0.2% from 856.5 Million Baht in the previous year mainly due to lower bad debt recovery caused by economic slowdown as well as decrease in Other fee income due to lower numbers of new loan origination. Hire-purchase income was accounted for 76.8% of total revenue while other income accounted for 23.2% of the total revenue.

### Expenses

Due to economic slowdown and highly competitive business environment the Company lower numbers of new loan origination caused the Company expenses to decrease over the previous year. The Company expenses are as follows:

Million Baht	2014	2013	2012	% YOY 14-13	% YOY 13-12
Cost of sales	21.1	32.2	86.3	-34.5	-62.6
Selling and administrative expenses	1,939.7	2,018.4	1,688.2	-3.9	19.6
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,279.9	1,203.9	970.3	6.3	24.1
Finance costs	211.6	221.8	193.6	-4.6	14.6
Total expenses	3,452.3	3,476.4	2,938.4	-0.7	18.3

In 2014, the Company total expenses were 3,452.3 Million Baht, decreased 0.7% from 3,476.4 Million Baht in the previous year. Costs of sales (motorcycles) were 21.1 Million Baht. Selling and administrative expenses were 1,939.7 Million Baht, decreased 3.9% from 2,018.4 Million Baht in the previous year due to hire purchase portfolio contraction which lower marketing expenses. The Company continues its effort to accelerated selling its older models repossessed motorcycles. The net asset foreclosed was 190.2 Million Baht, decreased 39.6% from 314.6 Million Baht in the previous year, which has a negative impact on the Company operation in the short term. However,

the Company is confidence that it will be beneficial and sustainable for its operation in medium and long terms.

The bad debts & loan loss provision in 2014 was 1,279.9 Million Baht, increased 6.3% from 1,203.9 Million Baht in the previous year which came from the Company policy to accelerated write off of bad debts and doubtful accounts as well as stringent reserve policy and increased in some group of customers delay payment from economic slowdown since second quarter of 2013.

In 2014, the Company average cost of borrowing was 4.1% per annum. As a result, the Company interest expenses in 2014 was 211.6

Million Baht, decreased 4.6% from 221.8 Million Baht in the previous year, due to decrease of borrowing from the financial institutions and issuance of debentures from portfolio contraction.

### **Net profit**

In 2014, the Company net profit was 195.6 Million Baht, decreased 54.4% from 428.9 Million Baht in the previous year as a result of the increase in expenses due to stringent reserve policy and

acceleration of write off and selling of its older models of repossessed motorcycles which had a negative impact on the short term.

In the 2014, hire-purchase business competition had intensified together with some group of customers experienced lower debt servicing ability which negatively affected the Company profitability. The Company interest spread by category over the last three years is as follows:

	2014	2013	2012
<b>Profitability Ratio</b>			
<b>Interest Income (%)</b>	<b>33.6</b>	<b>34.2</b>	<b>33.3</b>
Motorcycle	38.1	39.6	39.4
Automobile	5.6	5.8	5.6
<b>Interest Expenses (%)</b>	<b>4.1</b>	<b>3.9</b>	<b>3.8</b>
Motorcycle	4.1	3.9	3.8
Automobile	4.1	3.9	3.8
<b>Spread (%)</b>	<b>29.4</b>	<b>30.2</b>	<b>29.5</b>
Motorcycle	34.0	35.7	35.6
Automobile	1.5	1.8	1.7

## **Financial Status**

### **Assets**

At the end of 2014, The Company total asset was 8,767.2 Million Baht, decreased 14.6% from 10,267.4 Million Baht in the previous year. Majority

of the Company total asset was hire purchase receivables especially motorcycle hire purchase receivables has declined along with domestic motorcycle sales.

Million Baht	2014	2013	2012	% YOY 14-13	% YOY 13-12
Net Hire-purchase receivables-Motorcycle	6,768.3	7,707.9	7,150.8	-12.2	7.8
Net Hire-purchase receivables-Automobile	999.5	1,350.9	1,497.0	-26.0	-9.8
Total Hire-purchase receivables	7,767.8	9,058.8	8,647.9	-14.3	4.8

In 2014, The Company net hire-purchase receivables outstanding was 7,767.8 Million Baht, decreased 14.3% from 9,058.8 Million Baht in the previous year. The Company motorcycle net hire- purchase receivables outstanding was 6,768.3 Million Baht, decreased 12.2% from 7,707.9 Million Baht in the previous year, while automobile net hire-purchase receivables outstanding was 999.5 Million Baht, decreased 26.0% from 1,350.9 Million Baht in the previous year.

Motorcycle and automobile hire purchase portfolio of the Company were well diversified by nature of business risk among large number of customers. Individual contract had average value

of not exceed 50,000 Baht and 600,000 Baht for motorcycle and automobile respectively. Therefore, the Company had less risk abided by the repayment of any specific contract. Besides, the Company had stringent policy for loan loss reserve resulted in year 2014, the Company had loan loss reserve of 534.8 Million Baht, accounted for 6.4% of net hire-purchase portfolio or 523.6% coverage ratio compared with 6 months overdue amounted of 102.1 Million Baht.

In 2014, the Company had net account receivables (before net off loan loss reserve) classified by aging as follows:

Unit : Million Baht						
Account receivables	2014		2013		2012	
	Value	%	Value	%	Value	%
Current account	5,332.4	64.2	6,489.7	67.4	6,433.6	70.6
Overdue=1 month	1,282.5	15.4	1,414.4	14.7	1,255.2	13.8
Overdue 2-3 months	1,275.1	15.4	1,297.8	13.5	1,091.6	12.0
Overdue 4-6 months	310.5	3.7	292.9	3.0	225.0	2.5
Overdue 7-12 months	66.3	0.8	74.5	0.8	49.4	0.5
Overdue>12 months	35.8	0.4	54.2	0.6	54.4	0.6
<b>Total</b>	<b>8,302.6</b>	<b>100.0</b>	<b>9,623.5</b>	<b>100.0</b>	<b>9,109.2</b>	<b>100.0</b>

Active account and overdue receivables less than 3 months, decreased from 95.6% in 2013 to 95.0% in 2014. Similarly, overdue account receivables more than 3 months increased from 4.4% in 2013 to 4.9% in 2014 due to some group of customers delay payment caused by economic slowdown.

### Liabilities

In 2014, the Company managed its liquidity position and cost of fund by slightly increased its

fixed rate long term borrowing (including current portion of less than one year) high at 85%.

In 2014, TK had total liabilities of 4,764.6 Million Baht, decreased 23.8% from 6,253.5 Million Baht in the previous year due to portfolio contraction. As a result of an increase long term borrowing in 2014, the ratio between long term vs short term borrowing stood at 85:15 in 2014 compared with 79:21 in 2013. Details by type of loans in 2014 and 2013 as follows:



Unit : Million Baht

Type of Loans	2014		2013		2012	
	Value	%	Value	%	Value	%
Bank overdrafts	24.4	0.6	72.7	1.2	216.9	4.0
Loan from Banks	656.2	14.9	1,146.0	19.6	642.9	11.9
Bond	2,920.0	66.4	2,220.0	38.0	2,450.0	45.3
Long Term Loan	800.0	18.2	2,400.0	41.1	2,100.0	38.8
<b>Total</b>	<b>4,400.6</b>	<b>100.0</b>	<b>5,838.7</b>	<b>100.0</b>	<b>5,409.8</b>	<b>100.0</b>

### Shareholders' Equity

As a result of the Company stringent credit approval process and expertise staffs enabled the Company to be profitable. In 2013, The Company

paid dividend to shareholders amount 215.0 Million Baht on May 15, 2014. The Company changed in shareholders' equity during the fiscal years is as follows:

Million Baht	2014	2013	2012	% YOY 14-13	% YOY 13-12
Equity Balance as at the beginning for the year	4,013.9	3,800.2	3,563.1	5.6	6.7
Equity Non-controlling interests	8.0				
Equity Total Comprehensive Income for the Year	195.7	428.7	712.1	-54.4	-39.8
Less Dividends paid	215.0	215.0	475.0	0.0	-54.7
Equity Balance as at the ending for the year	4,002.6	4,013.9	3,800.2	-0.3	5.6

At the end of 2014, shareholders' equity stood at 4,002.6 Million Baht, decreased 0.3% from 4,013.9 Million Baht in the previous year, while retained earnings was 2,521.6 Million Baht, decreased 0.8%

from 2,540.9 Million Baht in the previous year. Debt to equity ratio (D/E) in 2014 and 2013 was 1.2 times and 1.6 times respectively.

### **Auditor Fee**

In 2014, the Company and its subsidiaries auditor fee is as follows:

Unit : Million Baht

Name of Auditor	Auditor fee	Non-audit service fee
M.R.& ASSOCIATES Co.,Ltd. (Mr. AKADET PLIENSAKUL)	2.24	None

# REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS' RESPONSIBILITIES FOR FINANCIAL REPORT

The Board of Directors is responsible for the preparation of the Company financial statement and its subsidiaries as well as to ensure that accounting data and information are accurate, complete and adequate. The Company financial statement have been prepared in accordance with the appropriate accounting policies and duly audited by a certified public accountant approved by the SEC with due prudence and discretion. Essential information was adequately disclosed in the notes to the financial statement and no information contradicted with essential data. The disclosures of information concerning the connected transactions or transactions that may cause conflict of interest were accurate and complete. The internal control system was appropriate.



Dr. Chumpol Phornprapha  
Chairman

The Board has assigned the Audit Committee to review the quality of financial reports, the internal control system, nomination and remuneration of auditor as well as recommendations by the Audit Committee had been regularly provided and reviewed by the board of Directors, for reasonable assurance that the preparation of the accounting information is correct.

The Board of Directors believes that the Company overall internal control system has functioned up to a satisfactory level and rendered credibility and reliability to Company financial statement and its Subsidiaries for the year ended 31 December 2014, that it has been prepared according to generally accepted accounting principles and related regulations.



Ms. Prathama Phornprapha  
Managing Director

## REPORT OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT

To the Shareholders and the Board of Directors of Thitikorn Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2014, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in shareholders' equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. I have also audited the accompanying separate financial statements of Thitikorn Public Company Limited, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2014, and the statement of comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

### **Management's Responsibility for the Consolidated and Separate Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated and separate financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditor's Responsibility**

My responsibility is to express an opinion on these consolidated and separate financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with the standards on auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated and separate financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated and separate financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated and separate financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

### Opinion

In my opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries as at December 31, 2014, and their financial performance and their cash flows for the year then ended, and the separate financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Thitikorn Public Company Limited as at December 31, 2014, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

### Other Matter

The consolidated financial statements of Thitikorn Public Company Limited and its subsidiaries and the separate financial statements of Thitikorn Public Company Limited for the year ended December 31, 2013 were audited by another auditor in my office who expressed an unmodified opinion on those financial statements on February 20, 2014.



(Mr. Akadet Pliensakul )  
Certified Public Accountant  
Registration No. 5389

M.R. & ASSOCIATES CO., LTD.  
Bangkok  
February 24, 2015



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION**  
AS AT DECEMBER 31, 2014 AND 2013

**ASSETS**

		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
	Note	2014	2013	2014	2013
<b>CURRENT ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	6	90,993	100,427	44,478	78,191
Trade receivables					
- Current portion of hire-purchase contract receivables - net	7	3,971,167	4,367,260	3,536,096	3,834,142
- Other trade receivables	8	72,254	83,668	68,777	78,448
Receivables from and short-term loan to related parties	5	755	-	857,827	1,382,862
Current portion of long-term loans to other parties	12	3,800	5,000	3,800	5,000
Merchandises		3,741	17,008	3,741	17,008
Asset foreclosed - net	9	190,165	314,868	190,066	314,868
Other current assets		40,093	81,967	46,610	81,495
<b>Total Current Assets</b>		<b>4,372,968</b>	<b>4,970,198</b>	<b>4,751,395</b>	<b>5,792,014</b>
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>					
Restricted deposits at financial institutions	10	25,000	25,000	-	-
Hire-purchase contract receivables - net	7	3,796,608	4,691,563	3,230,321	3,873,795
Investments in subsidiaries accounted for using the cost method	1, 11	-	-	291,387	283,212
Long-term loans to other parties - net	12	69,287	90,697	69,287	90,697
Property, plant and equipment - net	5, 13, 25	190,866	161,650	167,255	150,208
Goodwill	11	83,640	83,640	-	-
Intangible assets - net	14, 25	9,052	8,216	8,775	8,094
Deferred tax assets	23	134,925	150,274	126,319	138,798
Property for lease - net	15	20,133	20,537	-	-
Assets not used in operations	15	14,282	14,282	5,708	5,708
Other non-current assets		50,420	51,376	11,737	9,712
<b>Total Non-Current Assets</b>		<b>4,394,213</b>	<b>5,297,235</b>	<b>3,910,789</b>	<b>4,560,224</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>8,767,181</b>	<b>10,267,433</b>	<b>8,662,184</b>	<b>10,352,238</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

# THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

## STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT DECEMBER 31, 2014 AND 2013

### LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
	Note	2014	2013	2014	2013
<b>CURRENT LIABILITIES</b>					
Bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	16	680,608	1,218,669	678,638	1,210,915
Trade payables - other parties		46,766	94,055	46,629	94,055
Current portion of long-term loans	17	300,000	1,600,000	300,000	1,600,000
Current portion of debentures	18, 30	300,000	500,000	300,000	500,000
Payables to and short-term loans from related parties	5	1,387	1,258	573,593	730,057
Income tax payable		4,944	4,156	-	-
Deposits and advances from customers		108,745	107,075	105,609	104,571
Accrued expenses and other current liabilities					
- Accrued sales promotions and rewards		70,697	75,338	64,062	69,494
- Others		86,342	91,093	57,055	56,813
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>1,599,489</b>	<b>3,691,644</b>	<b>2,125,586</b>	<b>4,365,905</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>					
Long-term loans - net of current portion	17	500,000	800,000	500,000	800,000
Debentures	18, 30	2,620,000	1,720,000	2,620,000	1,720,000
Liability for post-employment benefits	19	34,543	28,566	28,620	22,722
Other non-current liabilities		10,536	13,305	7,001	9,057
<b>Total Non-Current Liabilities</b>		<b>3,165,079</b>	<b>2,561,871</b>	<b>3,155,621</b>	<b>2,551,779</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>4,764,568</b>	<b>6,253,515</b>	<b>5,281,207</b>	<b>6,917,684</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>					
Share capital - common shares, Baht 1 par value					
Authorized share capital - 500,000,000 shares, Baht 1 par value		500,000	500,000	500,000	500,000
Issued and fully paid-up share capital - 500,000,000 shares, Baht 1 par value		500,000	500,000	500,000	500,000
Premium on shares	20	972,987	972,987	972,987	972,987
Retained earnings					
- Appropriated for legal reserve	20	50,000	50,000	50,000	50,000
- Unappropriated		2,471,559	2,490,931	1,857,990	1,911,567
Other component of equity					
- Difference on financial statement conversion of subsidiaries	1, 11	455	-	-	-
<b>Equity attributable to Owners of the Parent</b>		<b>3,995,001</b>	<b>4,013,918</b>	<b>3,380,977</b>	<b>3,434,554</b>
Non-controlling interests	1, 11	7,612	-	-	-
<b>Total Shareholders' Equity</b>		<b>4,002,613</b>	<b>4,013,918</b>	<b>3,380,977</b>	<b>3,434,554</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>8,767,181</b>	<b>10,267,433</b>	<b>8,662,184</b>	<b>10,352,238</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED DECEMBER, 2014 AND 2013**

		In Thousand Baht			
		Consolidated		The Company Only	
	Note	2014	2013	2014	2013
<b>REVENUES</b>					
Hire-purchase income		2,824,523	3,026,991	2,758,244	2,944,537
Sales of merchandises		20,973	33,387	20,973	33,387
Other income	5, 11, 21	833,629	823,100	1,267,058	1,571,384
<b>Total Revenues</b>		<b>3,679,125</b>	<b>3,883,478</b>	<b>4,046,275</b>	<b>4,549,308</b>
<b>EXPENSES</b>					
Cost of sales		21,052	32,244	21,052	32,244
Selling expenses		816	1,139	816	1,139
Administrative expenses	5, 14	1,938,911	2,017,223	2,358,805	2,744,321
Bad debt and provision for doubtful accounts		1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
Finance costs	5	211,618	221,833	224,836	233,272
<b>Total Expenses</b>	22	<b>3,452,251</b>	<b>3,476,380</b>	<b>3,872,378</b>	<b>4,206,848</b>
<b>PROFIT BEFORE INCOME TAX EXPENSE</b>		<b>226,874</b>	<b>407,098</b>	<b>173,897</b>	<b>342,460</b>
<b>Income Tax Expense (Tax Income)</b>	23	<b>31,645</b>	<b>(21,580)</b>	<b>12,479</b>	<b>(31,523)</b>
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>195,229</b>	<b>428,678</b>	<b>161,418</b>	<b>373,983</b>
<b>Other Comprehensive Income</b>					
Difference on financial statement conversion of subsidiaries		455	-	-	-
<b>Other Comprehensive Income for the Year</b>		<b>455</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>		<b>195,684</b>	<b>428,678</b>	<b>161,418</b>	<b>373,983</b>
<b>Profit (Loss) Attributable to:</b>					
Owners of the parent		195,623	428,678	161,418	373,983
Non-controlling interests		(394)	-	-	-
<b>Profit for the Year</b>		<b>195,229</b>	<b>428,678</b>	<b>161,418</b>	<b>373,983</b>
<b>Total Comprehensive Income (Loss) Attributable to:</b>					
Owners of the parent		196,078	428,678	161,418	373,983
Non-controlling interests		(394)	-	-	-
<b>Total Comprehensive Income for the Year</b>		<b>195,684</b>	<b>428,678</b>	<b>161,418</b>	<b>373,983</b>
<b>Basic Earnings per Share (Baht)</b>		<b>0.39</b>	<b>0.86</b>	<b>0.32</b>	<b>0.75</b>
<b>Weighted average number of common shares</b>		<b>500,000,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>500,000,000</b>	<b>500,000,000</b>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**  
**FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2014 AND 2013**

In Thousand Baht									
Consolidated									
	Note	Issued and Fully Paid-up Share Capital	Premium on Common Shares	Retained Earnings		Other Component of Equity		Non-Controlling Interests	Total Shareholders' Equity
				Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated	Financial Statement Conversion of Subsidiaries	Equity attributable to Owners of the Parent		
<b>Beginning Balance as at January 1, 2013</b>		500,000	972,987	50,000	2,277,253	-	3,800,240	-	3,800,240
Payment of dividends	24	-	-	-	(215,000)	-	(215,000)	-	(215,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	428,678	-	428,678	-	428,678
<b>Ending Balance as at December 31, 2013</b>		500,000	972,987	50,000	2,490,931	-	4,013,918	-	4,013,918
Increase in non-controlling interests	1, 11	-	-	-	-	-	-	8,006	8,006
Payment of dividends	24	-	-	-	(214,995)	-	(214,995)	-	(214,995)
Total comprehensive income for the year	1, 11	-	-	-	195,623	455	196,078	(394)	195,684
<b>Ending Balance as at December 31, 2014</b>		500,000	972,987	50,000	2,471,559	455	3,995,001	7,612	4,002,613

The accompanying notes are an integral part of these financial statements

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**  
**FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2014 AND 2013**

In Thousand Baht						
The Company Only						
	Note	Issued and Fully Paid-up Share Capital	Premium on Shares	Retained Earnings		Total
				Appropriated for Legal Reserve	Unappropriated	
<b>Beginning Balance as at January 1, 2013</b>		500,000	972,987	50,000	1,752,584	3,275,571
Dividends paid	24	-	-	-	(215,000)	(215,000)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	373,983	373,983
<b>Ending Balance as at December 31, 2013</b>		500,000	972,987	50,000	1,911,567	3,434,554
Dividends paid	24	-	-	-	(214,995)	(214,995)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	161,418	161,418
<b>Ending Balance as at December 31, 2014</b>		500,000	972,987	50,000	1,857,990	3,380,977

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



# THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

## STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2014 AND 2013

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>				
Profit before income tax expense	226,874	407,098	173,897	342,460
Adjustments				
Depreciation and amortization	50,364	42,092	47,386	39,497
Expenses for post-employment benefits	7,024	2,795	6,681	2,238
Unrealized loss on exchange rate	1,464	2,482	1,009	2,482
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
Increase (Decrease) in allowance for diminution in value of asset foreclosed	(50,704)	54,467	(49,608)	54,467
Gain on sales of current investment	(1,058)	-	(1,058)	-
Loss (Gain) on sales of equipment	329	(2,741)	329	(2,433)
Dividend income	-	-	(403,951)	(712,745)
Interest income	(9,686)	(9,329)	(54,839)	(66,256)
Interest expense	211,618	221,833	224,836	233,272
(Increase) Decrease in operating assets :				
Trade receivables - hire-purchase contract receivables	22,320	(1,604,076)	(314,371)	(1,742,251)
Trade receivables - other	288	(20,113)	(1,307)	(19,186)
Other receivables from related parties	(755)	-	(1,517)	6
Merchandises	13,267	(3,408)	13,267	(3,408)
Asset foreclosed	175,407	(181,985)	174,410	(181,985)
Other current assets	40,364	1,678	33,483	(902)
Other non-current assets	(1,515)	(2,595)	(826)	(2,594)
Increase (Decrease) in operating liabilities :				
Trade payables - other parties	(47,289)	53,371	(47,426)	53,371
Other payables to related parties	129	(671)	(192,578)	195,112
Deposits and advances from customers	1,670	(39,143)	1,038	(37,353)
Accrued expenses and other current liabilities	(996)	4,471	3,258	3,600
Liability for post-employment benefits	(1,047)	(1,997)	(783)	(1,291)
Other non-current liabilities	(2,769)	(2,617)	(2,056)	(1,326)
	1,915,153	125,553	876,143	(649,353)
Income tax paid	(13,037)	(32,697)	(1,199)	(16,016)
<b>Net Cash Provided by (Used in) Operating Activities</b>	<b>1,902,116</b>	<b>92,856</b>	<b>874,944</b>	<b>(665,369)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>				
Increase in investments in subsidiaries	-	-	(8,175)	-
Increase in short-term loans to related party	-	-	(104,500)	(279,000)
Collections from short-term loans to related party	-	-	447,500	386,500
Increase in long-term loans to other parties	(30,740)	(128,433)	(30,740)	(128,433)
Collections from long-term loans to other parties	53,350	101,263	53,350	101,263
Purchases of current investment	(620,000)	-	(620,000)	-
Proceeds from sales of current investment	621,058	-	621,058	-
Purchases of fixed assets	(78,612)	(64,384)	(63,984)	(64,342)
Proceeds from sales of equipment	1,677	5,060	1,678	4,751
Purchases of intangible assets	(3,258)	(4,069)	(3,041)	(4,070)
Dividends received	-	-	586,314	530,381
Interest received	9,893	9,345	56,127	66,617
<b>Net Cash Provided by (Used in) Investing Activities</b>	<b>(46,632)</b>	<b>(81,218)</b>	<b>935,587</b>	<b>613,667</b>

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**STATEMENTS OF CASH FLOWS (CONTINUED)**  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2014 AND 2013

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>				
Increase in non-controlling interests	8,006	-	-	-
Increase (Decrease) in bank overdrafts and short-term borrowings from financial institutions	(539,070)	356,317	(533,286)	404,246
Increase in short-term loans from related party	-	-	90,600	86,800
Repayments of short-term loans from related party	-	-	(54,650)	(46,670)
Proceeds from long-term loans	160,000	500,000	160,000	500,000
Repayment of long-term loans	(1,760,000)	(200,000)	(1,760,000)	(200,000)
Issuances of debentures	1,200,000	570,000	1,200,000	570,000
Redemption of debentures	(500,000)	(800,000)	(500,000)	(800,000)
Dividends paid	(214,995)	(215,000)	(214,995)	(215,000)
Interest paid	(218,859)	(222,551)	(231,913)	(233,849)
<b>Net Cash Provided by (Used in) Financing Activities</b>	<b>(1,864,918)</b>	<b>(11,234)</b>	<b>(1,844,244)</b>	<b>65,527</b>
<b>NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>(9,434)</b>	<b>404</b>	<b>(33,713)</b>	<b>13,825</b>
<b>Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year</b>	<b>100,427</b>	<b>100,023</b>	<b>78,191</b>	<b>64,366</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR</b>	<b>90,993</b>	<b>100,427</b>	<b>44,478</b>	<b>78,191</b>
<b>Supplementary disclosures of cash flow information</b>				
<b>a. Cash and cash equivalents at end of year</b>				
Cash in hand	10,002	19,420	8,744	18,097
Current accounts at banks	40,648	16,830	16,291	9,917
Savings deposits at banks	35,943	64,177	19,443	50,177
Investment in bills of exchange (not exceeding 3 months)	4,400	-	-	-
<b>Total</b>	<b>90,993</b>	<b>100,427</b>	<b>44,478</b>	<b>78,191</b>
<b>b. Non-cash transactions</b>				
Transfer of assets not used in operations to property for lease	-	20,875	-	-
Accrued dividend income	-	-	-	182,364
Purchases of equipment by means of payables	148	-	96	-

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.



## 1. GENERAL INFORMATION

Thitikorn Public Company Limited (“the Company”) was incorporated in Thailand on August 4, 1972 and has its registered office at 69 Ramkhamhaeng Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240, Thailand.

The Company has been listed on the Stock Exchange of Thailand in 2003.

The major shareholder is Sinthonglor Company Limited (incorporated in Thailand which holds 42.36% of the Company’s shares).

The Company and its subsidiaries principally engage in vehicle hire-purchase business. Details of the Company’s subsidiaries are as follows:

Name of Companies	Type of Business	Paid-up Share Capital (In Thousand Baht)		Percentage of Direct and Indirect Holdings (%)	
		December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
C. V. A. Co., Ltd.	Hire-purchase motorcycle business and related services	50,000	50,000	99.99	99.99
Chayapak Co., Ltd.	Hire-purchase automobile business	40,000	40,000	99.99	99.99
TK Debt Services Co., Ltd.	Debt collection and forfeiture services	223,375	223,375	99.99	99.99
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (Lao PDR)	Hire-purchase motorcycle business	21,015*	-	61.90	-
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	Hire-purchase motorcycle business	3,236**	-	98.00	-
* KIP 5,250 million					
** USD 100,000					

During 2014, the Company established two more subsidiaries, i.e. (1) Sousdey Finance PLC. (“SSD”), which was registered as a juristic company under the laws of Cambodia on August 5, 2014, whereby SSD has been granted the business license from the National Bank of Cambodia on August 13, 2014 in order to engage in the hire-purchase motorcycle business, and (2) Sabaidee Leasing Co., Ltd. (“SBD”), which was registered as a juristic company under the laws of Lao PDR on October 21, 2014, whereby SBD was approved to do the permanent business by the Government of Lao PDR on November 20, 2014 in order to engage in the hire-purchase motorcycle business. Both subsidiaries started their business activities near the end of 2014.

Significant intercompany transactions between the Company and its subsidiaries have been eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

## 2. BASIS OF FINANCIAL STATEMENT PREPARATION

The accompanying financial statements are prepared in Thai Baht in the Thai language in accordance with the financial reporting standards in Thailand including interpretations and guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“FAP”), applicable rules and regulations of the Securities and Exchange Commission. Accordingly, the accompanying financial statements are intended solely to present the financial position, financial performance, and cash flows in accordance with the financial reporting standards in Thailand.

Except as disclosed in the significant accounting policies, the accompanying financial statements have been prepared under the historical cost convention.

*Revision and issuance of new accounting standards, financial reporting standards, and interpretations*

FAP issued several Notifications which were announced in the Royal Gazette during 2013 and 2014, regarding the revision and issuance of new Thai Accounting Standards (TAS), Thai Financial Reporting Standards (TFRS), Thai Accounting Interpretation (TSIC), and Thai Financial Reporting Interpretation (TFRIC) with the effective periods as follows:

a) Effective for the accounting period beginning on or after January 1, 2014:

TAS 1 (revised 2012)	Presentation of financial statements
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes
TAS 17 (revised 2012)	Leases
TAS 18 (revised 2012)	Revenue
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits
TAS 21 (revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures
TAS 28 (revised 2012)	Investment in Associates
TAS 31 (revised 2012)	Interest in Joint Ventures
TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2012)	Impairment of Assets
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets
TFRS 2 (revised 2012)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments
TSIC 15	Operating Leases - Incentives
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29	Disclosure - Service Concession Arrangements
TSIC 32	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 "Financial Reporting in Hyperinflationary Economies"
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12	Service Concession Arrangements
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers

b) Effective for the accounting period beginning on or after January 1, 2016:

TFRS 4	Insurance Contracts
--------	---------------------

Adoption of the aforesaid new and revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC did not have any material effect to the financial statements of the Company and its subsidiaries.



# THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES

## Notes to Financial Statements (Continued)

December 31, 2014 and 2013

However, FAP has additionally issued several Notifications which were announced in the Royal Gazette during 2014 and 2015, regarding the revision and issuance of new TAS, TFRS, TSIC, and TFRIC with the effective for the accounting period beginning on or after January 1, 2015 whereby the Company and its subsidiaries have not yet adopted in the preparation of the accompanying financial statements and have no policy to early adopt before the effective period, which are as follows:

TAS 1 (revised 2014)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2014)	Inventories
TAS 7 (revised 2014)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2014)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2014)	Events after the Reporting Period
TAS 11 (revised 2014)	Construction Contracts
TAS 12 (revised 2014)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2014)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2014)	Leases
TAS 18 (revised 2014)	Revenue
TAS 19 (revised 2014)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2014)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2014)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2014)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2014)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2014)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2014)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2014)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2014)	Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TAS 33 (revised 2014)	Earnings per Share
TAS 34 (revised 2014)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2014)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2014)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2014)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2014)	Investment Property
TFRS 2 (revised 2014)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2014)	Business Combinations
TFRS 4 (revised 2014)	Insurance Contracts
TFRS 5 (revised 2014)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2014)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (revised 2014)	Operating Segments
TFRS 10	Consolidated Financial Statements
TFRS 11	Joint Arrangements
TFRS 12	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2014)	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2014)	Operating Leases - Incentives
TSIC 25 (revised 2014)	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2014)	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2014)	Service Concession Arrangements: Disclosures
TSIC 31 (revised 2014)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2014)	Intangible Assets - Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2014)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities



TFRIC 4 (revised 2014)	Determining whether an Arrangement contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2014)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2014)	Applying the Restatement Approach under TAS 29 “Financial Reporting in Hyperinflationary Economies”
TFRIC 10 (revised 2014)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2014)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2014)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14	TAS 19 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2014)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2014)	Distributions of Non-cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2014)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine

Management of the Company and its subsidiaries has preliminarily assessed and believed that there will be no material effect to the financial statements of the Company and its subsidiaries upon adoption of the aforesaid new and revised TAS and TFRS as well as TSIC and TFRIC.

The Company and its subsidiary disclosed information for the year ended December 31, 2013 for being the comparative information in the financial statement for the year ended December 31, 2014 in the form of corresponding figures.

For convenience of the readers, an English translation of the financial statements has been prepared from the Thai language statutory financial statements that are issued for domestic financial reporting purposes.

### 3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### **Basis of Consolidation**

The consolidated financial statements relate to the Company and its subsidiaries (together referred to as the “Group”).

Significant intercompany transactions between the Company and its subsidiaries included in the consolidated financial statements have been eliminated.

#### *Subsidiaries*

Subsidiaries are those companies controlled by the Company. Control exists when the Company has the power, directly or indirectly, to govern the financial and operating policies of a company so as to obtain benefits from its activities. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

#### *Accounting for acquisitions of non-controlling interests*

Changes in a parent's ownership interest in a subsidiary that do not result in the loss of control are accounted for within equity. When an entity loses control of a subsidiary, investment retained in the former subsidiary is measured at its fair value while any gain or loss is recognized in the statement of comprehensive income.

*Goodwill*

The excess of business combination cost over the fair values of assets and liabilities of the acquired subsidiary is accounted for as goodwill from business combination in the consolidated financial statements. Goodwill is presented as non-current asset in the consolidated statement of financial position at cost net of allowance for impairment (if any)

**Foreign Currencies**

*Transactions in foreign currencies*

Transactions in foreign currencies are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the statement of financial position date are translated to Thai Baht at the foreign exchange rates ruling at that date. Foreign exchange differences arising on translation are recognized in the statement of comprehensive income.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies which are carried under historical cost convention are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the dates of the transactions.

*Foreign entity*

Assets and liabilities of foreign entity are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the end of reporting period.

Revenues and expenses of foreign entity are translated to Thai Baht at the exchange rates ruling at the dates of the transactions.

Differences arising on foreign currency translation or conversion are recognized as other comprehensive income or loss and separately presented as other component of equity until the investment is disposed.

**Cash and Cash Equivalents**

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial position at cost include cash on hand and cash at financial institutions. Cash equivalents are short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash with original maturity of three months or less and without restriction of use or being collateral and that are subject to a low or an insignificant risk of change in value.

Restricted deposits at bank were presented as a separate item under "Non-current assets" in the statements of financial position.



### Trade Receivables

Trade receivables are stated at their invoice values less allowance for doubtful accounts. The allowance for doubtful accounts is an estimate of those amounts which may prove to be uncollectible based on a review of the current status of the existing receivables. Bad debts are written off when incurred.

Hire-purchase receivables are stated at net realizable value which resulted from carrying book value less unearned income and allowance for doubtful accounts. The Company and its subsidiaries provide their allowance for doubtful accounts of hire-purchase receivables based on the age of the total amount of outstanding balance of each contract less unearned income and collaterals of automobiles. The percentages of allowance for doubtful accounts are described as follows:

Period	Allowance for doubtful accounts (%)	
	Automobile	Motorcycle
Not yet due	1	1
Past due 1 month	1	1
Past due 2 - 3 months	2	20
Past due 4 - 6 months	20	50
Past due 7 - 12 months	50	100
Past due over 12 months	100	100

The allowance for doubtful accounts of hire-purchase receivables - automobile is calculated based on outstanding balance past due not over 6 months less collaterals at 80%, outstanding balance past due 7-12 months less collaterals at 50% and outstanding balance past due more than 12 months less no collaterals.

### Other Trade Receivables

Other trade receivables are stated at their invoice values less allowance for doubtful accounts. (if any)

Allowance for doubtful accounts equals to the estimated collection losses that may be incurred in the collection of all receivables. The estimated losses are based on the historical collection experience coupled with a review of the current status of existing receivables.

### Merchandises

Merchandises, featuring motorcycles are stated at the lower of cost (specific method) and net realizable value. Net realized value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

Allowance for losses on diminution in value is made for all deteriorated, damaged, obsolete, and slow-moving merchandises.

### Asset Foreclosed

Asset foreclosed is stated at the lower of net receivable balance and net realizable value from proceeds to be received from the sale of the foreclosed asset.

Net realized value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs to complete and to make the sale.

The Company and subsidiaries estimate loss of the outstanding vehicles at the percentages as follows:

Aging less than one year	30%
Aging more than one year	100%

## Investments

### *Current investment*

Current investment is current investment in mutual fund whereby the Company has intention to hold not exceeding 1 year as investment in available-for-sale securities. The Company states this investment at fair value which is computed based on net asset value of the mutual fund and recognizes the change in value of such investment as other comprehensive income or loss in the statement of comprehensive income and as a separate item in shareholders' equity. When investment is sold or disposed, the cumulative gain or loss previously recognized in shareholders' equity is recognized as profit or loss in statement of comprehensive income. The Company uses the weighted average method in computation of the cost of investment sold. However, the Company purchased and entirely sold such investment during the year 2014.

### Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries in the separate financial statements of the Company are accounted for using the cost method which are stated at cost less allowance for impairment (if any).

## Property, Plant and Equipment, Property for Lease, and Depreciation

### *Owned assets*

Land is stated at cost less allowance for impairment (if any). Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment (if any). When assets are retired or disposed of, their carrying value are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their retirement or disposal is included in the statement of comprehensive income. Costs of asset dismantlement, removal, and restoration are included as part of asset cost.

### *Leased assets*

Leases in terms of which the Group substantially assumes all the risk and rewards of ownership are classified as finance leases. Property, plant and equipment acquired by way of finance leases is capitalized at the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at the inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged directly to the statement of comprehensive income.

### *Depreciation*

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line method over the useful lives of each part of an item separately for each significant part of plant and equipment. The useful lives of the assets are as follows:

Buildings and building improvements for use and for lease	20 years
Buildings and building improvements on rented land	10 years, 20 years, and over the period of lease contracts
Furniture, fixtures and office equipment	5 years and 10 years
Vehicles for use and for lease	5 years

No depreciation has been charged for land and construction in progress.



Depreciation methods, residual values, and useful lives are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate. In determining the depreciable amount, residual value of particular asset is measured at amount estimated receivable currently for the asset if the asset is already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

### **Intangible Assets**

#### *Leasehold rights*

Leasehold rights are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses (if any), which are amortized on a straight-line method over the useful lives which are the periods of lease contracts.

#### *Software licenses*

Software licenses are stated at cost less accumulated amortization and impairment losses (if any), which are amortized on a straight-line method over the useful lives of 5 years.

#### *Amortization*

Amortization is charged to the part of administrative expenses of the statement of comprehensive income on a straight-line method over the useful lives of particular intangible assets. Intangible assets with an indefinite useful life are not amortized but are tested for indication of impairment at each reporting date. Amortization methods, residual values, and useful lives are reviewed at each financial year-end and adjusted if appropriate.

### **Impairment of Assets**

The carrying amounts of the Group'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 (the higher of asset's net selling price or value in use). The review is made for individual assets or for the cash-generating unit.

In case that the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, the Group recognizes the impairment losses by reducing the carrying value of the asset to its recoverable amount and by recording the devaluation in the statement of comprehensive income. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as part of other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or have decreased.

### **Trade and Other Payables**

Trade and other payables are stated at cost.

### **Employee Benefits**

#### *Short-term benefits*

Salaries, wages, bonuses and contributions to social security fund are recognized as an expense upon their occurrences and on an accrual basis.

#### *Post-employment benefits*

Obligations on defined contribution plan which is the provident fund are recognized as an expense in the statement of comprehensive income when contribution to the fund on an accrual basis.



Obligations on post-employment benefits which are defined benefit plan that will be settled to the employees upon retirement or termination are calculated by estimating the amount of future benefits that employees have earned in return for their service in the prior and current periods. The benefits are discounted using the project unit credit method to determine present value of obligations. The calculation is annually performed by the qualified actuary. Expenses from the estimated liability for post-employment benefits comprise current service cost, interest cost, past service cost, and actuarial gain/loss.

#### **Provisions**

A provision is recognized in the statement of financial position when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. If the effect is material, 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, where appropriate, the risks specific to the liability.

#### **Revenue Recognition**

Interest income from hire-purchase is the unearned interest income and is recognized as income in each installment period based on the effective interest rate method for new hire-purchase agreements made starting from 2008 and the sum-of-digits method for hire-purchase agreements made before 2008. Income from each installment is recognized on an accrual basis (based on the due date of the installment irrespective of actual collection). The Company and its subsidiaries cease recognition of income when the receivables are overdue more than 3 installments, unless there is an indication of inability to repay, where income recognition is ceased immediately.

Sales are recognized in the statement of comprehensive income when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to buyer. No revenue is recognized if there is continuing management involvement with the goods or there are significant uncertainties regarding recovery of the consideration due, associated costs or the probable return of goods.

Rental income is recognized on a straight-line basis over the lease term.

Dividend income is recognized on the date the Group's right to receive payments is established which in the case of quoted securities is usually the ex-dividend date.

Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the asset.

Other income is recognized on an accrual basis.

#### **Expense Recognition**

Payments made under operating leases are recognized in the statement of comprehensive income on a straight line basis over the lease term.

Other expenses are recognized on an accrual basis.

#### **Income Tax**

Income tax on the profit or loss for the year, which is recognized in the statement of comprehensive income, is current tax and deferred tax.



#### *Current tax*

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the statement of financial position date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

#### *Deferred tax*

Deferred tax is provided on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Temporary differences are not recognized for the initial recognition of assets and liabilities that affect neither accounting nor taxable profit to the extent that they will probably not reverse in the foreseeable future. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realization or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, at the tax rates that are expected to apply to the period when the deferred tax asset is realized or the tax liability is settled based on tax rates that have been enacted as at the statement of financial position date.

A deferred tax asset is recognized only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which the asset can be utilized. Deferred tax asset is reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized (see Note 23).

#### **Use of Estimates**

In order to prepare financial statements in conformity with the accounting standard and the financial reporting standards in Thailand, management needs to make estimates and set assumptions that affect income, expenditure, assets and liabilities in order to disclose information on the valuation of assets, liabilities and contingent liabilities. Actual outcomes may, therefore, differ from the estimates used.

The estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

The significant estimates and underlying assumptions used in the preparation of these financial statements which may be affected by uncertainty are information relating to the estimates and assumptions as disclosed in the summary of significant accounting policies in respect of trade and other receivables, merchandises, asset foreclosed, investments, property, plant and equipment, property for lease, intangible assets, employee benefits, provisions, income tax, and the estimates and assumptions as disclosed in Notes 19 23 and 26.

#### **Basic Earnings per Share**

Basic earnings per share is calculated by dividing profit attributable to owners of the parent by the weighted average number of common shares outstanding during the year

#### **4. INTEREST INCOME FROM HIRE-PURCHASE CONTRACT**

Prior to 2008, the Company and its subsidiaries recognize interest income on hire-purchase contract as unearned interest income in each installment period based on the sum-of-digits method. Starting from January 1, 2008, the Company and its subsidiaries recognize interest income on hire-purchase contract as unearned interest income in each installment period based on the effective interest rate method for new hire-purchase agreements made starting from 2008 to conform to the change in the Thai Accounting Standard No. 17 “Leases (Revised 2007)” which currently is the Revised 2012.

## **5. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

Related parties are those parties controlled by the Company or have power control over the Company, directly or indirectly or significant influence, to govern the financial and operating policies of a company.

Types of relationship of related parties are as follows:

Name of Companies	Type of Business	Type of Relationship
C. V. A. Company Limited	Hire-purchase motorcycle and related services	Subsidiary
Chayapak Company Limited	Hire-purchase automobile	Subsidiary
TK Debt Services Co., Ltd.	Debt collection and forfeiture services	Subsidiary
Sabaidee Leasing Co.,Ltd. (Lao PDR)	Hire-purchase motorcycle business	Subsidiary through direct and indirect shareholding
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	Hire-purchase motorcycle business	Subsidiary
S. P. International Co., Ltd.	Sale automobile and related services	Co-directors & shareholders
SPSU Public Co., Ltd.	Sale motorcycle	Co-directors & shareholders
Lexus Bangkok Co., Ltd.	Sale automobile	Co-directors & shareholders
Toyota Pathumthani Toyota's Dealer Co., Ltd.	Sale automobile and related services	Co-directors & shareholders
Napas Co., Ltd.	Transport motorcycle	Co-shareholders
Thitiphol Co., Ltd.	Sale spare parts of motorcycle	Co-shareholders



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
December 31, 2014 and 2013

Pricing policies for each transaction with related parties are as follows:

Type of Transaction	Pricing Policies
Interest income	MOR
Dividend income	At amount approved for declaration
Other income	Cost
Rental and services	Contract price
Management fee	Contract price
Utility expenses	Cost
Stationery expense	Cost
Other expenses	Mutual agreement
Service expenses	Mutual agreement
Interest expense	MOR
Key management's remunerations	Mutual agreement
Purchase for hire-purchases	Market price
Purchase of fixed assets	Market price

Significant transactions with related parties for the years ended December 31, 2014 and 2013 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<b>Interest income</b>				
Subsidiaries	-	-	45,722	57,605
<b>Dividend income</b>				
Subsidiaries	-	-	403,951	712,745
<b>Other income</b>				
Subsidiaries	-	-	169	20
<b>Rental and services</b>				
Related companies	33,809	30,728	30,614	27,124
<b>Management fee</b>				
Related companies	10,200	10,200	7,200	7,200
<b>Utility expenses</b>				
Related companies	4,797	4,846	4,355	4,428
<b>Stationery expense</b>				
Related companies	2,300	2,715	2,212	2,694
<b>Other expenses</b>				
Related companies	11,200	13,003	8,382	6,961
<b>Service expenses</b>				
Subsidiaries	-	-	534,734	845,767
<b>Interest expense</b>				
Subsidiaries	-	-	13,227	11,474
<b>Key management's remunerations</b>				
Short-term benefits	28,219	27,873	28,219	27,873
Post-employment benefits	1,184	478	1,184	478
<b>Total</b>	<b>29,403</b>	<b>28,351</b>	<b>29,403</b>	<b>28,351</b>



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**
**Notes to Financial Statements (Continued)**

December 31, 2014 and 2013

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<b>Purchase for hire-purchases</b>				
Related companies	354,214	765,982	-	-
<b>Purchase of fixed assets</b>				
Related companies	-	17,681	-	17,681

During the three-month period ended June 30, 2014, the Company sold its hire-purchase contract receivables to a subsidiary at price equivalent to carrying amount whereby the outstanding balance of such receivables amounted to approximately Baht 25.2 million which was fully provided allowance for doubtful accounts as of the sales date. However, during the three-month period ended September 30, 2014, the Company decided to own-manage the collections from such receivables and, therefore, recalled and was transferred such hire-purchase contract receivables from the subsidiary at price equivalent to carrying amount whereby the outstanding balance amounted to approximately Baht 25.0 million which was fully provided allowance for doubtful accounts.

Significant outstanding balances with related parties as at December 31, 2014 and 2013 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<b>Receivables and short-term loan</b>				
<b>Accrued income - Subsidiaries</b>				
Accrued dividend income	-	-	-	182,364
Accrued interest income	-	-	3,317	4,498
Total	-	-	3,317	186,862
<b>Advances</b>				
Subsidiaries	-	-	755	-
Related persons (directors)	755	-	755	-
Total	755	-	1,510	-
<b>Short-term loans</b>				
Subsidiaries				
(Interest rate at 4.25 - 4.375% p.a. in 2014 and 4.375% p.a. in 2013)	-	-	853,000	1,196,000
Total	755	-	857,827	1,382,862
<b>Payables and short-term loans</b>				
<b>Accrued expenses</b>				
Subsidiaries	-	-	249,041	441,615
Related companies	1,387	1,258	1,362	1,202
Total	1,387	1,258	250,403	442,817
<b>Short-term loans</b>				
Subsidiaries				
(Interest rate at 4.25 - 4.375% p.a. in 2014 and 4.375% p.a. in 2013)	-	-	323,190	287,240
Total	1,387	1,258	573,593	730,057

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
December 31, 2014 and 2013

The significant movements of loans from and loans to related parties during the year are as follows:

	The Company Only (In Thousand Baht)		
	December 31, 2013	Increase	Decrease
<b>Short-term loans to subsidiary</b>			
Chayapak Company Limited	1,196,000	104,500	(447,500)
<b>Short-term loans from subsidiary</b>			
C.V.A. Company Limited	287,240	90,600	( 54,650)

As at December 31, 2014 and 2013, the Company has been guarantor for the short-term loan credit facilities granted by a local bank to Chayapak Co., Ltd. amounting to Baht 600 million.

**6. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Cash	10,002	19,420	8,744	18,097
Current accounts and savings deposits at banks	76,591	81,007	35,734	60,094
Investment in bills of exchange	4,400	-	-	-
Total	90,993	100,427	44,478	78,191

**7. HIRE-PURCHASE CONTRACT RECEIVABLES - NET**

	Consolidated (In Thousand Baht)					
	2014			2013		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	11,564,141	6,520,319	5,043,822	13,554,343	7,322,807	6,231,536
Less Unearned income	(3,261,566)	(2,179,065)	(1,082,501)	(3,930,807)	(2,570,982)	(1,359,825)
Net	8,302,575	4,341,254	3,961,321	9,623,536	4,751,825	4,871,711
Less Allowance for doubtful accounts	( 534,800)	( 370,087)	( 164,713)	( 564,713)	( 384,565)	( 180,148)
Net	7,767,775	3,971,167	3,796,608	9,058,823	4,367,260	4,691,563

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	2014			2013		
	Total	Current	Long-term	Total	Current	Long-term
Hire-purchase contract receivables	10,442,933	6,008,065	4,434,868	12,031,231	6,681,693	5,349,538
Less Unearned income	( 3,178,796)	(2,132,365)	(1,046,431)	( 3,808,975)	( 2,505,464)	(1,303,511)
Net	7,264,137	3,875,700	3,388,437	8,222,256	4,176,229	4,046,027
Less Allowance for doubtful accounts	( 497,720)	( 339,604)	( 158,116)	( 514,319)	( 342,087)	( 172,232)
Net	6,766,417	3,536,096	3,230,321	7,707,937	3,834,142	3,873,795



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**
**Notes to Financial Statements (Continued)**

December 31, 2014 and 2013

Hire-purchase contract receivables at December 31, 2014 and 2013 are aged by outstanding installment payments of each contract as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Current	5,332,408	6,489,723	4,543,286	5,359,454
Overdue 1 month	1,282,454	1,414,393	1,188,468	1,302,278
Overdue 2 - 3 months	1,275,094	1,297,761	1,185,874	1,223,963
Overdue 4 - 6 months	310,485	292,897	286,562	267,305
Overdue 7 - 12 months	66,324	74,529	55,388	57,308
Overdue longer than 12 months	35,810	54,233	4,559	11,948
Total	8,302,575	9,623,536	7,264,137	8,222,256
Less Allowance for doubtful accounts	( 534,800)	( 564,713)	( 497,720)	( 514,319)
Net	7,767,775	9,058,823	6,766,417	7,707,937

The Company and its subsidiaries determine their allowance for doubtful accounts in line with the 2013 policy. Such policy is not compliance with the accounting guidance for making of allowance of doubtful accounts for consumer finance business which was mutually defined by the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Institute of Certified Accountants and Auditors of Thailand ("ICAAT"). However, based on the statistic information for the past three years (2011 - 2013), the Company and its subsidiaries had an average actual bad debt less than doubtful accounts based on such basis defined by the SEC and ICAAT. As at December 31, 2014, the Company and its subsidiaries had allowance for doubtful accounts at 6.44% (6.85% for the Company only) of total hire-purchase contract receivables before deducting allowance for doubtful accounts.

As at December 31, 2014, the Company and its subsidiaries have the outstanding hire-purchase contract receivables, classified by income recognition method, as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)		
	Sum-of-digits	Effective interest	Total
	method	rate method	
Hire-purchase contract receivables	7,566	11,556,575	11,564,141
Less Unearned income	(1,216)	( 3,260,350)	( 3,261,566)
Net	6,350	8,296,225	8,302,575

	The Company Only (In Thousand Baht)		
	Sum-of-digits	Effective interest	Total
	method	rate method	
Hire-purchase contract receivables	900	10,442,033	10,442,933
Less Unearned income	(186)	( 3,178,610)	( 3,178,796)
Net	714	7,263,423	7,264,137

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
December 31, 2014 and 2013

**8. OTHER TRADE RECEIVABLE - NET**

Other trade receivables are aged by outstanding balances as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Current	72,254	83,668	68,777	78,448
Overdue within 3 months	-	-	-	-
Overdue 3 - 6 months	-	-	-	-
Overdue 6 - 12 months	-	-	-	-
Overdue longer than 12 months	-	-	-	-
Total	72,254	83,668	68,777	78,448

**9. ASSET FORECLOSED - NET**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Balance outstanding within one year	271,664	449,811	271,522	449,811
Balance outstanding longer than one year	23,791	21,051	23,791	19,912
Total	295,455	470,862	295,313	469,723
Less Allowance for diminution in value	(105,290)	( 155,994)	(105,247)	( 154,855)
Net	190,165	314,868	190,066	314,868

**10. RESTRICTED DEPOSITS AT FINANCIAL INSTITUTIONS**

As at December 31, 2014 and 2013, two subsidiaries have collateralized their fixed deposits with a local bank totalling Baht 25 million as guarantees for their overdraft lines with such bank.

**11. INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES ACCOUNTED FOR USING THE COST METHOD**

	The Company Only					
	Paid-up Share Capital (In Thousand Baht)		Percentage of Holding		Cost of Investments (In Thousand Baht)	
	December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013	December 31, 2014	December 31, 2013
C.V.A. Company Limited	50,000	50,000	99.99	99.99	49,993	49,993
Chayapak Company Limited	40,000	40,000	99.99	99.99	43,993	43,993
TK Debt Services Co., Ltd.	223,375	223,375	99.99	99.99	189,226	189,226
Sabaidee Leasing Co., Ltd. (Lao PDR)	21,015	-	23.81*	-	5,003	-
Suosdey Finance PLC. (Cambodia)	3,236	-	98.00	-	3,172	-
Total					291,387	283,212

\* Percentage of direct or indirect shareholding is 61.90%

During 2014 and 2013, TK Debt Services Co., Ltd. declared dividends to shareholders which was attributable to the Company totalling approximately Baht 404.0 million and Baht 712.7 million, respectively.



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
**December 31, 2014 and 2013**

**12. LONG-TERM LOANS TO OTHER PARTIES**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Long-term loans to other parties	73,087	95,697	73,087	95,697
Less Current portion	( 3,800)	( 5,000)	( 3,800)	( 5,000)
Net	69,287	90,697	69,287	90,697

This account represents the unsecured loans to 68 agents in 2014 and 90 agents in 2013, bearing interest rate at 9% p.a. in 2014 and 2013. These loans mature during the years 2014 to 2017.

## December 31, 2014 and 2013

## Consolidated (In Thousand Baht)

223

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**

December 31, 2014 and 2013

	The Company Only (In Thousand Baht)					
	Land	Buildings and building improvements	Buildings and building improvements on rented land	Furniture, fixtures and office equipment	Vehicles for use	Construction in progress
<b>Cost</b>						Total
Balance as at December 31, 2012	7,802	15,291	132,236	73,257	81,245	16,737
Acquisitions	-	-	4,118	14,946	18,230	27,047
Disposals	-	-	( 412)	( 4,418)	( 6,125)	( 10,955)
Transfers in (out)	-	-	34,103	2,327	-	( 36,430)
Balance as at December 31, 2013	7,802	15,291	170,045	86,112	93,350	7,354
Acquisitions	-	-	6,547	10,587	-	46,946
Disposals	-	-	( 770)	( 2,352)	( 1,939)	( 5,061)
Transfers in (out)	-	-	39,046	5,870	-	( 44,916)
Balance as at December 31, 2014	7,802	15,291	214,868	100,217	91,411	9,384
<b>Accumulated depreciation</b>						438,973
Balance as at December 31, 2012	-	13,020	84,010	56,803	46,747	-
Depreciation for the year	-	746	16,058	7,584	13,416	-
Depreciation for assets disposed	-	-	( 319)	( 3,153)	( 5,166)	-
Balance as at December 31, 2013	-	13,766	99,749	61,234	54,997	-
Depreciation for the year	-	746	23,507	9,157	11,616	-
Depreciation for assets disposed	-	-	( 553)	( 606)	( 1,895)	-
Balance as at December 31, 2014	-	14,512	122,703	69,785	64,718	-
<b>Net book value</b>						271,718
December 31, 2013	7,802	1,525	70,296	24,878	38,353	7,354
December 31, 2014	7,802	779	92,165	30,432	26,693	9,384



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
December 31, 2014 and 2013

As at December 31, 2014 and 2013, cost of building and equipment of the Company and its subsidiaries that have been fully depreciated but still in use amounting to approximately Baht 177.8 million and Baht 138.6 million, respectively (Baht 165.1 million and Baht 125.9 million, respectively, for the Company only).

**14. INTANGIBLE ASSETS - NET**

	Consolidated (In Thousand Baht)		
	Leasehold Rights	Software Licenses	Total
<b>Cost</b>			
Balance as at December 31, 2012	27,459	45,330	72,789
Acquisitions	350	3,719	4,069
Balance as at December 31, 2013	27,809	49,049	76,858
Acquisitions	890	2,368	3,258
Written off	(19,998)	-	(19,998)
Balance as at December 31, 2014	8,701	51,417	60,118
<b>Accumulated amortization</b>			
Balance as at December 31, 2012	26,243	40,656	66,899
Amortization for the year	417	1,326	1,743
Balance as at December 31, 2013	26,660	41,982	68,642
Amortization for the year	446	1,976	2,422
Written off	(19,998)	-	(19,998)
Balance as at December 31, 2014	7,108	43,958	51,066
<b>Net book value</b>			
December 31, 2013	1,149	7,067	8,216
December 31, 2014	1,593	7,459	9,052

	The Company Only (In Thousand Baht)		
	Leasehold Rights	Software Licenses	Total
<b>Cost</b>			
Balance as at December 31, 2012	5,438	45,081	50,519
Acquisitions	350	3,720	4,070
Balance as at December 31, 2013	5,788	48,801	54,589
Acquisitions	890	2,151	3,041
Balance as at December 31, 2014	6,678	50,952	57,630
<b>Accumulated amortization</b>			
Balance as at December 31, 2012	4,222	40,580	44,802
Amortization for the year	417	1,276	1,693
Balance as at December 31, 2013	4,639	41,856	46,495
Amortization for the year	446	1,914	2,360
Balance as at December 31, 2014	5,085	43,770	48,855
<b>Net book value</b>			
December 31, 2013	1,148	6,946	8,094
December 31, 2014	1,593	7,182	8,775



The Company and its subsidiaries had amortization for the years ended December 31, 2014 and 2013 amounting to approximately Baht 2.4 million and Baht 1.7 million, respectively (the same amount for the Company only) which was presented as part of “Administrative expenses” in the statements of comprehensive income.

As at December 31, 2014 and 2013, cost of intangible assets of the Company and its subsidiaries that have been fully amortized but still in use amounting to approximately Baht 42.6 million and Baht 42.3 million, respectively (Baht 42.6 million and Baht 40.3 million, respectively, for the Company only).

#### **15. PROPERTY FOR LEASE AND ASSETS NOT USED IN OPERATIONS**

A subsidiary has property for lease, comprising land and buildings, which were transferred from assets not used in operations in March 2013 at the carrying value. The details of such assets are as follows:

	Consolidated (In Thousand Baht)				
	Balance as at December 31, 2013	Movements during the Year			Balance as at December 31, 2014
		Addition	Deduction	Transfer	
<b>Cost</b>					
Land	12,800	-	-	-	12,800
Buildings and building improvements	8,075	-	-	-	8,075
Total cost	20,875	-	-	-	20,875
<b>Accumulated depreciation</b>					
Buildings and building improvements	338	404	-	-	742
<b>Net</b>	20,537				20,133

Depreciation for the years ended December 31, 2014 and 2013 amounted to approximately Baht 0.4 million and Baht 0.3 million, respectively.

The latest appraisal value of property for lease, appraised by The Valuation & Consultants Company Limited using comparative market price method (market approach) per reports in August 2012, amounted to approximately Baht 33.9 million

Assets not used in operations consists of land and commercial buildings of the Company and a subsidiary which are temporarily not used in operations as at December 31, 2014, totalling approximately Baht 14.3 million (Baht 5.7 million for the Company only). The latest appraisal value of such assets, appraised by The Valuation & Consultants Company Limited using comparative market price method (market approach) per reports in August 2012, amounted to totalling approximately Baht 59.7 million (Baht 30.2 million for the Company only).

#### **16. BANK OVERDRAFTS AND SHORT-TERM BORROWINGS FROM FINANCIAL INSTITUTIONS**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Bank overdrafts	24,415	72,705	22,445	64,951
Short-term loans from banks	656,193	1,145,964	656,193	1,145,964
<b>Total</b>	680,608	1,218,669	678,638	1,210,915

As at December 31, 2014, the Company and its subsidiaries had credit facilities with several financial institutions as follows:

	Unit : Million	
	2014	2013
Bank overdrafts (Baht)	192.00	192.00
Short-term loans (Baht)	3,545.00	5,205.00
Short-term loan (USD)	1.39	1.39

Such loans bear interest rates ranging between 0.50% - 2.80% p.a. in 2014 and 0.50% - 3.20% p.a. in 2013.

Partial overdraft lines mentioned above are secured by certain directors of the Company and its subsidiaries.

Overdraft lines of two subsidiaries are secured by the fixed deposits as discussed in Note 10.

## **17. LONG -TERM LOANS - NET**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Long-term loans	800,000	2,400,000	800,000	2,400,000
Less Current portion	( 300,000)	(1,600,000)	(300,000)	(1,600,000)
Net	500,000	800,000	500,000	800,000

As at December 31, 2014 and 2013, the Company had the unsecured long-term loans from a local financial institution and two local financial institutions totalling Baht 800 million and Baht 2,400 million, respectively. These loans bear interest at fixed rates and interest is payable monthly whereas loan principals are repayable during the years 2014 to 2016.

Under the terms of the loan agreements, the Company has to comply with specific conditions as follows:

1. To maintain debt to equity ratio at the rate not exceeding 7:1;
2. To maintain dividend payment ratio not exceeding 60% of net profit; and
3. To maintain ratio of hire-purchase contract receivables overdue longer than 3 months not exceeding 5% of total hire-purchase contract receivables.

## **18. DEBENTURES**

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Debentures	2,920,000	2,220,000	2,920,000	2,220,000
Less Current portion	( 300,000)	( 500,000)	( 300,000)	( 500,000)
Net	2,620,000	1,720,000	2,620,000	1,720,000

On August 27, 2010, the Company issued a series of debentures to specific investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.9% p.a. with maturity in 2015. Interest is payable semi-annually.



**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
**December 31, 2014 and 2013**

On January 28, 2011, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 250 million (divided into 250,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.04% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable semi-annually.

On May 27, 2011, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.92% p.a. in 1<sup>st</sup> - 3<sup>rd</sup> year and interest at 5.00% p.a. in 4<sup>th</sup> - 5<sup>th</sup> year with maturity in 2016. Interest is payable quarterly.

On June 30, 2011, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 500 million (divided into 500,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.35% p.a. with maturity in 2014. Interest is payable semi-annually.

On November 6, 2012, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 300 million (divided into 300,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4.2% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable semi-annually.

On July 19, 2013, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 570 million (divided into 570,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.98% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable semi-annually.

On March 26, 2014, the Company issued another series of debentures to institutional investors and/or large investors amounting to Baht 900 million (divided into 900,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4% p.a. with maturity in 2017. Interest is payable semi-annually.

On April 30, 2014, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 100 million (divided into 100,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 4% p.a. with maturity in 2017. Interest is payable semi-annually.

On May 9, 2014, the Company issued another series of debentures to specific investors amounting to Baht 200 million (divided into 200,000 units at Baht 1,000 per unit) and bears interest at 3.63% p.a. with maturity in 2016. Interest is payable quarterly.

Under the conditions of the issuances of debentures, the Company has to comply with the specified conditions as shown below:

1. To maintain Debt-to-Equity ratio at the rate not exceeding 7:1
2. To maintain dividend payment ratio not exceeding 60% of net profit.

As at December 31, 2014, such debentures had fair values totalling approximately Baht 2,973.9 million.

## 19. LIABILITY FOR POST-EMPLOYMENT BENEFITS

Movements of liability for post-employment benefits for the years ended December 31, 2014 and 2013 are as follows:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Liability for post-employment benefits as at January 1	28,566	27,768	22,722	21,775
Current service cost	2,357	1,579	2,068	1,262
Interest cost	1,559	1,216	1,288	976
Past service cost	-	-	-	-
Actuarial loss (gain)	3,108	-	3,325	-
Expense recognized in statement of comprehensive income	7,024	2,795	6,681	2,238
Employee benefits paid during the year	( 1,047)	( 1,997)	( 783)	( 1,291)
Liability for post-employment benefits as at December 31	34,543	28,566	28,620	22,722

Significant assumptions used in calculation of liability for post-employment benefits are as follows:

- Discount rate 4.58% p.a. (4.41% p.a. in 2013)
- Salary escalation rate 4.89% p.a. (4.13% p.a. in 2013)
- Employee turnover rate 0% - 67% p.a. (0% - 16% p.a. in 2013)
- Mortality rate 100% of Thai Mortality Table (2008) (50% in 2013)
- Disability rate 10% of Thai Mortality Table (2008) (not changed from 2013)

## 20. PREMIUM ON SHARES AND LEGAL RESERVE

### *Premium on shares*

Section 51 of the Public Companies Act B.E. 2535 requires the public company to set aside share subscription monies received in excess of the par value of the shares issued to a reserve account ("premium on shares"). Premium on shares is not available for dividend distribution.

### *Legal reserve*

Section 116 of the Public Companies Act B.E. 2535 Section 116 requires the company to allocate not less than 5% of its annual net profit, less any accumulated losses brought forward (if any), to a reserve account ("legal reserve"), until this account reaches an amount not less than 10% of the registered authorized capital. The legal reserve is not available for dividend distribution.



## 21. OTHER INCOME

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Bad debt recovery	422,995	366,931	420,795	364,464
Service income	185,154	212,151	181,440	205,969
Engagement fee income	59,469	71,567	59,455	71,552
Collection income	54,249	53,040	51,917	50,725
Delay payment fee income	51,005	45,974	47,301	42,745
Service charge income	31,487	31,660	30,763	30,798
Interest income	9,686	9,329	54,839	66,256
Dividend income (see Notes 5 and 11)	-	-	403,951	712,745
Others	19,584	32,448	16,597	26,130
<b>Total</b>	<b>833,629</b>	<b>823,100</b>	<b>1,267,058</b>	<b>1,571,384</b>

## 22. EXPENSES BY NATURE

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Bad debt and provision for doubtful accounts	1,279,854	1,203,941	1,266,869	1,195,872
Employee expenses	564,721	548,201	477,311	461,857
Finance costs	211,618	221,833	224,836	233,272
Depreciation and amortization	50,364	42,092	47,386	39,497
Cost of sales	21,052	32,244	21,052	32,244

## 23. INCOME TAX AND DEFERRED TAX ASSETS / LIABILITIES

The Royal Decree Issued Under the Revenue Code Regarding Reduction and Exemption in Tax Rate No. 530 B.E. 2554 (2011) dated December 21, 2011 has provided the temporary reduction in income tax rate applied to juristic company or partnership for a three consecutive accounting periods from 30% to 23% for the first accounting period and from 30% to 20% for the following two accounting periods. Such reduction in tax rate is effective from the accounting period starting on or after January 1, 2012. Accordingly, the Company and its subsidiaries used income tax rate of 20% for the calculation of corporate income tax for the years ended December 31, 2014 and 2013, respectively.

In addition, the Royal Decree Issued Under the Revenue Code Regarding Reduction and Exemption in Tax Rate No. 577 B.E. 2557 (2014) dated November 10, 2014 has provided the reduction in income tax and maintained at the rate 20% applied to juristic company or partnership for an accounting period starting on or after January 1, 2015 but not later than December 31, 2015. Management of the Company believes that the income tax rate to be announced after the year 2015 will be maintained at 20%.

As at December 31, 2014, the Company and a subsidiary had tax loss carryforward amounting to approximately Baht 529.4 million (Baht 426.0 million for the Company only).

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARIES**  
**Notes to Financial Statements (Continued)**  
December 31, 2014 and 2013

Corporate income tax recorded as (income) expense for the years ended December 31, 2014 and 2013 consists of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
Income tax computed from accounting profit	45,374	81,420	34,779	68,492
Effects from non-deductible expenses	18,709	35,961	13,409	34,851
Effects from additional deductible expenses or non-taxable income	(50,928)	(106,814)	(48,188)	(103,343)
Income tax on taxable profit	13,155	10,567	-	-
Adjustment to tax payable in respect of previous periods	3,141	-	-	-
Decrease (Increase) in deferred tax assets	15,349	( 32,147)	12,479	( 31,523)
Income tax presented in statement of comprehensive income	31,645	( 21,580)	12,479	( 31,523)

Deferred tax assets and liabilities presented in statements of financial positions as at December 31, 2014 and 2013 consist of:

	In Thousand Baht			
	Consolidated		The Company Only	
	2014	2013	2014	2013
<i>Deferred tax assets</i>				
Effects from non-deductible items from				
- Allowance for doubtful accounts	106,958	113,362	99,546	103,283
- Allowance for diminution in value of asset foreclosed	21,058	31,199	21,049	30,971
- Liability for post-employment benefits	6,909	5,713	5,724	4,544
Total	134,925	150,274	126,319	138,798
<i>Deferred tax liabilities</i>	-	-	-	-
Net	134,925	150,274	126,319	138,798

## 24. DIVIDENDS

At the general shareholders' meeting held on April 24, 2014, the shareholders unanimously approved the Company to pay dividends for the 2013 operations at Baht 0.43 per share totalling Baht 215 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 15, 2014.

At the general shareholders' meeting held on April 23, 2013, the shareholders unanimously approved the Company to pay the final dividends for the 2012 operations at Baht 0.43 per share totalling Baht 215 million. The Company paid such dividends to the shareholders on May 9, 2013.



## **25. SIGNIFICANT FINANCIAL INFORMATION CLASSIFIED BY OPERATING SEGMENT**

Statement of financial position and statement of income are significant financial and core information of the Company and its subsidiaries that are provided regularly to the highest authority in decision-making operation and also used in evaluation of financial performances of the segments. However, the Company and its subsidiaries have a single core operating segment (being internal reporting segment also) by product which is hire-purchase on automobile and motorcycle for general retail customers. Accordingly, the accompanying financial statements do not include the operational information relating to information on products and key customers.

### *Information on Geographic Areas*

The Company's subsidiaries in Cambodia and Lao PDR started their business activities near the end of 2014. Accordingly, their operations are an insignificant portion as compared to the entire operations of the Group and, therefore, the accompanying financial statements do not include the operational information relating to information on geographic areas.

The Company and its subsidiaries incorporated in Thailand have no any non-current asset located in the countries other than Thailand. However, as at December 31, 2014, the subsidiaries incorporated in Cambodia and Lao PDR had fixed assets, i.e. building improvement on rented land, furniture, fixtures and office equipment and vehicles, and intangible assets of which the carrying amounts totalling approximately Baht 8.1 million and Baht 0.1 million, respectively, were presented in the consolidated statement of financial position as at December 31, 2014.

## **26. FINANCIAL INSTRUMENTS**

### *Credit risk*

Credit risk refers to the risk that counterparty will default on its contractual obligations resulting in a financial loss to the Company and its subsidiaries. To control the risk, the Company and its subsidiaries have a prudent credit control policy, constant follow up of account receivables, various numbers of customer base, as well as deposits, advances, and leased vehicles as collateral. Therefore, the management of the Company and subsidiaries do not anticipate losses from debt collection in excess of the allowance for doubtful accounts which is already accounted for in the financial statements.

### *Interest rate risk*

Interest rate risk arises from the potential change in interest rates. However, the Company and its subsidiaries expect that the interest rate risk is not significant since partial deposits at banks are current accounts while saving deposits and short-term investments as well as loans receivables / payables carry interest at the rates approximate the current market rates. Significant information regarding interest rates and due dates are disclosed in the financial statements.

### *Foreign currency risk*

The Company and its subsidiaries have certain foreign currency transactions that give rise to exposure to risk from fluctuations in foreign exchange rates. However, the management believes that the foreign exchange rate risk is insignificant. Hence, no derivative financial instruments are used to mitigate this risk.



*Fair value of financial instruments*

The following method and assumptions were used by the Company and its subsidiaries in estimating fair value of financial assets and financial liabilities and it is believed that the fair values of financial assets and financial liabilities do not materially differ from their carrying values.

Cash and cash equivalents, restricted deposits at financial institutions, trade and other receivables, short-term loans to related party, bank overdrafts, short-term borrowings from financial institutions, trade and other payables, short-term loans from related party and liability for post-employment benefits have carrying values approximate their fair values because majority of these monetary assets and monetary liabilities will mature in a short period.

Long-term hire-purchase contract receivables, long-term loans to other parties, long-term loans are not practicable to estimate the proper fair values without incurring excessive costs.

**27. COMMITMENTS**

As at December 31, 2014,

- a. The Company and its subsidiaries had commitments on lease and service agreements for office premises and branches for periods of 1 to 10 years. Under the terms of such agreements, the Company and its subsidiaries are committed to pay annual rental and service fees totalling approximately Baht 53.2 million.
- b. The Company had commitments on improvements of the leased buildings amounting to approximately Baht 11.5 million.

**28. CAPITAL MANAGEMENT**

Significant objectives of the Group's capital management are to ensure that it has an appropriate financial structure and maintain the ability to continue its business as a going concern.

As at December 31, 2014 and 2013, the Group's Debt-to-Equity ratio was 1.19:1.00 and 1.56:1.00, respectively (1.56:1.00 and 2.01:1.00 for the Company only, respectively).

**29. REGISTERED EMPLOYEES' PROVIDENT FUND**

The Company and a subsidiary have contributory registered provident fund in accordance with the Provident Fund Act, B.E. 2530 (1987). Membership to the fund is on a voluntary basis. Under the plan, the Company, subsidiary, and employees contribute an amount equivalent to 3% to the fund. The fund will pay back the provident fund to employees in accordance with the conditions stated in the policies of provident fund regulations.

The Company's and subsidiary's contributions, which were charged to operations for each of the years ended December 31, 2014 and 2013, amounted to approximately Baht 0.6 million (approximately Baht 0.6 million for the Company only).



### 30. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

- a. In February 2015, the Company's Management Board has released the plan to issue and sell debentures on February 25, 2015 to the specific investors in total amount of Baht 120 million (divided into 120,000 units at Baht 1,000 per unit). Such debentures will mature on February 27, 2017 and bear interest at 3.15% p.a.
- b. At the Board of Director s' meeting held on February 24, 2015, the Board of Directors passed the resolutions for significant matters that will be proposed and subject to the final approval in the upcoming shareholders' meeting as follows:
  - Payment of dividends from the 2014 operations to the shareholders at Baht 0.18 per share totalling Baht 90 million;
  - Plan for issuance and sales of debentures in the total amount not exceeding Baht 2,000 million with duration not exceeding 10 years from the date of each issuance of debentures; and
  - Plan to reduce the authorized share capital of subsidiary (TK Debt Services Co., Ltd.) by the decrease in number of shares and the decrease in par value totalling 4 times whereby the authorized share capital of such company will be reduced from Baht 223,375 thousand (divided into 8,935,000 common shares at Baht 25 par value) at present to Baht 880 thousand (divided into 563,200 common shares at Baht 1.5625 par value) at the last decrease (the 4<sup>th</sup> time).
- c. In addition, at the Board of Directors' meeting held on February 24, 2015, the Board of Directors also passed the resolutions for significant matters as follows:
  - Advances for use in operations of two subsidiaries in abroad (Suosdey Finance PLC. and Sabaidee Leasing Co., Ltd.) that are able to be approved by the Company's Management Board in amount of not exceeding Baht 30 million for each company;
  - Loans for such two subsidiaries in amount not exceeding Baht 500 million for each company; and
  - Guarantee of the loan facilities of such two subsidiaries in amount not exceeding Baht 1,000 million for each company.

Advances, loans, and guarantee of the loan facilities of Sabaidee Leasing Co., Ltd. will be proceed at the amount in respect of the investment proportion of the Group.

### 31. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements have been approved to be issued by the Company's Audit Committee's meeting on February 24, 2015.

# กิจกรรม CSR ที่ TK ส่งเสริมในปีที่ผ่านมา





# กิจกรรม CSR ที่ TK ส่งเสริมในปีที่ผ่านมา





**บริษัท จิติกอร์ จำกัด (มหาชน)**

69 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ  
กรุงเทพ 10240  
โทร 0 2310 7000 โทรสาร 0 2318 3339

**THITIKORN PUBLIC COMPANY LIMITED**

69 Ramkhamhaeng Rd., Huamark, Bangkok  
Bangkok 10240  
Tel: 0 2310 7000 Fax: 0 2318 3339



[www.tk.co.th](http://www.tk.co.th)